

Rapport de gestion 2020

Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle

Sommaire

| | |
|---|-----------|
| Rapport annuel 2020 | 3 |
| Revue des marchés LPP Mix Perspectiva 2020 | 4 |
| Bilan | 6 |
| Compte d'exploitation | 7 |
| Annexe | 10 |
| 1 Bases et organisation | 10 |
| 2 Assurés actifs et bénéficiaires de rente | 12 |
| 3 Nature de l'application du but | 13 |
| 4 Principes d'évaluation et de présentation des comptes, permanence | 14 |
| 5 Risques actuariels / couverture des risques / taux de couverture | 15 |
| 6 Explications relatives aux placements et au résultat net des placements | 20 |
| 7 Explications relatives à d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation | 27 |
| 8 Demandes de l'autorité de surveillance | 28 |
| 9 Autres informations relatives à la situation financière | 28 |
| 10 Événements postérieurs à la date du bilan | 29 |
| 11 Approbation par le conseil de fondation | 29 |
| Rapport de l'organe de révision | 30 |

Fondation collective Perspectiva en bref

- Création et constitution en avril 2014
- Activité opérationnelle depuis le 1^{er} janvier 2015
- Institution collective pour les petites, moyennes et grandes entreprises:
 - > Ligne de produits Perspectiva **Relax**: placement de fortune en pool, taux de couverture uniforme et rémunération enveloppante des avoirs de vieillesse ainsi que taux de conversion enveloppant; pour les entreprises à partir d'une personne assurée
 - > Ligne de produits Perspectiva **Choice**: choix des placements de fortune, taux de couverture individuel et rémunération enveloppante des avoirs de vieillesse ainsi que taux de conversion enveloppant par institution de prévoyance; pour les entreprises à partir de 30 personnes assurées
- Nombre d'entreprises affiliées au 31 décembre 2020: 2 895
- Nombre de destinataires au 31 décembre 2020: 12 663
 - > dont assurés actifs: 12 446
 - > dont bénéficiaires de pension: 217
- Investissements en actifs (bruts) au 31 décembre 2020: 920,1 millions de CHF

Vous trouverez de plus amples informations sur:
www.perspectiva-fondation.ch/

Rapport annuel 2020

En 2020, le domaine de la prévoyance professionnelle n'a lui non plus pas été épargné par la pandémie de coronavirus. Malgré cet environnement difficile, la Fondation collective Perspectiva a pu poursuivre sa croissance réjouissante et comptait environ 2 900 entreprises affiliées à la fin de 2020 (2019: 2 200). Plus de 12 600 destinataires (2019: 9 800) réunissent une fortune de prévoyance de près de 920,1 millions de francs suisses (2019: 735,7 millions).

En raison de l'environnement de placement difficile, le taux de couverture est passé de 108,42% à 101,48%. Ainsi, Perspectiva n'a pas encore atteint son objectif de couverture de 112% et les avoirs de vieillesse continueront d'être rémunérés à un taux de 1%. Les marchés financiers se redressent de manière constante depuis les pertes du printemps 2020, ce qui permet au taux de couverture de connaître à nouveau une évolution réjouissante au premier trimestre 2021. Néanmoins, la Fondation collective Perspectiva accorde une grande importance à la sécurité des fonds qui lui sont confiés et nous poursuivons une stratégie de placement axée sur la préservation du capital.

La pandémie peut continuer à évoluer de manière imprévisible. Il nous semble donc opportun de toujours nous concentrer sur la sécurité des placements.

Or, nous voulons non seulement tirer les leçons du passé, mais aussi aller de l'avant. Il est donc essentiel que Perspectiva fasse preuve de cohérence et s'axe sur la durabilité des placements. Diverses analyses de marché ont montré que Perspectiva a déjà accompli de grands pas et qu'elle est l'une des principales fondations collectives dans le domaine de la politique de placement durable. Nous sommes convaincus qu'une stratégie de placement responsable correspond non seulement à l'esprit du temps, mais surtout au souhait de nos destinataires. Nous voulons être à la hauteur de notre engagement en tant qu'investisseur et contribuer activement à un monde plus durable.

Toutefois, beaucoup de choses ont changé pour Perspectiva, et pas seulement en ce qui concerne les placements. Grâce à notre nouvelle stratégie d'e-marketing, nous sommes désormais également présents sur les médias sociaux; nous y communiquons régulièrement des informations transparentes sur des thèmes d'actualité en matière de prévoyance professionnelle. Suivez vous aussi notre compte LinkedIn!

Dominique Sprenger est venue compléter l'équipe Perspectiva. Nous sommes très heureux de pouvoir compter sur une spécialiste en prévoyance expérimentée qui a déjà pu contribuer de manière déterminante au développement réjouissant de Perspectiva depuis août 2020.

L'année 2021 de Perspectiva sera également placée sous le signe du développement. Fait réjouissant, nous avons désormais atteint une taille qui nous permet de donner quelque chose en retour. Ainsi, à partir du 1^{er} janvier 2022, nos clients bénéficieront d'une réduction généralisée de la prime. Réjouissez-vous du prochain chapitre de Perspectiva.

Revue des marchés LPP Mix Perspectiva 2020

Une année marquée par l'apparition de la pandémie de coronavirus, avec de vastes conséquences économiques, sociales et politiques à travers le monde, s'est terminée sur une note positive, du moins du point de vue des investisseurs. Fin décembre, les principales bourses affichaient même des cotations plus élevées qu'au début de l'année.

