



Synthèse

Rapport de gestion 2016

Chiffres clés 2015 **2016**

Retraités

931

Rendements des placements
de la fortune

1,23 %
3,75 %

Avoirs en millions de CHF

10'770
11'829

Membres actifs

116'968
121'373

Employeurs affiliés

19'725
20'554

Rémunération du capital
d'épargne obligatoire

2,65 % **2,25 %**

Rémunération du capital
d'épargne surobligatoire

3,40 % **3,00 %**

Retour à l'épargne



Peter E. Naegeli

La prévoyance professionnelle est en pleine mutation et elle figure à l'ordre du jour des votations populaires sous la forme du projet Prévoyance 2020. Autrement dit, les assurances sociales sont dépassées et la durée de perception des rentes est de plus en plus longue.

Les fonds de la prévoyance sont, dans les fondations collectives, accumulés pour près de la moitié par les revenus des employés et donc par un renoncement à consommer. La bonification du capital vieillesse «décrétée» par le Conseil fédéral est donc très faible, avec un taux d'intérêt minimal de 1% actuellement. Lors de la constitution du capital vieillesse, l'épargne prend ainsi une importance encore plus grande que par le passé.

Les assurés ont la possibilité d'augmenter leur capital vieillesse par des apports d'épargne en propre. Du fait de l'allongement de l'espérance de vie, l'épargne doit être redéfinie afin que le capital suffise jusqu'au décès. Il existe deux possibilités dans ce contexte: soit la durée de l'activité lucrative et donc la durée de l'épargne doit augmenter, soit le comportement de consommation doit être adapté avec l'âge afin que le capital suffise pour la totalité de la durée de perception des rentes. La procédure de couverture du capital dans le 2^e pilier est donc plus actuelle que jamais: personne ne doit consommer plus de ressources qu'il n'en dispose.

La Fondation collective Vita a présenté de nouveau des résultats solides au cours de l'exercice 2016. Le modèle Vita, solution leader partiellement autonome pour la prévoyance professionnelle, s'impose de plus en plus et dégage des taux de croissance correspondants. La Fondation collective Vita et ses assurés peuvent ainsi envisager l'avenir avec confiance.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'P' and 'N' followed by a flourish.

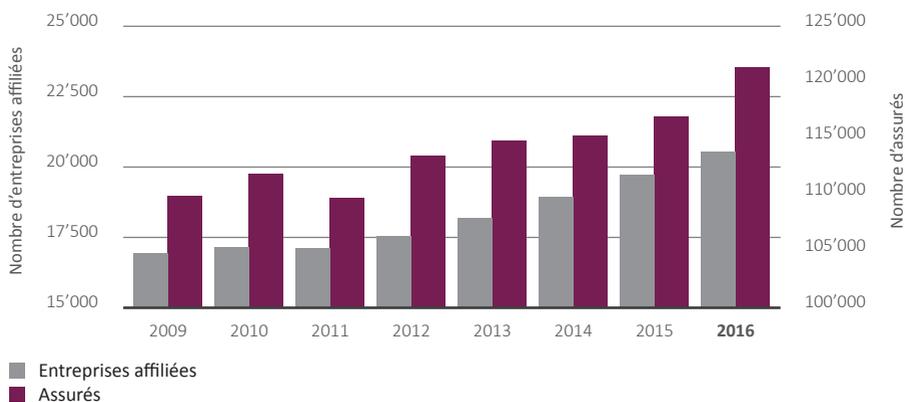
Peter E. Naegeli
Président du Conseil de fondation
de la Fondation collective Vita

Chiffres-clés

20'554 entreprises affiliées et près de 121'000 assurés

La Fondation collective Vita a poursuivi sa croissance au cours de l'exercice écoulé. 829 entreprises de plus par rapport à l'année précédente lui ont en effet confié leur prévoyance professionnelle. Le nombre des assurés a augmenté de 4'405 pour atteindre 121'373.

Nombre d'entreprises affiliées et nombre d'assurés

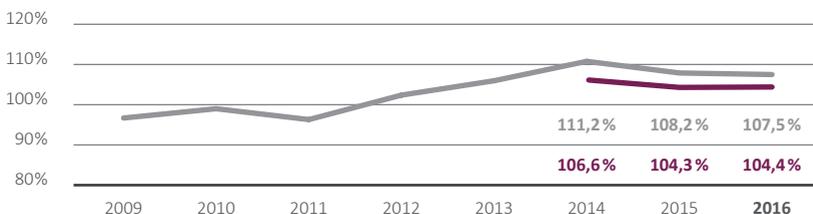


+829  EN 2016

Taux de couverture de 104,4%

Le taux de couverture désigne le rapport entre la fortune disponible et le capital de couverture requis d'un point de vue actuariel. Selon le nouveau modèle de prévoyance, il s'élève à 104,4% après déduction des réserves d'intérêt (à titre de comparaison, le taux de couverture moyen de la concurrence se situe à 107,5%).

