

SÛREMENT DURABLE.
DURABLEMENT SÛRE.

COOPERA

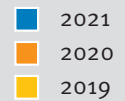
20
21

Rapport annuel

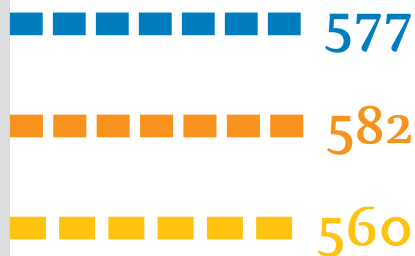
CoOpera
Fondation collective PUK

CoOpera Fondation collective PUK

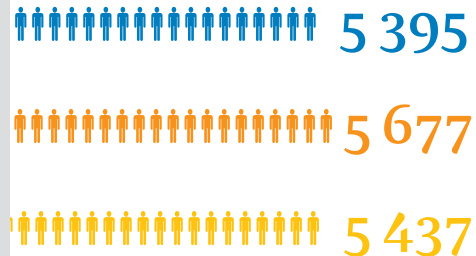
Aperçu des chiffres clés



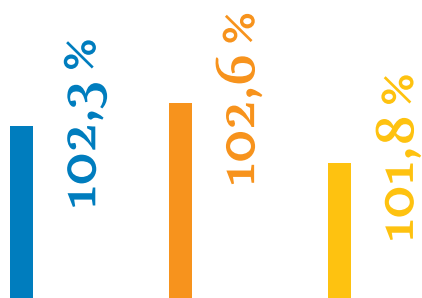
Nombre d'institutions



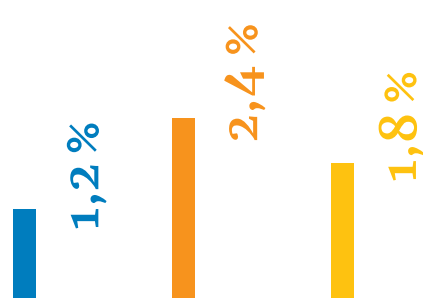
Nombre d'assurés



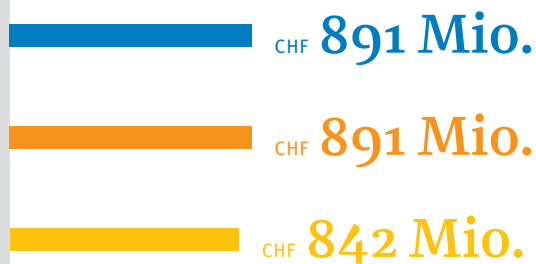
Degré de couverture légal



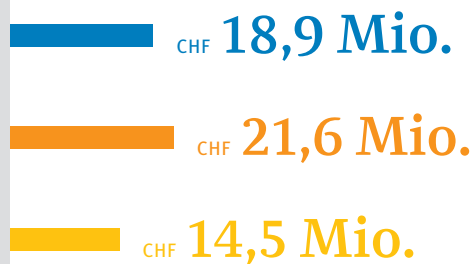
Performance nette sur le total de la fortune¹



Fortune totale au 31 décembre



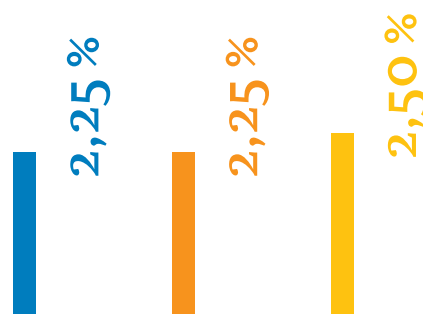
Réserve de fluctuation de valeur



Réserve de fluctuation de valeur effective en % de la réserve théorique de fluctuation de valeur



Taux d'intérêt technique



1] Produit net de la fortune en % de la fortune totale moyenne

« Pour chaque action entrepreneuriale, il y a une « contrepartie » dans la nature, l'économie et/ou la société. Quiconque fait sienne cette perspective ne laissera par exemple pas sans réponse la question « Comment maximisons-nous nos rendements ? ». Et se demandera aussitôt : quelle est la contrepartie ? Quels sont les effets de la maximisation des rendements ? Qui doit payer pour le produit que nous touchons ? »

Dans notre rapport annuel 2020, nous avons dédié une page entière à cette phrase de Matthias Wiesmann. Elle servait d'introduction à un article rédigé par G. Aregger à propos des recettes de notre caisse de pension en temps de pandémie.

Au regard de la situation internationale actuelle, de nouvelles questions se posent : quelle sera, à l'heure du bilan, la contrepartie de la guerre en Europe ? À quoi l'humanité doit-elle désormais s'attendre, maintenant que l'inimaginable d'hier est devenu la réalité d'aujourd'hui ? Non seulement à l'échelle humaine et sociale, mais aussi écologique, politique et économique ? Nombreux sont ceux à parler d'« ère nouvelle ère ».

Les marchés financiers fluctuent fortement, alors même que l'économie commence tout juste à se remettre des conséquences de la pandémie. Les prix de l'énergie et des denrées de base, notamment des céréales, n'ont pas attendu le début du conflit pour monter en flèche, et leur ascension ne semble pas près de ralentir. Ceci n'a pas pour seul effet d'exacerber l'inflation : ces hausses se font surtout ressentir dans les pays pauvres, que la famine, les crises sociales et l'instabilité politiques ont rapidement frappés.

En outre, en tant que caisse de pension qui s'engage à investir dans l'économie réelle, nous subissons ces variations, bien que d'autres nous affectent davantage, telles que le renforcement actuel du franc par rapport à l'euro. Nous sommes heureusement sortis indemnes de la crise financière de 2008. Mais il est encore trop tôt pour anticiper notre résistance aux événements actuels.

La direction, le comité des placements, le Conseil de fondation ainsi que toutes les collaboratrices et tous les collaborateurs ont conscience des défis à relever. Ils mettent tout en œuvre pour que notre caisse de pension traverse au mieux cette période mouvementée en restant fidèle à ses principes fondateurs et aux attentes de ses assurés.

J'ai commencé par une citation et me permets de conclure par une autre, qui pourrait devenir notre devise :

« Vous ne pouvez espérer construire un monde meilleur sans améliorer les individus. À cette fin, chacun de nous doit travailler à sa propre amélioration et, en même temps, partager une responsabilité générale pour toute l'humanité, notre devoir particulier étant d'aider ceux pour qui nous pensons être le plus utile. »

Marie Curie

Christine Jost,
membre du Conseil de fondation

01

Portrait 5

| | | |
|------|---------------------|---|
| 01.1 | Élans de renouveau? | 6 |
| 01.2 | Placements | 7 |

02

Comptes annuels 9

| | | |
|------|-----------------------|----|
| 02.1 | Bilan | 10 |
| 02.2 | Compte d'exploitation | 12 |

03

Annexes 15

| | | |
|-------|---|----|
| 03.1 | Bases et organisation | 16 |
| 03.2 | Assurés actifs et rentiers | 18 |
| 03.3 | Type de mise en œuvre du but | 20 |
| 03.4 | Principes d'évaluation et de présentation des comptes, principe de continuité | 21 |
| 03.5 | Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture | 22 |
| 03.6 | Explications relatives aux placements de fortune et au résultat net des placements de fortune | 27 |
| 03.7 | Commentaire sur les autres rubriques du bilan et du compte d'exploitation | 40 |
| 03.8 | Exigences et remarques de l'autorité de surveillance | 42 |
| 03.9 | Autres informations relatives à la situation financière | 44 |
| 03.10 | Évènements postérieurs à la date du bilan | 46 |

04

Révision 47

| | | |
|------|---------------------|----|
| 04.1 | Rapport de révision | 48 |
|------|---------------------|----|

Portrait

01

Après la substitution progressive de la génération fondatrice et 37 années d'existence, CoOpera doit gérer tout un éventail de changements et de nouveautés. Nous avons déjà abordé ces questions à plusieurs reprises. En tant qu'organisation, CoOpera n'a cessé de croître au fil des ans et traverse en ce moment son deuxième « nœud lunaire ». Dans la vie d'une personne, il s'agit du moment où la position du soleil et de la lune est identique à celle du jour de sa naissance. Cet événement survient tous les 18 ans, 7 mois et 9 jours. Lorsqu'on analyse attentivement le parcours d'un individu, les nœuds lunaires s'identifient souvent clairement. Ce sont des ruptures ou des invitations qui se présentent et qui marquent l'abandon de l'ancien et du passé pour faire de la place à la nouveauté et à l'avenir. De tels cycles se retrouvent aussi fréquemment au sein des organisations.

Pour CoOpera, cette phase de lâcher-prise se reflète, d'une part, dans le départ précédemment évoqué de la génération fondatrice. Frappé par la maladie, Daniel Maeder a renoncé à toutes ses responsabilités. Quant à Marc Desaulles, il a démissionné du Conseil de fondation. Il s'agit de bouleversements radicaux. D'autre part, nous allons prochainement quitter nos locaux du Talweg à Ittigen pour emménager en ville. Nous sommes aujourd'hui à l'étroit dans notre charmant bureau. Il nous manque en effet une salle de pause pour les employés et nous devons depuis longtemps louer des salles à l'extérieur pour organiser nos séances. Le fait de renoncer à ce qui nous est devenu cher et familier, à ce qui nous rattache au passé mais ne convient plus à notre présent prendra donc une tournure tout à fait concrète dès le mois d'août environ. Nous avons commencé les travaux dans notre nouvel espace à la Galgenfeldstrasse.

Autre changement important: la façon de travailler du Conseil de fondation. Après 37 ans de croissance, CoOpera doit aujourd'hui placer des sommes de l'ordre de CHF 850 millions. Il est devenu difficile de générer les rendements fixés par la loi, car le capital en circulation est trop élevé et nous voulons rester fi-

dèles à notre politique de placement ancrée dans l'économie réelle. Nous avons donc décidé de diviser les tâches du Conseil de fondation afin de décharger cet organe dans son ensemble. Chaque membre pourra ainsi se consacrer en profondeur à un domaine précis. Les huit membres sont répartis en binômes, qui traitent l'une des quatre missions clés suivantes: direction générale, placements, prévoyance, ressources humaines. Chaque duo respecte la parité et est composé d'une représentante ou un représentant des employeurs et d'une représentante ou un représentant des salariés. Toutes et tous collaborent bien entendu avec les membres de la direction, qui, en fonction de leurs rôles, font aussi partie de ces commissions.

Nous avons procédé à la division des tâches l'année dernière. Actuellement, nous révisons les règlements et descriptions des postes pour, le cas échéant, les adapter et les compléter. La démission de Marc Desaulles, le dernier des fondateurs, laisse son siège vacant. La répartition des membres dans les quatre commissions reste donc provisoire. Nous prévoyons de présenter chacune d'entre elles ainsi que leurs compétences et domaines d'activité lors de l'assemblée des délégués de cet été. Naturellement, le Conseil de fondation, en sa qualité d'organe suprême de direction, continuera également d'opérer en plénum. Le nombre des séances diminuera au profit du travail effectué au sein des quatre commissions. Nous considérons que cette nouvelle stratégie profitera à la direction générale de CoOpera Fondation collective PUK et nous permettra de gérer au mieux la diversité des tâches.

Investissements dans des projets immobiliers existants

Complexe résidentiel Hirsgarten, Itingen

Les travaux de construction se sont achevés au printemps 2021. Les premiers locataires ont emménagé le 1er avril 2021. Ce placement immobilier se distingue par son espace extérieur, qui allie oasis de tranquillité et œuvres d'art. Il est le fruit d'une collaboration avec la fondation commune Klinisch-Therapeutisches Institut à Arlesheim. Notre investissement avoisine les CHF 9,4 millions.

Sägegasse 2, Münsingen

Nous avons commencé le développement de cette parcelle. Tout d'abord, nous rédigerons un plan d'affaires pour le projet, puis il faudra élaborer un nouveau plan de quartier. Nous continuerons de louer l'immeuble existant dans le cadre d'une affectation intermédiaire..

Haldenstrasse, Langenthal

Malheureusement, le processus d'approbation du nouveau plan de quartier prend plus de temps que prévu. Nous n'avons donc pas encore pu demander le permis de construire.

Surélévation Mühleweg 14, Langenthal (CoOpera Immobilien AG)

Nous avons pu débiter les travaux de surélévation à la fin de l'été. Malheureusement, la pandémie a passablement perturbé notre calendrier. Les trois institutions sociales prévoient d'emménager en été 2022.

Neufeldstrasse 3, Worb Biomilk (CoOpera Immobilien AG)

Biomilk travaille à l'élargissement de sa gamme de produits, ce qui implique de nouveaux investissements immobiliers de notre part.

Nouveaux placements: immeubles

Durant l'exercice 2021, nous n'avons procédé à aucun nouvel investissement. Divers projets sont toutefois en cours.



Investissements dans l'immobilier existant

Nous entretenons continuellement notre portefeuille d'immeubles et adaptons si nécessaire ces derniers aux nouveaux besoins des locataires.

Désinvestissements : immeubles

Hertnerstrasse 19 in Pratteln

Nous avons vendu cet immeuble le 30 juin 2021 afin d'assainir notre portefeuille.

Autres placements

Terra Libra Immobilien GmbH

Nous avons augmenté de EUR 1,1 million un prêt visant à financer indirectement le syndicat de locataires dans le quartier de Dahlwitz-Hoppegarten à Berlin par le biais de Terra Libra Immobilien GmbH. Le projet prévoit 35 unités d'habitation, qui seront administrées sous la forme d'une coopérative afin de promouvoir des logements sociaux.

CIAG (CoOpera Immobilien AG)

Nous avons doublé le prêt hypothécaire destiné à financer complètement le HANRO Areal à Liestal (après le partage matériel). Il est ainsi passé de CHF 16 millions à CHF 32 millions. Les bâtiments accueillent l'ancienne usine textile, divers ateliers artisanaux, mécaniques et artistiques ainsi que des commerces.

CoOpera Finanzierungen Deutschland

Le prêt pour financer les activités de leasing en Allemagne a augmenté de EUR 8,5 millions.

s'inn Beteiligungen GmbH

Nous avons octroyé une hypothèque de EUR 4,363 millions pour financer les fonds propres de l'entreprise nouvellement fondée Volksbau Freiburg II GmbH & Co. KG, dont le but est de construire puis louer des logements abordables. Ce partenariat crée en outre de nouvelles opportunités d'emploi.

Remarques au sujet des comptes annuels 2021

Le terme du dernier exercice a clôturé une année riche en événements. Suite au départ à la retraite de deux membres du Conseil de fondation, du directeur de longue date et d'un collaborateur du secrétariat, une réorganisation complète s'est imposée début 2021. Ces nouvelles structures directives ne manqueront pas d'occuper les organes de la fondation dans le courant 2022.

L'année 2021 a été particulièrement agitée sur le plan politique. Après une longue phase de durcissement progressif des mesures de lutte contre le coronavirus, le Conseil fédéral a finalement décidé d'assouplir les règles fin 2021. Cette levée des restrictions laissait entrevoir la fin des problèmes de transport et d'approvisionnement observés partout dans le monde et pesant sur l'économie internationale. Malheureusement, l'éclatement de la guerre en Ukraine début 2022 a terni la joie du retour à la normale de la vie quotidienne et des affaires, longuement attendu. Agités par les événements politiques, les marchés financiers ont une nouvelle fois évolué en dents de scie. Les gains de cours obtenus fin 2021 ont, du moins à court terme, été anéantis par la guerre. Le franc suisse a atteint la parité avec l'euro. Les prix des matières premières ont rapidement pris l'ascenseur, au fur et à mesure des pénuries et des incertitudes pesant sur l'approvisionnement. Actuellement, l'attention internationale se focalise surtout sur les prix du gaz et du pétrole. Entre les sanctions ordonnées contre la Russie et la diminution de la dépendance aux carburants russes par la promotion d'énergies alternatives, nous espérons que le conflit cessera bientôt et que l'Ukraine conservera sa souveraineté et son indépendance.

