

# CONSÉQUENCES DU TAUX DE CONVERSION POUR PAX DUOSTAR PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE

## Degré de couverture en tant qu'indicateur

Le degré de couverture correspond au rapport entre la fortune de prévoyance disponible et les engagements de la caisse de pension vis-à-vis des assurés actifs et des bénéficiaires de rentes. Les engagements sont calculés tous les ans par l'expert en caisse de pension.

Un degré de couverture de 100% signifie que la caisse de pension dispose de moyens financiers suffisants pour honorer l'ensemble des prestations dues.

Le degré de couverture (DC) sert d'indicateur concernant la stabilité financière d'une caisse de pension semi-autonome comme c'est le cas pour Pax DuoStar.

La solution Pax DuoStar est une combinaison entre solution d'assurance complète et solution semi-autonome. Dans ce cas, l'avoir de vieillesse est réparti en deux parts égales. Avec 50%, la partie semi-autonome bénéficie des opportunités de rendement à long terme des actifs immobilisés, les 50% restants sont complètement assurés et donc sans risque. Une particularité de Pax DuoStar est la compensation annuelle entre les deux parties. Cela garantit le rendement généré à long terme. La totalité de l'avoir de vieillesse reste ainsi investie à long terme à parts égales dans une optique de sécurité et de rendement. Contrairement à l'assurance complète, Pax DuoStar peut donc afficher une couverture excédentaire, mais également se retrouver en situation de découvert.

## CONSÉQUENCES D'UN EXCÉDENT DE COUVERTURE

### Quelle est l'origine d'un excédent de couverture?

Dès que la fortune de prévoyance est supérieure aux engagements (p. ex. prestations de vieillesse ou de libre passage) de la caisse de pension, on parle de couverture excédentaire ou d'un DC supérieur à 100%. Dans ce cas, des réserves de fluctuation de valeur sont constituées et une partie des revenus des placements est distribuée aux assurés sous forme d'intérêts minimal LPP.

## Les deux phases de l'excédent de couverture

Pour le DS, on distingue une phase de constitution (DC entre 100% et 113%) et une phase de participation en cas d'excédent de couverture supérieur à 113% (état: 1<sup>er</sup> janvier 2025).

D'importantes réserves de fluctuation de valeur sont constituées pour la caisse de pension au cours de la phase de constitution, et la rémunération augmente avec un DC plus élevé. Les réserves de fluctuation de valeur servent de matelas de sécurité pour amortir les fluctuations du marché des capitaux.

### Structure

Intervalle DC	Rémunération régime obligatoire	Rémunération régime subobligatoire
100%–102%	1.25%	1.25%
102%–106%	1.50%	1.50%

Des intérêts plus élevés sont versés pendant la phase de participation. Un bonus de rente sous forme de rentes mensuelles supplémentaires est versé dès que la DC atteint 123%. Ce bonus est crédité sur toutes les rentes (annuelles) dans la partie autonome.

### Participation

Intervalle DC	Rémunération régime obligatoire	Rémunération régime subobligatoire	Bonus de rentes
113%–115%	2.50%	2.50%	
115%–117%	2.75%	3.00%	
117%–119%	3.00%	3.25%	
...	...	...	
123%–125%	3.75%	4.00%	1
125%–127%	4.00%	4.25%	1
129%–131%	4.50%	4.75%	2
...	...	...	...

Vous trouverez de plus amples informations sur le mécanisme de participation dans le règlement de prévoyance<sup>1</sup>.

## CONSÉQUENCES POSSIBLES EN CAS DE DÉCOUVERT

### Qu'est-ce qu'un découvert?

On parle de découvert lorsque la fortune de prévoyance disponible ne suffit pas à couvrir les engagements de la caisse de pension. Le DC est par conséquent inférieur à 100%. Une raison typique est l'absence de réserves de fluctuation de valeur qui permettent à la caisse de pension de compenser les pertes sur le marché des capitaux.

### Quelle partie de Pax DuoStar peut être touchée par un découvert?

Seule la partie autonome peut être touchée par un découvert.

### Quelles sont les mesures possibles pour remédier à un découvert?

Le conseil de fondation peut décider de différentes mesures, telles que le prélèvement de cotisations d'assainissement auprès des salariés et des employeurs, des apports supplémentaires des employeurs ou une baisse du taux d'intérêt sur l'avoir de vieillesse. En général, les caisses de pension disposent de cinq à sept ans pour remédier au découvert. Vous trouverez de plus amples informations sur les mesures en cas de découvert dans le règlement de prévoyance<sup>1</sup>.

### Conséquences en cas de sortie en situation de découvert

La situation dans laquelle se trouvent les assurés est déterminante pour les éventuelles conséquences en cas de découvert. Le découvert n'a pas de conséquence dans tous les cas:

- En cas de départ individuel, la prestation de libre passage est virée à 100% à la nouvelle institution de prévoyance, c.-à-d. qu'aucune réduction de l'avoir de vieillesse accumulé n'a lieu. Ainsi, le découvert n'impacte aucunement la personne assurée dans ce cas.
- En cas de résiliation du contrat d'adhésion, si les conditions requises pour une liquidation partielle<sup>2</sup> sont remplies, les prestations de libre passage sont réduites proportionnellement au découvert. L'avoir de vieillesse LPP ne doit cependant pas être réduit. Une restructuration de l'entreprise dans le cadre d'une liquidation partielle peut également entraîner une réduction de la prestation de libre passage.

### Aucune conséquence pour les bénéficiaires de rentes

Au moment de la retraite, le découvert n'a aucune conséquence, c.-à-d. que le montant de la rente n'est pas impacté par le découvert. Les rentes déjà en cours continuent d'être versées selon le montant convenu.

### Quand des contributions d'assainissement sont-elles perçues?

Une contribution d'assainissement n'est prélevée pour Pax DuoStar qu'à partir d'un écart considérable par rapport au DC inférieur à 94%, celle-ci s'élève alors à 1%.

La contribution d'assainissement est échelonnée en fonction du DC et peut atteindre 4% (état: 1<sup>er</sup> janvier 2025). Cette cotisation est à la charge de l'employeur et du salarié et n'est prélevée que sur la partie autonome du salaire assuré. Vous trouverez de plus amples informations sur le mécanisme d'assainissement dans le règlement de prévoyance<sup>1</sup>.

### Quelles sont les conséquences d'un assainissement pour l'avoir de vieillesse accumulé?

Aucune. L'avoir de vieillesse accumulé jusqu'à présent reste intégralement acquis tant que la personne assurée reste affiliée à la caisse de pension.

Situation	Conséquences en cas de découvert
Départ individuel	Aucune
Résiliation du contrat d'adhésion	év. liquidation partielle <sup>2</sup> avec réduction des prestations de libre passage proportionnelle au degré de découvert
Réduction importante des effectifs ou restructuration de l'entreprise	év. liquidation partielle avec réduction des prestations de libre passage proportionnelle au degré de découvert
Personnes actives assurées	Mécanisme d'assainissement et de participation <sup>1</sup>
Au moment de la retraite ou pendant que des rentes sont versées	Aucune



Il suffit de scanner pour obtenir facilement un extrait du règlement de prévoyance.

<sup>1</sup> [Extrait et anexe du règlement de prévoyance](#)

<sup>2</sup> [Règlement concernant la liquidation partielle](#)