

SÛREMENT DURABLE.
DURABLEMENT SÛRE.

COOPERA

2020

Rapport
annuel

Version succincte

CoOpera
Fondation collective
PUK

Caisse de pension pour
entreprises, artistes et indépendants

Remarques au sujet des comptes annuels 2020

CoOpera Fondation collective PUK essaie pour l'heure de maintenir sa politique de placement dans l'économie réelle. Toutefois, elle est confrontée à des défis de taille en raison de l'espérance de vie croissante, des dispositions LPP qui ne reflètent pas la réalité (le taux de conversion y est toujours de 6,8%) et des taux incroyablement bas. Dans un second temps, elle a déjà abaissé le taux de conversion. Ainsi, de même qu'en raison du passage aux principes actuariels LPP 2020 révisés, des provisions ont pu être dissoutes, ce qui a permis fin 2020 au conseil de fondation d'abaisser le taux d'intérêt technique de 2,5% à 2,25%. Par ailleurs, il a décidé de constituer une réserve de CHF 5 millions pour les nouvelles baisses du taux d'intérêt technique. À moyen terme, le taux d'intérêt technique devrait baisser à 1,75%. Pour y parvenir, le Conseil de fondation discute de l'opportunité d'un compromis en matière de politique de placement et d'élargir l'univers de placement.

Malgré ces charges, le degré de couverture est passé de 101,8% à 102,6%, et ce, en raison d'une modification unique des évaluations immobilières. Nous avons ajusté le taux de capitalisation aux conditions du marché. Il en résulte une réévaluation du portefeuille d'immeubles de quelque CHF 10 millions.

Remarques concernant le domaine de la prévoyance

L'année 2020 fut éprouvante à bien des égards pour la prévoyance également. Toute la situation liée au Covid-19 a aussi laissé des traces pour notre fondation, nous obligeant à introduire des blocages de somptions pour les cotisations des clients dans les domaines de l'art et de l'événementiel. Dans l'impossibilité de réaliser des revenus, les cotisations n'ont donc pas pu être financées ou seulement avec un retard certain. Durant l'été et au début de l'automne, la situation s'est quelque peu détendue, mais l'incertitude demeure dans certaines branches. Nos séminaires sur les départs à la retraite ont hélas eux aussi dû être annulés en raison de la crise sanitaire. Nous avons toutefois bon espoir d'être autorisés et en mesure de les organiser à nouveau en 2021.

Dans une période déjà incertaine, nous avons dû informer, dans notre newsletter « . point-virgule, » parue avant Noël, de l'adaptation du taux de conversion prévue pour les années à venir. La longévité ainsi que le niveau très bas des taux d'intérêt ont rendu cette adaptation inévitable. Bien que nous ayons actuellement l'impression d'adresser principalement des nouvelles négatives à nos clients, nous sommes persuadés que les événements positifs vont bientôt se succéder à nouveau. En ce sens, nous considérons donc l'avenir avec espoir, malgré tout.

Rapport de la direction générale

Commentaires sur le domaine d'investissement 2020

Durant l'exercice 2020, nous n'avons procédé à aucun nouvel investissement, mais divers projets sont en cours.

Gare Sud, Lenzbourg: le lotissement a pu être réceptionné par étapes au 3^e trimestre 2020, et il rencontre un franc succès. Malgré des aménagements de haute qualité, les coûts de construction budgétisés de CHF 14 millions ont pu être maîtrisés grâce à une stricte gestion des coûts.

Hanro Areal, Liestal : ces dernières années, la Hanro Areal à Liestal a été un chantier quasi-permanent. La réaffectation et l'assainissement des bâtiments industriels à proprement parler étant terminés, un quartier résidentiel a été réalisé à l'arrière de la zone, et la dernière partie du bâti existant a fait l'objet, en parallèle, d'un assainissement énergétique avant que l'ensemble des espaces environnants, y c. les conduites industrielles, soient modernisés. Après une dizaine d'années de travaux, le calme revient. Moins calmes sont cependant les variations des affectations du quartier. Avec la conclusion des travaux, les rapports de propriété ont eux aussi été redéfinis. CoOpera Fondation collective PUK est désormais seule propriétaire du lotissement et CoOpera Immobilien AG, de la zone artisanale.