Durant l'exercice 2021, CoOpera Fondation collective PUK, dont les placements sont ancrés dans l'économie réelle, est à nouveau parvenue à se détacher des incertitudes politiques et de l'instabilité des marchés financiers. Ses solides résultats le prouvent. D'ailleurs, nos investissements de longue date dans des entreprises produisant de l'énergie verte et alternative ont joué un rôle précieux. À la fin de l'année, un bilan positif d'environ CHF 2,3 millions a permis au Conseil de fondation d'augmenter de CHF 5 millions les provisions en vue d'abaisser le taux d'intérêt technique, qui s'élèvent à présent à CHF 10 millions au total. À moyen terme, cette approche permettra de réduire le taux d'intérêt technique de 2,25% à 1,75%.

Grâce à la saine marche des affaires, le taux de couverture reste, malgré les surcharges mentionnées, à un niveau stable, soit à 102,3%. Une valeur légèrement inférieure aux 102,6% de l'année précédente.

André Pierre Schmidt, directeur

**Comptes annuels
au 31 décembre 2021**

02

02.1 Bilan

au 31 décembre 2021

Comptes annuels 10

CoOpera Fondation collective PUK
Rapport annuel 2021

| Actifs | Annexe | 2021 | CHF | % | 2020 | CHF | % |
|---|----------|-----------------------|-----|---------------|-----------------------|-----|---------------|
| PLACEMENTS DE FORTUNE | | | | | | | |
| Comptes postaux et bancaires | | 43 255 057.85 | | 4,9% | 63 530 486.91 | | 7,1% |
| Dépôts à terme | | 7 000 000.00 | | 0,8% | 10 000 000.00 | | 1,1% |
| Créances immobilières | | 1 196 321.83 | | 0,1% | 694 680.20 | | 0,1% |
| Créances organismes publics | | 1 221 342.82 | | 0,1% | 1 054 583.51 | | 0,1% |
| Créances prêts/hypothèques | | 464 904.01 | | 0,0% | 265 942.03 | | 0,0% |
| Autres créances | | 121 362.10 | | 0,0% | 927 455.75 | | 0,1% |
| Créances comptes sociétés affiliées | | 615 153.52 | | 0,1% | 1 599 330.90 | | 0,2% |
| CC créances proches Suisse en CHF | | 34 018 902.91 | | 3,8% | 60 389 514.18 | | 6,8% |
| Total des stocks (combustibles dans nos immeubles) | | 10 864.50 | | 0,0% | 10 642.50 | | 0,0% |
| Total des actifs circulants | | 87 903 909.04 | | 9,9% | 138 472 635.98 | | 15,5% |
| IMMOBILISATIONS | | | | | | | |
| Obligations y compris obligations garanties et fonds de placements obligations | 03.6.4/3 | 104 408 027.69 | | 11,7% | 104 335 322.00 | | 11,7% |
| Hypothèques en Suisse | 03.6.4/3 | 141 856 145.15 | | 15,9% | 133 698 562.00 | | 15,0% |
| Actions, y compris fonds de placement en actions (cotées en bourse) | 03.6.4/3 | 1 059 200.00 | | 0,1% | 959 900.00 | | 0,1% |
| Prêts en Suisse | | 21 598 698.62 | | 2,4% | 20 998 124.24 | | 2,4% |
| Prêts à l'étranger | | 47 582 240.00 | | 5,3% | 39 445 689.00 | | 4,4% |
| Hypothèques à l'étranger | | 25 659 984.10 | | 2,9% | 26 421 690.00 | | 3,0% |
| Participations (private equity) Suisse et étranger, fonds de placement actions non cotées en bourse Étranger | 03.6.4/3 | 84 687 920.10 | | 9,5% | 82 993 267.12 | | 9,3% |
| Instruments financiers dérivés/Opérations à terme sur devises | 03.6.5 | - | | 0,0% | 47 600.00 | | 0,0% |
| Immobilier | 03.6.4/3 | 270 247 000.00 | | 30,3% | 276 127 000.00 | | 31,0% |
| Participations (private equity) Suisse et étranger, fonds de placement en actions non coté en bourse Étranger | 03.6.4/3 | 74 400 000.00 | | 8,3% | 46 406 980.00 | | 5,2% |
| Instruments financiers dérivés/Opérations à terme en devises | | 30 389 349.78 | | 3,4% | 19 745 077.01 | | 2,2% |
| Immobilisations corporelles meubles | | 197 529.00 | | 0,0% | 236 000.00 | | 0,0% |
| Total immobilisations | | 802 086 094.44 | | 90,0% | 751 415 211.37 | | 84,3% |
| Total immobilisations et Liquidités et dépôts à terme | | 852 341 152.29 | | 95,6% | 824 945 698.28 | | 92,6% |
| Total placements de fortune | | 889 990 003.48 | | 99,9% | 889 887 847.35 | | 99,9% |
| Comptes de régularisation actifs | | 1 121 389.19 | | 0,1% | 1 146 847.65 | | 0,1% |
| Total comptes de régularisation actifs | | 1 121 389.19 | | 0,1% | 1 146 847.65 | | 0,1% |
| Total actifs | | 891 111 392.67 | | 100,0% | 891 034 695.00 | | 100,0% |

| Passifs | Annexe | 2021 | CHF | % | 2020 | CHF | % |
|---|----------|-----------------------|-----|---------------|-----------------------|-----|---------------|
| Dettes | | | | | | | |
| Total prestations de libre passage et rentes | | 35 756 819.75 | | 4,0% | 15 192 607.05 | | 1,7% |
| Total banques | | 9 000.00 | | 0,0% | 9 000.00 | | 0,0% |
| Comptes affectés des employeurs sans plans hôtellerie-restauration | | 1 955 453.98 | | 0,2% | 1 954 097.16 | | 0,2% |
| Comptes affectés des employeurs avec plans hôtellerie-restauration | | 134 998.80 | | 0,0% | 977 736.36 | | 0,1% |
| Total autres dettes | | 1 694 771.21 | | 0,2% | 2 190 836.37 | | 0,2% |
| Total dettes | | 39 551 043.74 | | 4,4% | 20 324 276.94 | | 2,3% |
| Comptes de régularisation passifs | | 1 943 832.14 | | 0,2% | 5 275 051.00 | | 0,6% |
| Total comptes de régularisation passifs | | 1 943 832.14 | | 0,2% | 5 275 051.00 | | 0,6% |
| Total provisions non actuarielles | | - | | 0,0% | - | | 0,0% |
| Réserves de cotisations employeurs sans renonciation à l'utilisation | | 3 759 819.00 | | 0,4% | 3 538 346.35 | | 0,4% |
| Total réserves de cotisations employeurs | 03.6.9 | 3 759 819.00 | | 0,4% | 3 538 346.35 | | 0,4% |
| Capital de prévoyance assurés actifs | 03.5.3/1 | 428 902 107.00 | | 48,1% | 482 596 955.30 | | 54,2% |
| Capital de prévoyance rentiers | 03.5.4 | 379 612 571.00 | | 42,6% | 341 327 715.65 | | 38,3% |
| Provisions techniques | 03.5.5 | 18 312 500.00 | | 2,1% | 16 262 050.00 | | 1,8% |
| Total capitaux de prévoyance et provisions actuarielles | | 826 827 178.00 | | 92,8% | 840 186 720.95 | | 94,3% |
| Réserves de fluctuation de valeur | 03.6.3 | 18 923 624.84 | | 2,1% | 21 604 404.81 | | 2,4% |
| Fonds pour cas de rigueur | | 105 894.95 | | 0,0% | 105 894.95 | | 0,0% |
| Total capital de fondation/fonds libres/insuffisance de couverture | | 105 894.95 | | 0,0% | 105 894.95 | | 0,0% |
| Total passifs | | 891 111 392.67 | | 100,0% | 891 034 695.00 | | 100,0% |

02.2 Compte d'exploitation

du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021

Comptes annuels 12

CoOpera Fondation collective PUK
Rapport annuel 2021

| Produits | Annexe | 2021 | CHF | % | 2020 | CHF | % |
|---|--------|----------------------|-----|---------------|-----------------------|-----|---------------|
| COTISATIONS ORDINAIRES ET AUTRES COTISATIONS ET APPORTS | | | | | | | |
| Cotisations d'épargne, de risques et d'administration employeurs | | 23 794 171.00 | | 24,1% | 23 731 117.90 | | 23,2% |
| Cotisations d'épargne, de risques et d'administration employés | | 17 216 592.45 | | 17,5% | 17 125 180.95 | | 16,7% |
| Apports (+) dans les réserves de cotisations employeurs | | 509 373.60 | | 0,5% | 522 500.00 | | 0,5% |
| Utilisation (-) réserves de cotisations employeurs | | -297 053.35 | | -0,3% | -498 099.05 | | -0,5% |
| Cotisations | | 41 223 083.70 | | 41,8% | 40 880 699.80 | | 39,9% |
| Sommes de rachat par les employeurs, 3 ^e pilier et retraite anticipée | | 394 846.55 | | 0,4% | 893 569.42 | | 0,9% |
| Apports Fonds de garantie en cas de structure d'âge défavorable | | 629 190.20 | | 0,6% | 648 486.00 | | 0,6% |
| Produits divers & baisses de rendement | | 27 061.15 | | 0,0% | 40 091.50 | | 0,0% |
| Total apports | | 1 051 097.90 | | 1,1% | 1 582 146.92 | | 1,5% |
| Total cotisations ordinaires et autres cotisations et apports | | 42 274 181.60 | | 42,8% | 42 462 846.72 | | 41,5% |
| PRESTATIONS D'ENTRÉE | | | | | | | |
| Apports de libre passage, versements uniques | | 52 344 033.16 | | 53,1% | 58 580 547.90 | | 57,2% |
| Dissolution des fonds libres (comptes affectés) | | 1 446 439.70 | | 1,5% | - | | 0,0% |
| Total apports lors de la reprise de portefeuilles d'assurés | | 13 397.85 | | 0,0% | 12 767.80 | | 0,0% |
| Versements prélèvements anticipés EPL/divorce | | 2 581 693.43 | | 2,6% | 1 344 278.19 | | 1,3% |
| Total prestations d'entrée | | 56 385 564.14 | | 57,2% | 59 937 593.89 | | 58,5% |
| Total apports provenant de cotisations et prestations d'entrée | | 98 659 745.74 | | 100,0% | 102 400 440.61 | | 100,0% |

| Charges | Annexe | 2021 | CHF | % | 2020 | CHF | % |
|--|--------|------------------------|-----|----------------|-----------------------|-----|---------------|
| PRESTATIONS RÉGLEMENTAIRES | | | | | | | |
| Rentes de vieillesse | | -22 958 423.58 | | -23,3% | -19 765 711.70 | | -19,3% |
| Rentes transitoires | | -38 000.00 | | 0,0% | -80 000.00 | | -0,1% |
| Rentes d'invalidité | | -2 078 556.70 | | -2,1% | -1 961 864.75 | | -1,9% |
| Rentes de survivants | | -1 484 587.55 | | -1,5% | -1 412 870.90 | | -1,4% |
| Total rentes | | -26 559 567.83 | | -26,9% | -23 220 447.35 | | -22,7% |
| Libération du paiement des cotisations et autres prestations réglementaires | | -1 223 433.95 | | -1,2% | -1 100 605.40 | | -1,1% |
| Prestations en capital pour départ à la retraite | | -8 215 006.55 | | -8,3% | -7 097 408.25 | | -6,9% |
| Prestations en capital pour décès et invalidité | | -459 693.50 | | -0,5% | -121 546.70 | | -0,1% |
| Total prestations réglementaires | | -36 457 701.83 | | -37,0% | -31 540 007.70 | | -30,8% |
| Compensation du renchérissement, rentes de vieillesse et provisions dépensées en cas de rigueur | | -36 590.15 | | 0,0% | -39 201.25 | | 0,0% |
| Total prestations extraréglementaires | | -36 590.15 | | 0,0% | -39 201.25 | | 0,0% |
| PRESTATIONS DE SORTIE | | | | | | | |
| Prestations de libre passage lors de la sortie | | -86 070 770.35 | | -87,2% | -46 039 303.55 | | -45,0% |
| Versements anticipés EPL/divorce | | -1 203 405.20 | | -1,2% | -2 460 998.45 | | -2,4% |
| Corrections et ajouts des années précédentes | | 52 319.96 | | -0,1% | -138 968.66 | | -0,1% |
| Total prestations de sortie | | -87 221 855.59 | | -88,4% | -48 639 270.66 | | -47,5% |
| Total débit au titre de prestations et versements anticipés | | -123 716 147.57 | | -125,4% | -80 218 479.61 | | -78,4% |
| CONSTITUTION/DISSOLUTION CAPITAUX DE PRÉVOYANCE, PROVISIONS ACTUARIELLES ET RÉSERVES DE COTISATIONS | | | | | | | |
| Constitution (-) de capitaux de prévoyance assurés actifs | | -87 191 845.14 | | -88,4% | -95 360 867.41 | | -93,1% |
| Dissolution (+) de capitaux de prévoyance assurés actifs | | 145 335 226.47 | | 147,3% | 79 754 737.70 | | 77,9% |
| Constitution (-) de capitaux de prévoyance rentiers | | -75 234 202.49 | | -76,3% | -39 333 079.70 | | -38,4% |
| Dissolution (+) de capitaux de prévoyance rentiers | | 37 380 833.78 | | 37,9% | 20 390 514.25 | | 19,9% |
| Constitution (-) de provisions actuarielles | | -5 294 850.00 | | -5,4% | -6 207 136.00 | | -6,1% |
| Dissolution (+) de provisions actuarielles | | 3 244 400.00 | | 3,3% | 11 458 231.00 | | 11,2% |
| Rémunération du capital d'épargne | | -4 675 317.13 | | -4,7% | -4 761 934.10 | | -4,7% |
| Constitution (-) de réserves de cotisations | | -509 373.60 | | -0,5% | -522 500.00 | | -0,5% |
| Dissolution (+) de réserves de cotisations | | 297 053.35 | | 0,3% | 498 099.05 | | 0,5% |
| Total constitution/dissolution capitaux de prévoyance, provisions actuarielles et réserves de cotisations | | -13 351 965.24 | | -13,5% | -34 083 935.21 | | -33,3% |