Taux de couverture (selon l'art. 44 OPP2)

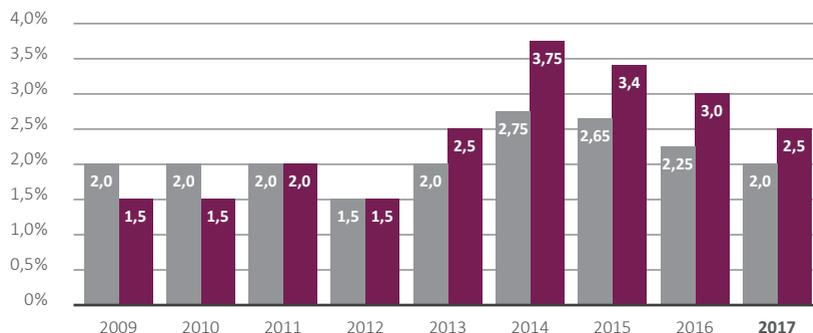


- Calcul effectué en fonction du nouveau modèle de prévoyance Vita Classic
- Calcul habituel de la branche (comparaison avec les concurrents)

Rémunération 2017: 1% de rémunération supplémentaire

Outre la rémunération de base de 1% (partie obligatoire) ou de 1,5% (partie surobligatoire), 1% d'intérêt supplémentaire sera versé en 2017 aux collaborateurs des entreprises affiliées à partir de la réserve d'intérêt (applicable aux clients dont le contrat a commencé avant le 1.1.2016).

Tableau de rémunération



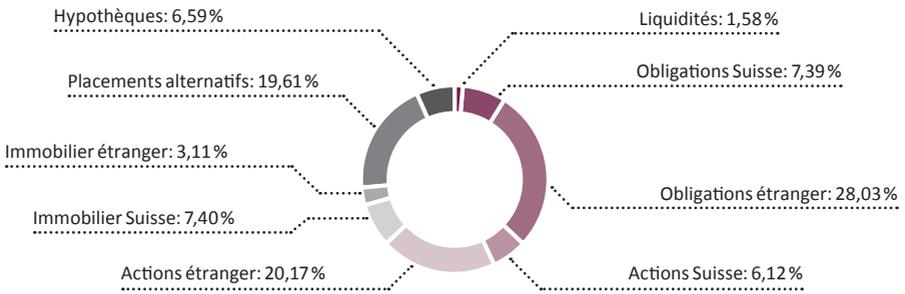
- Capital d'épargne obligatoire
- Capital d'épargne surobligatoire

Placements

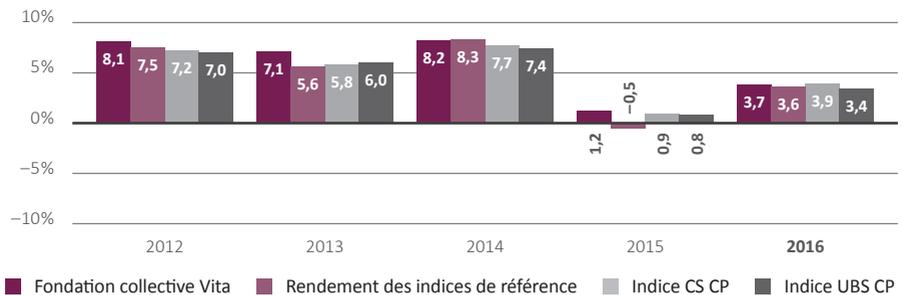
L'année 2016 de placement a été marquée par de grandes incertitudes politiques (Brexit, Trump). Après une grande perte en début d'année, les marchés des actions ont progressé pour dégager en fin d'année une hausse de 10%. Les intérêts ont également augmenté en fin d'année pour atteindre leur niveau d'origine de 0%. Sur l'ensemble de l'année 2016, le portefeuille a réalisé une performance positive

de 3,75%. Ce résultat de placement est conforme à l'évolution des principaux indices de caisses de pension (indice CS CP 3,87%, indice UBS CP 3,41%). Avec une performance de 6,67% en valeur absolue, l'immobilier a fourni la plus grande contribution au résultat des placements. Il est suivi immédiatement des actions, avec 6%. Les obligations viennent ensuite, avec une clôture également positive de 2,85%.

Placements de la fortune par catégories de placement au 31.12.2016



Le rendement 2016 dépasse le rendement des indices de référence



Bilan

Actif en CHF	31.12.2016	31.12.2015
Placements	11'773'210'332	10'731'364'687
Liquidités	184'687'116	301'784'601
Comptes courants des employeurs	98'462'322	91'275'573
Autres créances	7'183'170	718'574
Placements collectifs – obligations	4'133'026'416	3'594'722'028
Placements collectifs – actions	3'068'763'595	2'863'229'275
Placements collectifs – immobilier	1'227'026'455	1'159'174'395
Placements collectifs – alternatifs	2'287'598'824	2'002'197'217
Placements directs – titres hypothécaires	768'830'041	714'922'904
Participations	100'000	0
Opérations de couverture de change	-2'467'606	3'340'120
Comptes de régularisation actifs	55'637'197	38'550'633
Total de l'actif	11'828'847'529	10'769'915'320

Passif en CHF	31.12.2016	31.12.2015
Dettes	198'380'680	242'951'525
Prestations de libre passage	173'510'548	209'646'544
Autres dettes	24'870'132	33'304'981
Comptes de régularisation passifs	364'916'877	449'071'923
Réserves de contributions des employeurs	133'871'113	128'777'274
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	10'593'329'414	9'465'854'717
Capital de prévoyance des assurés actifs	9'673'891'160	8'904'134'060
Capital de prévoyance des rentiers	363'501'517	0
Provisions techniques	555'936'737	561'720'657
Réserves de fluctuation de valeurs	466'778'923	406'324'052
Fonds libres des institutions de prévoyance	71'520'523	76'885'830
Fonds libres de la fondation	0	0
Situation au début de la période	0	50'992'295
Sous-financement (-)/Sur-financement (+)	0	-50'992'295
Capital de la fondation	50'000	50'000
Total du passif	11'828'847'529	10'769'915'320

Fondation collective Vita

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurich
www.vita.ch

