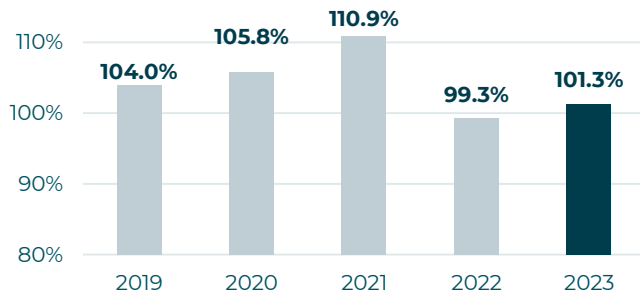


Groupe Mutuel Opcion-Caisse commune

La Caisse commune Opcion présente un degré de couverture de 101,3% à fin 2023, grâce une solide performance d'environ 4%. Le taux crédité sur l'épargne des assurés actifs en 2023 est de 2%, soit 1% de plus que taux minimum LPP. La Caisse s'est fortement développée en 2023 avec une croissance du bilan de 35,1%.

D'autre part, le rapprochement entre la Fondation Collective Opcion et la Fondation Collective Groupe Mutuel démarré en 2023 aboutira sur la fusion des deux fondations courant 2024. L'entier des droits et des obligations des employeurs et assurés affiliés au sein de la Caisse commune Opcion resteront en vigueur sans changement.

Evolution du degré de couverture

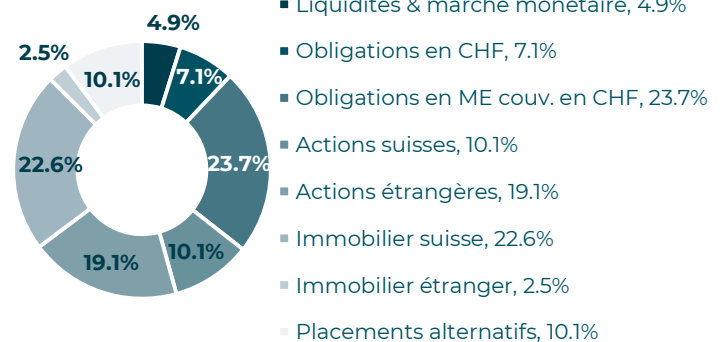


Au niveau du résultat, après les turbulences de 2022, l'exercice 2023 a permis de renouer avec une performance positive de 3,98%, permettant de retrouver un degré de couverture supérieur à 100%, de créditer les comptes épargne à 2% et de reconstituer légèrement la réserve de fluctuation de valeur. Cette dernière avait pleinement rempli son rôle en 2022, en protégeant en grande partie la caisse contre les fortes variations des marchés, mais en ne pouvant éviter une légère sous-couverture.

A fin 2023, le degré de couverture est estimé à 101,3%.

Placements

Performance nette de frais	Caisse commune Opcion	Indice LPP 25 (2015)
2020	5,06%	3,12%
2021	9,23%	4,42%
2022	-9,24%	-13,21%
2023	3,98%	6,50%
Performance sur 5 ans annualisée	3,54%	1,89%



Après une année 2022 difficile, l'appétit au risque a apporté à nouveau sa contribution en 2023. Les valeurs de croissance ont enregistré des performances importantes, même converties en francs suisses. Pour l'investisseur suisse, l'année paraît moins spectaculaire, avec les grands secteurs du pays au fonds du classement (financiers et pharmas), sans parler de la perte d'un acteur bancaire. La différence en termes de pic d'inflation avec les autres pays occidentaux relativise également le point de vue suisse et de sa monnaie.

Globalement, la caisse commune Opcion enregistre une performance de 3,98%, notamment grâce au rattrapage relatif du marché des actions suisses et à la baisse des taux d'intérêt en francs suisses enregistrés durant le mois de décembre. La performance inférieure à celle de l'indice LPP 25 s'explique par la forte pondération dans la stratégie des obligations en monnaies étrangères couvertes et de l'immobilier suisse non coté, au détriment des obligations en CHF (45% dans l'indice LPP 25). Toutefois, la performance annualisée sur 5 ans reste très intéressante.

Informations générales

Taux d'intérêt 2023 (sans splitting)	2,00%
Objectif de réserve de fluctuation	15,2%
Bases techniques	LPP2020 2,25%
Assurés actifs	842
Rentiers (à charge de la caisse)	19
Entreprises affiliées	234
Total des cotisations (CHF)	6,4 mios
Total du bilan (CHF)	50,8 mios

Fortune sous gestion (en millions CHF)