| | Annexe | 2021 | CHF | % | 2020 | CHF | % |
|---|----------|------|-----------------------|---------------|-----------------------|-----|---------------|
| CHARGES D'ASSURANCE | | | | | | | |
| Prestations PK Rück (prévoyance ERS) | | | – | 0,0% | 193 993.00 | | 0,2% |
| Utilisation Parts excédentaires Réassurance (ex prévoyance ERS) | | | – | –0,0% | – 193 993.00 | | –0,2% |
| Contributions au fonds de garantie | | | –230 163.95 | –0,2% | –231 480.55 | | –0,2% |
| Total charges d'assurance | | | –230 163.95 | –0,2% | –231 480.55 | | –0,2% |
| Résultat net de la partie assurance | | | –11 934 600.54 | –12,1% | –12 133 454.76 | | –11,9% |
| RÉSULTAT NET DES PLACEMENTS DE FORTUNE | | | | | | | |
| Résultat liquidités, CC, créances et dépôts à terme | | | 504 195.98 | 0,5% | 67 470.51 | | 0,1% |
| Ergebnis aus Obligationen und besicherten Anleihen und börsenkotierte Akteine inkl. Fonds | | | 707 292.59 | 0,7% | –122 447.78 | | –0,1% |
| Ergebnis aus Hypotheken und Darlehen | | | 1 746 865.11 | 1,8% | 3 318 733.26 | | 3,2% |
| Erträge aus Liegenschaften, Liegenschaftsbeteiligungen und Immobiliensfonds | | | 11 941 673.51 | 12,1% | 22 687 990.57 | | 22,2% |
| Ergebnis aus Beteiligungen und übrige alternative nicht börsenkotierte Anlagefonds | | | –2 481 365.32 | –2,5% | –3 069 183.07 | | –3,0% |
| Ergebnis Anlagen in Infrastruktur | | | 2 481 653.94 | 2,5% | 905 161.83 | | –0,9% |
| Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen | | | –3 491 657.18 | –3,5% | –2 631 212.85 | | –2,6% |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitskonten und Beitragskonten | | | –93 550.43 | –0,1% | –32 920.46 | | 0,0% |
| Charge d'intérêts réserves de cotisations employeurs | | | – | 0,0% | – | | 0,0% |
| Total résultat net sur placement de la fortune | | | 11 315 108.20 | 11,5% | 21 123 592.01 | | 20,6% |
| Total autres produits | | | 7 890.96 | 0,0% | 55 663.28 | | 0,1% |
| Total autres charges | | | –33 414.58 | 0,0% | 17 595.29 | | 0,0% |
| CHARGES ADMINISTRATIVES | | | | | | | |
| Charges générales de gestion, d'assurance, de personnel et de locaux | | | –1 647 557.71 | –1,7% | –1 521 507.97 | | –1,5% |
| Marketing et publicité | | | –139 249.65 | –0,1% | –190 556.59 | | –0,2% |
| Rémunération courtiers | | | –70 869.05 | 0,0% | –110 302.60 | | –0,1% |
| Organe de révision | 03.9.9/2 | | –46 461.75 | 0,0% | –41 809.15 | | 0,0% |
| Expert en prévoyance professionnelle | 03.9.9/2 | | –119 439.30 | –0,1% | –111 696.90 | | –0,1% |
| Coûts surveillance des fondations | | | –12 186.55 | 0,0% | –17 431.00 | | 0,0% |
| Total charges administratives | | | –2 035 764.01 | –2,1% | –1 993 304.21 | | –1,9% |
| Excédent de recettes/dépenses avant constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeurs | | | –2 680 779.97 | –2,7% | –7 070 091.61 | | –6,9% |
| Constitution (–) réserve de fluctuation de valeur | | | – | 0,0% | 7 070 091.61 | | 6,9% |
| Dissolution (+) réserve de fluctuation de valeur | | | 2 680 779.97 | 2,7% | – | | 0,0% |
| Total constitution/dissolution réserve de fluctuation de valeur | 03.7.2 | | 2 680 779.97 | 2,7% | –7 070 091.61 | | –6,9% |
| Excédent de recettes/dépenses | | | 0.00 | 0,0% | 0,00 | | 0,0% |

Annexes aux comptes annuels

03

03.1.1 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.

03.1.2 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.

03.1.3 Indication concernant l'acte de fondation et les règlements

CoOpera Fondation collective PUK a été fondée en 1984 dans la perspective de l'introduction de l'assurance obligatoire LPP.

| | valable dès le |
|---|----------------|
| Statuts (acte de fondation) | 9.8.2005 |
| Règlement d'organisation | 1.1.2017 |
| – Règlement des placements | 1.1.2018 |
| – Règlement relatif à la constitution et la dissolution de provisions et de réserves de fluctuation | 31.12.2020 |
| – Règlement d'élection des membres du conseil de fondation | 1.1.2021 |
| Règlement de prévoyance | 1.1.2021 |
| Règlement de liquidation partielle | 1.12.2018 |
| Règlement du fonds pour cas de rigueur Règlement EPL | 1.9.2015 |

03.1.4 Organe suprême, direction, gestion et droits de signature

| Conseil de fondation | Fonction | Représentants |
|-------------------------|--------------------------------|---|
| Marc Desaulles | Membre du conseil de fondation | Représentant des employeurs |
| Anna Katharina Detreköy | Membre du conseil de fondation | Représentante des employeurs |
| Niklaus Schär * | Membre du conseil de fondation | Représentant des employeurs |
| Peter Tschannen * | Membre du conseil de fondation | Représentant des employeurs |
| | | Départ au 31.12.2021 |
| Gerold Aregger | Membre du conseil de fondation | Représentant des salariés |
| Annett Hofer | Membre du conseil de fondation | Représentante des salariés |
| Philipp von Homeyer | Membre du conseil de fondation | Représentant des salariés |
| Jost Christine | Membre du conseil de fondation | Représentante des salariés |
| Romana Tomasi | Membre du conseil de fondation | Représentante des salariés |
| | | Départ au 30.06.2020; Consultant dès 01.07.2021 |
| | | Entrée au 01.07.2021 |

* Représentant des travailleurs indépendants – (assoc. Solid'Art)

| Membres de la Direction | Fonction | Représentants |
|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| Daniel Maeder ¹ | Directeur | Membre de la Direction |
| André Pierre Schmidt ² | Directeur | Membre de la Direction |
| Beatrice Schmid | Responsable Prévoyance et Personnel | Membre de la Direction |
| Jürg Hari | Responsable Placements | Membre de la Direction |

1] Départ au 31.03.2021, consultant jusqu'au 31.12.2021 2] Entrée en fonction au 01.04.2021

- Tous les membres du Conseil de fondation sont élus pour quatre ans.
- Philipp von Homeyer a été élu pour succéder à Gerold Aregger. Les huit membres du Conseil de fondation ont été élus pour un nouveau mandat de 2021 à 2025. L'élection a eu lieu lors de l'Assemblée des délégués du 23 juin 2021.
- Les membres du Conseil de fondation ainsi que les membres de la direction disposent de la signature collective à deux.

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 |
| Thomas Pittracher | Directeur TPI-Beratungen AG |
| Peter Tschannen ¹ | Directeur d'école (GF), jusqu'à fin juillet 2019, conseil et coaching, Baar |
| André Pierre Schmidt ² | Direction |
| Jürg Hari ² | Responsable Placements |
| Rafael Spiegel ³ | Réviseur responsable, SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel (SO) |

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

2] André Pierre Schmidt et Jürg Hari sont présents dans droit de vote et à titre consultatif.

3] Rafael Spiegel est présent sans droit de vote et à titre consultatif.

03.1.5 Expert, organe de révision, conseillers, autorité de surveillance

| | |
|---|---|
| Expert en prévoyance professionnelle | Cocontractant: Pittet Associates SA, Berne, Expert exécutant: Dr. Olivier Kern |
| Organe de révision | Rafael Spiegel, SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel (SO) Organe d'autorisation: Autorité fédérale de surveillance en matière de révision (ASR) |
| Gestion des placements, mandats obligatoires | Andreas Hinck, Banque Cler SA, Bâle; Organe d'autorisation: FINMA Walter Nägeli, Banque Alternative Suisse SA, Olten; Organe d'autorisation: FINMA |
| Autorité de surveillance | Autorité bernoise de surveillance des institutions de prévoyance et des fondations (ABSPPF), Berne |

03.1.6 Assemblée des délégués et commissions de gestion

Chaque institution affiliée dispose d'une commission de gestion paritaire. L'assemblée des délégués se tient une fois par an.

03.1.7 Institutions affiliées

Au 31 décembre 2021, nous comptons 582 institutions (assurés facultatifs inclus) et 237 indépendants affiliés. Nous assurons les indépendants via les associations professionnelles affiliées.

03.2.1 Institutions, assurés actifs et total des personnes assurées

| Mutations actifs | Institutions | | Assurés actifs | |
|--|--------------|-------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Situation à la fin de l'exercice précédent | 582 | 560 | 5 677 | 5 437 |
| Entrées | 35 | 49 | 1 545 | 1 529 |
| Sorties (y compris fermetures d'entreprises) | -40 | -27 | -1 605 | -1 144 |
| Départs à la retraite | - | - | -206 | -139 |
| Décès | - | - | -12 | -1 |
| Invalidités | - | - | -4 | -5 |
| Situation à la fin de l'année | 577 | 582 | 5 395 | 5 677 |
| Hausse/Baisse en % par rapport à l'exercice précédent | -0,9% | 3,9% | -5,0% | 4,4% |
| Total des assurés (actifs et rentiers) | | | 7 014 | 7 169 |

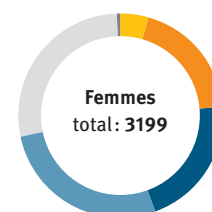
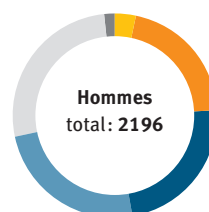
| Salaires assurés | 2021 | CHF | 2020 | CHF |
|---|-------------|-----|-------------|-----|
| Total des salaires annuels AVS | 296 887 898 | | 320 313 668 | |
| Salaires annuels assurés coordonnés | 228 198 361 | | 242 488 683 | |
| Salaires coordonnés en % du salaire AVS en moyenne générale | 76,86% | | 75,70% | |

Fréquence d'âge des assurés selon les catégories d'âge LPP

| | Hommes | | Femmes | |
|--|--------------|-------|--------------|-------|
| | Nombre | Âge | Nombre | Âge |
| | 75 | 18-24 | 161 | 18-24 |
| | 477 | 25-34 | 611 | 25-34 |
| | 549 | 35-44 | 741 | 35-44 |
| | 499 | 45-54 | 812 | 45-54 |
| | 576 | 55-65 | 854 | 55-64 |
| | 20 | 65+ | 20 | 64+ |
| | 2 196 | | 3 199 | |

Échelonnement en pourcentage identique aux pourcentages pour les bonifications de vieillesse

18-24 ■
 25-34 ■
 35-44 ■
 45-54 ■
 55-64/65 ■
 64+/65+ ■



Âge moyen des assurés actifs

| Âge moyen | Tous les assurés | | Hommes | | Femmes | |
|-----------|------------------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Âge moyen | 45,14 | 45,27 | 45,06 | 45,36 | 45,20 | 45,20 |

03.2.2 Bénéficiaires de rente

| Bénéficiaires de rente | Nombre | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Rentes de vieillesse | 1 302 | 1 182 | 1 108 | 896 | 820 |
| Rentes pour enfants de retraités | 19 | 15 | 13 | 8 | 11 |
| Rentes d'invalidité | 129 | 131 | 129 | 128 | 128 |
| Rentes pour enfants d'invalides | 20 | 20 | 27 | 25 | 32 |
| Rentes de partenaire | 128 | 123 | 122 | 121 | 129 |
| Rentes d'orphelin | 21 | 21 | 23 | 19 | 27 |
| Total bénéficiaires de rente | 1 619 | 1 492 | 1 422 | 1 197 | 1 147 |
| Augmentation en% par rapport à l'exercice précédent | 8,5% | 4,9% | 18,8% | 4,3% | 9,2% |

| Rentes d'invalidité | 2021 | | 2020 | | 2019 | | 2018 | | 2017 | |
|---------------------|--------------|--|--------------|--|--------------|--|--------------|--|--------------|--|
| | CHF | | CHF | | CHF | | CHF | | CHF | |
| Rentes d'invalidité | 1 752 106.00 | | 1 760 192.00 | | 2 004 758.00 | | 1 683 692.00 | | 1 843 891.00 | |

03.2.3 Adaptations des rentes 2021

Conformément à l'art. 36 LPP, l'organe suprême de l'institution de prévoyance doit décider chaque année de l'adaptation des rentes. Pour 2021, le Conseil de fondation a décidé de n'adapter à l'évolution des prix ni les rentes de vieillesse, ni les rentes de survivants et d'invalidité. Par contre, les rentes de survivants et d'invalidité du pilier obligatoire qui sont versées depuis 2017 ont été adaptées pour la première fois à l'évolution des prix. Le taux d'adaptation est de 0,3%.

03.3.1 Commentaire sur les plans de prévoyance

CoOpera Fondation collective PUK propose un choix de plus de 100 plans de prévoyance au total. Le choix du plan de prévoyance est effectué par la commission de prévoyance de l'entreprise affiliée composée de manière paritaire.

Tous les plans de prévoyance satisfont aux exigences légales en ce qui concerne l'adéquation, la collectivité, l'égalité de traitement, la planification ainsi que le principe d'assurance.

03.3.2 Financement, méthode de financement

Pour tous les plans de prévoyance de CoOpera Fondation collective PUK, la prévoyance vieillesse est organisée selon le système de la primauté des cotisations, à savoir que les prestations de vieillesse sont fixées d'après l'avoir de vieillesse acquis au moment du départ à la retraite. Le financement des prestations de vieillesse par les bonifications de vieillesse est individuel, par quoi il faut entendre qu'un compte d'épargne est alimenté pour chaque assuré.

En matière d'assurance risque (décès, invalidité), il est possible de choisir entre le système de primauté des cotisations et celui de primauté des prestations par rapport au salaire assuré (biprimauté).

03.3.3 Autres informations sur l'activité de prévoyance

Dans des cas de rigueur, le Conseil de fondation de CoOpera Fondation collective PUK peut octroyer aux rentiers des prestations discrétionnaires uniques ou périodiques (voir règlement relatif au fonds pour cas de rigueur).

Les prestations octroyées dans les cas de rigueur sont financées au moyen du fonds pour cas de rigueur.

Aucune prestation discrétionnaire pour cas de rigueur n'a été demandée et aucune n'a donc été octroyée ou versée durant l'année sous revue.

03.4 Principes d'évaluation et de présentation des comptes, principe de continuité

03.4.1 Confirmation sur la présentation des comptes selon la norme Swiss GAAP RPC 26

Les présents comptes annuels correspondent aux prescriptions de la norme Swiss GAAP RPC 26.

03.4.2 Principes de comptabilisation et d'évaluation

Les principes de comptabilisation et d'évaluation respectent les prescriptions des art. 47, 48 et 48a OPP 2 ainsi que de la norme Swiss GAAP RPC 26. Les valeurs actuelles ou effectives sont comptabilisées à la date du bilan :

- Liquidités : valeurs nominales
- Créances, dettes : valeurs nominales, déduction faite des corrections de valeur nécessaires
- Placements dans des monnaies étrangères : cours des devises à la date du bilan
- Prêts et hypothèques : valeurs nominales, déduction faite des corrections de valeur nécessaires
- Titres : valeur de cours à la date du bilan ; titres à intérêts fixes avec intérêts courus
- Actions et participations :
 - actions cotées en bourse : valeur de cours à la date du bilan
 - actions non cotées en bourse : sur la base d'un calcul de la valeur des entreprises réalisé chaque année selon la méthode de la valeur intrinsèque, de la valeur moyenne ou la méthode des multiples
- Immeubles en propriété directe : valeurs de rendement, en tenant compte de la dépréciation due à l'âge et de l'éventuel besoin accumulé de rénovation et d'entretien pour les données relatives aux taux de capitalisation et rendements, → 03.6.4/3 (S.34).
- Immobilisations corporelles meubles : évaluation à la valeur d'acquisition, déduction faite des amortissements nécessaires sur le plan comptable
- Délimitations et provisions non actuarielles : estimation la meilleure possible par les organes compétents
- Capitaux de prévoyance et provisions actuarielles : calcul par l'expert en prévoyance professionnelle
- Réserve de fluctuation de valeur : conformément au règlement « Constitution / dissolution de provisions et réserves de fluctuation » ; CHF 2 680 779.97 ont été créés durant l'exercice sous revue. Au 31.12.2021, la différence par rapport au montant cible de la réserve de fluctuation de valeur était de CHF 44,31 millions, soit 70,07%.

