



## **Informations de prévoyance.ne aux employeurs affiliés et associations professionnelles**

**Mercredi 05.09.2018, Restaurant La Croisée, Malvilliers  
Mardi 11.09.2018, prévoyance.ne, La Chaux-de-Fonds**



## Table des matières

### Sujets

Eléments-clé et situation financière au 01.01.2018	3 – 7
Pourquoi un changement de primauté ?	8 – 9
Force ou faiblesse du 3 <sup>ème</sup> cotisant	10 – 13
Nouveau système et transition	14 – 18
Activités 2018-2019	19 – 23
Conclusions	24 – 25
Questions – Réponses	

### Visuels

3 – 7
8 – 9
10 – 13
14 – 18
19 – 23
24 – 25

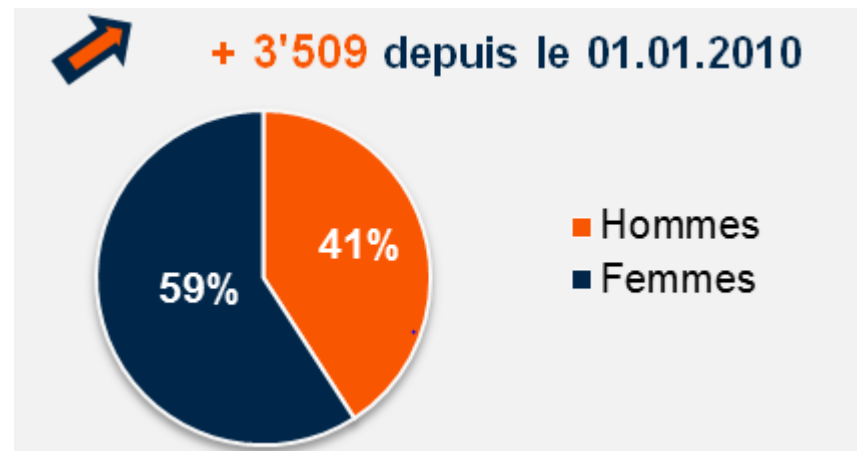
### Suppléments :

- Processus et décisions du Grand Conseil
- Nouveau plan d'assurance

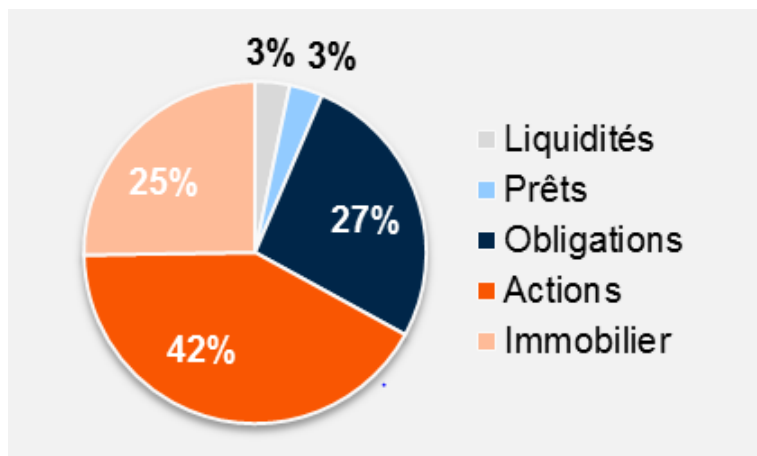
## **Éléments-clé et situation financière au 01.01.2018**

26'955 assurés (18'089 actifs / 8'866 bénéficiaires de rentes)

Rapport démographique : **2.04 actifs pour 1 bénéficiaire de rente**



Fortune : **4.144 milliards**



### RÉSERVE DE FLUCTUATION DE VALEUR

**CHF 735 millions** au 01.01.2018

**17.7%** de la fortune

Objectif : **CHF 771 millions**,  
soit **18.6%** de la fortune

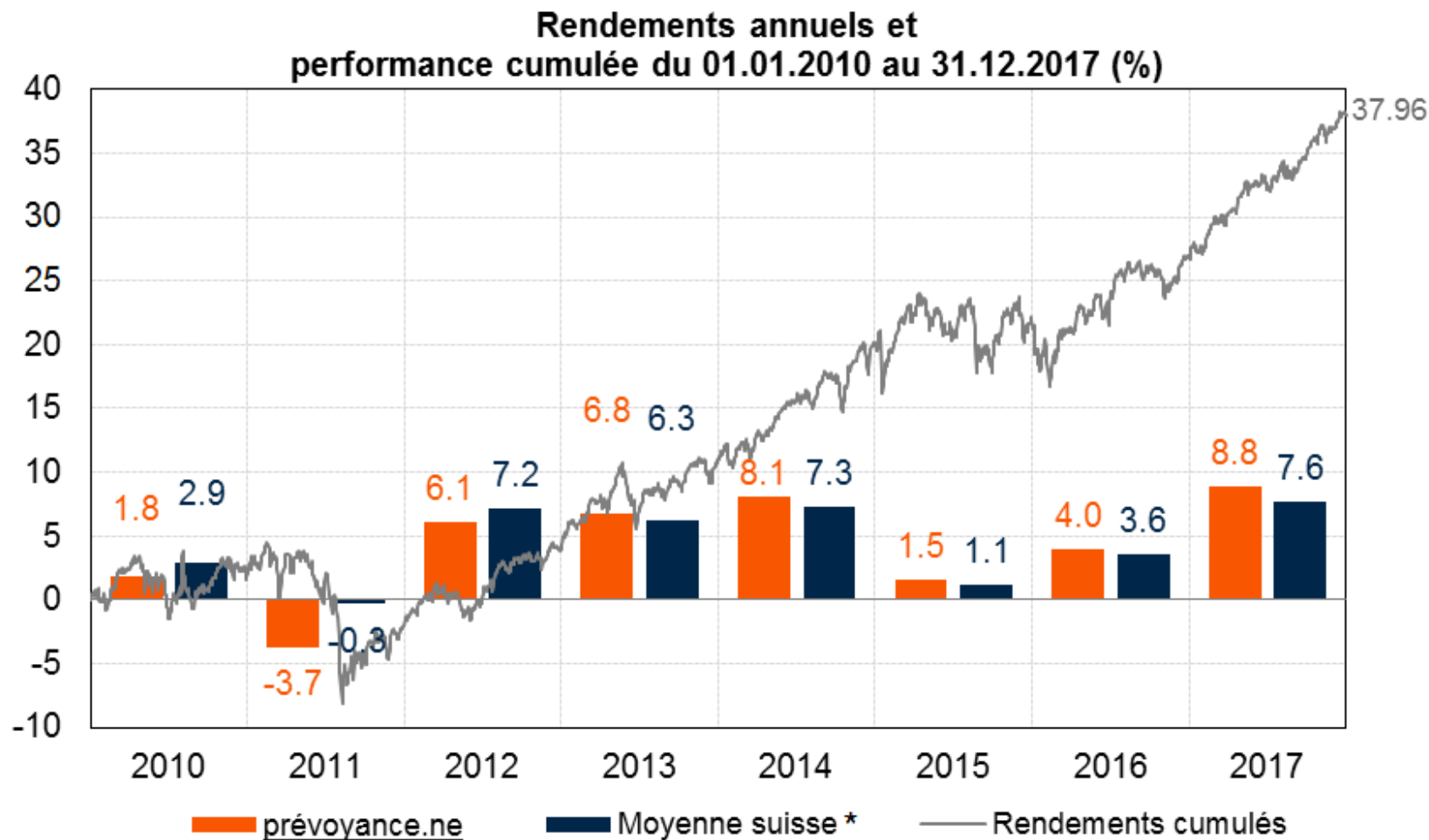
Engagements : **6.014 milliards**, selon bases techniques LPP2010, **projetées 2013** (répartis 47.3% actifs et 52.7% pensionnés).