Après des débuts prometteurs et des gains de cours réjouissants sur les marchés des actions jusqu'à la mi-février, la pandémie mondiale de coronavirus en mars, et les confinements imposés au niveau national, ont entraîné un ralentissement sans précédent de l'économie mondiale. Les marchés financiers ont connu des bouleversements massifs à une vitesse record. Ainsi, MSCI World TR a perdu un tiers de sa valeur (-34 %) en un mois. Les cours ont chuté si rapidement que plusieurs bourses ont dû interrompre leurs activités à plusieurs reprises. D'autres catégories de placement supposées peu risquées ont également été mises sous pression durant cette phase. Ainsi, les obligations libellées en francs suisses ont chuté de plus de 5 %, et les fonds immobiliers ont même chuté de plus de 18 %.

Affolées, les banques centrales ont alors réagi rapidement par des mesures drastiques: aux États-Unis, par exemple, les taux directeurs ont été fortement abaissés. De nouveaux programmes d'achat d'obligations (quantitative easing) si colossaux qu'ils dépassaient largement ceux de la crise financière ont été mis en place.

Avec les plans de soutien des États, également rapides et simples, cela a calmé les marchés financiers et a annoncé une reprise impressionnante dès le mois d'avril. Les titres technologiques américains, en particulier, ont connu un véritable rallye.

Face à ces mesures de soutien mondiales inédites, la deuxième vague de pandémie de l'automne et ses nouveaux confinements, mais aussi les élections présidentielles américaines et l'achèvement du Brexit, est presque devenue secondaire.

Le début de la campagne de vaccination, qui a démarré plus tôt que prévu, a donné un nouvel élan aux bourses vers la fin de l'année. Les actions suisses (SPI) ont finalement enregistré une hausse de 3,8 % par rapport au début de l'année; l'indice MSCI World a même gagné 6,7 % en CHF. Les obliga-

tions suisses (SBI) et le fonds immobilier suisse (SWIIT) ont eux aussi rebondi après la chute du mois de mars, affichant des produits totaux respectivement de 0,9 % et de 10,8 %.

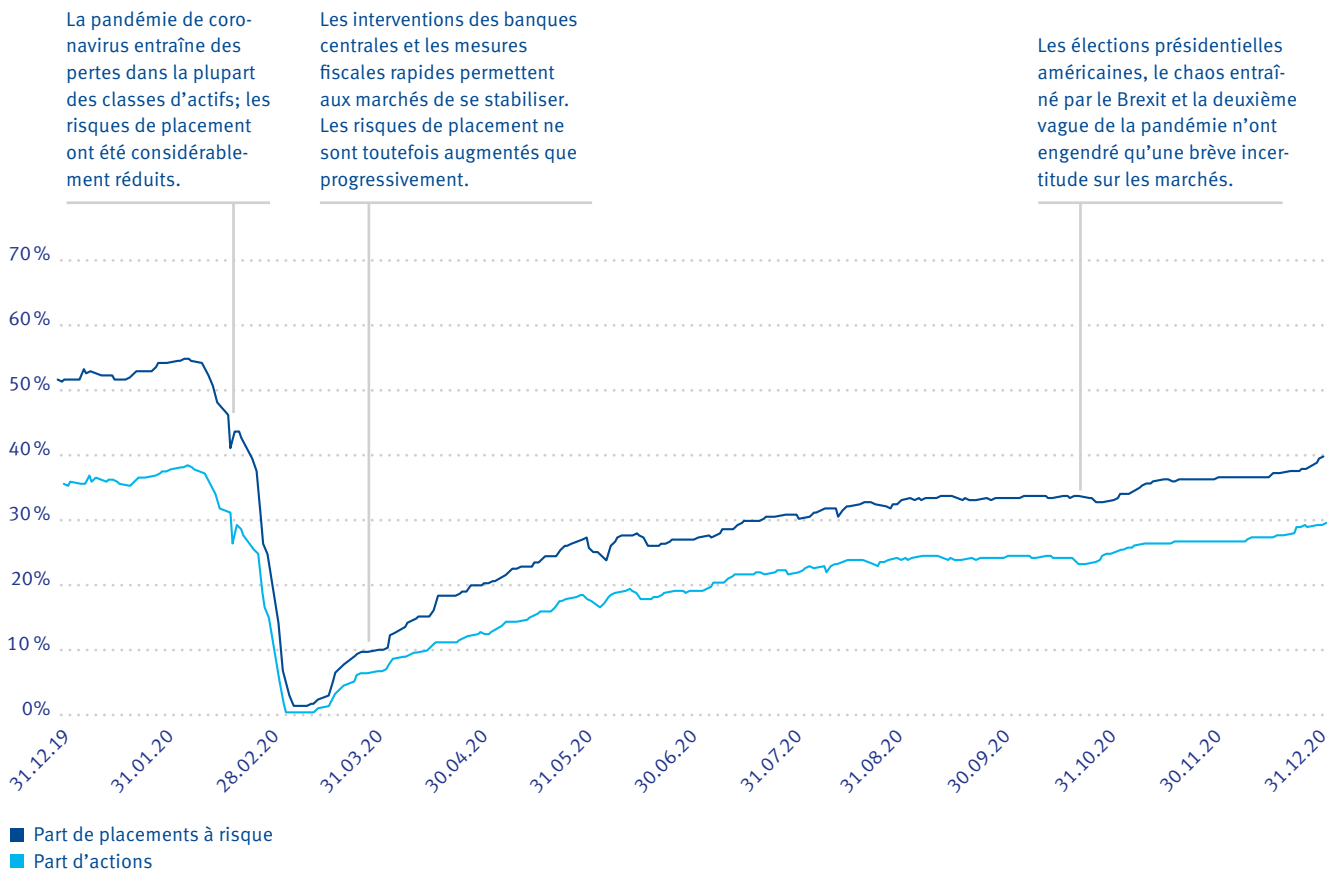
La plus forte chute boursière depuis des décennies a également entraîné de fortes implications dans le véhicule de placement LPP Mix Perspectiva Relax de la fondation de placement de la Bâloise. Comme prévu, la chute des cours en mars a pu être limitée par d'importantes ventes de placements à risque. La limite de sécurité fixée à 90 % a été maintenue. La part des placements à risque a toutefois été pratiquement réduite à 0 % au cours de la deuxième quinzaine de mars.