03.4.3 Modification des principes comptables d'évaluation et de présentation des comptes

Pour l'évaluation de nos participations à ADEV Solarstrom et ADEV Wasserkraftwerk ainsi qu'à EBL Wind Invest, nous avons utilisé les valeurs nominales et les valeurs fiscales cantonales jusqu'en 2020. Dès l'exercice 2021, l'évaluation d'EBL Wind Invest basée sur la méthode DCF (Discounted Cashflow) a été reprise pour les participations à EBL Wind Invest. La même année, les participations à ADEV Solarstrom et ADEV Wasserkraftwerk ont été évaluées à partir de la valeur intrinsèque, issue des derniers rapports annuels disponibles. Ces modifications ont donné pour résultat une appréciation d'environ CHF 1,2 million.

Jusqu'en 2020, la participation à CoOpera Immobilien AG et Terra Schweiz AG a été évaluée sur la base de la valeur nominale du capital-actions. Dès l'exercice 2021, nous avons procédé à une évaluation de la valeur intrinsèque. Ce changement de méthode a produit cette année une appréciation d'environ CHF 2,8 millions.

03.5 Risques actuariels/couverture des risques/degré de couverture

03.5.1 Nature de la couverture des risques, réassurances

CoOpera Fondation collective PUK est gérée comme une institution de prévoyance autonome.

La couverture des risques de décès et d'invalidité est assurée par des provisions correspondantes qui sont constituées conformément au règlement sur la formation et la dissolution de provisions et réserves de fluctuation et aux calculs de l'expert en assurances de pensions.

03.5.2 Commentaire sur les actifs et passifs des contrats d'assurance

Il n'existe pas de contrats d'assurance, comptes séparés ou autres relations contractuelles avec des compagnies d'assurance pouvant faire l'objet d'un rachat. CoOpera Fondation collective PUK est entièrement autonome.

03.5.3/1 Évolution et rémunération des avoirs d'épargne dans le système de primauté des cotisations

La rémunération des capitaux d'épargne obligatoires et *surobligatoires* s'est élevée à 1% (Taux d'intérêt minimum LPP).

Évolution des capitaux de prévoyance assurés actifs

| | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|--|-----------------------|-----|-----------------------|-----|-----------------------|-----|-----------------------|-----|-----------------------|-----|
| Capitaux de prévoyance des assurés actifs et FA AI poursuivis à la fin de l'exercice précédent | 498 272 019.95 | | 479 445 033.00 | | 438 746 816.91 | | 416 413 033.00 | | 387 616 348.68 | |
| Bonifications de vieillesse ordinaires | 34 752 034.00 | | 34 840 032.90 | | 33 570 571.05 | | 30 490 504.55 | | 29 105 685.85 | |
| Bonifications de vieillesse supplémentaires | 2 581 693.43 | | 1 344 278.19 | | 2 098 591.31 | | 1 856 455.99 | | 1 198 188.75 | |
| Rémunération des avoirs de vieillesse | 4 675 317.13 | | 4 761 934.10 | | 4 597 346.45 | | 4 148 654.60 | | 3 987 957.55 | |
| Apports de libre passage et rachats/report des capitaux de couverture | 52 972 219.46 | | 59 496 967.77 | | 80 213 778.18 | | 50 852 018.05 | | 44 576 245.34 | |
| Prestations de sortie | -86 589 614.40 | | -46 029 485.70 | | -41 777 314.10 | | -34 014 106.55 | | -38 519 288.33 | |
| Versements anticipés EPL/divorce | -1 203 405.20 | | -2 460 998.45 | | -1 462 229.50 | | -1 153 684.05 | | -1 159 968.70 | |
| Dissolution pour cause de départ à la retraite | -59 908 557.55 | | -33 165 678.15 | | -36 542 527.30 | | -29 836 097.60 | | -24 876 710.09 | |
| Dissolution pour cause de décès | - | | -121 546.70 | | - | | - | | - | |
| Gains/pertes de mutation, Différence par rapport aux primes moyennes et autres primes semblables | 583 827.18 | | 161 482.99 | | - | | -9 961.08 | | -29 178.05 | |
| Capitaux de prévoyance assurés actifs (et FA AI poursuivis dès 2018) à la fin de l'exercice | 446 135 534.00 | | 498 272 019.95 | | 479 445 033.00 | | 438 746 816.91 | | 401 899 281.00 | |

03.5.3/2 Total des avoirs de vieillesse selon LPP

| Total des avoirs de vieillesse selon LPP | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|---|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
| Avoirs de vieillesse selon LPP (compte témoin)* | 238 122 168.25 | | 271 404 740.95 | | 343 367 407.00 | | 299 114 058.70 | | 269 006 355.00 | |
| Taux d'intérêt minimal LPP, fixé par le Conseil fédéral | 1,00% | | 1,00% | | 1,00% | | 1,00% | | 1,00% | |
| Rémunération des avoirs de vieillesse de CoOpera Fondation collective PUK | 1,00% | | 1,00% | | 1,00% | | 1,00% | | 1,00% | |

* à partir du 1.1.2021 nouvelle base de données basée sur la liste d'experts SP6

03.5.4 Évolution du capital de couverture pour les rentiers

| | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| Capitaux de prévoyance pour les rentiers fin de l'exercice précédent | 341 327 715.65 | | 321 304 262.00 | | 267 075 524.00 | | 243 391 868.00 | | 209 086 856.00 | |
| Rentes de vieillesse | -22 956 703.68 | | -19 765 711.70 | | -18 508 799.80 | | -15 782 362.00 | | -14 562 737.10 | |
| Rentes transitoires | -38 000.00 | | -80 000.00 | | -114 000.00 | | -144 000.00 | | -144 000.00 | |
| Rentes de partenaire | -1 484 587.55 | | -1 412 870.90 | | -1 396 280.45 | | -1 305 951.40 | | -1 228 164.60 | |
| Rentes d'invalidité | -2 080 276.60 | | -1 961 864.75 | | -2 004 758.30 | | -1 683 692.25 | | -1 843 880.90 | |
| Autres prestations réglementaires | -1 223 433.95 | | -1 100 605.40 | | -1 067 581.85 | | -932 351.50 | | -258 530.45 | |
| Attribution selon bilan actuariel | 66 067 857.13 | | 44 344 506.40 | | 77 320 158.40 | | 43 532 013.15 | | 52 342 325.05 | |
| Capitaux de prévoyance pour les rentiers, fin de l'exercice sous revue | 379 612 571.00 | | 341 327 715.65 | | 321 304 262.00 | | 267 075 524.00 | | 243 391 868.00 | |
| Taux d'intérêt technique capital de prévoyance pour les rentiers | 2,25% | | 2,25% | | 2,50% | | 2,75% | | 2,75% | |

03.5.5 Résultat de la dernière expertise actuarielle

| Composition, évolution et commentaire sur les provisions actuarielles | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| Réserve de longévité | 1 380 500.00 | | - | | 6 828 218.00 | | 4 258 035.00 | | 2 566 987.00 | |
| Fonds de fluctuation des risques | 2 910 900.00 | | 3 387 300.00 | | 2 735 414.00 | | 8 419 000.00 | | 8 287 000.00 | |
| Cas AI latents | 1 520 100.00 | | 2 605 750.00 | | 2 600 500.00 | | 2 334 500.00 | | 1 322 500.00 | |
| Baisse du taux d'intérêt actuariel | 10 000 000.00 | | 5 000 000.00 | | - | | 2 000 000.00 | | - | |
| Baisse du taux de conversion surélevé | 2 501 000.00 | | 5 269 000.00 | | 9 899 013.00 | | 8 527 000.00 | | 7 838 000.00 | |
| Compensation du renchérissement rentes de vieillesse | - | | - | | - | | 6 500 000.00 | | 5 600 000.00 | |
| Total provisions actuarielles | 18 312 500.00 | | 16 262 050.00 | | 22 063 145.00 | | 32 038 535.00 | | 25 614 487.00 | |

Calcul de la réserve de longévité

La réserve de longévité continue d'être alimentée afin de tenir compte de manière appropriée de l'augmentation de l'espérance de vie, des modifications en matière d'invalidité mais aussi de l'évolution des hypothèses démographiques. La table périodique LPP 2015 a été utilisée comme base pour les provisions techniques au cours des exercices 2016–2020, et une réserve de longévité annuelle de 0,6% a été constituée. À partir du 1^{er} janvier 2021, la table périodique LPP 2020 est appliquée. En conséquence, une réserve de longévité de 0,4% par année est formée sur le capital de couverture des rentes de vieillesse et des rentes de survivants. La constitution de cette réserve au débit du compte de résultats sera poursuivie provisoirement jusqu'en 2025. Les totaux de la réserve se présentent de la manière suivante :

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------|------|------|------|------|------|
| Taux | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,4% | 0,4% |
| Total de la réserve | 0,4% | 0,8% | 1,2% | 1,6% | 2,0% |

Fonds de fluctuation des risques

Les risques de décès et d'invalidité sont en règle générale soumis à des fluctuations à court terme. Une accumulation imprévue de sinistres peut lourdement grever la situation financière de l'institution de prévoyance. Pour garantir de telles fluctuations, une provision correspondante est constituée sous forme de fonds de fluctuation des risques.

Cas AI latents

Cette réserve est constituée afin d'assurer les conséquences financières des cas d'invalidité qui se trouvent en instruction (assurés ayant été annoncés à l'assurance-invalidité fédérale).

Taux d'intérêt technique

Au 31 décembre 2021, le taux d'intérêt technique se montait à 2,25%, et était donc identique à celui de l'année précédente. En vue de l'abaisser, nous avons augmenté les provisions de CHF 5 millions pour atteindre CHF 10 millions au total.

Baisse du taux de conversion excessif

Une provision pour taux de conversion est constituée si les assurés subissent des pertes suite à l'application des taux de conversion réglementaires. Cette provision est calculée pour tous les assurés actifs à partir de 58 ans. Elle correspond à la différence entre le capital d'épargne prévu à l'âge ordinaire de la retraite estimé avec le taux d'intérêt technique et le capital de couverture actuariel nécessaire pour les rentes converties à ce moment. Elle est adaptée conformément à ce principe chaque année.

Compensation du renchérissement pour les rentes de vieillesse

Le Conseil de fondation décide chaque année de la question du versement facultatif d'une compensation de renchérissement sur les rentes de vieillesse et les rentes de survivants. Une compensation du renchérissement doit être accordée uniquement si la situation financière de CoOpera Fondation collective PUK le permet et si un renchérissement a effectivement eu lieu. Pour 2021, le Conseil de fondation a décidé de ne pas adapter les rentes de vieillesse au renchérissement, voir remarque au point → 03.2.3 (p. 19).

03.5.6 Bases techniques et autres hypothèses actuarielles essentielles

Les engagements futurs de CoOpera Fondation collective PUK à l'égard des rentiers ainsi que les provisions actuarielles sont calculés en fonction des bases actuarielles LPP 2020 et d'un taux d'intérêt technique de 2,25%.

03.5.7 Modification des bases et hypothèses techniques

Aucune.

03.5.8 Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2

Le degré de couverture correspond au rapport entre la fortune disponible (y compris excédents et réserves de fluctuations de cours) et les engagements envers les actifs et les rentiers.

Le degré de couverture légal pour l'année sous revue est de 102,3%.

| Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|--|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| Capitaux de prévoyance disponibles | 845 750 802.84 | | 861 791 125.76 | | 820 919 291.00 | | 742 159 504.00 | | 706 928 428.00 | |
| ./. Capitaux de prévoyance assurés actifs | -428 902 107.00 | | -482 596 955.30 | | -463 017 571.00 | | -423 832 409.00 | | -401 899 281.00 | |
| ./. Capitaux de prévoyance rentiers | -379 612 571.00 | | -341 327 715.65 | | -321 304 262.00 | | -267 075 524.00 | | -243 391 868.00 | |
| ./. Réserve de longévité | -1 380 500.00 | | - | | -6 828 218.00 | | -4 258 035.00 | | -2 566 987.00 | |
| ./. Fonds de fluctuation des risques | -2 910 900.00 | | -3 387 300.00 | | -2 735 414.00 | | -8 419 000.00 | | -8 287 000.00 | |
| ./. Cas AI latents | -1 520 100.00 | | -2 605 750.00 | | -2 600 500.00 | | -2 334 500.00 | | -1 322 500.00 | |
| ./. Baisse du taux d'intérêt actuariel | -10 000 000.00 | | -5 000 000.00 | | - | | -2 000 000.00 | | - | |
| ./. Baisse du taux de conversion relevé | -2 501 000.00 | | -5 269 000.00 | | -9 899 013.00 | | -8 527 000.00 | | -7 838 000.00 | |
| ./. Compensation du renchérissement | - | | - | | - | | -6 500 000.00 | | -5 600 000.00 | |
| Résultat actuariel | 18 923 624.84 | | 21 604 404.81 | | 14 534 313.00 | | 19 213 036.00 | | 36 022 792.00 | |
| Degré de couverture légal (disponible en % des moyens nécessaires) | 102,3% | | 102,6% | | 101,8% | | 102,7% | | 105,4% | |

03.5.9 Rapport de l'expert en prévoyance professionnelle

Le rapport de Pittet Associates SA a été établi au 31. Décembre 2021 et rapportent les conclusions suivantes :

- Les capitaux de prévoyance ont été calculés avec les tables LPP 2020 / P 2020 et avec un taux d'intérêt technique de 2,25% (année précédente: 2,25%).
- La DTA 4 (directive technique 4) de la Chambre suisse des experts en Caisse de Pensions (CSEP) définit un plafond pour le taux d'intérêt technique; avec 2,25% la CoOpera Fondation collective PUK se trouve environ 17 pourcent au-dessus de ce plafond.
- Une provision de CHF 10 millions a été alimentée pour couvrir à l'avenir une baisse planifiée du taux d'intérêt technique à 1,75%.
- Toutes les provisions ont été alimentées conformément au règlement en vigueur depuis le 31 décembre 2020.
- La CoOpera Fondation collective PUK dispose d'une réserve de fluctuation de valeurs de CHF 18 923 625, respectivement CHF 19 029 520 avec le fonds pour cas de rigueur (30,1% de l'objectif-cible) et présente une capacité financière limitée face aux risques.
- Le degré de couverture de 102,3% (année précédente: 102,6%) ne garantit à la CoOpera Fondation collective PUK qu'une situation financière et actuarielle juste satisfaisante.

03.6 Explications relatives aux placements de fortune et au résultat net des placements de fortune

03.6.1 Organisation de l'activité de placement, conseiller en placements et gestionnaire des placements, règlement des placements

Organisation de l'activité de placement

Le conseil de fondation est responsable des placements de fortune en qualité d'organe suprême. L'organisation de la gestion de fortune et les compétences des organes mandatés sont réglées dans le règlement interne et le règlement des placements. En principe, le conseil de fondation édicte les règlements. Le comité des placements assure l'exploitation des fourchettes tactiques de placements de fortune et les décisions de placement importantes. La direction est responsable de l'exécution dans le cadre précisé plus haut.

Les personnes compétentes de CoOpera Fondation collective PUK sont énumérées dans l'annexe → 03.1.4 (p. 16/17).