Rentes versées et capitaux payés en 2017 : **env. 238 millions**.

Apports et cotisations en 2017 : **env. 292 millions**.

→ **la Caisse est solvable, pas de craintes à court terme, pas de risques immédiats quant à l'activation de la garantie LPP de l'Etat.**

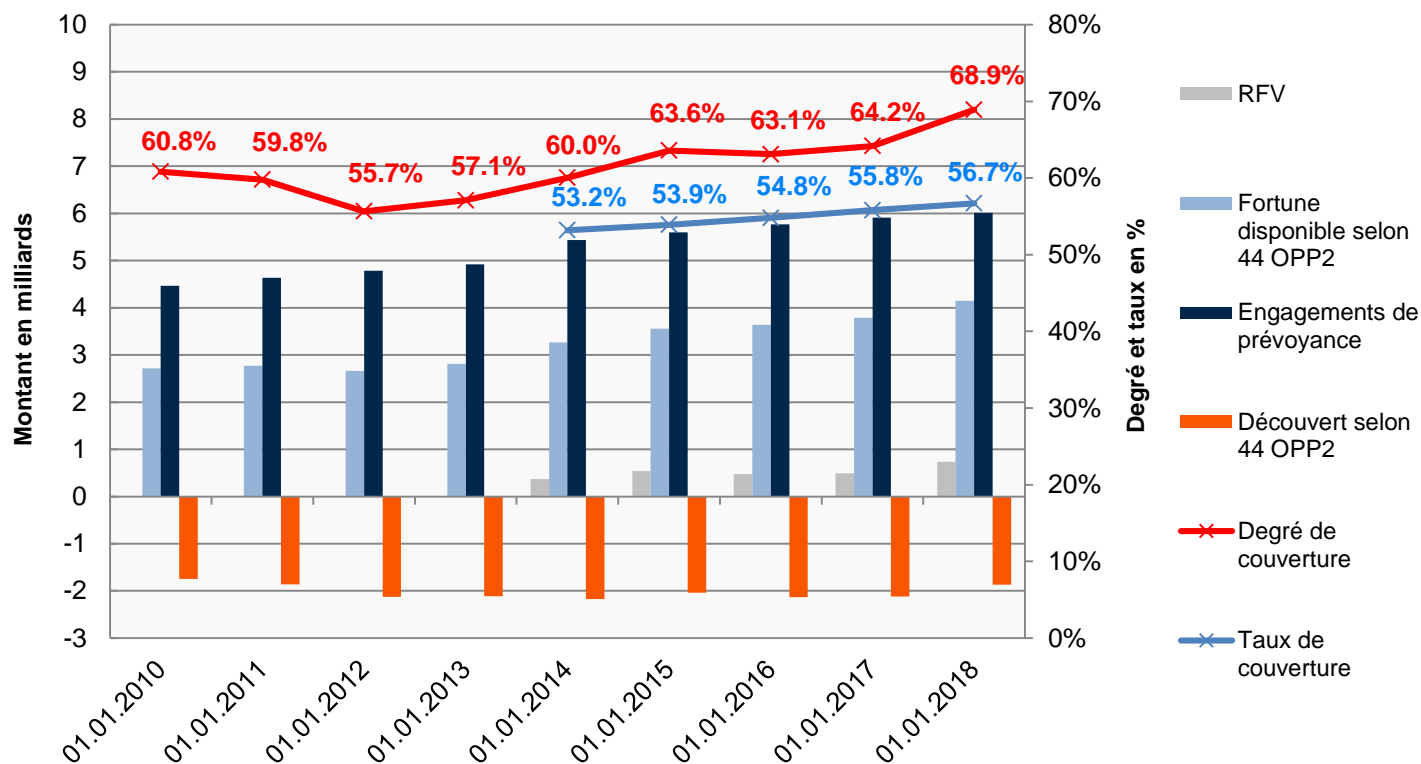
## Performance de la Caisse dès 2010



**5 ans consécutifs au-dessus de la moyenne suisse (2013-2018)**



## Evolution de la situation financière de la Caisse (2/2)



La performance 2017 de la fortune de 8.83% a permis une attribution à la Réserve de fluctuation de valeur d'env. 240 millions.

**Le plan de recapitalisation est suivi.**

Le taux de couverture doit atteindre 60% au 01.01.2020 et 75% au 01.01.2030.



# Pourquoi un changement de primauté ?



## Motifs principaux en bref

**Maîtrise budgétaire** : un plan en primauté des cotisations permet de mieux **s'adapter à la volatilité** croissante des marchés financiers (*financement a priori*).