Toutefois, la forte sensibilité aux risques de la stratégie de placement a conduit, à partir d'avril, à n'investir dans les actions et autres placements à haut risque que de manière très minime. Pour cette raison, dès le mois d'avril et compte tenu de la reprise très rapide des marchés, le produit a évolué de manière bien moins satisfaisante que la stratégie de placement neutre avec 33 % d'actions.

Cet environnement très défavorable pour l'ensemble des stratégies de contrôle des risques a représenté la principale cause de la performance annuelle globale clairement négative du véhicule de placement (-4,22 %). Les couvertures effectuées au deuxième semestre pour protéger le taux de couverture d'une nouvelle vague de pandémie, ont entraîné d'autres frais de placement.

Par ailleurs, la surpondération en valeurs en actions de haute qualité a pesé sur l'évolution du véhicule de placement en raison de la sous-performance par rapport aux titres de croissance ainsi que de la surpondération modérée en placements relatifs à l'immobilier commercial.

Le graphique suivant montre l'évolution dynamique des placements à risque dans l'environnement de marché et la part d'actions respective dans le véhicule de placement LPP Mix Perspectiva en 2020:



Bilan

| Actif | Annexe | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Placements | 6.4 | 735 745 946.61 | 920 122 737.46 |
| Liquidités | | 6 961 167.78 | 11 710 995.62 |
| Créances en faveur de la fondation collective | | 0.00 | 5 438 143.76 |
| Avoirs sur compte courant auprès des employeurs | | 4 138 600.17 | 4 241 022.88 |
| Autres créances | | 72 511.60 | 208 377.40 |
| Parts dans des fondations de placement | | 724 573 667.06 | 898 524 197.80 |
| Compte de régularisation actif | | 0.00 | 3 053 208.05 |
| Total de l'actif | | 735 745 946.61 | 923 175 945.51 |

| Passif | Annexe | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Dettes | | 24 356 713.45 | 30 250 704.01 |
| Prestations de libre passage et rentes | | 12 235 149.28 | 15 667 690.03 |
| Banques / assurances | | 619 764.84 | 666 641.29 |
| Dettes sur compte courant en faveur des employeurs | | 5 307 689.29 | 7 556 482.59 |
| Autres dettes | | 6 194 110.04 | 6 359 890.10 |
| Compte de régularisation passif | | 58 461.85 | 53 697.15 |
| Réserves de cotisations d'employeur | 6.9 | 5 561 925.30 | 8 672 650.20 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | | 649 375 728.40 | 869 419 635.25 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 5.3 | 638 919 613.10 | 848 226 191.25 |
| Capital de prévoyance des rentiers | 5.5 | 2 958 115.30 | 6 928 444.00 |
| Provisions techniques | 5.5 | 7 498 000.00 | 14 265 000.00 |
| Fonds libres des caisses de prévoyance | 7.1 | 1 696 552.40 | 1 916 914.07 |
| Réserve de fluctuation de valeur de la fondation totale | 6.3 | 54 496 431.01 | 12 662 210.63 |
| Réserve de fluctuation des caisses de prévoyance | 6.3.3 | 1 789 602.77 | 2 920 958.51 |
| Réserve de fluctuation de valeur de la fondation | 6.3.1 | 52 706 828.24 | 9 741 252.12 |
| Fonds libres / découvert de la fondation | | 0.00 | 0.00 |
| Situation en début de période | | -1 956 777.28 | -8 000.00 |
| Excédent des produits / charges provenant du compte d'exploitation | | 1 956 777.28 | 8 000.00 |
| Capital de la fondation | | 200 134.20 | 200 134.20 |
| Situation en début de période | | 200 134.20 | 200 134.20 |
| Total du passif | | 735 745 946.61 | 923 175 945.51 |