Conseiller en placements et gestionnaire des placements

- Placements de fortune gérés directement par CoOpera Fondation collective PUK :
Les collaboratrices et collaborateurs de CoOpera Fondation collective PUK gèrent les *comptes en numéraire* et les *dépôts à terme* en fonction des flux de trésorerie prévisibles.
La rubrique *Créances immeubles* prend en considération les loyers dus et les paiements compensatoires en suspens des gérants d'immeubles. Les avoirs résultant de l'impôt préalable (TVA) et de l'impôt anticipé sont regroupés sous la rubrique *Créances organismes publics*.
Le suivi et la gestion de nos hypothèques et prêts incombent également aux collaborateurs et collaboratrices de CoOpera Fondation collective PUK.
- Mandats obligataires :
La Banque Cler SA à Bâle et la Banque Alternative Suisse SA à Olten gèrent chacune une partie de nos obligations. Par ailleurs, les deux banques gèrent également des titres de fonds dans les dépôts. Il existe à cet effet un contrat de gestion de fortune séparé.
- Les placements en titres effectués dans le cadre des mandats de gestion de fortune de la Banque Cler SA et de la Banque Alternative Suisse SA n'ont généré aucun rendement issu de rétrocessions en 2021.
- Les autres placements en titres, instruments financiers dérivés et participations à des entreprises sont suivis par les collaboratrices et collaborateurs de CoOpera Fondation collective PUK. Depuis 2020, les placements EUR font l'objet d'une couverture de devises par le biais de contrats à terme en devises auprès de la Banque Cler SA et de la Banque Alternative Suisse SA. Le Conseil de fondation se prononce sur le recours à des instruments financiers dérivés et sur leur montant. Durant l'exercice sous revue, à cause du faible cours EUR/CHF, les derniers contrats à terme en devises ont été liquidés au 28 décembre 2021. La couverture de change complète des placements en euros sera reconstituée de manière échelonnée au fil des deux prochaines années, quand les cours seront plus avantageux.
- Mandats immobiliers :
La plupart de nos immeubles sont gérés par des gérants immobiliers externes sur place, dans le cadre d'un contrat comprenant également la comptabilité des immeubles.
- Vous trouverez plus de détails sur les gérances immobilières sur notre site Internet www.coopera.ch (www.coopera.ch/fr/latelier-coopera/placements).
- Les ventes/achats ainsi que le développement et la réalisation de projets de construction, de transformation et d'assainissement sont toujours gérés directement par les collaborateurs et collaboratrices de CoOpera Fondation collective PUK.
- Les investissements dans des participations immobilières sont également suivis par les collaborateurs et collaboratrices de CoOpera Fondation collective PUK.

Règlement des placements

Les avoirs d'épargne de prévoyance doivent être placés de façon à sauvegarder leur pouvoir d'achat. Ceci n'est toutefois possible que si la vie sociale à la base de la valeur monétaire reste conservée. C'est la raison pour laquelle les avoirs doivent être mis à la disposition d'initiatives, d'institutions et d'entreprises qui s'efforcent d'améliorer les conditions culturelles, sociales et économiques selon une vision du monde adaptée à notre époque qui intègre la dimension spirituelle de l'homme et de la nature.

03.6.2 Sollicitation de l'extension des possibilités de placement avec rapport dans l'annexe (art. 50 al. 4 OPP 2)

CoOpera Fondation collective PUK suit, dans sa philosophie de placement, le principe selon lequel les capitaux d'épargne de ses assurés doivent être investis dans la mesure du possible dans l'économie réelle. Elle renonce globalement à investir dans des actions cotées en bourse, car l'achat et la vente d'actions ne relèvent généralement pas des entreprises et donc de l'économie réelle, mais se limitent à un changement de propriété d'un investisseur à un autre. C'est la raison pour laquelle CoOpera Fondation collective PUK a augmenté à titre de compensation la pondération des placements immobiliers dans son règlement des placements et fixé à 50% la limite par catégorie. La limite pour les placements alternatifs a été fixée à 25%. Les dispositions relatives à l'OPP 2, art. 50, al. 1-3 sont respectées notamment grâce à une stricte observation des limites par placement individuel (max. 5%) et à la vaste diversification des placements en matière de catégories, régions et secteurs économiques. En 2021, les investissements dans des placements alternatifs s'élevaient à 21,5% et les investissements dans l'immobilier à 40,1%. Ainsi, CoOpera Fondation collective PUK fait valoir l'extension des possibilités de placement prévue par l'OPP 2, art. 50, al. 4.

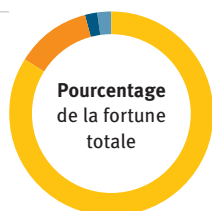
Hors actions cotées en bourse, nous avons en 2021 respecté les limites de placement fixées par notre règlement des placements. L'infraction aux limites réglementaires concerne notre investissement dans Edison Power AG et remonte à leur entrée en bourse en 2008. Comme ce placement ne représente que 0,1% (environ CHF 1 million) de la fortune totale, nous n'avons jusqu'à nouvel ordre pas pris de mesure pour y remédier.

03.6.3 Valeur cible et calcul de la réserve de fluctuation de valeur

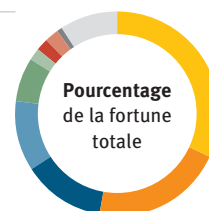
| | 2021 | CHF | 2020 | CHF |
|--|------|----------------------|------|----------------------|
| Situation réserve de fluctuation de valeur au 1.1 | | 21 604 404.81 | | 14 534 313.20 |
| Création aux dépens du compte d'exploitation | | -2 680 779.97 | | 7 070 091.61 |
| Attribution au débit du compte d'exploitation | | - | | - |
| Total de la réserve de fluctuation de valeur conformément au bilan | | 18 923 624.84 | | 21 604 404.81 |
| Valeur cible de la réserve de fluctuation de valeur (montant) | | | | |
| Réserve théorique de fluctuation de valeur selon règlement | | 63 236 623.73 | | 52 644 240.34 |
| Réserve effective de fluctuation de valeur en % des réserves prévues de fluctuation de valeur | | 29,9% | | 41,0% |
| Déficit de la réserve de fluctuation de valeur | | 44 312 998.89 | | 31 039 835.53 |
| Total du bilan (aux valeurs effectives) | | 891 111 392.67 | | 891 034 695.00 |
| Réserve de fluctuation de valeur comptabilisée en % du total du bilan | | 2,1% | | 2,4% |
| Valeur cible réserve de fluctuation de valeur en % du total du bilan | | 7,1% | | 5,9% |

03.6.4 Présentation des placements de fortune

Suisse 84 %
Europe 12 %
Amérique 2 %
Autre 2 %



Secteur des services et banques 32 %
Logement privé 21 %
Locaux commerciaux 13 %
Commerce 11 %
Industrie 7 %
Commerce de détail 2 %
Génie médical 2 %
Restauration et hôtellerie 2 %
Agriculture 1 %
Autre 9 %



03.6.4/1 Structure des placements selon LPP

| | 2021 | | 2020 | | Limites | | |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------------------------|------------------|------------------------------|
| | CHF | % | CHF | % | selon règlement des placements | selon LPP/ OPP 2 | Stratégie de placement CSPUK |
| VALEURS NOMINALES | | | | | | | |
| Valeurs nominales Suisse | | | | | | | |
| Liquidités | 43 255 057.85 | 5,1% | 63 530 486.91 | 7,7% | 100,0% | 100,0% | 8,5% |
| Dépôts à terme | 7 000 000.00 | 0,8% | 10 000 000.00 | 1,2% | 100,0% | 100,0% | 0,5% |
| Prêts Suisse en CHF / en monnaies étrangères | 21 598 698.62 | 2,5% | 20 998 124.24 | 2,5% | 100,0% | 100,0% | 2,0% |
| Obligations Suisse en CHF | 59 817 851.00 | 7,0% | 60 524 020.00 | 7,3% | 100,0% | 100,0% | 7,0% |
| Obligations garanties (lettres de gage) | 9 401 349.00 | 1,1% | 9 394 721.00 | 1,1% | 100,0% | 100,0% | 1,0% |
| Obligations Suisse en monnaies étrangères | – | 0,0% | – | 0,0% | | 30,0% | 0,0% |
| Fonds de placement obligations Suisse en CHF | – | 0,0% | – | 0,0% | 100,0% | 100,0% | 0,0% |
| Prêts garantis par gages immobiliers Suisse en CHF | 141 856 145.15 | 16,6% | 133 698 562.00 | 16,2% | 75,0% | 50,0% | 16,0% |
| Fonds de placement hypothèques Suisse en CHF | – | 0,0% | – | 0,0% | 75,0% | 50,0% | 1,5% |
| Prêts Placements dans l'infrastructure Suisse devises ³ | 9 598 280.00 | 1,1% | 9 416 770.00 | 1,1% | 10,0% | 10,0% | 0,0% |
| Total valeurs nominales Suisse | 292 527 381.62 | 34,3% | 307 562 684.15 | 37,3% | | | |
| Valeurs nominales Etranger | | | | | | | |
| Prêts Etranger en CHF | – | 0,0% | – | 0,0% | 25,0% | 15,0% | 0,0% |
| Obligations Etranger en CHF | 10 635 865.00 | 1,2% | 9 903 775.00 | 1,2% | 75,0% | 50,0% | 1,5% |
| Fonds de placement obligations Etranger en CHF | – | 0,0% | – | 0,0% | 75,0% | 50,0% | 0,0% |
| Prêts garantis par gages immobiliers Etranger en CHF ² | 4 119 154.10 | 0,5% | 4 060 260.00 | 0,5% | 25,0% | 15,0% | 0,0% |
| Total valeurs nominales Etranger CHF | 14 755 019.10 | 1,7% | 13 964 035.00 | 1,7% | | | |

| | 2021 | | | 2020 | | | Limites | | |
|--|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|--|--|
| | CHF | % | CHF | % | selon règlement des placements | selon LPP/OPP 2 | Stratégie de placement CSPUK | | |
| Prêts Etranger en EUR/USD | 47 582 240.00 | 5,6% | 39 445 689.00 | 4,8% | 25,0% | 15,0% | 5,0% | | |
| Obligations Etranger en monnaies étrangères | 19 885 344.00 | 2,3% | 20 070 214.00 | 2,4% | 30,0% | 30,0% | 2,5% | | |
| Fonds de placement obligations Etranger en monnaies étrangères | 4 667 618.69 | 0,5% | 4 442 592.00 | 0,5% | 30,0% | 30,0% | 0,0% | | |
| Prêts garantis par gages immobiliers Etranger en EUR | 21 540 830.00 | 2,5% | 22 361 430.00 | 2,7% | 25,0% | 15,0% | 3,0% | | |
| Total valeurs nominales Etranger en monnaies étrangères | 93 676 032.69 | 11,0% | 86 319 925.00 | 10,5% | | | | | |
| Total valeurs nominales | 400 958 433.41 | 47,1% | 407 846 644.15 | 49,5% | | | | | |
| VALEURS MATÉRIELLES | | | | | | | | | |
| Valeurs matérielles Suisse | | | | | | | | | |
| Actions Suisse en CHF cotées en bourse | 1 059 200.00 | 0,1% | 959 900.00 | 0,1% | – | 50,0% | 0,0% | | |
| Placements alternatifs Suisse CHF selon OPP 2 | 76 803 008.96 | 9,0% | 75 801 563.70 | 9,2% | 25,0% | 15,0% | 9,0% | | |
| Placements dans l'infrastructure Suisse en devises | 20 791 069.78 | 2,4% | 10 328 307.01 | 1,3% | 10,0% | 10,0% | 1,5% | | |
| Immeubles Suisse CHF (y c. participations immobilières) | 377 987 000.00 | 39,7% | 319 378 640.00 | 38,7% | 50,0% | 30,0% | 39,0% | | |
| Fonds de placement immobiliers CHF | 6 660 000.00 | 0,8% | 3 155 340.00 | 0,4% | 50,0% | 30,0% | 1,0% | | |
| Total valeurs matérielles Suisse | 443 300 278.74 | 52,0% | 409 623 750.71 | 49,7% | | | | | |
| Valeurs matérielles Etranger | | | | | | | | | |
| Actions/fonds de placement Etranger CHF | – | 0,0% | – | 0,0% | – | 50,0% | – | | |
| Opérations à terme en devises EUR | – | 0,0% | 47 600.00 | 0,0% | | | | | |
| Placements alternatifs Etranger selon OPP 2 | 7 887 911.14 | 0,9% | 7 191 703.42 | 0,9% | 25,0% | 15,0% | 1,0% | | |
| Total valeurs matérielles Etranger | 7 884 911.14 | 0,9% | 7 239 303.42 | 0,9% | | | | | |
| Total valeurs matérielles | 451 185 189.88 | 52,9% | 416 863 054.13 | 50,5% | | | | | |
| Total de la fortune | 852 143 623.29 | 100,0% | 824 709 698.28 | 100,0% | | | | | |

03.6.4/2 Structure des placements et évolution CoOpera Fondation collective PUK

Structure des placements selon directives LPP

| Catégorie de placement | 2021 | | % de la fortune totale | % des immobilisations selon l'OPP 2 | Limites selon le règlement des placements PUK | Limites selon la LPP/ l'OPP2 | 2020 | | % de la fortune totale | % des immobilisations selon l'OPP 2 |
|--|-----------------------|--|------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------|-----------------------|--|------------------------|-------------------------------------|
| | CHF | | | | | | CHF | | | |
| Liquidités et dépôts à terme | 50 255 057.85 | | 5,6% | 5,9% | 100,0% | 100,0% | 73 530 486.91 | | 8,3% | 8,9% |
| Liquidités et dépôts à terme | 50 255 057.85 | | 5,6% | 5,9% | 100,0% | 100,0% | 73 530 486.91 | | 8,3% | 8,9% |
| Créances y c. compte courant employeurs, stocks et comptes de régularisation actifs Obligations Suisse en CHF | 7 775 240.38 | | 0,9% | | | | 34 133 960.72 | | 3,8% | |
| Prêts/CC Créances proches Suisse en CHF (à partir du 1.1.2020) | 30 995 000.00 | | 3,5% | | | | 31 955 036.00 | | 3,6% | |
| Créances y c. compte courant employeurs, stocks et comptes de régularisation actifs | 38 770 240.38 | | 4,4% | | | | 66 088 996.72 | | 7,4% | |
| Obligations Suisse en CHF | 59 817 851.00 | | 6,7% | 7,0% | 100,0% | 100,0% | 60 524 020.00 | | 6,8% | 7,3% |
| Obligations garanties (lettres de gage) | 9 401 349.00 | | 1,1% | 1,1% | 100,0% | 100,0% | 9 394 721.00 | | 1,1% | 1,1% |
| Obligations Etranger en CHF | 10 635 865.00 | | 1,2% | 1,2% | 100,0% | 100,0% | 9 903 775.00 | | 1,1% | 1,2% |
| Obligations Suisse et Etranger en CHF | 79 855 065.00 | | 9,0% | 9,4% | 100,0% | 100,0% | 79 822 516.00 | | 9,0% | 9,7% |
| Obligations Etranger en monnaies étrangères | 198 55 344.00 | | 2,2% | 2,3% | 30,0% | 30,0% | 20 070 214.00 | | 2,3% | 2,4% |
| Fonds de placement Obligations étranger en devises | 4 667 618.89 | | 0,5% | 0,5% | 30,0% | 30,0% | 4 442 592.00 | | 0,5% | 0,5% |
| Obligations y compris fonds de placement et obligations garanties (lettres de gage) | 24 552 962.69 | | 2,8% | 2,9% | 30,0% | 30,0% | 24 512 806.00 | | 2,8% | 3,0% |
| Prêts/gages immobiliers en CHF | 141 856 145.15 | | 15,9% | 16,6% | 75,0% | 50,0% | 133 698 562.00 | | 15,0% | 16,2% |
| Prêts/gages immobiliers | 141 856 145.15 | | 15,9% | 16,6% | 75,0% | 50,0% | 133 698 562.00 | | 15,0% | 16,2% |
| Actions Suisse CHF cotées en bourse | 1 059 200.00 | | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 50,0% | 959 900.00 | | 0,1% | 0,1% |
| Actions y compris fonds de placement en actions (cotés en bourse) | 1 059 200.00 | | 0,1% | 0,1% | 0,0% | 50,0% | 959 900.00 | | 0,1% | 0,1% |
| Placements dans l'infrastructure Suisse en CHF (à partir du 1.1.2020) | 20 791 069.78 | | 2,3% | 2,4% | 10,0% | 10,0% | 10 328 307.01 | | 1,2% | 1,3% |
| Prêts Placements dans l'infrastructure Suisse en EUR (à partir du 1.1.2020) | 9 598 280.00 | | 1,1% | 1,1% | 10,0% | 10,0% | 9 416 770.00 | | 1,1% | 1,1% |
| Placements dans l'infrastructure Suisse en CHF et devises | 30 389 349.78 | | 3,4% | 3,6% | 10,0% | 10,0% | 19 745 077.01 | | 2,2% | 2,4% |
| Fonds de placement Micro Finance Suisse en CH | 8 110 240.00 | | 0,9% | 1,0% | 25,0% | 15,0% | 8 564 360.00 | | 1,0% | 1,0% |
| Fonds de placement Micro Finance Etranger en CHF Au cours de l'exercice 2020, changement de la devise de placement de CHF en USD | 3 507 407.00 | | 0,4% | 0,4% | 25,0% | 15,0% | 3 708 052.00 | | 0,4% | 0,4% |
| Placements alt. Suisse en CHF selon OPP2 | 68 692 768.96 | | 7,7% | 8,1% | 25,0% | 15,0% | 67 237 203.70 | | 7,5% | 8,2% |
| Placements alt. Etranger en monn. étr. selon OPP2 | 4 327 750.14 | | 0,5% | 0,5% | 25,0% | 15,0% | 3 435 382.42 | | 0,4% | 0,4% |
| Participations Etr. en monnaies étrangères | 49 754.00 | | 0,0% | 0,0% | 25,0% | 15,0% | 48 269.00 | | 0,0% | 0,0% |
| Prêts Suisse en CHF | 21 598 698.62 | | 2,4% | 2,5% | 25,0% | 15,0% | 20 998 124.24 | | 2,4% | 2,5% |
| Prêts Etranger en monnaies étrangères | 47 582 240.00 | | 5,3% | 5,6% | 25,0% | 15,0% | 39 445 689.00 | | 4,4% | 4,8% |
| Prêts/gages immobiliers Etranger en CHF | 4 119 154.10 | | 0,5% | 0,5% | 25,0% | 15,0% | 4 060 260.00 | | 0,5% | 0,5% |
| Prêts/gages immobiliers Etranger en monnaies étrangères | 21 540 830.00 | | 2,4% | 2,5% | 25,0% | 15,0% | 22 361 430.00 | | 2,5% | 2,7% |
| Placements alternatifs | 179 528 842.82 | | 20,1% | 21,1% | 25,0% | 15,0% | 169 858 770.36 | | 19,1% | 20,6% |