Complexe résidentiel Hirsgarten, Itingen: malgré quelques difficultés liées à la crise sanitaire, le programme de construction a pu être respecté, et le chantier est si avancé que les premiers locataires entreront au 1^{er} avril 2021.

Pour diverses raisons, les trois unités situées dans le bâtiment séparé ont été vendues individuellement comme maisons familiales mitoyennes.

Surélévation Mühleweg 14, Langenthal (CoOpera Immobilien AG): suite à des ateliers avec la Ville de Langenthal, une densification des bâtiments actuels a pu être mise au point dans le quartier Wuhr. Ce potentiel de développement est réalisé sous la forme d'une surélévation de la halle « verte ». Des utilisateurs pour cette surface supplémentaire, trois institutions sociales, ont pu être trouvés et un projet de construction a été mis au point en bonne intelligence. Les travaux de construction à proprement parler commenceront au printemps 2021.

Haldenstrasse, Langenthal: ici aussi, des ateliers avec la Ville de Langenthal ont permis d'élaborer une base pour la densification du bâti et un plan de zone correspondant. Après la procédure de participation, le plan de zone a été finalisé et soumis à la Ville de Langenthal pour approbation. Dès qu'il sera entré en force, nous allons remettre une demande de permis de construire pour un nouveau projet résidentiel avec des ateliers.

Investissements dans l'immobilier existant

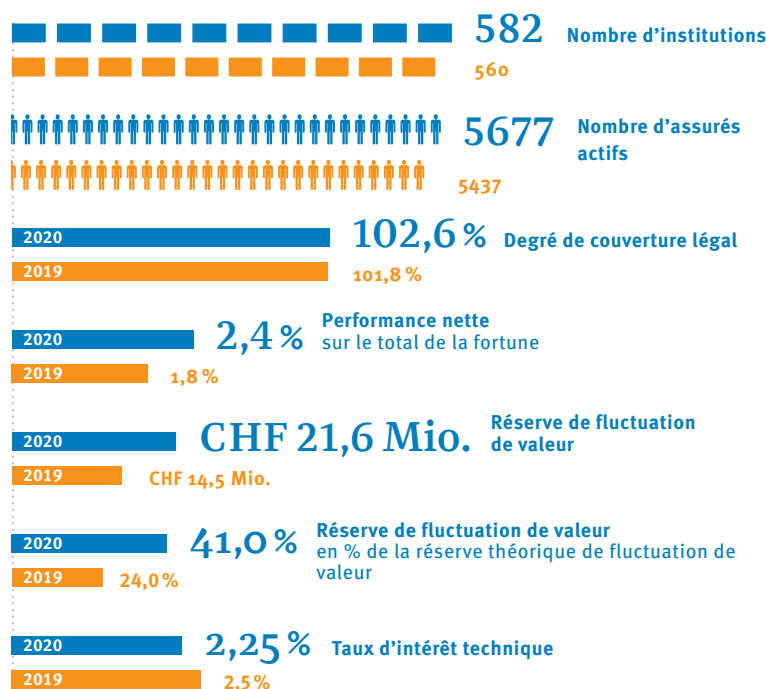
Nos immeubles de portefeuille font l'objet d'une maintenance en continu et, si nécessaire, ils sont adaptés aux nouveaux besoins des locataires.

Désinvestissements: immeubles

Rheinstrasse 10, Frauenfeld: Nous avons vendu cet immeuble le 1^{er} novembre 2020 afin d'assainir notre portefeuille.

Autres placements

Stauffer Jonathan et Zangger Stauffer Claudia, F-Frégigny-et-Vollereille: le projet comprend l'agriculture biodynamique, un établissement de restauration, des séminaires, des manifestations culturelles et un encadrement. Les anciens bâtiments du moulin seront transformés et modernisés. Les coûts sont de quelque KCHF 800.



L'Aubier SA: cette institution nous est liée depuis de nombreuses années déjà. Elle a reçu un crédit-pont de KCHF 600 pour un projet interne. Ce crédit a été remboursé la même année.

Reichmuth Infrastruktur II KmGK: nous avons découvert le fonds d'infrastructure (reprise) suite à la fusion avec les écoles Rudolf Steiner.

L'infrastructure (transports, approvisionnement, élimination des déchets, infrastructure sociale) formant une nouvelle catégorie dans l'OPP 2, nous avons augmenté notre engagement de MCHF 17,5.