Compte d'exploitation (1/3)

| | Annexe | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
| Cotisations et apports ordinaires et autres | | 83 932 893.05 | 108 976 849.15 |
| Cotisations des salariés | | 35 668 104.51 | 45 552 256.34 |
| Cotisations d'employeur | | 40 973 346.59 | 52 737 439.46 |
| Prélèvement de la réserve de cotisations d'employeur pour le financement de cotisations | | -1 251 198.70 | -2 431 709.50 |
| Cotisations de tiers | | -35.95 | -124.30 |
| Primes uniques et rachats | | 7 312 160.60 | 9 053 790.35 |
| Apports dans la réserve de cotisations d'employeur | 6.9 | 1 693 750.35 | 4 729 323.50 |
| Subsides du fonds de garantie | | -463 234.35 | -664 126.70 |
| Prestations d'entrée | | 198 553 184.70 | 211 645 174.49 |
| Apports de libre passage | | 192 841 039.50 | 202 539 670.20 |
| Attributions en cas de reprises d'assurés | | 3 448 529.25 | 6 872 866.04 |
| Provisions techniques | | 1 034 906.25 | 1 285 491.95 |
| Réserve de fluctuation de valeur | | 0.00 | 4 095 632.67 |
| Fonds libres | | 915 723.90 | 309 734.17 |
| Réserve de cotisations d'employeur | 6.9 | 1 497 899.10 | 1 182 007.25 |
| Remboursements de versements anticipés EPL | | 900 002.40 | 1 529 031.40 |
| Remboursements de versements de divorce | | 1 363 613.55 | 703 606.85 |
| Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée | | 282 486 077.75 | 320 622 023.64 |
| Prestations réglementaires | | -5 815 508.10 | -9 029 951.10 |
| Rentes de vieillesse | | -115 574.90 | -245 802.90 |
| Rentes d'enfant de pensionné | | -107.55 | -1 290.60 |
| Rentes de survivants | | -13 950.00 | -13 950.00 |
| Rentes d'orphelin | | -8 299.25 | -62 040.80 |
| Rentes d'invalidité | | -308 158.55 | -436 030.50 |
| Rentes d'enfant d'invalidité | | -36 074.10 | -34 628.20 |
| Prestations en capital à la retraite | | -4 369 378.25 | -5 297 743.65 |
| Prestations en capital au décès et à l'invalidité | | -963 965.50 | -2 938 464.45 |
| Prestations extra-réglementaires | | -11 584.30 | 0.00 |
| Prestations de sortie | | -57 833 375.30 | -80 583 200.75 |
| Prestations de libre passage en cas de sortie | | -50 713 050.15 | -61 269 169.00 |
| Transferts à d'autres institutions de prévoyance | | -3 119 965.95 | -14 436 722.80 |
| Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective | | -117 301.60 | -554 418.80 |
| Versements anticipés EPL ¹⁾ | | -3 014 453.45 | -2 863 196.65 |
| Prestations de libre passage en cas de divorce | | -868 604.15 | -1 459 693.50 |
| Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés | | -63 660 467.70 | -89 613 151.85 |

¹⁾ EPL: encouragement à la propriété du logement

Compte d'exploitation (2/3)

| | Annexe | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|------------|------------------------|------------------------|
| Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de cotisations | | -210 843 976.45 | -222 009 134.47 |
| Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance des assurés actifs | | -197 933 448.65 | -200 395 134.90 |
| Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance des rentiers | | -2 093 320.15 | -3 970 328.70 |
| Dissolution / constitution de fonds libres de caisses de prévoyance | | -878 380.15 | -211 047.87 |
| Dissolution / constitution de provisions techniques | 5.5 | -2 537 000.00 | -6 767 000.00 |
| Rémunération du capital d'épargne | | -5 569 335.20 | -7 591 000.25 |
| Dissolution / constitution de réserves de cotisations | | -1 832 492.30 | -3 074 622.75 |
| Produits de prestations d'assurance | | 2 965 931.70 | 6 115 990.50 |
| Prestations d'assurance | | 2 167 816.40 | 4 644 446.50 |
| Parts aux bénéficiaires des assurances | 7.2 | 798 115.30 | 1 471 544.00 |
| Charges d'assurance | | -18 242 290.75 | -24 046 650.85 |
| Primes de risque | 7.3 | -12 343 658.50 | -15 098 924.50 |
| Primes de frais | 7.3 | -4 410 440.80 | -5 664 613.10 |
| Apports uniques aux assurances | | -1 059 093.55 | -2 724 388.15 |
| Utilisation de la part aux bénéficiaires des assurances | | 0.00 | 0.00 |
| Cotisations au fonds de garantie | | -429 097.90 | -558 725.10 |
| Résultat net de l'activité d'assurance | | -7 294 725.45 | -8 930 923.03 |
| Résultat net des placements | 6.7 | 64 413 234.02 | -32 768 386.50 |
| Intérêts sur liquidités | | -7 672.52 | -14 638.17 |
| Intérêts provenant des créances | | 75 238.15 | 142 866.12 |
| Intérêts provenant des engagements | | -118 737.23 | -179 696.10 |
| Intérêts sur réserves de cotisations d'employeur | | -11 720.65 | -36 102.15 |
| Rémunération des fonds libres | | -4 011.55 | -9 313.80 |
| Autres produits de la fortune | | 72 032.12 | 45 002.95 |
| Produit des parts dans des fondations de placement | | 66 946 921.63 | -29 575 397.17 |
| Frais de gestion de la fortune | 6.7 | -2 538 815.93 | -3 141 108.18 |