| Catégorie de placement | 2021 | | % de la fortune totale | % des immobilisations selon l'OPP 2 | Limites selon le règlement des placements PUK | Limites selon la LPP/ l'OPP2 | 2020 | | % de la fortune totale | % des immobilisations selon l'OPP 2 |
|---|-----------------------|--|------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------|-----------------------|--|------------------------|-------------------------------------|
| | CHF | | | | | | CHF | | | |
| Opérations à terme en devises en CHF (à partir du 1.1.2020) | - | | 0,0% | 0,0% | 25,0% | 15,0% | 75 728 100.00 | | 8,5% | 9,2% |
| Opérations à terme en devises en EUR (à partir du 1.2.2020) | - | | 0,0% | 0,0% | 25,0% | 15,0% | -75 680 500.00 | | -8,5% | -9,2% |
| Instruments financiers dérivés | - | | 0,0% | 0,0% | 25,0% | 15,0% | 47 600.00 | | 0,0% | 0,0% |
| Immobilier | 270 247 000.00 | | 30,3% | 31,7% | 50,0% | 30,0% | 276 127 000.00 | | 31,0% | 33,5% |
| Immobilier | 270 247 000.00 | | 30,3% | 31,7% | 50,0% | 30,0% | 276 127 000.00 | | 31,0% | 33,5% |
| Participations dans des sociétés immobilières Suisse en CHF | 67 740 000.00 | | 7,6% | 7,9% | 50,0% | 30,0% | 43 251 640.00 | | 4,9% | 5,2% |
| Fonds de placement immobiliers CH | 6 660 000.00 | | 0,7% | 0,8% | 50,0% | 30,0% | 3 155 340.00 | | 0,4% | 0,4% |
| Beteilig. Immo-Gesellschaften Inland CHF | 74 400 000.00 | | 8,3% | 8,7% | 50,0% | 30,0% | 46 406 980.00 | | 5,2% | 5,6% |
| Immobilisations corporelles meubles | 197 529.00 | | 0,0% | | | | 236 000.00 | | 0,0% | |
| Immobilisations corporelles meubles | 197 529.00 | | 0,0% | | | | 236 000.00 | | 0,0% | |
| Total immobilisations (sans créances, comptes CC et immobilisations corporelles meubles) | 852 143 623.29 | | | 100,0% | | | 824 662 098.28 | | | 100,0% |
| Total de la fortune | 891 111 392.67 | | 100,0% | | | | 891 034 695.00 | | 100,0% | |

03.6.4/3 Commentaires sur les placements de fortune

Les limites selon l'OPP 2, art. 54 (Limite par débiteur), art. 54a (Limite en matière de participation) et art. 54b (Limite en matière de biens immobiliers et d'avance) sont respectées..

Obligations, y compris fonds de placement en obligations

Les différents titres peuvent être consultés sur notre site Internet <https://coopera.ch/fr/document/repertoires-de-placements>

Actions, y compris fonds de placement en actions

Les différents titres peuvent être consultés sur notre site Internet <https://coopera.ch/fr/document/repertoires-de-placements>

Comportement de vote

Les seules actions cotées en bourse du portefeuille de CoOpera Fondation collective PUK sont les actions de la société Edisun Power Europe AG. CoOpera Fondation collective PUK a exercé ses droits de vote dans l'intérêt de ses assurés et voté lors de l'assemblée générale du 23 avril 2021 dans le sens du Conseil d'administration d'Edisun Power Europe AG.

Placements alternatifs

– Bio Development AG:

CoOpera Fondation collective détient environ 33 % de Bio Development AG. Bio Development AG participe à diverses entreprises bio indépendantes dans le but de renforcer leur compétitivité et leur position économique. Durant l'exercice 2021, Bio Development AG a enregistré des corrections de valeur extraordinaires d'environ CHF 24 millions à cause des résultats négatifs engendrés par sa participation à BiUno GmbH. Par conséquent, CoOpera Fondation collective PUK a dû dévaluer sa participation à Bio Development AG d'environ CHF -4,4 millions.

- CoOpera Beteiligungen AG :
CoOpera Beteiligungen AG est propriété à 92,7% de CoOpera Fondation collective PUK. CoOpera Beteiligungen AG n'est pas cotée en bourse. Voir également le bilan de CoOpera Beteiligungen AG présenté au chiffre ↗ 03.6.8/1 (p. 35) du présent rapport.
- CoOpera Leasing AG :
CoOpera Leasing AG est une filiale non cotée en bourse de CoOpera Beteiligungen AG. CoOpera Fondation collective PUK détenait au 31 décembre 2019 des participations dans CoOpera Leasing AG à hauteur de 9,22%. Toutes les parts ont été cédées à CoOpera Beteiligungen AG au 1^{er} janvier 2020.
- CoOpera Deutschland GmbH (ex Pythagorent GmbH)
CoOpera Deutschland GmbH est également une filiale non cotée en bourse de CoOpera Beteiligungen AG. Afin de financer les opérations de leasing, CoOpera Fondation collective PUK a octroyé des prêts à hauteur de EUR 29 millions. Les sûretés sont composées des contrats de leasing cédés et de la propriété sur les appareils en leasing.

En raison de la fermeture en Allemagne des centres de fitness, dans le but d'endiguer la pandémie, et d'un cas d'escroquerie, CoOpera Finanzierungen Deutschland GmbH (ex Pythagorent GmbH) a dû constituer d'importantes réserves et, en partie, procéder également à des amortissements sur ses créances. Afin d'éviter l'insolvabilité, CoOpera Fondation collective PUK a dû signer une déclaration de cession de rang sur ses prêts. Le directeur, qui est impliqué dans un cas d'escroquerie, a été licencié avec effet immédiat, et la gestion de la société de leasing a été transférée au cabinet d'avocats Mark Gössel D-75305 Neuenbürg. Entre-temps, une plainte pénale et une demande de dommages et intérêts ont été déposées à l'encontre de l'ex-directeur, et une demande de dommages et intérêts à l'encontre de la société de révision est en cours d'examen.

Le bénéfice de 2020 s'élevait à environ EUR 2 millions et un bénéfice d'environ EUR 300 000 a également pu être réalisé en 2021. Malgré l'évolution positive, une correction de valeur individuelle d'environ 2 millions d'euros a été effectuée sur les prêts en raison du calcul de la valeur intrinsèque. Selon l'évolution des mesures engagées, d'autres corrections de valeur seront nécessaires.

Vous trouverez plus de détails sur les placements alternatifs sur notre site Internet <https://coopera.ch/fr/document/repertoires-de-placements>

Placements dans les infrastructures

Précédemment, les placements dans les infrastructures étaient considérés comme des placements alternatifs. Suite à l'adoption au 1^{er} octobre 2020 par le Conseil fédéral de la révision de l'ordonnance sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (OPP 2), une nouvelle catégorie de placement « Placements dans les infrastructures » a été créée. Par conséquent, diverses réaffectations ont été effectuées de « Placements alternatifs » à « Placements dans les infrastructures ». Voir également le graphique présenté dans ce rapport sous ↗ 03.6.4/2 (p. 31), ainsi que les changements des principes d'évaluation au point ↗ 03.6.4.3 (p. 32).

Vous trouverez de plus amples détails sur les placements dans l'infrastructure sur notre site internet <https://coopera.ch/fr/document/repertoires-de-placements>

Immeubles

Les immeubles en propriété directe sont évalués en fonction de leur valeur de rendement, en tenant compte de la dépréciation due à l'âge et des rénovations et travaux d'entretien éventuellement nécessaires. Pendant l'exercice 2021, des taux de capitalisation situés entre 4,36% et 7,47% ont été rapportés (pour les immeubles sans octroi de droit de superficie) en tenant compte des critères d'évaluation. La moyenne était de 4,91%. En 2021, les revenus locatifs ont atteint CHF 11,33 millions au total.

Les détails concernant les immeubles peuvent être consultés sur notre site Internet <https://coopera.ch/fr/document/immobilier>

Participations dans des sociétés immobilières et des fonds de placement immobiliers

– CoOpera Immobilien AG :

CoOpera Immobilien AG est un instrument de placement de CoOpera Fondation collective PUK. Elle lui appartient à 100%. C'est pourquoi le conseil d'administration de CoOpera Immobilien AG est identique à celui de CoOpera Fondation collective PUK. Le conseil d'administration ne reçoit aucune rémunération de CoOpera Immobilien AG. Voir aussi le bilan de CoOpera Immobilien AG présenté au point → 03.6.8/1 (p. 36) de ce rapport ainsi que les modifications des principes d'évaluation expliquées au point → 03.4.3. (p.21).

– WOK Lorraine AG, WOK Burgunder AG, WOK Hofguet AG :

Les participations dans les WOK AG sont également enregistrées à la position de bilan « Total des participations à des sociétés immobilières et des fonds de placement immobiliers ». WOK Lorraine AG est propriété à 42,5% de CoOpera Fondation collective PUK, WOK Burgunder AG et WOK Hofguet AG appartiennent chacune pour moitié à la fondation de prévoyance en faveur du personnel GEPABU et à CoOpera Fondation collective PUK.

Les différents titres peuvent être consultés sur notre site Internet <https://coopera.ch/fr/document/immobilier>

03.6.5 Instruments financiers dérivés (ouverts) en cours

Des opérations à terme sur devises ont été réalisées afin d'assurer un pilotage stratégique et tactique des risques de change. En raison du cours de l'euro défavorable et de la prédiction de son évolution à long terme, les trois opérations à terme sur devises ouvertes en 2021 en euros d'une valeur de CHF 75 728 100 (position courte) ont été liquidées. Cette stratégie a donné au 31 décembre 2021 un résultat réalisé de CHF 486 430.

Afin de garantir les éventuelles exigences de marge au titre des opérations à terme sur devises, CoOpera Fondation collective PUK dispose auprès de la Banque Alternative Suisse SA d'une limite-cadre de max. CHF 7 millions. Un contrat de nantissement limité des titres et avoirs bancaires a été conclu au titre de sûreté avec la Banque Alternative Suisse SA et la Banque Cler SA. La limite-cadre n'a pas été sollicitée pendant l'année sous revue.

03.6.6 Capitaux consentis

Au 31.12.2021, les capitaux consentis étaient les suivants:

| | 2021 | CHF | 2020 | CHF |
|---|------|--------------|------|---------------|
| Placements dans les infrastructures CHF | | 6 931 764.00 | | 14 009 441.37 |
| Placements dans les infrastructures EUR | | 2 393 110.70 | | 2 620 143.01 |
| Placements alternatifs à l'étranger EUR | | 4 325 982.20 | | – |

03.6.7 Valeur marchande et partenaires contractuels des titres sous Securities Lending

Aucuns.

03.6.8 Explications du résultat net des placements de fortune

03.6.8/1 Commentaire sur d'importants éléments du résultat net

Extraits des comptes annuels de nos instruments de placement

Les bilans présentés ci-dessous de CoOpera Beteiligungen AG et CoOpera Immobilien AG sont utilisés comme instruments de placement de CoOpera Fondation collective PUK.

CoOpera Beteiligungen AG

Extrait des comptes annuels
propriété à 92,72% de CoOpera Fondation collective PUK

| | 2021 | % | 2020 | CHF | % |
|---------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|-----|---------------|
| ACTIFS | | | | | |
| Actifs circulants | 1 461 639.64 | 3,6% | 1 271 193.22 | | 4,2% |
| Participations Suisse | 13 749 877.00 | 33,6% | 12 657 584.00 | | 41,8% |
| Participations Etranger | 4 247 029.44 | 10,4% | 4 247 029.44 | | 14,0% |
| Prêts à des sociétés de participation | 11 752 635.00 | 28,7% | 4 694 346.10 | | 15,5% |
| Prêts à des tiers | 9 726 664.25 | 24,5% | 7 399 963.85 | | 24,5% |
| Total actifs | 40 937 845.33 | 100,0% | 30 270 116.61 | | 100,0% |
| PASSIFS | | | | | |
| Capital de tiers à court terme | 101 475.74 | 0,2% | 102 597.58 | | 0,3% |
| Engagements financiers à long terme | 6 495 000.00 | 15,9% | 6 725 000.00 | | 22,2% |
| Autres engagements à long terme | 19 500 000.00 | 47,6% | 10 500 000.00 | | 34,7% |
| Provisions | 34 715.25 | 0,1% | 35 564.85 | | 0,1% |
| Fonds propres | 25 957 693.60 | 66,2% | 20 026 643.05 | | 66,2% |
| Bénéfice reporté/perte reportée | -11 151 039.26 | -23,5% | -7 119 688.87 | | -23,5% |
| Total passifs | 40 937 845.33 | 100,0% | 30 270 116.61 | | 100,0% |

Ces participations sont expliquées de manière détaillée au chiffre 03.6.4/3 (p. 32/33).

Les comptes annuels en entier peuvent être obtenus directement auprès de CoOpera Beteiligungen AG.