**Capacité à réagir renforcée** : la probabilité de suivre le plan de recapitalisation imposé par le droit fédéral est **renforcée** (*exigence de l'As-So*).

**Coûts de l'adaptation** : concrètement, sans un changement de primauté, la Caisse devra **porter le coût** de l'abaissement exigé du taux d'intérêt technique (*augmentation marquée des cotisations*).

**Flexibilité** : un tel plan permet également de **mieux s'adapter à** l'accroissement de **la longévité**, sans conduire obligatoirement à une augmentation des cotisations et/ou de l'âge de la retraite.

**Au niveau fédéral, 97% des caisses de pensions ont adopté la primauté des cotisations.**

## Force ou faiblesse du 3<sup>ème</sup> cotisant ?



## Part de la rente de retraite financée par l'intérêt

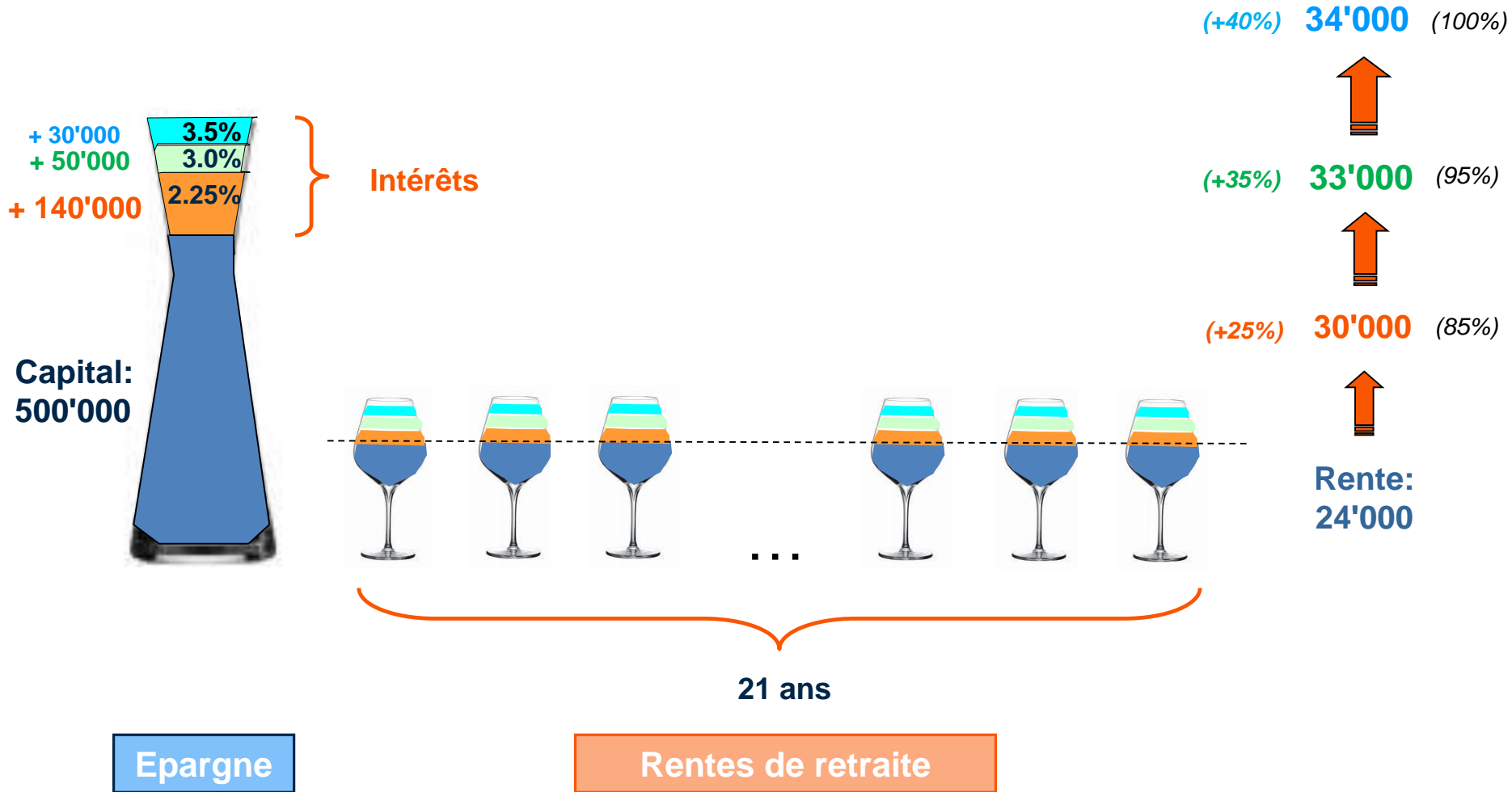
Selon le financement actuel du plan de prévoyance et les hypothèses de longévité, notre rente de retraite est financée en moyenne **par l'intérêt** à hauteur des **proportions** ci-dessous :

Hypothèse sur l'intérêt (i)	Part de la rente financée par l'intérêt
i = 1.0%	un quart
i = 1.5%	un tiers
i = 2.5%	la moitié
i = 3.5%	deux tiers

Selon l'hypothèse émise sur l'intérêt moyen durant toute la durée de notre activité professionnelle (environ 40 ans) ainsi que la durée de notre retraite (environ 20 ans). Donc au total 60 ans.

- L'intérêt joue un rôle qui va bien au-delà des espérances qu'on lui prête par sa qualification de "troisième tiers" cotisant.

## Verre à moitié plein ou à moitié vide ?



## Comparaison

Durant la dernière décennie (2007 à 2016), les **avoirs d'épargne** des caisses de pensions en **Suisse** ont été **rémunérés** en moyenne à raison de **2.2%**.

