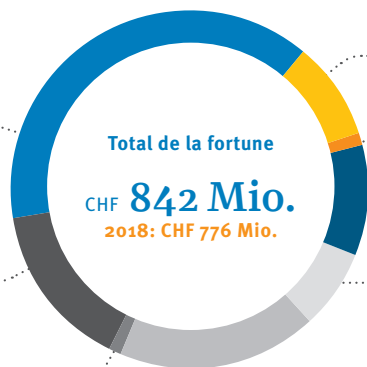


## La structure des placements

38% Immobilières & participations dans des sociétés immobilières

15% Hypothèques en Suisse

1% Actions, fonds de placement en actions



Liquidités 9%

Créance compte courant avec employeur et instance affiliée 1%

Obligations 10%

Prêts en Suisse 7%

Placements alternatifs 19%

## Bases et organisation

### Forme juridique et but

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

### Enregistrement LPP et fonds de garantie

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

## Personnel

### Membres de la DG

Daniel Maeder  
Direction et membre de la DG

Beatrice Schmid  
Membre de la DG (Responsable Prévoyance et Personnel)

Jürg Hari  
Membre de la DG  
(Responsable Placements)\*

\* Markus Wegmüller s'est retiré de la direction au 28 février 2019. Son mandat a été repris par Jürg Hari au 1<sup>er</sup> mars 2019.

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 Desaulés	RE
Anna Katharina Detreköy	RE
Christine Jost*	RE
Annett Hofer	RS
Niklaus Schär	RI
Romana Tomasi	RI
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 6 mars 2019.

### Comité des placements

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

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

Daniel Maeder  
Directeur CoOpera Fondation collective PUK, Ittigen

Thomas Pittracher  
Directeur TPI-Beratungen AG

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

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

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

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

### Administration

Rico Baumann  
Domaine des assurances

Ueli Bühler  
Responsable IT

Martin Birri  
Domaine des assurances

Agnes Gerber  
Domaine des assurances

Melke Hanno  
Comptabilité, encaissement, établissement du rapport annuel

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

Sara Kahidi  
Responsable comptabilité

Manuela Kürsteiner  
Domaine des assurances

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

Beatrice Schmid  
Responsable Prévoyance et Personnel (membre de la DG)

Andres Urben  
Domaine des assurances

Irma Wegmüller  
Gestion des placements

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

Christine Wüthrich  
Domaine immobilier

### Expert en prévoyance professionnelle

Cocontractant: Swiss Life Pension Services SA, Zurich  
Experts exécutant: Zsolt Kukorelly

### Organe de révision

Rafael Spiegel  
SPIEGEL TREUHAND AG, Kappel

### Mandats obligatoires

Andreas Hinck  
Bank Cler AG, Bâle

Walter Nägeli  
Banque Alternative Suisse SA, Olten

### Autorité de surveillance

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

SÛREMENT DURABLE.  
DURABLEMENT SÛRE.

COOPERA

# 2019

## Rapport annuel

Version succincte

CoOpera  
Fondation collective  
PUK

Caisse de pension pour  
entreprises, artistes et indépendants

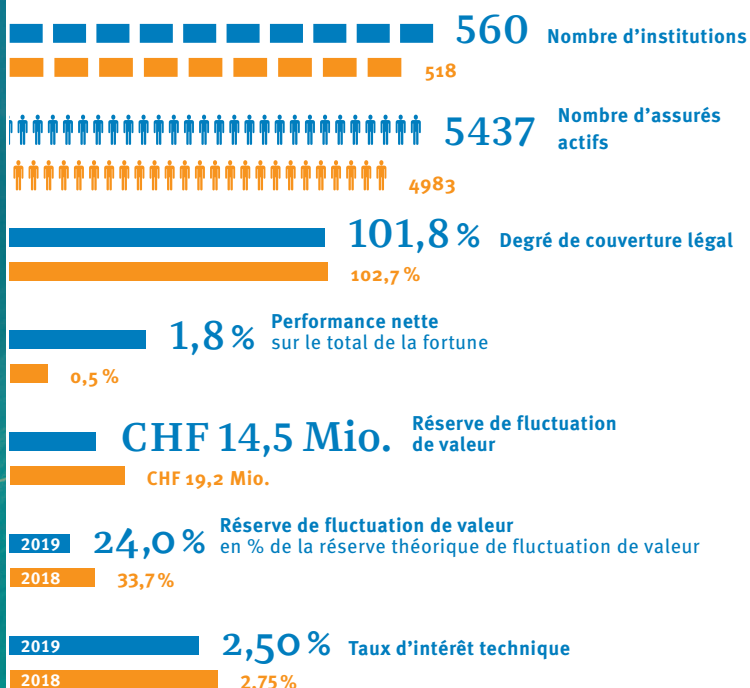
### Remarques au sujet des comptes annuels 2019