Voir également www.coopera.ch/dokumente/jbcbag

CoOpera Immobilien AG

Extrait des comptes annuels

propriété à 100,0% de CoOpera Fondation collective PUK

| | 2021 | CHF | % | 2020 | CHF | % |
|---------------------------------------|-----------------------|-----|----------------|-----------------------|-----|----------------|
| ACTIFS | | | | | | |
| Actifs circulants | 2 220 399.97 | | 1,5% | 1 326 980.18 | | 0,9% |
| Placements financiers | 1.00 | | 0,0% | 202.00 | | 0,0% |
| Immobilisations corporelles meubles | 4.00 | | 0,0% | 4.00 | | 0,0% |
| Immobilisations corporelles immeubles | 144 710 971.45 | | 99,1% | 152 271 100.00 | | 99,1% |
| Total actifs | 146 931 376.42 | | 100,00% | 153 598 286.18 | | 100,00% |
| PASSIFS | | | | | | |
| Capital de tiers à court terme | 3 722 157.20 | | 19,4% | 29 796 112.36 | | 19,4% |
| Engagements financiers à long terme | 101 675 000.00 | | 69,2% | 91 770 000.00 | | 59,7% |
| Autres engagements à long terme | 3 945 000.00 | | 2,7% | 3 945 000.00 | | 2,6% |
| Provisions | 80 000.00 | | 0,1% | 80 000.00 | | 0,1% |
| Fonds propres | 37 467 173.82 | | 25,5% | 27 526 053.94 | | 17,9% |
| Bénéfice annuel | 42 045.40 | | 0,3% | 481 119.88 | | 0,3% |
| Total passifs | 146 931 376.42 | | 100,0% | 153 598 286.18 | | 100,0% |

Ces participations sont expliquées de manière détaillée au chiffre 03.6.4/3 (p. 32/33).

Le trafic des paiements entre CoOpera Fondation collective PUK et les entreprises CoOpera Immobilien AG et CoOpera Beteiligungen AG a lieu par l'intermédiaire de comptes courants qui sont rémunérés à la fin de l'année.

Comptes courants CoOpera Immobilien AG et CoOpera Beteiligungen AG

| | 2021 | CHF | 2020 | CHF |
|--|--------------|-----|--------------|-----|
| Solde compte courant CoOpera Immobilien AG (en faveur de CoOpera Fondation collective PUK) | 2 911 918.38 | | 28 441 238.6 | |
| Intérêt comptabilisé CoOpera Immobilien AG | 237 195.31 | | 61 562.5 | |
| Solde compte courant CoOpera Beteiligungen AG (à charge de CoOpera Fondation collective PUK) | 11 984.53 | | 6 438.58 | |
| Intérêt comptabilisé CoOpera Beteiligungen AG | 160.95 | | 1 053.58 | |

03.6.8/2 Performance de la fortune totale

| Performance de la fortune totale | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|---|----------------------|-----|----------------------|-----|----------------------|-----|---------------------|-----|----------------------|-----|
| Total de tous les actifs en début d'exercice | 891 034 695.00 | | 841 740 793.47 | | 775 744 990.00 | | 728 740 902.09 | | 681 532 795.82 | |
| Total de tous les actifs en fin d'exercice | 891 111 392.67 | | 891 034 695.00 | | 841 740 793.47 | | 775 744 990.00 | | 728 740 902.09 | |
| Effectif moyen des actifs (non pondéré) | 891 073 043.84 | | 866 387 744.24 | | 808 742 891.74 | | 752 242 946.05 | | 705 136 848.96 | |
| Résultat net des placements de fortune (avant rectification de la valeur des immeubles) | 9 756 801.43 | | 10 518 446.58 | | 13 710 033.39 | | 6 063 663.63 | | 21 581 528.83 | |
| Résultat net des placements de fortune | 10 859 849.35 | | 21 156 512.47 | | 14 653 568.26 | | 3 990 625.10 | | 28 608 866.33 | |
| Performance nette sur le total de la fortune (avant appréciation) | 1,1% | | 1,2% | | 1,7% | | 0,8% | | 3,1% | |
| Performance nette sur le total de la fortune | 1,2% | | 2,4% | | 1,8% | | 0,5% | | 4,1% | |
| Performance nette sur le total de la fortune dans une moyenne de 10 ans | 2,0% | | 2,2% | | 2,0% | | 2,0% | | 2,6% | |

03.6.8/3 Comparaison sur 5 ans

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Situation de la fortune en kCHF (total actifs) | 891 111 | 891 035 | 841 741 | 755 745 | 728 741 |
| Nombre d'institutions | 577 | 582 | 560 | 518 | 502 |
| Nombre d'assurés actifs | 5 395 | 5 677 | 5 437 | 4 983 | 4 918 |
| Nombre de rentiers | 1 619 | 1 492 | 1 422 | 1 197 | 1 147 |
| Total du nombre d'assurés | 7 014 | 7 169 | 6 859 | 6 180 | 6 065 |
| Nombre d'assurés pour calcul des charges administratives (calcul selon comparaison) | 10 740 | 9 321 | 8 878 | 8 156 | 8 093 |
| Nombre de bénéficiaires d'une rente de vieillesse en % des assurés actifs | 24,5% | 21,2% | 20,6% | 18,1% | 16,9% |
| Nombre de bénéficiaires d'une rente AI en % des assurés actifs | 2,8% | 2,7% | 2,9% | 3,1% | 3,3% |
| Nombre de bénéficiaires d'une rente de survivants en % des assurés actifs | 2,8% | 2,6% | 2,7% | 2,8% | 3,2% |
| Cotisations, prestations de libre passage et rachats en kCHF | 92 515 | 98 583 | 118 145 | 85 149 | 78 368 |
| Prestations sous forme de rente et de capital en kCHF | 36 458 | 31 540 | 32 297 | 27 059 | 22 513 |
| Produit de la fortune en kCHF (résultat net) | 11 282 | 21 141 | 14 438 | 3 958 | 28 580 |
| Performance nette sur le total de la fortune | 1,2% | 2,4% | 1,8% | 0,5% | 4,1% |
| Rémunération du capital d'épargne | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% |
| Charges administratives en kCHF y c. frais de gestion de fortune | 5 597 | 4 638 | 4 356 | 4 294 | 4 254 |
| Charges administratives en kCHF sans frais de gestion de fortune | 2 105 | 2 016 | 1 583 | 1 560 | 1 509 |
| Charges administratives en % de la fortune | 0,6% | 0,5% | 0,5% | 0,6% | 0,6% |
| Charges administratives en % du produit net de la fortune | 31,0% | 12,4% | 19,2% | 69,1% | 9,6% |
| Charges administratives en % des salaires coordonnés | 2,4% | 2,0% | 1,9% | 2,0% | 2,1% |
| Charges administratives par assuré en CHF, sans frais de gestion de fortune | 196 | 215 | 178 | 191 | 186 |

03.6.8/4 Commentaires sur les frais de gestion de fortune

Conformément à l'article 48a OPP 2, ci-dessous les détails des frais de gestion de fortune en 2021, des intérêts négatifs de CHF 1165.00 ont été débités à CoOpera Fondation collective PUK. Ils ne font pas partie des frais de gestion de la fortune selon Swiss GAAP RPC 26. Les frais de gestion de fortune sont présentés ci-dessous de manière transparente.

| | 2021 | CHF | 2020 | CHF |
|---|------|-----------------------|------|-----------------------|
| Frais de gestion des assurés | | | | |
| Frais comptes postaux et bancaires | | 69 206.30 | | 22 229.47 |
| Administration générale | | 1 647 557.71 | | 1 521 507.97 |
| Marketing et publicité | | 139 249.65 | | 190 556.59 |
| Activités de courtage | | 70 869.05 | | 110 302.60 |
| Organe de révision et expert en prévoyance professionnelle | | 165 901.05 | | 153 506.05 |
| Coûts surveillance des fondations | | 12 186.55 | | 17 431.00 |
| Total frais de gestion des assurés | | 2 104 970.31 | | 2 015 533.68 |
| Frais de gestion de fortune | | | | |
| Frais titres | | 1 417.03 | | 11 445.86 |
| Charge gestion de fortune banques | | 290 120.89 | | 278 228.27 |
| Administration titres/prêts/hypothèques | | 776 364.85 | | 588 865.47 |
| Diverses charges patrimoniales placements | | 21 033.16 | | 11 224.20 |
| Charges administratives immobilier | | 1 179 577.75 | | 835 431.36 |
| Charges administratives filiales et participations | | 601 618.21 | | 508 000.00 |
| Frais de gestion de fortune placements collectifs (TER) | | 621 685.01 | | 389 095.44 |
| Frais de transaction (TCC) | | - | | - |
| Autres frais (coûts SC) | | - | | - |
| Total des frais de gestion de fortune | | 3 491 816.90 | | 2 622 290.60 |
| Total charges administratives | | 5 596 787.21 | | 4 637 824.28 |
| Total placements transparents | | 845 662 940.29 | | 819 501 834.53 |
| Placements non transparents (non transparents quant aux frais de gestion) | | | | |
| Oikocredit deutsche Schweiz | | - | | - |
| ADEV Solarstrom AG, ISIN : 666893 | | 110 365.00 | | 68 800.00 |
| ADEV Wasserkraftwerk AG, ISIN : 652426 | | 747 778.00 | | 500 000.00 |
| Banque Alternative Suisse SA, ISIN : 1417242 | | 1 290 000.00 | | 1 275 000.00 |
| Weleda AG, bons de participation | | 122 566.00 | | 86 412.00 |
| CHANCEN eG | | 233 134.00 | | 243 348.75 |
| s-inn Beteiligungen GmbH | | 1 098 684.00 | | 55 597.08 |
| GLS Sekem Fonds | | 314 431.00 | | 337 443.60 |
| GLS Sekem, parts du capital social | | 2 072 300.00 | | 2 163 100.00 |
| Parts projet VisAndes | | 49 754.00 | | 48 269.33 |
| Purpose Evergreen Capital GmbH | | 609 200.00 | | 635 893.00 |
| NPG AG für nachhaltiges Bauen | | 30 000.00 | | 30 000.00 |
| Total des placements non transparents | | 6 678 212.00 | | 5 443 863.75 |
| Total immobilisations | | 852 341 152.29 | | 824 945 698.28 |
| Quote-part des coûts TER | | | | |
| Frais de gestion de fortune en % des placements transparents | | 0,41% | | 0,32% |
| Quote de transparence des coûts | | | | |
| Placements transparents par rapport à la fortune immobilisée | | 99,22% | | 99,34% |

Explications du conseil de fondation au sujet de la quote-part de transparence des coûts

Dans la perspective de la philosophie de placement décidée par le conseil de fondation, avec une forte part de placements alternatifs, une quote-part de non-transparence de 5 % doit être prévue.

03.6.9 Commentaires sur les placements auprès d'employeurs et sur la réserve de cotisations employeurs

Les cotisations à la caisse de pension dues à la fin de l'exercice sont comptabilisées sous débiteurs.

| Réserves de cotisations employeurs | 2021 | CHF | 2020 | CHF | 2019 | CHF | 2018 | CHF | 2017 | CHF |
|--|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| Situation réserve de cotisations employeurs au 1.1 | 3 538 346.35 | | 3 505 887.44 | | 3 297 678.79 | | 3 225 943.19 | | 3 047 967.64 | |
| Attribution | 509 373.60 | | 522 500.00 | | 391 831.40 | | 740 140.00 | | 397 911.65 | |
| Utilisation | -297 053.35 | | -498 099.05 | | -191 897.95 | | -677 433.90 | | -123 106.50 | |
| Comptes de régularisation | - | | - | | - | | - | | -104 701.40 | |
| Taux d'intérêt exercice sous revue 0,25% | 9152.40 | | 8 057.96 | | 8 275.20 | | 9 029.50 | | 7 871.80 | |
| Total réserves de cotisations employeurs au 31.12 | 3 759 819.00 | | 3 538 346.35 | | 3 505 887.44 | | 3 297 678.79 | | 3 225 943.19 | |

Les réserves de cotisations des employeurs sont justifiées en détail dans la comptabilité par institution affiliée, conformément au résumé ci-dessus et à l'art. 7 des statuts.

03.7 Commentaire sur les autres rubriques du bilan et du compte d'exploitation

03.7.1 Comptes divers du passif

Provisions pour prestations d'assurance

Aucune.

Fonds pour les cas de rigueur (moyens libres)

Sur demande d'un rentier, d'une rentière ou d'une institution affiliée (commission administrative), des contributions uniques ou augmentations de rentes extra-réglementaires peuvent être allouées aux rentiers/rentières dans des cas de rigueur par prélèvement sur ce fonds. C'est au conseil de fondation et à lui seul qu'il revient de statuer définitivement (voir Règlement du fonds pour cas de rigueur).

Au cours de l'exercice 2021, aucun paiement pour cas de rigueur n'a été effectué.

03.7.2 Commentaire sur le résultat annuel

Conformément à la présentation des comptes annuels selon la norme Swiss GAAP RPC 26, des fonds libres ne peuvent être publiés que lorsque les réserves de fluctuation de valeur réglementaires ont entièrement été constituées. Dans notre « Règlement relatif à la constitution et la dissolution de provisions et de réserves de fluctuation », une valeur cible a été définie par catégorie de placement.

Avec la dissolution cette année de CHF 2,681 millions, la réserve de fluctuation de valeurs est tombée à CHF 18,924 millions. Il manque donc CHF 44,313 millions (70,07%) pour atteindre la réserve théorique de fluctuation de valeurs de CHF 63,237 millions.

| Composition du résultat annuel | 2021 | CHF | 2020 | CHF |
|--|------|----------------------|------|----------------------|
| Excédent de rendement avant modification des provisions et postes exceptionnels | | 6 262 650.47 | | -369 963.40 |
| + Réévaluation immeubles | | 1 215 579.70 | | 12 083 104.65 |
| + Évaluation des investissements immobiliers (réévaluation) | | 4 766 964.48 | | 463 528.00 |
| + Dissolution du croire | | 16 744.85 | | 26 648.59 |
| + Gains de mutation techniques | | 707.85 | | 19 732.49 |
| + Dissolution de provisions non actuarielles | | - | | - |
| + Dissolution de provisions actuarielles | | 3 244 400.00 | | 11 458 231.00 |
| + Dissolution réserves de fluctuation de valeur | | - | | - |
| + Gains de cours et de change sur les titres | | 4 097 676.72 | | 529 455.31 |
| = Total intermédiaire | | 19 604 724.07 | | 24 210 736.64 |
| - Dépréciation immeubles (Amortissements) | | -4 879 496.26 | | -1 908 566.76 |
| - Apport du croire | | -50 159.43 | | -9 053.30 |
| - Pertes par mutation technique | | -2 258.94 | | -104 830.10 |
| - Apports dans les provisions non actuarielles | | - | | - |
| - Apports dans les provisions actuarielles | | -5 294 850.00 | | -6 207 136.00 |
| - Pertes de change hypothèques / prêts à l'étranger | | -3 741 369.80 | | -2 223 190.31 |
| - Pertes de cours et de change sur les titres | | -8 317 369.61 | | -6 687 868.56 |
| = Total intermédiaire | | -2 680 779.97 | | 7 070 091.61 |
| - Constitution / dissolution de la réserve de fluctuation de valeur | | 2 680 779.97 | | -7 070 091.61 |
| Excédent de charges / de produit | | - | | - |

03.7.3 Capital à usage déterminé

Parts d'employeurs libérées de la prévoyance pré-obligatoire et apports de relations de prévoyance antérieures de diverses institutions.

En avril 2021, l'Autorité bernoise de surveillance des institutions de prévoyance et des fondations (ABSPF) a demandé à CoOpera Fondation collective PUK une prise de position détaillée sur quelques cas antérieurs. CoOpera Fondation collective PUK a immédiatement répondu et prié l'ABSPF de préciser sa requête. La direction et le Conseil de Fondation suivent de très près la procédure, qui n'est pas encore close. De plus amples informations seront fournies en temps utile.