Sur la même période, les **intérêts** ont été en moyenne de **3.8%** en nombre rond au sein de [prévoyance.ne](http://prevoyance.ne)

	Capital de retraite	Bonification (part épargne, 18% env.)	Taux d'intérêt technique	Intérêts effectifs	Capital fin d'exercice	Taux d'intérêt	Intérêts moyens en Suisse	Capital fin d'exercice
01.01.2007	200'000	14'400	4.25%	8'500	222'900	2.20%	4'400	218'800
01.01.2009	222'900	14'400	4.25%	9'473	246'773	2.20%	4'814	238'014
01.01.2010	246'773	14'400	4.00%	9'871	271'044	2.20%	5'236	257'650
01.01.2011	271'044	14'400	4.00%	10'842	296'286	2.20%	5'668	277'718
01.01.2012	296'286	14'400	4.00%	11'851	322'537	2.20%	6'110	298'228
01.01.2013	322'537	14'400	4.00%	12'901	349'839	2.20%	6'561	319'189
01.01.2014	349'839	14'400	3.50%	12'244	376'483	2.20%	7'022	340'611
01.01.2015	376'483	14'400	3.50%	13'177	404'060	2.20%	7'493	362'505
01.01.2016	404'060	14'400	3.50%	14'142	432'602	2.20%	7'975	384'880
01.01.2017	432'602	14'400	3.50%	15'141	462'143	2.20%	8'467	407'747

+ 13%

Le 3<sup>ème</sup> cotisant a comparativement soutenu une **évolution bien plus favorable de l'épargne** des assurés de la Caisse ces dix dernières années.



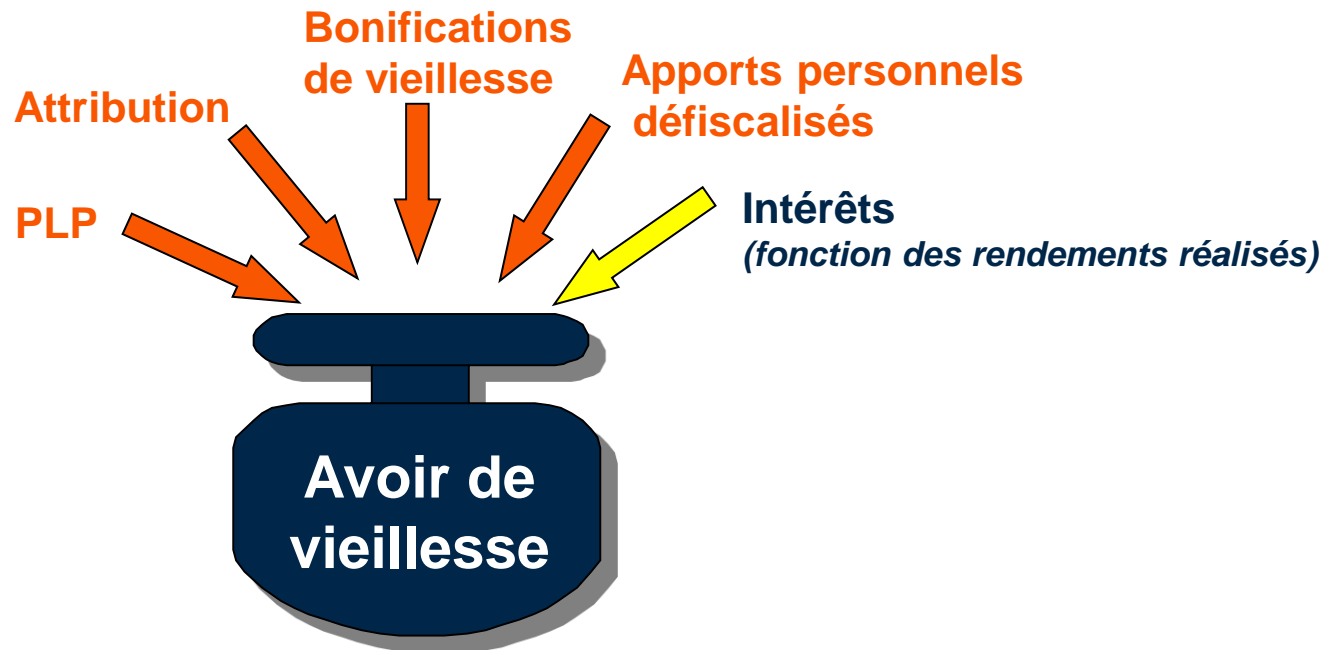
# Nouveau système et transition



## Primauté des cotisations

Pour chaque assuré-e, la Caisse gère un **avoir de vieillesse**.

Cet **avoir de vieillesse** est alimenté par :



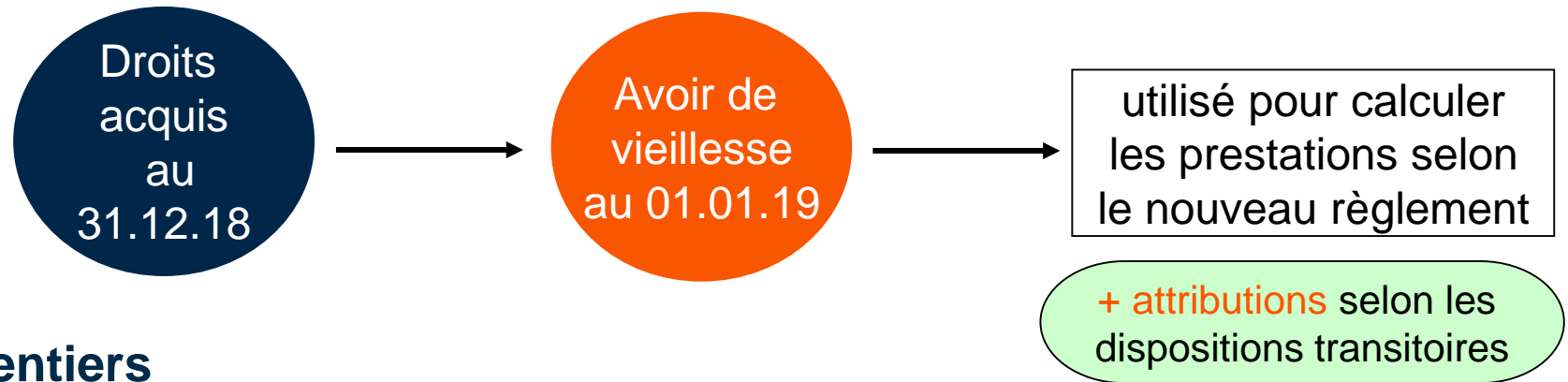
Au jour de la retraite, l'**avoir de vieillesse** est transformé en rente de retraite à l'aide d'un **taux de conversion**.

## Passage d'un système à l'autre

Le changement de primauté garantit les **droits acquis**.