Kowema Beteiligungs AG: cette institution a été fondée pour les caisses de pension suisses. Dans le sillage des réglementations de succession, elle acquiert des participations dans des PME en Suisse et à l'étranger, en terres germanophones, non cotées en bourse (pas de start-up). Achat d'autres actions nominatives KCHF 678.

Fondation de placement Utilita : cet organisme d'utilité publique finance la construction de logements. Ses priorités sont l'efficacité et les énergies renouvelables ainsi que des logements abordables pour tous. Notre engagement se monte à quelque KCHF 3.1.

Credit Gate 24: dans le but de diversifier notre profil de placement, nous avons effectué un tel investissement dans le domaine de l'immobilier et des financements de PME (sans crédit à la consommation) à hauteur de MCHF 10. Il s'agit d'un portail web.

EBL X Invest: nous entretenons depuis des années d'excellentes relations commerciales avec la coopérative Elektra Basel. Nous avons investi M€ 10 dans son dernier produit (éoliennes, photovoltaïque, chauffage à distance, efficacité énergétique, stockage et production durable d'électricité et de chaleur).

Comptes annuels 2020

Bilan

ACTIFS	2020	kCHF	%	2019	kCHF	%
Liquidités		73 531	8,3%		76 950	9,1%
Créances diverses		2 943	0,3%		2 881	0,4%
Créances comptes courants avec employeurs et instances affiliées		61 989	7,0%		5 035	0,6%
Provisions		11	0,0%		15	0,0%
Obligations et les obligations hypothécaires		104 335	11,7%		87 349	10,4%
Prêts en Suisse		133 698	15,0%		128 928	15,3%
Actions, fonds de placements en actions		960	0,1%		6 409	0,8%
Investissements Infrastructure		19 745	2,2%			
Placements alternatifs y compris les opérations de change à terme		169 906	19,1%		213 507	25,4%
Immeubles et participations dans des sociétés immobilières		322 534	36,2%		319 531	37,9%
Immobilisations corporelles meubles		236	0,0%		302	0,0%
Compte de régularisation actif		1 147	0,1%		834	0,1%
Total actifs		891 035	100,0%		841 741	100,0%
PASSIFS	2020	kCHF		2019	kCHF	%
Dettes à court terme		20 324	2,3%		15 525	1,9%
Compte de régularisation passif		5 275	0,6%		1 684	0,2%
Réserves de cotisations employeurs		3 538	0,4%		3 506	0,4%
Capital de prévoyance assurés actifs		482 597	54,2%		479 445	57,0%
Capital de prévoyance rentiers		341 328	38,3%		304 877	36,2%
Provisions techniques		16 262	1,8%		22 063	2,6%
Réserves de fluctuation de valeur		21 605	2,4%		14 534	1,7%
Fonds libres/fonds de secours		106	0,0%		106	0,0%
Total passifs		891 035	100,0%		841 741	100,0%

Compte d'exploitation

	2020	kCHF	%	2019	kCHF	%
Cotisations ordinaires et autres cotisations et apports		40896	40,2%		39539	32,5%
Versements uniques, prestations d'entrée / PLP / Remboursement divorces EPL et PLP		60831	59,8%		82305	67,5%
Apports provenant des cotisations et prestations d'entrée		101728	100,0%		121844	100,0%
Prestations réglementaires		-31540	-31,0%		-32297	-26,5%
Prestations de sortie		-48639	-47,8%		-43207	-35,4%
Prestations extra-réglementaires		-39	-0,1%		-43	-0,0%
Débit au titre de prestations et versements anticipés		-80218	-78,9%		-75547	-61,9%
Constitution du capital de prévoyance		-134694	-132,4%		-162867	-133,4%
Dissolution du capital de prévoyance		100145	95,5%		90124	73,8%
Constitution de provisions actuarielles		5251	5,2%		12834	10,5%
Rémunération du capital d'épargne		-4762	-4,7%		-4597	-3,8%
Contributions au fonds de garantie		-231	-0,2%		-249	-0,2%
Apports Fonds de garantie en cas de structure d'âge défavorable		648	-0,6%		-	0,0%
Résultat net de la partie assurance		-12133	-11,9%		-18457	-15,0%
Résultat net des placements de fortune (avant correction de valeur immeubles)		10559	10,4%		13512	11,1%
Charges administratives de gestion des assurés		-1993	-2,0%		-1563	-1,3%
Evaluation des immeubles selon FER26		10638	10,5%		944	0,8%
Résultat avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur		7070	7,0%		-5565	-4,6%
Modification de la réserve de fluctuation de valeur		-7070	-7,0%		5565	4,6%
Résultat d'exploitation		0	0,0%		0	0,0%