Le 2 septembre 2021, l'autorité de surveillance a pris connaissance des comptes annuels 2020 en formulant notamment les commentaires suivants :

Remarques relatives aux résultats actuariels

L'autorité de surveillance a pris connaissance du taux de couverture de 102,6 % avec un taux d'intérêt technique de 2,25 % et des réserves de fluctuation à hauteur de 41 % de la réserve de fluctuation théorique. Elle attendait de recevoir, de la part du Conseil de fondation et d'experts en prévoyance professionnelle, d'ici au 15 octobre 2021 dernier délai, un catalogue de mesures et un calendrier ayant pour but de fixer à 1,75 % au maximum le taux d'intérêt technique et de réunir les réserves de fluctuation manquantes.

Remarques relatives aux aspects organisationnels et réglementaires

L'autorité de surveillance a demandé que lui soient transmis le règlement des placements, le règlement pour l'évaluation des placements immobiliers et les documents nécessaires à leur approbation.

Par ailleurs, elle a pris connaissance du changement de direction et constate que Rafael Spiegel, réviseur responsable des comptes annuels, officie en tant que consultant au sein du comité des placements. Elle a demandé de plus amples informations sur cette double fonction.

En outre, elle relève que Romana Tomasi et Christine Jost, anciennes représentantes des employeurs, assumeront désormais le rôle de représentantes des employés. L'autorité de surveillance a demandé des explications plus précises relatives à ce changement, notamment en ce qui concerne la garantie des intérêts des employés.

Remarques relatives aux comptes annuels et au rapport annuel

L'autorité de surveillance a relevé une erreur de date (date de disponibilité des statuts) dans le rapport et a demandé des détails supplémentaires sur les comptes « Prêt/CC créances proches Suisse en CHF » ainsi que « CC créances vis à vis de CIAG ».

Désormais, outre le(s) gestionnaire(s) de fortune, il faut aussi inclure son/leurs habilitation(s) dans les annexes des comptes annuels à propos de l'organisation de l'activité de placement.

Il faut à présent joindre en annexe des comptes annuels les données ou indications négatives (pas de rétrocessions) qui concernent la mise en œuvre des principes de loyauté et plus particulièrement la gestion des rétrocessions.

Par ailleurs, l'autorité de surveillance a pris connaissance du fait que CoOpera Fondation collective PUK a fait valoir l'extension des possibilités de placement prévue par l'OPP 2, art. 50, al. 4. Il faudra à l'avenir ajouter aux annexes des comptes annuels des preuves qui démontrent le respect de l'OPP 2, art. 50, al. 1-3 (voir OPP 2, art. 50, al. 4 et l'art. 2b du règlement des placements).

De plus, il faut inclure de manière distincte dans les annexes des comptes annuels la réserve de cotisations d'employeur de chaque entreprise affiliée.

Enfin, en ce qui concerne l'évaluation des placements directs dans l'immobilier, il faut mentionner dans les annexes des comptes annuels, à des fins de précision formelle, non seulement les méthodes d'évaluation, mais aussi leurs composants clés (p. ex. taux de capitalisation, revenus locatifs; voir SWISS GAAP RPC 26, art. 13).

Prise de position de CoOpera Fondation collective PUK

L'ABSPP a accepté la demande d'un délai supplémentaire déposée par CoOpera Fondation collective PUK. CoOpera Fondation collective PUK a répondu aux remarques de l'ABSPP à propos des comptes annuels 2020 par une première prise de position le 29 octobre 2021.

CoOpera Fondation collective PUK applique au rapport annuel 2021 toutes les remarques relatives au rapport annuel 2020.

Suite aux départs à la retraite de membres du Conseil de fondation et du secrétariat, les points qui concernent les aspects organisationnels et de gestion des ressources humaines sont depuis longtemps discutés et traités en interne.

La réorganisation des structures directives et les changements de personnel qui en découlent ne manqueront pas d'occuper CoOpera en 2022.

Les questions qui restent à clarifier font l'objet d'un échange d'informations entre l'ABSPP et CoOpera Fondation collective PUK.

Directives de l'autorité de surveillance

Aucune.

03.9.1 Découvert/explications des mesures prises (article 44 OPP 2)

Pas d'insuffisance de couverture ; autres informations concernant le degré de couverture, voir → 03.5.8 (p. 25).

03.9.2 Renonciation à l'utilisation par l'employeur des réserves de cotisations de l'employeur

Il n'existe pas de réserves avec renonciation à l'utilisation.

03.9.3 Liquidation partielle

Suite à la faillite de deux affiliations ainsi qu'à la résiliation de deux conventions d'affiliation, il a été constaté que les circonstances d'une liquidation partielle étaient remplies au cours de l'exercice 2021.

03.9.4 Comptes séparés

Nous n'avons pas conclu de contrat de réassurance. Aucun compte séparé n'a donc été convenu.

03.9.5 Nantissement d'actifs

Avec la conclusion d'opérations à terme sur devises, un contrat de nantissement limité des titres et avoirs bancaires a été conclu au titre de sûreté avec la Banque Alternative Suisse SA et la Banque Cler SA.

03.9.6 Responsabilité solidaire et cautionnements

- CoOpera Fondation collective PUK et la fondation de prévoyance en faveur du personnel GEPABU sont propriétaires communes (société simple avec une participation de 50 % chacune à l'interne) des parcelles Burgunder et cèdent le droit de superficie du terrain aux bénéficiaires.
- CoOpera Fondation collective PUK et la fondation de prévoyance en faveur du personnel GEPABU sont copropriétaires à hauteur de 50 % chacune de l'immeuble de la Gerechtigkeitsgasse 56 à Berne.
- CoOpera Fondation collective PUK et la fondation de prévoyance en faveur du personnel GEPABU sont propriétaires communes (société simple avec une participation de 50 % chacune à l'interne) des parcelles Hofguet à Berthoud remettent le terrain en droit de superficie au preneur du droit de superficie.
- CoOpera Fondation collective PUK et la fondation de prévoyance en faveur du personnel GEPABU sont copropriétaires à hauteur de 50 % chacune de l'immeuble Mühle Hunziken à Rubigen.
- CoOpera Fondation collective PUK et la fondation Altrasette sont copropriétaires à hauteur de 50 % chacune de l'immeuble de la Dorfstrasse 24 à Lützelflüh.
- CoOpera Fondation collective PUK (participation de 66,66 %) et la fondation commune klinisch therapeutisches Institut (participation de 33,33 %) ont construit en copropriété sur le bien-fonds en droit de superficie de CoOpera Fondation collective PUK un quartier résidentiel au Netzenweg 12–16, Itingen BL.
- CoOpera Fondation collective PUK et la Fondation de prévoyance du personnel de l'association Sonnhalde Gempen sont copropriétaires à 50 % chacun du bien-fonds RF 3263 à Diegten, sur lequel les deux copropriétaires ont construit chacun un immeuble locatif.

CoOpera Fondation collective PUK n'accorde pas de cautionnements.

03.9.7 Procès en cours

Aucun cas juridique dans le domaine de la prévoyance n'était en suspens au terme de l'exercice sous revue.

03.9.8 Opérations particulières et transactions sur la fortune/évaluation des risques**Opérations particulières et transactions sur la fortune**

Aucune.

Évaluation des risques

Le conseil de fondation a réalisé une analyse de risque détaillée, procédé à des évaluations périodiques des risques et pris les mesures appropriées pour éviter des reports erronés dans les comptes annuels.

03.9.9 Charte ASIP

CoOpera Fondation collective PUK est soumise à la charte de l'ASIP. Le conseil de fondation, les collaborateurs responsables des placements, de la gestion et du contrôle de la fortune de prévoyance ainsi que les partenaires externes se sont engagés à respecter ces prescriptions de loyauté et d'intégrité. Le conseil de fondation a pris toutes les mesures nécessaires pour contrôler le respect des dispositions de la charte de l'ASIP.

03.9.9/1 Aperçu des rémunérations des membres du conseil de fondation, du comité des crédits et de l'administration

| | | Honoraires | Frais | Autres prestations | Totale | Exercice précédent |
|--------------------------|--|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | | CHF | CHF | CHF | CHF | CHF |
| Conseil de fondation | au total | 104 016.00 | 772.10 | 13 917.50 | 118 705.60 | 103 572.10 |
| Assesseur | au total | 2 456.55 | – | – | 2 456.55 | 11 012.00 |
| Comité des placements | sans assesseur et représentation CF | 48 399.80 | 1 569.60 | 1 200.00 | 51 169.40 | 58 637.95 |
| Ensemble de la Direction | 4 collaborateurs/ collaboratrices ¹ | 677 780.05 | 15 520.90 | – | 693 300.95 | 621 724.40 |
| Total | | 832 652.40 | 17 862.60 | 15 117.50 | 865 632.50 | 794 946.45 |

¹ Départ de Daniel Maeder au 31 mars 2021

03.9.9/2 Aperçu des rémunérations de l'expert en matière de caisses de pension et de l'organe de révision

| | | Dépenses | Exercice précédent |
|--|--|-------------------|--------------------|
| | | CHF | CHF |
| Habatka Müller Vetter Rechtsanwälte | Expert en prévoyance professionnelle & conseil juridique | – | 6 472.95 |
| Swiss Life Pension Services | Expert en prévoyance professionnelle | – | 42 649.25 |
| Pittet Associates AG | Expert en prévoyance professionnelle | 119 493.30 | 62 574.70 |
| SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel ¹ | Organe de révision | 46 461.75 | 41 809.15 |
| Total | | 165 901.05 | 153 506.05 |

¹ Rafael Spiegel participe au comité des placements en tant que conseiller sans droit de vote.

03.10 Évènements postérieurs à la date du bilan

La guerre en Ukraine bouleversera encore un certain temps l'économie mondiale. La crise du coronavirus a déjà provoqué de sérieux retards et interruptions dans les chaînes de livraison et de distribution. Le conflit actuel propage ces problèmes à de nouveaux secteurs et entraîne une hausse inattendue des prix des matières premières. CoOpera Fondation collective PUK concentre ses activités de placement en Suisse et n'investit pas dans de grandes entreprises implantées à l'international. Par ailleurs, nous privilégions essentiellement les investissements directs dans des sociétés qui sont alors tenues de respecter nos principes de durabilité. Les événements en Ukraine ont par conséquent plutôt des effets indirects sur nos activités. D'après les premières analyses et informations de nos partenaires, nous ne constatons pour l'instant aucune conséquence négative importante. Certains d'entre eux ont, à l'inverse, observé une hausse de la valeur de leurs placements à cause du renchérissement des matières premières. L'évolution des cours sur les marchés des devises peut influencer notre bilan, mais nous ne pouvons pas encore en prédire l'ampleur.

Fin avril 2022, le conseil d'administration de CoOpera Beteiligungen AG nous a annoncé un besoin éventuel de correction de valeur. Le conseil d'administration de CoOpera Beteiligungen AG a déjà pris les mesures qui s'imposent, les accompagne de manière situationnelle et contrôle la réalisation de près. Le comité des placements et le Conseil de fondation recevront chaque mois un rapport institutionnalisé de la participation. Il existe de bonnes raisons de supposer que ce besoin éventuel de correction de valeur disparaîtra d'ici fin 2022.

Révision

04

SPIEGEL TREUHAND AG

Au Conseil de fondation de la
CoOpera Fondation collective PUK
Talweg 17
3063 Ittigen

Kappel, le 25 mai 2022

RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION SUR LES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la CoOpera Fondation collective PUK, comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Responsabilité du Conseil de fondation

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements, incombe au Conseil de fondation. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil de fondation est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'expert en matière de prévoyance professionnelle

Le Conseil de fondation désigne pour la vérification, en plus de l'organe de révision, un expert en matière de prévoyance professionnelle. Ce dernier examine périodiquement si l'institution de prévoyance offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle et relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales. Les provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels se calculent sur la base du rapport actuel de l'expert en matière de prévoyance professionnelle au sens de l'art. 52e al. 1 LPP en relation avec l'art. 48 OPP 2.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses (NAS). Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées et du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

SPIEGEL TREUHAND AG

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels de l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Rapport sur d'autres dispositions légales et réglementaires

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément (art. 52b LPP) et d'indépendance (art. 34 OPP 2) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Nous avons également procédé aux vérifications prescrites aux art. 52c al. 1 LPP et art. 35 OPP 2. Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en oeuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements.

Nous avons vérifié:

- si l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- si les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- si les comptes de vieillesse étaient conformes aux dispositions légales;
- si les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration des liens d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- si les fonds libres ou les participations aux excédents résultant des contrats d'assurance avaient été utilisés conformément aux dispositions légales et réglementaires;
- si les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- si les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels présents.

SPIEGEL TREUHAND AG



Rafael Spiegel
Expert-comptable diplômé
Expert diplômé en comptabilité et controlling
Expert-réviseur agréé

- Comptes annuels comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe

Adresses

CoOpera Fondation collective PUK
info@coopera.ch

Talweg 17
Case postale 160
3063 Ittigen
Téléphone +41 31 922 28 22

CoOpera Beteiligungen AG
beteiligungen@coopera.ch

CoOpera Immobilien AG
immo@coopera.ch
Talweg 17
Case postale 176
3063 Ittigen
Téléphone +41 31 918 00 11

CoOpera Leasing AG
info@cooperaleasing.ch

Blegistrasse 15
6340 Baar
Téléphone +41 41 76 77 150
Fax +41 41 76 77 155

Impressum

© 05.2022

Rapport annuel 2021 de CoOpera Fondation collective PUK

Editeur CoOpera Fondation collective PUK, Talweg 17, Case postale 160, 3063 Ittigen,
T 0+41 31 922 28 22, info@coopera.ch, www.coopera.ch

Rédaction La rédaction de ce rapport a été faite par le secrétariat.

Graphisme Clerici Partner Design, Zurich, www.clerici-partner.ch

Traduction Apostroph Bern AG, 3011 Bern, www.apostrophgroup.ch

Photos de la série « Alberi » de Michele De Vita, Alba / Italie

Polices Meta OT d'Erik Spiekermann, NN Rekja d'Anton Studer

Le présent rapport est publié en français et en allemand sur notre site Internet au format PDF.
Vous pouvez obtenir une version succincte imprimée auprès du secrétariat.

Tous droits réservés.

CoOpera Fondation collective PUK peut aborder 2022 et l'avenir en se sachant bien préparée. Durant l'exercice sous revue, nous avons pris des décisions et des mesures qui concernent la conduite de nos organes directeurs, la gestion de fortune et nos autres projets.

La fondation a inauguré une nouvelle structure organisationnelle au début de cette année. Nous avons ainsi adapté notre organigramme en conséquence. Il a fallu redéfinir les rôles, responsabilités, tâches et compétences des comités directeurs du Conseil de fondation. Au moins une représentante ou un représentant des employeurs et une représentante ou un représentant des salariés siègent nouvellement dans chacune d'entre elles. À chaque comité directeur correspond un domaine d'activité principal précis.

Pendant la deuxième moitié de 2021, des conseillers en placement externes ont orienté le comité des placements vers une nouvelle stratégie d'allocation des actifs. Un concept qui recommandait de modifier la répartition des placements tout en proposant une allocation en actions a été présenté. Cependant, le Conseil de fondation n'a pas approuvé cette approche. Il a demandé au comité des placements d'analyser d'autres stratégies d'allocation des actifs pour 2022.

Le Conseil de fondation a par ailleurs constitué des groupes de travail pour soutenir les comités. Une représentation paritaire y est garantie. Les groupes de travail peuvent, en fonction de leurs besoins, faire appel à des experts. Leurs responsabilités consistent non seulement à gérer les questions actuelles qui relèvent de leur domaine d'activité principal, mais aussi à vérifier l'ensemble de la réglementation qui l'encadre.

Les groupes de travail présenteront régulièrement leurs résultats au Conseil de fondation pour approbation et continueront à œuvrer pour positionner CoOpera Fondation collective PUK de manière pertinente et durable.

André Pierre Schmidt, directeur

Perspectives
2022

CoOpera
Fondation collective PUK