### Assurés actifs

Garantie de la **prestation de libre passage**



### Rentiers

Garantie des **prestations servies**

Les **prestations en-cours** pour les rentiers sont garanties en francs





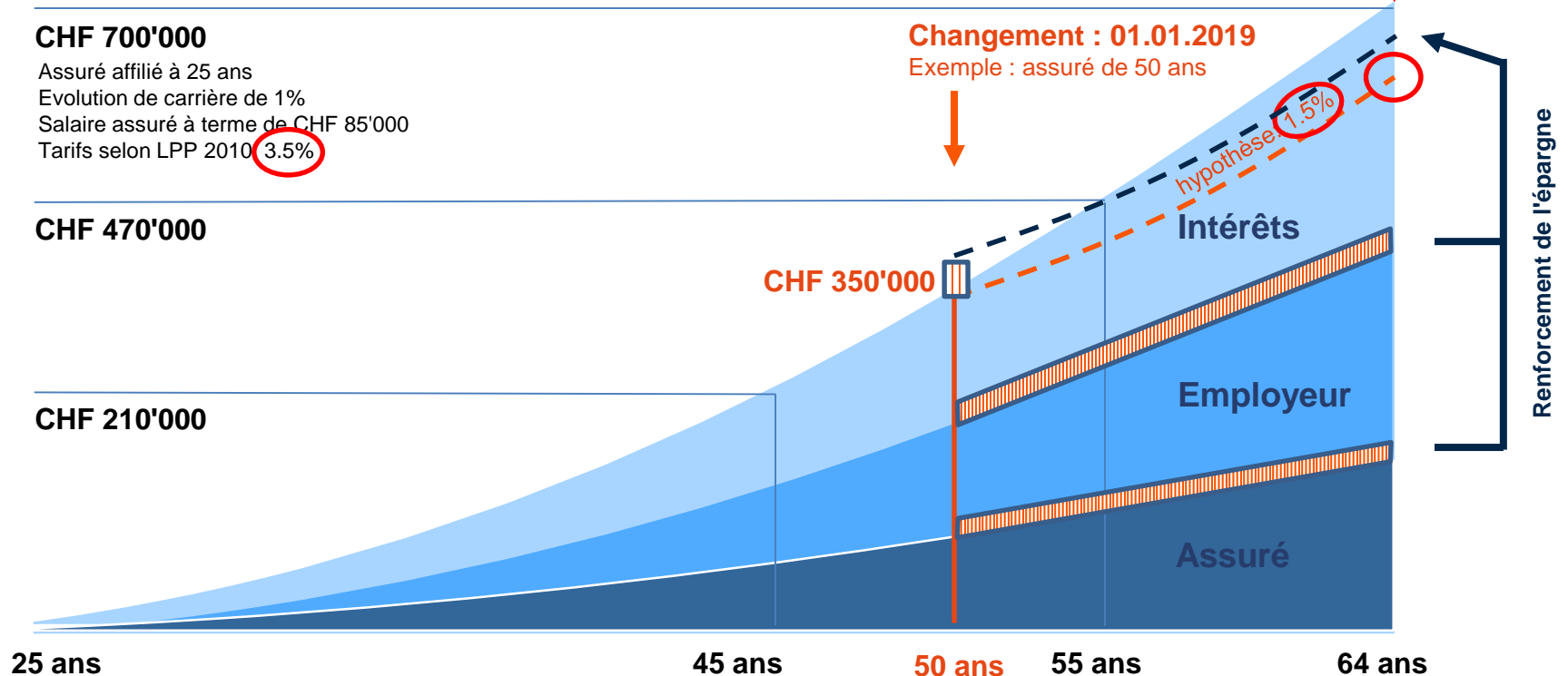
## Principes

**Objectif :** compenser en partie le "soutien moindre" attendu du 3<sup>ème</sup> cotisant

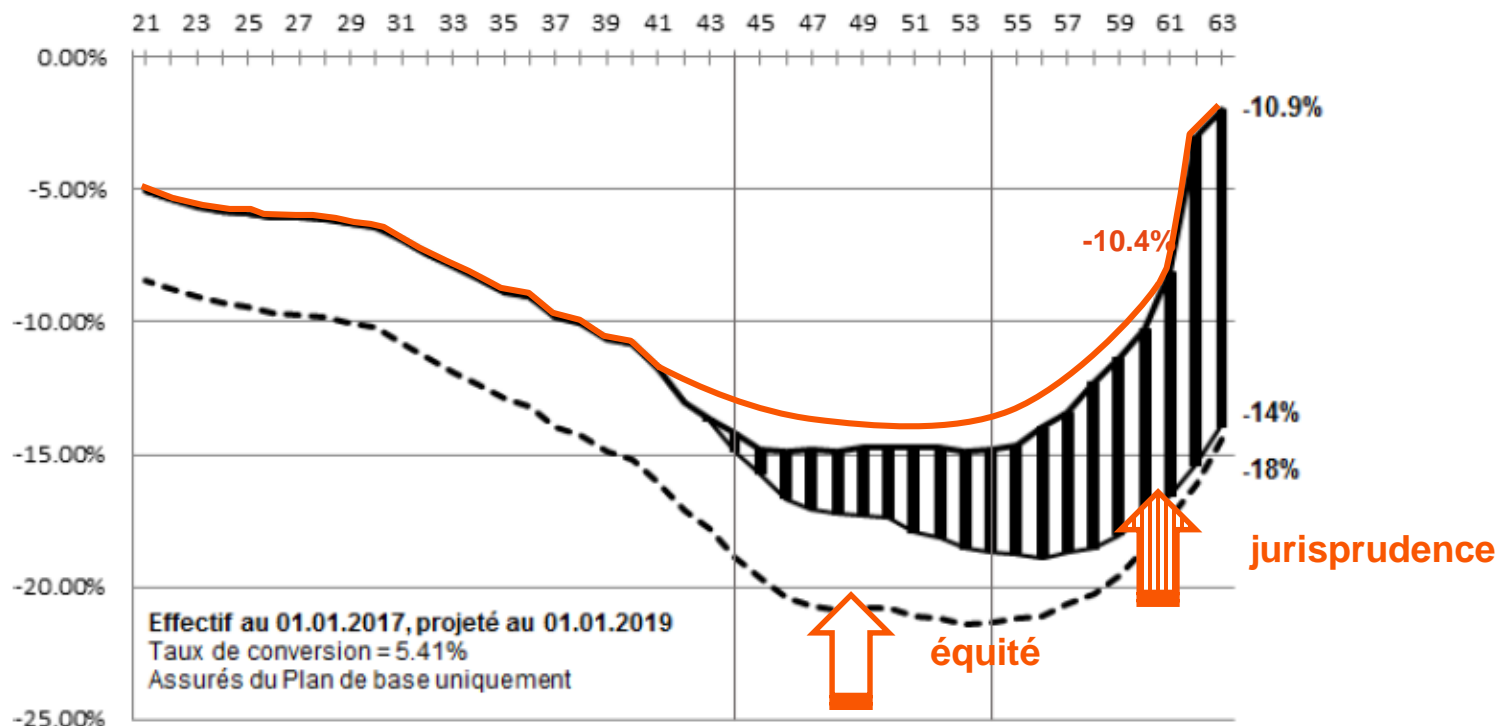
**Modalités :** renforcer l'épargne avec