Compte d'exploitation (3/3)

| | Annexe | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|------------|----------------------|-----------------------|
| Autres produits | | 161 460.50 | 228 792.80 |
| Produits de prestations fournies | | 62 496.45 | 97 094.30 |
| Produits divers | | 98 964.05 | 131 698.50 |
| Frais d'administration | 7.4 | -302 861.58 | -388 653.65 |
| Administration générale | | -241 517.23 | -326 157.00 |
| Frais de marketing | | 0.00 | 0.00 |
| Courtages | | 0.00 | 0.00 |
| Organe de révision et expert en matière de prévoyance professionnelle | | -44 444.35 | -49 096.65 |
| Autorité de surveillance | | -16 900.00 | -13 400.00 |
| Autres frais | 7.5 | -523 899.20 | 24 950.00 |
| Excédent des produits / charges avant dissolution / constitution de la réserve de fluctuation de valeur | | 56 453 208.29 | -41 834 220.38 |
| Dissolution / constitution des réserves de fluctuation de valeur (RFV) de la fondation | | -54 496 431.01 | 41 834 220.38 |
| Excédent des produits / charges (gains / pertes) | 7.6 | 1 956 777.28 | 8 000.00 |

Annexe

1 Bases et organisation

1.1 Forme juridique et but

La Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle (ci-après la fondation ou Perspectiva) est une fondation collective créée par la Bâloise Vie SA à Bâle (fondatrice) au sens de l'art. 80 ss du code civil suisse (CC), de l'art. 331 ss du code des obligations (CO) et de l'art. 48, al. 2 de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP).

La fondation a pour but la prévoyance professionnelle, dans le cadre de la LPP et de ses modalités d'application pour les salariés des employeurs qui lui sont affiliés par contrat, ainsi que pour leurs proches et leurs survivants contre les conséquences économiques de la vieillesse, du décès et de l'invalidité. La fondation peut pratiquer la prévoyance allant au-delà des prestations minimales légales.

L'affiliation de l'employeur s'effectue au moyen d'un contrat d'affiliation écrit. La fondation gère pour chaque affiliation une caisse de prévoyance séparée. Les indépendants peuvent également s'affilier à la caisse de prévoyance de leur personnel, dans le cadre des prescriptions légales.

L'affiliation de l'employeur s'effectue au moyen d'un contrat d'affiliation écrit. La fondation gère pour chaque affiliation une caisse de prévoyance séparée. Les indépendants peuvent également s'affilier à la caisse de prévoyance de leur personnel, dans le cadre des prescriptions légales.

Les placements de Perspectiva se font à ses propres risques, dans la mesure où les fonds de la fondation ne sont pas placés dans le cadre d'un contrat d'assurance. Les risques de décès et d'invalidité avant l'âge de la retraite sont entièrement réassurés auprès de la Bâloise Vie SA, qui est également chargée de la gestion et de l'administration de la fondation.

1.2 Enregistrement LPP et fonds de garantie

La fondation a été créée le 11 avril 2014. Elle est inscrite, selon la LPP, dans le registre de la prévoyance professionnelle (BS-0433) et affiliée au fonds de garantie LPP.

1.3 Statuts et règlements

La date mentionnée correspond au moment de l'entrée en vigueur de la dernière adaptation.

| | |
|--|---|
| Statuts | 1 ^{er} janvier 2015 |
| Règlement d'organisation | 1 ^{er} janvier 2020 (nouveau à partir du 01.07.2021) |
| Règlement de prévoyance | 1 ^{er} janvier 2020 ^{1) 2)} |
| Règlement des coûts pour charges et prestations de service extraordinaires | 1 ^{er} janvier 2019 |
| Règlement de placement général | 1 ^{er} janvier 2020 ²⁾ |
| Règlement de placement pour les caisses de prévoyance qui placent elles-mêmes leur fortune | 1 ^{er} janvier 2020 ²⁾ |
| Règlement sur la constitution de réserves et de provisions | 1 ^{er} juillet 2019 |
| Règlement de liquidation partielle | 1 ^{er} janvier 2018 |
| Règlement électoral | 1 ^{er} janvier 2019 (nouveau à partir du 01.03.2021) ²⁾ |

¹⁾ Pour la caisse de prévoyance, le règlement de prévoyance s'applique en relation avec un règlement de caisse individuel.

²⁾ Une nouvelle édition pour 2021 s'applique.

Les règlements sont publiés sur www.perspectiva-fondation.ch.

1.4 Conseil de fondation (organe suprême), droit de signature

Le conseil de fondation de Perspectiva se compose de quatre membres: deux représentants des salariés et deux représentants des employeurs. La durée du mandat du conseil de fondation est de quatre ans. Fin 2020, le conseil de fondation se composait comme suit:

Représentants des salariés

| | |
|----------------------------|----------------|
| Nicolas Bürgisser, Giffers | Vice-president |
| Antje Flammiger, Uetendorf | Membre |

Représentants des salariés des employeurs

| | |
|---------------------------|-----------|
| David Hochstrasser, Basel | Membre |
| Raoul Paglia, Comano | Président |

En 2020, le conseil de fondation de Perspectiva a décidé de porter de quatre à six le nombre de membres du conseil de fondation au 1^{er} juillet 2021. L'élection complémentaire de deux membres supplémentaires du conseil de fondation (un représentant des salariés et un représentant des employeurs) aura lieu en 2021 dans la période de mandat en cours 2020–2023. Les membres actuels du conseil de fondation conservent leur fonction.

Les membres du conseil de fondation et d'autres personnes autorisées à signer pour la fondation conformément au registre du commerce signent collectivement à deux.

1.5 Comité de placement

En 2020, le comité de placement de Perspectiva se composait comme suit:

| | |
|-----------------------|-----------|
| Urs Burri, Basel | Membre |
| Marc Dünki, Reinach | Président |
| Dominik Glaser, Basel | Membre |

Patric Olivier Zbinden, Bâle, a quitté le comité de placement de Perspectiva le 10 février 2020. Dominik Glaser, Bâle, a été élu le 2 mars 2020 par le conseil de fondation de Perspectiva au comité de placement.