Comparaison sur 5 ans

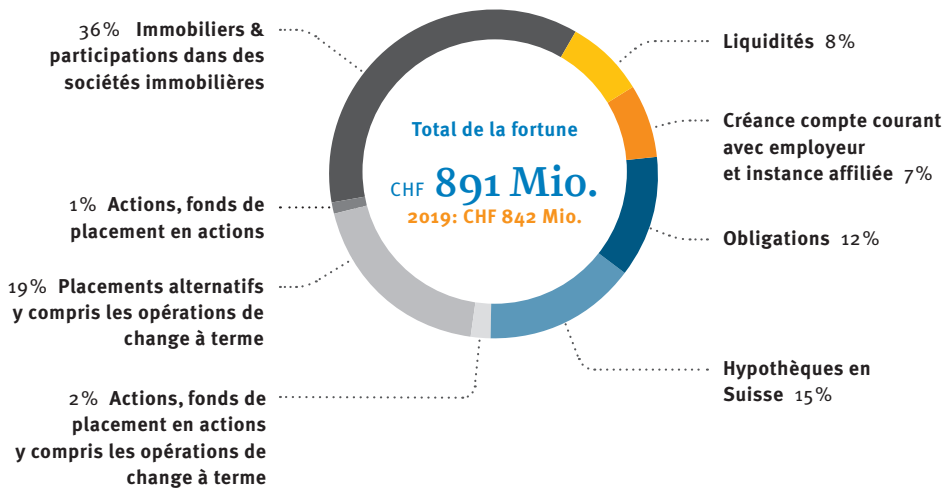
	2020	2019	2018	2017	2016
Situation de la fortune en kCHF (total actifs)	891035	841741	775745	728741	681663
Nombre d'institutions	582	560	518	502	485
Nombre d'assurés actifs	5677	5437	4983	4918	4788
Nombre de rentiers	1492	1422	1197	1147	1050
Total du nombre d'assurés	7169	6859	6180	6065	5838
Nombre d'assurés pour calcul des charges administratives	9321	8878	8156	8093	7916
Nombre de bénéficiaires d'une rente de vieillesse en % des assurés actifs	21,1%	20,6%	18,1%	16,9%	15,5%
Nombre de bénéficiaires d'une rente AI en % des assurés actifs	2,7%	2,9%	3,1%	3,3%	3,3%
Nombre de bénéficiaires d'une rente de survivants en % des assurés actifs	2,5%	2,7%	2,8%	3,2%	3,2%
Cotisations, prestations de libre passage et rachats en kCHF	98583	118145	85149	78368	74979
Prestations sous forme de rente et de capital en kCHF	31540	32297	27059	22513	22021
Produit de la fortune en kCHF (résultat net)	21141	14438	3958	28580	11770
Performance nette sur le total de la fortune	2,4%	1,8%	0,5%	4,1%	1,8%
Rémunération du capital d'épargne	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,50%
Charges administratives en kCHF y c. frais de gestion de fortune	4638	4356	4294	4254	4894
Charges administratives en kCHF sans frais de gestion de fortune	2016	1583	1560	1509	2434
Charges administratives en % de la fortune	0,5%	0,5%	0,6%	0,6%	0,7%
Frais de gestion de fortune en % du produit net de la fortune	12,4%	19,2%	69,1%	9,6%	20,9%
Charges administratives en % des salaires coordonnés	2,0%	1,9%	2,0%	2,1%	2,4%
Charges administratives par assuré en CHF, sans frais de gestion de fortune ¹	216	178	191	186	307

1] Meilleure répartition des frais administratifs gestion de fortune/gestion des assurés à partir de 2017.