- une participation unique des employeurs (dispositions transitoires)
- une épargne complémentaire (augmentation des cotisations)

Moins de soutien de l'intérêt, moins de capital à terme



## Mesures



- ❑ **Financement** : coût unique de **200 millions** et **11 millions** pour l'épargne complémentaire annuelle
- ❑ **Prestations** : **baisse** moyenne des **rentes assurées de -10%** <sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup> Hypothèse d'un taux d'intérêt crédité de 1.5% et d'un taux d'intérêt technique de 2.25%.

# Activités 2018 - 2019

## Principales activités effectuées et en cours (fin 2017-2018)

1/2

Outre la gestion habituelle, le Conseil d'administration s'est chargé de :

- Dossier sur la baisse de l'espérance moyenne de rendement :
  - soutien aux travaux de la Commission prévoyance du Grand Conseil
  - adaptations des Règlements d'assurance le 22.02.2018
  - vérification du suivi du plan de recapitalisation par notre expert
  - informations en mars et juin/juillet aux assurés/employeurs affiliés
- Participation aux enquêtes sur nos placements dimensions ESG (environnementale/climatiques, sociales et de gouvernance).
- Utilisation des fonds excédentaires ex-CPC.
- Travaux relatifs à l'intégration des assurés de la FPMSP (Fondation de prévoyance de la Maison de Santé de Préfargier). Gestion de la fortune en 2018, entrée des assurés au 01.01.2019.
- Décision du taux d'intérêt à appliquer sur les avoirs de vieillesse en 2019.



## Principales activités effectuées et en cours (fin 2017-2018)

2/2

- Détermination de la date du 03.01.2019 pour le versement par les employeurs des **60 millions** (valeur 01.01.2014) et le mode de calcul de l'ISPC.
- Décision de non-reconduction des **dispositions transitoires 2014-2018** (réduction des effets de l'augmentation de l'âge de la retraite de 62-64 ans)
- Octroi du **mandat ALM** (Asset Liability Management) ou congruence actifs/passifs (en cours).

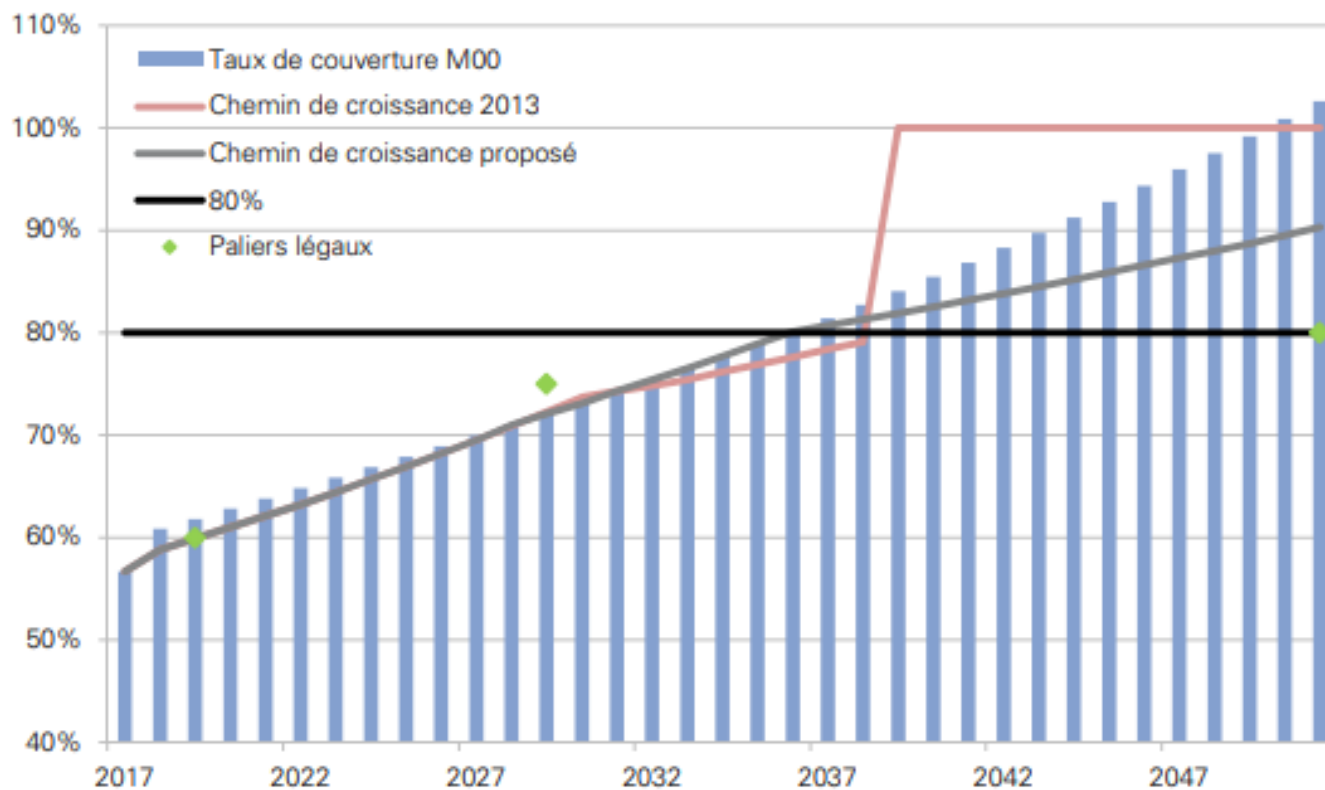
### Activités principales à venir :

