

Sûrement durable.
Durablement sûr.

COOPERA

2018

Rapport
annuel

Version succincte

CoOpera
Fondation collective
PUK

Caisse de pension pour
entreprises, artistes et indépendants

La vie est souvent imprévisible. La nature ne respecte pas les prévisions météorologiques, aussi précises soient-elles. Les êtres humains ne suivent pas non plus toujours les plans, les budgets, ni les conventions.

Sur les marchés financiers, la volatilité fait partie du concept. Les fluctuations des bourses sont inhérentes au système. Cela ne dérange personne lorsqu'elles impliquent d'importantes corrections de valeur sur les placements.

Les corrections de valeur sont souvent un problème pour quiconque investit dans l'économie réelle. On recherche des coupables, même si tout le monde sait que la vie réelle comporte autant de risques que les marchés financiers. De plus, ces derniers font des étincelles dans l'économie réelle. Pour les devises, par exemple: leur cours influence les importations, les exportations et les placements/investissements à l'étranger. L'avantage d'une activité de placement dans l'économie réelle est que l'on peut en règle générale intervenir et prendre des mesures.

La nouvelle hausse du franc suisse nous a d'ailleurs coûté récemment d'importantes pertes de change. Par ailleurs, nous avons subi des corrections de valeur sur nos participations et nos obligations.

En vue de permettre une nouvelle baisse du taux d'intérêt technique, le Conseil de fondation a décidé de constituer une provision. 2 millions de francs ont été débités à cet effet sur les comptes annuels 2018.

Il en résulte au total un déficit de CHF 16 809 756.20 et un degré de couverture de 102,66% (année précédente 105,4%).



Rapport de la direction générale

Domaine des assurances

La transition au nouveau logiciel de gestion SP6 s'est très bien déroulée en l'espace d'une année. Le transfert des données a parfaitement fonctionné et les employeurs, les employés et les rentiers peuvent accéder depuis l'automne 2018 à un compte adapté à leurs besoins. SwissPension SP6 est un outil formidable de gestion de la prévoyance. Malheureusement, l'interface avec la comptabilité financière laisse encore à désirer. Nous aborderons cette problématique avec SwissPension AG l'année prochaine.

Ruth Sutter, la responsable du domaine des assurances, nous a quittés au 30 septembre 2018 pour relever un nouveau défi. La période de transition a été gérée au mieux grâce à une augmentation du temps de travail du directeur et un engagement exemplaire de l'équipe d'administration des assurés. M^{me} Beatrice Schmid a repris les rênes de la prévoyance au 1^{er} mars 2019.

Domaine des placements

Nous avons réalisé un certain nombre de placements importants durant l'année sous revue :

- **Biomilk Worb** : notre filiale CoOpera Immobilien AG a construit pour la société Biomilk AG un bâtiment de production à la Neufeldstrasse 3 à Worb.
- **Bahnhof Süd, Lenzbourg** : un complexe résidentiel est en train de voir le jour à côté du Stapferhaus sur la parcelle de terrain constructible rachetée par le musée à Lenzbourg.
- **Immeuble de Confignon près de Genève** : en collaboration avec la communauté chrétienne de Genève, nous construisons un immeuble résidentiel en droit de superficie à Confignon.
- **Laufrohrstrasse Gebenstorf** : nous avons vendu la réserve de terrain constructible à côté de notre projet d'immeuble résidentiel à Gebenstorf. Les appartements à Gebenstorf n'étant pas très simples à louer, nous avons décidé de renoncer à la deuxième étape de la construction.
- **EBL Wind Invest AG** : nous avons investi environ 5 millions dans EBL Wind Invest AG, un exploitant de parcs éoliens en Allemagne.

Comptes annuels 2018

Bilan

ACTIFS	2018	kCHF	%	2017	kCHF	%
Liquidités		64,995	8,4%		63,359	7,0%
Créances diverses		2,160	0,3%		1,916	0,5%
Créances comptes courants avec employeurs et instances affiliées		41,787	5,4%		42,738	4,2%
Provisions		17	0,0%		5	0,0%
Obligations		90,608	11,7%		89,925	13,1%
Prêts		91,486	11,8%		84,174	11,2%
Hypothèques		104,325	13,4%		107,284	18,2%
Actions, fonds de placements en actions		5,706	0,7%		5,610	0,8%
Placements alternatifs		79,073	10,2%		48,988	6,3%
Immeubles et participations dans des sociétés immobilières		294,364	37,9%		283,550	38,6%
Immobilisations corporelles meubles		423	0,1%		341	0,0%
Compte de régularisation actif		802	0,1%		851	0,1%
Total actifs		775,745	100,0%		728,741	100,0%
PASSIFS	2018	kCHF	%	2017	kCHF	%
Dettes à court terme		28,842	3,7%		12,737	1,5%
Compte de régularisation passif		1,338	0,2%		5,741	0,5%
Réserves de cotisations employeurs		3,298	0,4%		3,226	0,4%
Capital de prévoyance assurés actifs		438,747	56,6%		416,413	56,9%
Capital de prévoyance rentiers		252,161	32,5%		228,878	30,7%
Provisions techniques		32,039	4,1%		25,614	3,4%
Réserves de fluctuation de valeur		19,213	2,5%		36,023	6,6%
Fonds libres/fonds de secours		108	0,0%		108	0,0%
Total passifs		775,745	100,0%		728,741	100,0%