Les marchés financiers ont généré des rendements importants en 2019. Avec notre politique de placement « L'argent doit retourner dans l'économie réelle », nous n'avons pu en tirer profit, ou que très modestement, dans le segment des obligations qui a enregistré une performance positive, contrairement à 2018. Mais si l'on intègre au calcul le premier trimestre 2020, avec l'apparition du coronavirus, les rendements des marchés financiers sont plus mitigés que ne le laissaient espérer les chiffres de 2019.

Notre performance est axée sur les possibilités qu'offre l'économie réelle. Le niveau extrêmement faible des taux d'intérêt en général a un impact sur notre rentabilité. Cet état de fait a aussi incité notre Conseil de fondation à baisser le taux d'intérêt technique de 2,75% à 2,5%. De nouvelles baisses sont prévues pour les années à venir. La baisse du taux d'intérêt technique pèse sur le compte de résultat à hauteur de quelque CHF 17,7 millions. Pour contrebalancer une partie de cette perte, nous avons décidé de supprimer la compensation facultative du renchérissement sur les rentes de vieillesse. Nous avons ainsi pu dissoudre la provision de CHF 6,5 millions. L'année dernière, nous avons déjà constitué une provision de CHF 2 millions en vue d'abaisser le taux d'intérêt technique, qui a elle aussi été dissoute. Toutes ces mesures ont conduit à une réduction du taux de couverture de 102,7% à 101,8%.

### Domaine de la prévoyance

La première clôture annuelle avec le nouveau logiciel de gestion a montré que SP6 se révèle aussi très utile et convivial dans le domaine de la prévoyance. Dans le courant de l'année, nous mettrons encore en œuvre un certain nombre de souhaits de modification. La reprise de certaines écoles Rudolf Steiner a entraîné, surtout en début d'année, une charge de travail importante pour les collaborateurs. Il est d'autant plus réjouissant de constater que cette surcharge



## Rapport de la direction générale

a été maîtrisée avec brio. En matière de prévoyance, la révision des rentes dans la LPP et le relèvement de l'âge de référence des femmes à 65 ans continuent de nous occuper. Il serait souhaitable que cette révision soit bientôt menée à bien.

Pour les assurés, nous avons récemment proposé un séminaire sur le thème de la retraite dont le succès nous incite à en organiser d'autres l'année prochaine.

### Domaine des placements

Durant l'exercice 2019, nous n'avons procédé à aucun nouvel investissement, mais divers projets sont en cours.

**Gare Sud, Lenzbourg:** Les travaux pour ce complexe résidentiel suivent leurs cours et la première étape se terminera en juillet 2020. **Complexe résidentiel Hanro, Liestal:** Les travaux se sont terminés fin 2019 et les premiers locataires ont emménagé en février 2020. Cet immeuble longiligne en bois a connu un grand succès sur le marché locatif. **Assainissement Bau 72, Liestal:** Les travaux d'assainissement énergétique ont pu démarrer au printemps 2019 après une longue attente pour l'octroi du permis de construire. **Complexe résidentiel Hirsgarten, Itingen:** Les travaux de construction ont débuté au printemps 2019 et se sont déroulés comme prévu.