- **Modifications de tous les règlements** nécessaires à la gestion.
- Etablissement du rapport quinquennal au Grand Conseil.
- **Méthode de détermination de l'intérêt** sur les avoirs de vieillesse et arbitrage entre évolution de la Réserve de fluctuation de valeur et/ou aux assurés.
- Adaptation éventuelle de la **stratégie de placements**.
- Finalisation du dossier garantie LPP avec l'Etat (disposition transitoire jusqu'au 30.06.2019)



## Contrôle du suivi du plan de recapitalisation

Evolution du taux de couverture du modèle de référence



© Pittet Associés SA – Mai 2018



## Informations aux employeurs affiliés

Information individuelle écrite aux employeurs affiliés du **09.03.2018** :

- part aux **200 millions** ;
- réduction temporaire de **0.25%** des cotisations employeur, à charge des assurés (4 ans), calculées sur cotisations 2017 (avance compensation) ;
- **augmentation des cotisations employeur** (14.7 à 16.5 %) ;
- décision du CADM pour le versement au 03.01.2019 de la part aux **60 millions** (recapitalisation) ;
- **suppression de l'apport prévu en 2039** pour le passage de 80 à 100% de taux de couverture (décision de mai 2016 du Grand Conseil) ;
- annonce des **séances d'informations** prévues en septembre 2018 pour les employeurs (avancées par rapport aux habituelles de novembre).

Lettre du **28.06.2018** aux employeurs (facture) :

- part aux 60 millions et modalités de paiement (montant indiqué valeur ISPC 31.12.2017 et solde dû au 28.02.2018 (ISPC Janv. 2014 - Janv. 2019)) ;
- part aux 200 millions ;
- possibilité de prêt à 2.25% (taux fixé par la loi cantonale) / nécessité de garantie.

Nécessité de coordonner avec l'Etat le dossier **subventions** (29 millions) et des garanties pour les prêts et les garanties LPP.

# Conclusions





## Conclusions

- Le chemin de recapitalisation est suivi et la Caisse dispose d'une bonne réserve de fluctuation de valeur.
- Le nouveau système mis en place pour 2019 aide à **atteindre les objectifs du plan de recapitalisation** et gagne en transparence.
- Si les rendements futurs devaient s'écarter (en +/-) des hypothèses, la **primauté des cotisations donne un outil supplémentaire afin de s'adapter** (+/- d'intérêts).
- Les **assurés actifs sont partiellement protégés** de la baisse des rentes, grâce au **soutien financier des employeurs**.
- Le niveau des prestations dépendra principalement des rendements de la fortune et de l'évolution des paramètres techniques (longévité, taux d'intérêt technique, etc.).

Pour accéder à la loi, aux règlements, aux informations, etc. [www.prevoyance.ne.ch](http://www.prevoyance.ne.ch)





## Questions-Réponses

Merci de votre attention.



## Contacts

Olivier Santschi, directeur  
Alain Kolonovics, directeur adjoint

**prévoyance.ne**  
**Caisse de pensions de la fonction  
publique du Canton de Neuchâtel**  
**Rue du Pont 23**  
**2300 La Chaux-de-Fonds**

**Tél.: 032 886 48 00**  
**E-mail : [direction@prevoyance.ne.ch](mailto:direction@prevoyance.ne.ch)**

**[www.prevoyance.ne.ch](http://www.prevoyance.ne.ch)**

**Heures d'ouverture :**  
**Lundi-jeudi : 8h-11h et 14h-17h**  
**Vendredi : 8h-16h**



# Processus et décisions du Grand Conseil



### Historique des opérations menées en vue du changement de plan

- 15.01.2015 La **BNS** réduit les taux directeurs en territoire négatif.
- Juin 2015 Des **études à la Caisse** pour trouver une solution débutent.
- Déc. 2015 Le maintien de la primauté des prestations est remis en cause.
- Début 2016 La Caisse étudie **la primauté des cotisations**.
- Juin 2016 Le Conseil d'administration établit son **rapport au Conseil d'Etat** avec une proposition de nouveau plan d'assurance en primauté des cotisations.
- 
- Fin 2016 Le Conseil d'Etat organise des **discussions avec les syndicats**.
- Début 2017 Le **rapport du Conseil d'Etat** est rédigé.
- Été 2017 Le rapport du Conseil d'Etat part en **consultation**.
- 
- Oct. 2017 Le **rapport est publié** et remis à la Commission Prévoyance du Grand Conseil.
- Janv. 2018 **La Commission termine ses travaux** après 9 séances.
- 20.02.2018 **Le Grand Conseil accepte le projet** à une très large majorité.
- 
- 11.04.2018 Le Conseil d'Etat promulgue la nouvelle loi.**

## Décisions du Grand Conseil du 20.02.2018

Autorisation du régime de la **primauté des cotisations** dès le 01.01.2019.

**Mesures d'accompagnement de 200 millions** payées par les employeurs affiliés au 01.01.2019, dont 11 millions financés par les assurés  
-> cotisation supplémentaire de 0.25% de 2019 à 2022 (**avance employeurs**).

**Augmentation des cotisations de 1%** (40% assurés / 60% employeurs), renouvelable par périodes de 5 ans, selon décisions du Grand Conseil.

Le **rappel de cotisation** d'environ 2% disparaît dans la primauté des cotisations, mais **reste une composante "épargne"** dans le nouveau plan (1.2% employeurs et 0.8% assurés).

Compensation du renchérissement:

**Suppression de la garantie à 50% de l'évolution de l'IPC dès 2019.**

Le principe du renchérissement reste, mais soumis à décision du CADM.

## prévoyance : ne

### Décisions du Grand Conseil du 20.02.2018

Au 01.01.2019, attribution à l'avoir de vieillesse, en fonction de l'âge révolu de l'assuré et application des taux ci-après sur l'avoir de l'assuré au 01.01.2017, projeté au 01.01.2019. (sans tenir compte des événements 2017-2018, p.e. des apports/retraits).