Compte d'exploitation

	2018	kCHF	%	2017	kCHF	%
Cotisations ordinaires et autres cotisations et apports		36,111	41,1%		35,053	52,1%
Versements uniques, prestations d'entrée / PLP / Remboursement divorces EPL et PLP		52,064	58,9%		45,774	47,9%
Apports provenant des cotisations et prestations d'entrée		88,374	100,0%		80,828	100,0%
Prestations réglementaires		-27,059	-30,6%		-22,513	-27,9%
Prestations de sortie		-35,071	-39,7%		-39,569	-49,0%
Prestations extra-réglementaires		-45	0,1%		0	0,0%
Débit au titre de prestations et versements anticipés		-62,175	-70,4%		-62,082	-76,8%
Constitution du capital de prévoyance		-113,089	-128,0%		-116,617	-144,3%
Dissolution du capital de prévoyance		78,404	88,7%		69,056	85,4%
Constitution de provisions actuarielles		-6,424	-7,3%		-2,433	-3,0%
Rémunération du capital d'épargne		-4,152	-4,7%		-3,988	-4,9%
Contributions au fonds de garantie		-173	-0,2%		-165	-0,2%
Résultat net de la partie assurance		-19,235	-21,8%		-35,400	-43,8%
Résultat net des placements de fortune (avant correction de valeur immeubles)		6,042	6,8%		21,561	26,7%
Charges administratives de gestion des assurés		-1,544	-1,7%		-1,493	-1,8%
Evaluation des immeubles selon FER26		2,073	-2,3%		7,027	8,7%
Résultat avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur		-16,810	-19,0%		-8,306	-10,3%
Modification de la réserve de fluctuation de valeur		16,810	19,0%		8,306	10,3%
Résultat d'exploitation		0,0	0,0%		0,0	0,0%

Comparaison sur 5 ans

	2018	2017	2016	2015	2014
Situation de la fortune en kCHF (total actifs)	775 745	728 741	681 663	660 780	609 930
Nombre d'institutions	518	502	485	503	467
Nombre d'assurés actifs	4 983	4 918	4 788	4 859	4 693
Nombre de rentiers	1 197	1 147	1 050	946	880
Total du nombre d'assurés	6 180	6 065	5 838	5 805	5 573
Nombre d'assurés pour calcul des charges administratives	8 156	8 093	7 916	7 611	7 257
Nombre de bénéficiaires d'une rente de vieillesse en % des assurés actifs	18,1%	16,9%	15,5%	13,4%	12,4%
Nombre de bénéficiaires d'une rente AI en % des assurés actifs	3,1%	3,3%	3,3%	3,0%	3,2%
Nombre de bénéficiaires d'une rente de survivants en % des assurés actifs	2,8%	3,2%	3,2%	3,0%	3,1%
Cotisations, prestations de libre passage et rachats en kCHF	85 149	78 368	74 979	93 733	76 851
Prestations sous forme de rente et de capital en kCHF	27 059	22 513	22 021	19 043	13 929
Produit de la fortune en kCHF (résultat net)	3 958	28 580	11 770	6 434	17 555
Performance nette sur le total de la fortune	0,5%	4,1%	1,8%	1,0%	3,1%
Rémunération du capital d'épargne	1,00%	1,00%	1,50%	1,75%	1,75%
Charges administratives en kCHF y c. frais de gestion de fortune	4 294	4 254	4 894	4 439	4 014
Charges administratives en kCHF sans frais de gestion de fortune	1 560	1 509	2 434	2 310	2 094
Charges administratives en % de la fortune	0,6%	0,6%	0,7%	0,7%	0,7%
Frais de gestion de fortune en % du produit net de la fortune	69,1%	9,6%	20,9%	33,1%	10,9%
Charges administratives en % des salaires coordonnés	2,0%	2,1%	2,4%	2,2%	2,0%
Charges administratives par assuré en CHF, sans frais de gestion de fortune ¹	191	186	307	304	289