Dans le but d'assainir notre portefeuille immobilier, les parts de copropriété sur les immeubles du Hegerweg à Brienz et sur le

Clara Shopping de Bâle, ainsi que les parts restantes de propriété par étage au Staldenhof de Lucerne, ont été vendues en 2019.

**Bio Development AG:** Ce placement direct dans le marché bio européen est l'occasion pour nous de stimuler et développer le segment bio. Ce « placement alternatif » nous permet de soutenir directement l'économie réelle. Il s'agit d'un instrument de placement très important qui présente du potentiel. **EBL Wind Invest AG:** Cette société est une filiale de la coopérative Elektra Baselland. Nous y avons déjà pour quelque 5 millions d'euros de parts et avons accru encore ce placement (alternatif) direct de 7 millions d'euros environ. Notre investissement aide à financer et exploiter plusieurs parcs éoliens en Allemagne. **VisAndes, Ecuador (SA):** Avec d'autres investisseurs suisses, nous investissons depuis quelque temps déjà dans cette banque coopérative (microcrédits). Elle se développe très bien. Et pour soutenir ce développement, nous avons augmenté notre cadre financier à un total de US\$ 7,5 millions. **Darjeeling Organic Tea Estates Pvt.Ltd. (DOTEPL, Ambootia):** Ce projet biodynamique concerne une plantation de thé en Inde. Forme d'investissement: Obligations (bonds) pour 1 million d'euros. **Purpose Evergreen Capital (PEC), Hambourg:** Cette société de participation financière investit dans des entreprises détenues uniquement par elles-mêmes, autonomes, ne pouvant être vendues et qui réinvestissent les bénéfices dans l'entreprise (propriété responsable). Notre investissement s'élève à 1 million d'euros. Il s'agit d'une facilitation très prometteuse.

## Comptes annuels 2019

### Bilan

ACTIFS	2019	kCHF	%	2018	kCHF	%
Liquidités		76 950	9,1%		64 995	8,4%
Créances diverses		2 881	0,4%		2 160	0,3%
Créances comptes courants avec employeurs et instances affiliées		5 035	0,6%		41 787	5,4%
Provisions		15	0,0%		17	0,0%
Obligations		87 349	10,4%		90 608	11,7%
Prêts en Suisse		56 909	6,8%		46 382	6,0%
Hypothèques en Suisse		128 927	15,3%		76 717	9,9%
Actions, fonds de placements en actions		6 409	0,8%		5 706	0,7%
Placements alternatifs*		156 598	18,6%		151 784	19,6%
Immeubles et participations dans des sociétés immobilières		319 531	37,9%		294 364	37,9%
Immobilisations corporelles meubles		302	0,0%		423	0,1%
Compte de régularisation actif		834	0,1%		802	0,1%
<b>Total actifs</b>		<b>841 741</b>	<b>100,0%</b>		<b>775 745</b>	<b>100,0%</b>
PASSIFS	2019	kCHF	%	2018	kCHF	%
Dettes à court terme		15 525	1,9%		28 842	3,7%
Compte de régularisation passif		1 684	0,2%		1 338	0,2%
Réserves de cotisations employeurs		3 506	0,4%		3 298	0,4%
Capital de prévoyance assurés actifs		479 445	57,0%		438 747	56,6%
Capital de prévoyance rentiers		304 877	36,2%		252 161	32,5%
Provisions techniques		22 063	2,6%		32 039	4,1%
Réserves de fluctuation de valeur		14 534	1,7%		19 213	2,5%
Fonds libres/fonds de secours		106	0,0%		108	0,0%
<b>Total passifs</b>		<b>841 741</b>	<b>100,0%</b>		<b>775 745</b>	<b>100,0%</b>

\*] Les classes d'actifs «Prêts à l'étranger» et «Hypothèques à l'étranger» ont été reclassés et seront désignée dès l'exercice 2019 sous la classe d'actifs «Placements alternatifs».