Attribution utilisée pour le calcul des prestations mais acquise progressivement sur une période de 10 ans dans la prestation de libre passage (sortie/libre passage/divorce/etc.).

Pour les plus âgés, la garantie s'effectue sur la rente à 64 ans (hypothèse d'une rémunération de l'avoir de vieillesse de 1.5%), aussi sous forme d'une attribution.

Âge	Assurés au sens de l'art. 11, al.1, LCPFPub
61 – 53 ans	12%
52 – 51 ans	11%
50 – 46 ans	10%
45 ans	9%
44 ans	7%
43 ans	5%
42 ans	4%

Âge	Assurés au sens de l'art. 11, al.1, LCPFPub
64 ans et plus	99%
63 ans	98%
62 ans	97%

Converti en % d'attribution, moyenne entre 13 et 15 %.



# Nouveau plan d'assurance





## Éléments supprimés

Calcul des **durées d'assurance** et des moyennes de **taux d'activités**.

Le **rappel de cotisations**, mais il est inclus dans la nouvelle cotisation (part épargne).

Possibilité de **différer la retraite** (raisons fiscales)

-> versement immédiat de la rente à la fin des rapports de travail.

**La garantie de la compensation du renchérissement** disparaît.

-> selon décision du CADM.

.



## Eléments nouveaux/adaptés

1/4

Les taux de cotisations des assurés restent échelonnés selon l'âge.

Ils augmentent pour inclure

- le **rappel de cotisation** (en moyenne 0.8% de **renforcement de l'Epargne**)
- un **renforcement supplémentaire** de l'épargne 0.4% (renouvelable tous les 5 ans par décision du Grand Conseil)
- une **participation pendant 4 ans** aux mesures compensatoires versées au 01.01.2019

Nouvelles cotisations des assurés (plan de base) :

Age	Epargne	Transitoire 2019-2022	Recapita- lisation	Risque et frais	Total
17 – 19 ans	0.00%	0.00%	0.00%	1.0%	1.00%
20 – 29 ans	6.82%	0.15%	2.08%	1.0%	10.05%
30 – 39 ans	7.32%	0.15%	2.08%	1.0%	10.55%
40 – 49 ans	7.92%	0.20%	2.08%	1.0%	11.20%
50 – 59 ans	8.72%	0.30%	2.08%	1.0%	12.10%
60 – 70 ans	8.92%	0.35%	2.08%	1.0%	12.35%

(Anciennes cotisations échelonnées de 8.8% à 10.7%)



**Éléments nouveaux/adaptés**

**2/4**

Cotisation actuelle des employeurs (plan de base)	14.70%
Intégration de la composante épargne actuelle liée au <b>rappel de cotisations</b> qui disparaît (60% de 2%)	+ 1.20%
<b>Augmentation provisoire de la cotisation</b> , renouvelable tous les 5 ans par décision du Grand Conseil (60% de 1%)	+ 0.60%
<b>Compensation de l'avance</b> par les assurés	- <u>0.25%</u>
<b>Nouvelle cotisation employeur dès le 01.01.2019</b>	<b>16.25%</b>

**Financement global à terme de 27.5% (augmenté de 1%) :  
11% en moyenne (assurés) et 16.5% (employeurs)**



**Taux de bonifications à l'avoir de vieillesse et taux de conversion :**

<b>Age</b>	<b>Taux en % du traitement cotisant</b>
17 – 19 ans	0%
20 – 29 ans	13%
30 – 39 ans	15%
40 – 49 ans	19%
50 – 59 ans	21.5%
60 – 70 ans	21.5%



<b>Age</b>	<b>Taux de conversion</b>
58 ans	4.62%
59 ans	4.73%
60 ans	4.85%
61 ans	4.97%
62 ans	5.11%
63 ans	5.24%
64 ans	5.41%
65 ans	5.55%
66 ans	5.72%
67 ans	5.90%
68 ans	6.10%
69 ans	6.31%
70 ans	6.54%



## Eléments nouveaux/adaptés

4/4

Calcul de la **rente de retraite** :

~~Traitement assuré x durée d'assurance x 1.35135% x taux moyen d'activité~~

Avoir de vieillesse au jour de la retraite (ordinaire/anticipée/reportée), **calculé selon plusieurs hypothèses de taux d'intérêt futurs** x taux de conversion.

**Réduction du coût du pont AVS de 6% à 5.2%** par année de versement.

Calcul de la **rente d'invalidité**:

Selon avoir projeté au taux d'intérêt technique (**2.25%**) au jour de la retraite x taux de conversion (maximum 60% du traitement cotisant).

Le principe du calcul des rentes de survivants reste identique (**réduction au 01.07.2017 du taux de réversion** de la rente de conjoint survivant de 70 à 60%).

Capital-décès : **somme rachats de l'assuré avec intérêts**, au moins 10'000.-, sous déductions des rentes éventuellement déjà versées.



## Situation au 01.01.2018

Capitaux des actifs	Capitaux des pensionnés	Total des capitaux	Découvert total	Part à l'apport supplémentaire de CHF 60 mios	Part à l'apport supplémentaire de CHF 60 mios (avec IPC = -0.5% au 01.01.2018)	Participation aux mesures compensatoires de CHF 200 mios
1'866'879	1'927'052	3'793'931	1'793'543	40'159	39'958	135'160
<b>1'866'879</b>	<b>1'927'052</b>	<b>3'793'931</b>	<b>1'793'543</b>	<b>40'159</b>	<b>39'958</b>	<b>135'160</b>

## Liste des employeurs et montants garantis au 01.01.2018

### Recommandation n° 9 MCH2

Parts	Découvert total	Montants à provisionner au bilan		Engagements conditionnels (annexe du bilan)		
		Part employeur pour la recapitalisation	Total à provisionner au bilan	Part assurés pour la recapitalisation	Part pour la recapitalisation totale	Total engagements conditionnels
		56.7% → 80%		56.7% → 80%	80% → 100%	
100%	1'793'543	555'095	<b>555'095</b>	370'063	828'426	<b>1'198'490</b>
	<b>1'793'543</b>	555'095	<b>555'095</b>	370'063	828'426	<b>1'198'490</b>