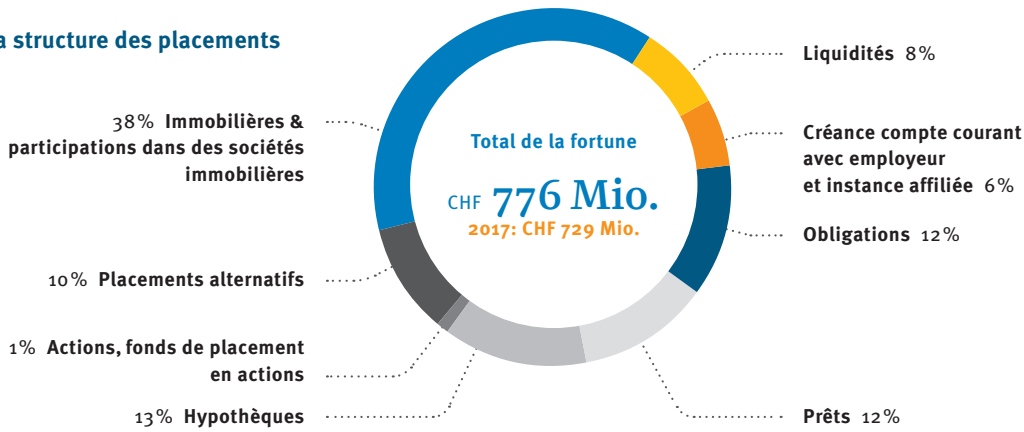
1] Meilleure répartition des frais administratifs gestion de fortune/gestion des assurés à partir de 2017.



Le rapport annuel de CoOpera Fondation collective PUK comprend un rapport de gestion détaillé, le bilan et le compte d'exploitation, l'annexe avec commentaires et graphiques, de même que le rapport de révision. Vous le trouverez sur

www.coopera.ch/fr/document/rapports-annuels/2018

La structure des placements



Bases et organisation

Forme juridique et but

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

Enregistrement LPP et fonds de garantie

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

Personnelles

Membres de la DG

Daniel Maeder
Direction et membre de la DG

Ruth Sutter
Membre de la DG (gestion assurée)
départ au 30.09.2018

Markus Wegmüller
Membre de la DG
(Gestion de placements)

CoOpera Fondation collective PUK
Talweg 17
Case postale 160
3063 Ittigen
Téléphone 031 922 28 22
Fax 031 921 66 59
info@coopera.ch

Conseil de fondation

Christian Ammon RS
Gerold Aregger RS
Marc Desaulles RE
Katharina Detreköy RE
Raymond Dettwiler* RI
départ au 30.09.2018
Annett Hofer RS
Niklaus Schär RI
Romana Tomasi RE
Peter Tschannen RI
Udo Herrmannstorfer Conseiller,
ex-membre du conseil de fondation
Matthias Wiesmann Conseiller,
ex-membre du conseil de fondation

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

* Une élection de remplacement aura lieu le 06.03.2019.

Comité des crédits

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

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

Daniel Maeder
Directeur CoOpera Fondation collective
PUK, Ittigen

Rafael Spiegel,
Réviseur responsable,
SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel

Peter Tschannen
Directeur d'école (GF), conseil
et coaching, Baar

Administration

Rico Baumann
Domaine des assurances

Ueli Bühler
Responsable IT

Martin Birri
Domaine des assurances

Agnes Gerber
Domaine des assurances

Jürg Hari
Evaluation, accompagnement
de projets immobiliers y compris
encadrement technique

Sara Kahidi
Responsable comptabilité

Manuela Kürsteiner
Domaine des assurances

Daniel Maeder
Directeur et conseiller du comité
des crédits (membre de la DG)

Ruth Sutter
Responsable domaine des assurance
(membre de la DG)
départ au 30.09.2018

Wing Tran
Comptabilité, encaissement,
responsable du site Internet, rédaction
du rapport annuel

Irma Wegmüller
Gestion des placements

Markus Wegmüller
Administration conseil de fondation
et comité des crédits, gestion
de placements (membre de la DG)

Christine Wüthrich
Domaine immobilier

Expert en prévoyance professionnelle

Zsolt Kukorelly Pension Services AG,
suppléant de Martin Schnider
ABCON AG, Berne

Organe de révision

Rafael Spiegel
SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel

Mandats obligatoires

Walter Nägeli
Banque Alternative Suisse SA, Olten

Antonello Guercioni
Bank Cler AG, Bâle

Autorité de surveillance

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