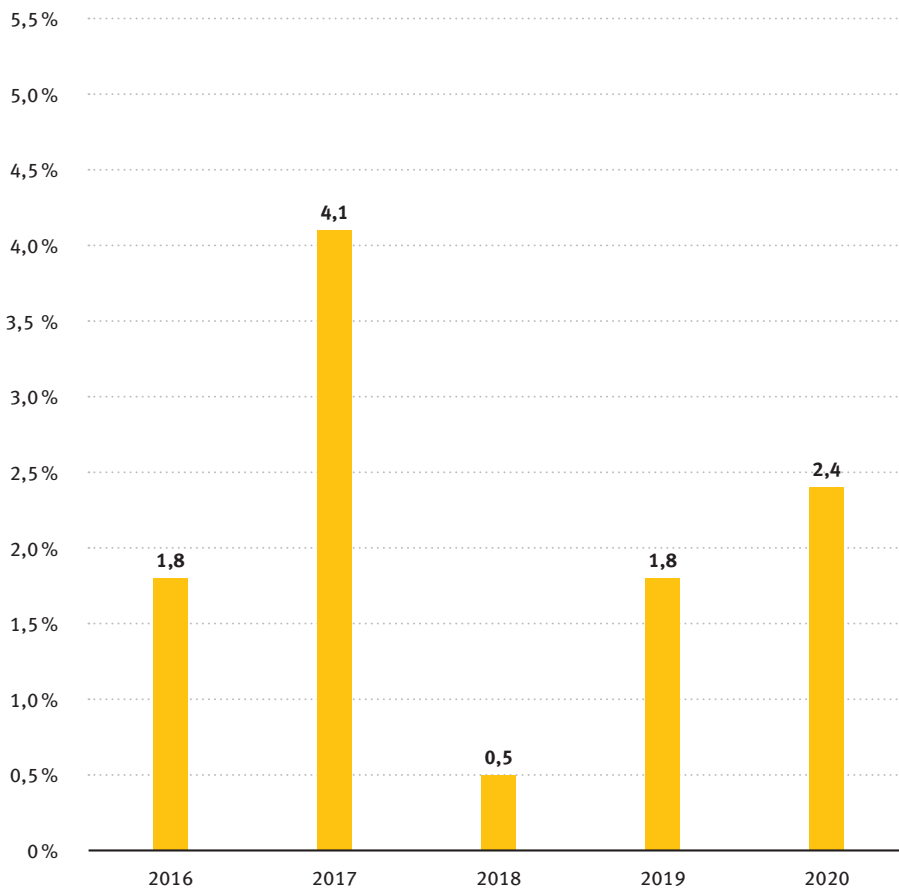


Le rapport annuel de CoOpera Fondation collective PUK comprend un rapport de gestion détaillé, le bilan et le compte d'exploitation, l'annexe avec commentaires et graphiques, de même le rapport de révision ainsi que celui de l'expert en matière de prévoyance professionnelle. Vous le trouverez sur www.coopera.ch/fr/document/rapports-annuels-cspuk

La structure des placements



Performance nette sur le total des actifs



Livre-anniversaire de CoOpera – pour une gestion différente du capital de prévoyance

Célébrant son 35^e anniversaire, CoOpera Fondation collective PUK est la preuve qu'une caisse de pension différente a sa place sur le marché. Mathias Wiesmann, membre fondateur, a écrit un nouvel ouvrage sur l'histoire ainsi que les qualités et principes qui font la spécificité de CoOpera. Le livre « Mit Vorsorgegeld anders umgehen – Die CoOpera setzt auf Realwirtschaft » (Pour une gestion différente des fonds de prévoyance – CoOpera mise sur l'économie réelle), avec une préface d'Udo Herrmannstorfer et une postface de Daniel Maeder, regorge d'exemples sur la manière différente dont CoOpera Fondation collective PUK envisage les choses et travaille. L'idée maîtresse est d'investir dans l'économie réelle. Une lecture intéressante pour celles et ceux qui souhaitent que les fonds de leur prévoyance soient investis judicieusement dans l'économie réelle. Et pour toute autre personne également.