1.6 Gestion, contact

| | |
|--------------------|-----------------|
| Organe de gestion | Basler Leben AG |
| Gérante | Allan Holmes |
| Gérante suppléante | Laetitia Raboud |

Contact:

Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle
 c/o Bâloise Vie SA, Aeschengraben 21, case postale, CH-4002 Basel
 Téléphone +41 58 285 85 85
info@perspectiva-sammelstiftung.ch, www.perspectiva-fondation.ch

1.7 Secrétaire du conseil de fondation et du comité de placement

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Felix Schmidt, Kirchzarten (DE) | Bâloise Vie SA |
|---------------------------------|----------------|

1.8 Expert, organe de révision, autorité de surveillance

| | |
|--------------------------------------|--|
| Autorité de surveillance | BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB), Basel |
| Expert en prévoyance professionnelle | Toptima AG, Aarau Expert exécutant: Pascal Renaud |
| Organe de révision | Ernst & Young AG, Bâle Responsable de mandat: Patrik Schaller |

1.9 Employeurs / caisses de prévoyance affiliés

| Nombre d'affiliations | 2019 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| État au 31.12. année précédente | 1 382 | 2 195 |
| État au 01.01. (nouvelle comptabilisation) | | 2 133 |
| Entrées | 896 | 947 |
| Sorties | -83 | -185 |
| État au 31.12. année sous revue | 2 195 | 2 895 |

Remarques relatives aux statistiques:

- Jusqu'en 2019, les contrats d'affiliation «inactivés» (p. ex. suite à des cessations d'activité ou à un retrait de couverture) étaient encore partiellement inclus dans les statistiques. Ceux-ci ne seront désormais plus saisis. Cela se traduit par une réduction unique du portefeuille initial («nouvelle comptabilisation») au 1^{er} janvier 2020 de 62 unités.
- Les affiliations sont comptées comme entrées ou sorties si, par rapport à l'année précédente, des destinataires (assurés actifs ou bénéficiaires de rente) sont nouvellement gérés ou ne sont plus gérés. Un employeur peut conclure plusieurs contrats d'affiliation.
- Les sorties concernent en particulier les résiliations de contrat en lien avec des cessations d'activité ou avec des entreprises sans effectif d'assurés ainsi qu'en cas de changement d'institution de prévoyance. Certains contrats ont été résiliés et dissous dans le cadre de mesures d'encaissement. Les motifs de résiliation en 2020 se subdivisent comme suit:

| Motifs de résiliation | Affiliations en % | Nombre d'affiliations |
|--|-------------------|-----------------------|
| Résiliation par le client | 11 | 20 |
| Résiliation par l'assureur | 30 | 55 |
| Cessation d'activité / pas de personnel assuré | 39 | 72 |
| Autre | 20 | 38 |
| Total des sorties | 100 | 185 |

2 Assurés actifs et bénéficiaires de rente

| 2.1 Assurés actifs | 2019 | | | 2020 | | |
|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Hommes | Femmes | Total | Hommes | Femmes | Total |
| État au 01.01 | 4 143 | 1 865 | 6 008 | 6 438 | 3 280 | 9 718 |
| Entrées | Entrées en service | | 5 755 | 3 658 | 1 916 | 5 574 |
| Sorties | Sorties de service | | -1 945 | -1 819 | -878 | -2 697 |
| | Départs à la retraite | | -30 | -30 | -13 | -43 |
| | Décès | | -2 | -4 | -1 | -5 |
| | Cas d'invalidité | | -68 | -70 | -31 | -101 |
| État au 31.12. | 6 438 | 3 280 | 9 718 | 8 173 | 4 273 | 12 446 |

Les «entrées en service» et les «sorties de service» indiquées comprennent également les mouvements provenant de nouvelles affiliations et des résiliations de contrat.

Les assurés partiellement invalides sont comptabilisés comme bénéficiaires de rente (voir chiffre 2.2). Dans les statistiques, les personnes assurées en libération du paiement des primes (rente d'invalidité dans un délai d'attente) sont également imputées aux bénéficiaires de rente (rentes d'invalidité).