## Compte d'exploitation

	2019	kCHF	%	2018	kCHF	%
Cotisations ordinaires et autres cotisations et apports		39 539	32,5%		36 111	41,1%
Versements uniques, prestations d'entrée / PLP / Remboursement divorces EPL et PLP		82 305	58,7%		52 064	58,9%
<b>Apports provenant des cotisations et prestations d'entrée</b>		<b>121 844</b>	<b>100,0%</b>		<b>88 374</b>	<b>100,0%</b>
Prestations réglementaires		-32 297	-26,5%		-27 059	-30,6%
Prestations de sortie		-43 207	-35,4%		-35 071	-39,7%
Prestations extra-réglementaires		-43	-0,0%		-45	0,1%
<b>Débit au titre de prestations et versements anticipés</b>		<b>-75 547</b>	<b>-61,9%</b>		<b>-62 175</b>	<b>-70,4%</b>
Constitution du capital de prévoyance		-162 867	-133,4%		-113 089	-128,0%
Dissolution du capital de prévoyance		90 124	73,8%		78 404	88,7%
Constitution de provisions actuarielles		12 834	10,5%		-6 424	-7,3%
Rémunération du capital d'épargne		-4 597	-3,8%		-4 152	-4,7%
Contributions au fonds de garantie		-249	-0,2%		-173	-0,2%
<b>Résultat net de la partie assurance</b>		<b>-18 457</b>	<b>-15,0%</b>		<b>-19 235</b>	<b>-21,8%</b>
Résultat net des placements de fortune (avant correction de valeur immeubles)		13 512	11,1%		6 042	6,8%
Charges administratives de gestion des assurés		-1 563	-1,3%		-1 544	-1,7%
Evaluation des immeubles selon FER26		944	0,8%		2 073	-2,3%
<b>Résultat avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur</b>		<b>-5 565</b>	<b>-4,6%</b>		<b>-16 810</b>	<b>-19,0%</b>
Modification de la réserve de fluctuation de valeur		5 565	4,6%		16 810	19,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>		<b>0</b>	<b>0,0%</b>

## Comparaison sur 5 ans

	2019	2018	2017	2016	2015
Situation de la fortune en kCHF (total actifs)	841 741	775 745	728 741	681 663	660 780
Nombre d'institutions	560	518	502	485	503
Nombre d'assurés actifs	5 437	4 983	4 918	4 788	4 859
Nombre de rentiers	1 422	1 197	1 147	1 050	946
Total du nombre d'assurés	6 859	6 180	6 065	5 838	5 805
Nombre d'assurés pour calcul des charges administratives	8 878	8 156	8 093	7 916	7 611
Nombre de bénéficiaires d'une rente de vieillesse en % des assurés actifs	20,6%	18,1%	16,9%	15,5%	13,4%
Nombre de bénéficiaires d'une rente AI en % des assurés actifs	2,9%	3,1%	3,3%	3,3%	3,0%
Nombre de bénéficiaires d'une rente de survivants en % des assurés actifs	2,7%	2,8%	3,2%	3,2%	3,0%
Cotisations, prestations de libre passage et rachats en kCHF	118 145	85 149	78 368	74 979	93 733
Prestations sous forme de rente et de capital en kCHF	32 297	27 059	22 513	22 021	19 043
Produit de la fortune en kCHF (résultat net)	14 438	3 958	28 580	11 770	6 434
Performance nette sur le total de la fortune	1,8%	0,5%	4,1%	1,8%	1,0%
Rémunération du capital d'épargne	1,00%	1,00%	1,00%	1,50%	1,75%
Charges administratives en kCHF y c. frais de gestion de fortune	4 356	4 294	4 254	4 894	4 439
Charges administratives en kCHF sans frais de gestion de fortune	1 583	1 560	1 509	2 434	2 310
Charges administratives en % de la fortune	0,5%	0,6%	0,6%	0,7%	0,7%
Frais de gestion de fortune en % du produit net de la fortune	19,2%	69,1%	9,6%	20,9%	33,1%
Charges administratives en % des salaires coordonnés	1,9%	2,0%	2,1%	2,4%	2,2%
Charges administratives par assuré en CHF, sans frais de gestion de fortune <sup>1</sup>	178	191	186	307	304

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-cspuk](http://www.coopera.ch/fr/document/rapports-annuels-cspuk)