Le livre de CoOpera publié pour son anniversaire peut dès maintenant être commandé dans les librairies ou obtenu directement auprès de la maison d'édition : postfach@futurumverlag.com

ISBN: 978-3-85636-264-5
CHF 23.80

Bases et organisation

Forme juridique et but

CoOpera Fondation collective PUK est une fondation au sens des art. 80 ss. CC, 331 CO et 48/2 et 49/2 LPP. Elle a pour but la prévoyance professionnelle dans le cadre de la LPP pour les employeurs, salariés ou membres de l'association professionnelle Solid'Art et d'autres associations professionnelles exerçant à titre indépendant qui lui sont affiliés et d'assurer leurs survivants contre les conséquences économiques dues à l'âge, au décès ou à l'invalidité.

Enregistrement LPP et fonds de garantie

La Fondation satisfait au régime obligatoire LPP et est inscrite au Registre de la prévoyance professionnelle du Canton de Berne sous le numéro BE 223. Elle verse des cotisations au fonds de garantie LPP.

Personnel

Membres de la DG

Daniel Maeder*

Direction et membre de la DG

Beatrice Schmid

Membre de la DG (Responsable Prévoyance et Personnel)

Jürg Hari

Membre de la DG (Responsable Placements)

* Daniel Maeder a remis la direction à André Pierre Schmidt au 1^{er} janvier 2021.

CoOpera Fondation collective PUK

Talweg 17

Case postale 160

3063 Ittigen

Téléphone 031 922 28 22

Fax 031 921 66 59

info@coopera.ch

www.coopera.ch

Conseil de fondation

Gerold Aregger	RS
Marc Desaulles	RE
Anna Katharina Detreköy	RE
Christine Jost	RS
Annett Hofer	RS
Niklaus Schär	RE (RI)
Romana Tomasi	RS
Peter Tschannen	RE (RI)
Udo Herrmannstorfer	<i>Conseiller, ex-membre du conseil de fondation</i>
Matthias Wiesmann*	<i>Conseiller, ex-membre du conseil de fondation</i>

RE	Représentant des employeurs
RS	Représentant des salariés
RI	Représentant des indépendants (assoc. Solid'Art)

* Départ au 30.9.2020

Comité des placements

Thomas Grädel
Membre du Conseil d'administration et responsable BackOffice de CoOpera Beteiligungen AG

Max H. Leu
Architecte dipl. EPF/SIA/UBC, conseil et planification

Daniel Maeder
Directeur CoOpera Fondation collective PUK, Ittigen

Thomas Pittbacher
Directeur TPI-Beratungen AG

Rafael Spiegel,
Réviseur responsable, SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel*

Peter Tschannen**
Directeur d'école (dir.) jusqu'à fin juillet 2019, conseil et coaching, Baar

* Rafael Spiegel, réviseur responsable, est présent aux séances du comité des placements, sans droit de vote et à titre consultatif. Le comité des placements n'est pour sa part qu'un organe consultatif du Conseil de fondation et ne dispose d'aucun pouvoir décisionnel.

** Peter Tschannen représente le Conseil de fondation au sein du comité des placements.

Administration: Spécialistes de la fondation

Rico Baumann

Prévoyance

Ueli Bühler

Responsable IT et site web

Martin Birri

Prévoyance

Agnes Gerber

Prévoyance

Melke Hanno

Responsable Finances et comptabilité, Comptabilité, encaissement, établissement du rapport annuel

Jürg Hari

Responsable Placements (membre de la DG), Evaluation, accompagnement de projets immobiliers y compris encadrement technique

Sara Kahidi

Comptabilité

Manuela Kürsteiner

Prévoyance

Daniel Maeder

Directeur et membre du comité des placements (membre de la DG)

Beatrice Schmid

Responsable Prévoyance et Personnel (membre de la DG)

Andres Urben

Prévoyance

Irma Wegmüller

Gestion des placements

Markus Wegmüller

Administration conseil de fondation et comité des placements, gestion de placements

Christine Wüthrich

Immobilier

Expert en prévoyance professionnelle

Cocontractant:

Pittet Associates SA, Berne

Experts exécutant: *Dr. Olivier Kern*

Organe de révision

Cocontractant:

SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel (SO)

Réviseur responsable: *Rafael Spiegel*

Mandats obligatoires

Andreas Hinck

Bank Cler AG, Bâle

Walter Nägeli

Banque Alternative Suisse SA, Olten

Autorité de surveillance

Institution compétente:

Autorité bernoise de surveillance des institutions de prévoyance et des fondations (ABSPF), Berne

Expert en matière de surveillance:

Rolf Laubscher