| 2.2 | Bénéficiaires de rente | | | 2019 | | | 2020 |
|-----|--|--------|--------|------------|--------|--------|------------|
| | | Hommes | Femmes | Total | Hommes | Femmes | Total |
| | Rentes de vieillesse | | | | | | |
| | incl. pensionné divorcé | | | | | | |
| | État au 01.01 | 3 | 2 | 5 | 9 | 5 | 14 |
| | Entrées | 6 | 3 | 9 | 11 | 6 | 17 |
| | Sorties | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | État au 31.12 | 9 | 5 | 14 | 20 | 11 | 31 |
| | Rentes d'enfant de pensionné | | | | | | |
| | (ne comptant pas) | | | | | | |
| | État au 01.01 | | | 0 | | | 1 |
| | Entrées | | | 1 | | | 0 |
| | Sorties | | | 0 | | | 0 |
| | État au 31.12 | | | 1 | | | 1 |
| | Rentes d'invalidité | | | | | | |
| | État au 01.01 | 56 | 19 | 75 | 81 | 34 | 115 |
| | Entrées | 45 | 23 | 68 | 72 | 30 | 102 |
| | Sorties | -20 | -8 | -28 | -24 | -14 | -38 |
| | État au 31.12 | 81 | 34 | 115 | 129 | 50 | 179 |
| | Rentes d'enfant d'invalidité | | | | | | |
| | (ne comptant pas) | | | | | | |
| | État au 01.01 | | | 6 | | | 14 |
| | Entrées | | | 9 | | | 4 |
| | Sorties | | | -1 | | | -1 |
| | État au 31.12 | | | 14 | | | 17 |
| | Rentes de conjoint / partenaire | | | | | | |
| | État au 01.01 | 0 | 2 | 2 | 0 | 2 | 2 |
| | Entrées | 0 | 1 | 1 | 4 | 0 | 4 |
| | Sorties | 0 | -1 | -1 | 0 | -1 | -1 |
| | État au 31.12 | 0 | 2 | 2 | 4 | 1 | 5 |
| | Rentes d'orphelin | | | | | | |
| | État au 01.01 | | | 3 | | | 2 |
| | Entrées | | | 0 | | | 2 |
| | Sorties | | | -1 | | | -2 |
| | État au 31.12 | | | 2 | | | 2 |
| | Total bénéficiaires de rente (nombre) | | | 133 | | | 217 |

Les «entrées» comprennent aussi bien les nouveaux cas de rente provenant de l'effectif des assurés de Perspectiva que la reprise de cas de prestation en cours dans le cadre de reprises d'effectifs (nouvelles affiliations). Ce comptage s'applique par analogie également aux «sorties».

3 Nature de l'application du but

La Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle est une institution collective semi-autonome responsable du placement de sa fortune. Les risques de décès et d'invalidité avant l'âge de la retraite sont réassurés auprès de la Bâloise Vie SA. La fondation endosse le risque de longévité et le risque de placement au-delà de l'âge de la retraite.

Perspectiva dispose de deux gammes de produits: **Relax** pour les petites et moyennes entreprises et **Choice** pour les moyennes et grandes entreprises qui souhaitent participer davantage aux marchés des capitaux et disposent d'une capacité de risque appropriée.

Dans la ligne de produits **Relax**, le placement de la fortune en pool est effectué sous la responsabilité de la fondation. La fondation poursuit une stratégie de placement dynamique. Dans la ligne de produits **Choice**, le placement de la fortune individualisé est effectué sous la responsabilité de la caisse de prévoyance. Des véhicules de placement standardisés sont mis à disposition, au nombre de quatre pour 2018 et de cinq pour 2019.

En cas de résiliation de contrat, tous les bénéficiaires de rente sont transférés avec les assurés actifs à la nouvelle institution de prévoyance, sauf réglementation contraire prévue par contrat

3.1 **Plans de prévoyance**

Perspectiva dispose d'un large éventail de produits pour couvrir les risques vieillesse, décès et invalidité dans le cadre de la prévoyance professionnelle. L'offre comprend des solutions de prévoyance enveloppantes individualisées.

Les prestations de vieillesse sont basées, de manière générale, sur le principe de la primauté des cotisations, tandis que les prestations de risque peuvent obéir tant au principe de la primauté des cotisations qu'à celui de la primauté des prestations.

3.2 **Financement, méthode de financement**

Dans le cadre du plan de prévoyance, le financement des prestations de prévoyance peut être déterminé par la caisse de prévoyance elle-même selon les exigences légales. Les cotisations servant au financement des prestations de prévoyance sont fournies en commun par l'employeur et les personnes assurées. La cotisation de l'employeur est au moins égale à la somme des cotisations de toutes les personnes assurées.

L'étendue et le montant des cotisations respectives de l'employeur et de l'employé sont fixés dans le règlement de caisse. Des fonds libres peuvent également être utilisés pour le financement.

3.3 **Autres informations sur l'activité de prévoyance**

La fondation a réassuré l'adaptation légale des rentes de survivants et d'invalidité en cours à l'évolution des prix auprès de la Bâloise Vie SA, conformément à l'art. 36 al. 1 LPP.

En 2020, les rentes de survivants et d'invalidité versées depuis 2017 ont été adaptées au renchérissement pour la première fois dans le cadre légal. Il n'y a pas eu d'adaptations successives. Le conseil de fondation décide des autres adaptations éventuelles des rentes en cours.

Au 1^{er} janvier 2020, les rentes n'ont fait l'objet d'aucune autre adaptation général chez Perspectiva. Selon leur situation financière, les différentes caisses de prévoyance peuvent apporter des améliorations de prestation dans le cadre des dispositions légales.

4 **Principes d'évaluation et de présentation des comptes, permanence**

4.1 **Confirmation sur la présentation des comptes selon la Swiss GAAP RPC 26**

Les comptes sont présentés selon les recommandations relatives à la présentation des comptes des institutions de prévoyance, Swiss GAAP RPC 26 (dans la version du 1^{er} janvier 2014). Les comptes annuels comprennent le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe et donnent une image fidèle de la situation financière dans le sens de la législation sur la prévoyance professionnelle.

4.2 **Principes comptables et d'évaluation**

Les principes comptables et d'évaluation sont conformes aux prescriptions du code des obligations et de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP).

Principes d'évaluation

| | |
|---------------------------|------------------|
| Liquidités | Valeur nominale |
| Créances | Valeur nominale |
| Titres | Valeur boursière |
| Engagements | Valeur nominale |
| Comptes de régularisation | Valeur nominale |

4.3 Modification des principes comptables, d'évaluation et de présentation des comptes

Les mêmes principes comptables, d'évaluation et de présentation des comptes que l'année précédente sont applicables.

5 Risques actuariels / couverture des risques / taux de couverture

5.1 Nature de la couverture des risques, réassurances

Explications des actifs Un contrat d'assurance vie collective a été conclu entre la Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle et la Bâloise Vie SA pour la réassurance des risques en rapport avec les conséquences économiques du décès et de l'invalidité.

La participation aux excédents de la Bâloise Vie SA en faveur de Perspectiva est régie contractuellement dans une convention sur les excédents

5.2 Explications des actifs et passifs de contrats d'assurance

Les réserves mathématiques indiquées ci-dessous pour les rentes et les engagements issus du contrat d'assurance vie collective conclu avec la Bâloise Vie SA dans le cadre de la fondation ne sont pas portées au bilan.

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|--------------|--------------|
| Réserve mathématique invalidité au 01.01 | 3 377 110.00 | 4 583 686.00 |
| Augmentation / diminution | 1 206 576.00 | 2 087 083.00 |
| Réserve mathématique invalidité au 31.12 | 4 583 686.00 | 6 670 769.00 |

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| Réserve mathématique décès au 01.01 | 1 647 452.00 | 892 192.00 |
| Augmentation / diminution | -755 260.00 | -335 154.00 |
| Réserve mathématique décès au 31.12 | 892 192.00 | 557 038.00 |

5.3 Évolution et rémunération des avoirs d'épargne

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Avoirs d'épargne à la fin de l'exercice précédent | 434 188 829.25 | 638 901 056.14 |
| Cotisations d'épargne | 58 822 801.50 | 76 063 123.05 |
| IV-Sparbeiträge | 665 406.90 | 937 428.80 |
| Apports de libre passage, rachats et nouveaux contrats | 200 153 200.10 | 211 593 460.55 |
| Remboursement versements anticipés (EPL / divorce) | 2 263 615.95 | 2 232 638.25 |
| Prélèvement fonds libres pour les apports dans le capital d'épargne | 31 357.60 | 73 407.95 |
| Rémunération du capital de prévoyance | 5 569 335.20 | 7 591 000.25 |
| Rémunération supplémentaire (offre de fidélité, concernant 2019) ¹⁾ | 1 209 443.04 | 18 556.96 |
| Rémunération supplémentaire (offre de fidélité, concernant 2020) ¹⁾ | - | 1 320 443.00 |
| Dissolution suite à la retraite, au décès, à l'invalidité | -6 290 141.55 | -10 476 601.55 |
| Prestations de libre passage en cas de sortie et de résiliation du contrat | -53 829 734.25 | -75 705 432.00 |
| Versements anticipés pour la propriété du logement / le divorce | -3 883 057.60 | -4 322 890.15 |
| Avoirs d'épargne à la fin de l'exercice | 638 901 056.14 | 848 226 191.25 |

Les capitaux de prévoyance obligatoires et subobligatoires ont été rémunérés en 2019 à un taux enveloppant de 1,00 %. Le taux d'intérêt minimal LPP fixé par le Conseil fédéral (régime obligatoire) était également de 1,00 % en 2019.

Aucune amélioration des prestations au sens de l'art. 46 OPP 2 n'a été accordée au cours de l'exercice.

¹⁾ Dans le cadre d'une offre de fidélité de 2019 à 2021, la Bâloise a mis à disposition un montant financier annuel avec lequel les caisses de prévoyance liées par un contrat de plusieurs années et remplissant certaines conditions reçoivent une rémunération supplémentaire de leur avoir d'épargne.

| 5.4 Capital de prévoyance et avoir de vieillesse selon la LPP | 2019 | | 2020 | |
|--|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | CHF | % | CHF | % |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 638 901 056.14 | 100 | 848 226 191.25 | 100 |
| dont avoir de vieillesse selon la LPP | 373 349 055.00 | 58 | 492 790 069.00 | 58 |
| dont avoir de vieillesse subobligatoire | 265 552 001.14 | 42 | 355 436 122.25 | 42 |

La part de l'avoir de vieillesse obligatoire des assurés dans le capital de prévoyance s'élevait en moyenne à environ 58% en 2020.

| 5.5 Évolution de la réserve mathématique pour les bénéficiaires de rentes de vieillesse et de survivants | 2019 | 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes de vieillesse et de survivants au 01.01 | 864 795.15 | 2 958 115.30 |
| Nouveaux bénéficiaires de rente | 2 133 220.95 | 4 526 840.70 |
| Réserves supplémentaires | 27 678.85 | 0.00 |
| Augmentation et diminution rentes en cours | -67 579.65 | -556 512.00 |
| Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes de vieillesse et de survivants au 31.12 | 2 958 115.30 | 6 928 444.00 |

Les provisions techniques sont calculées conformément au règlement sur la constitution de réserves et de provisions et correspondent à la directive technique DTA 2 de la Chambre des experts en caisses de pensions ainsi qu'aux dispositions légales et prudentielles.

| | 2019 | 2020 | Variation |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|
| | CHF | CHF | CHF |
| Récapitulation des provisions techniques | 7 498 000.00 | 14 265 000.00 | 6 767 000.00 |
| Provision pour modification de l'espérance de vie | 668 000.00 | 1 505 000.00 | 837 000.00 |
| Provision pour modification du taux d'intérêt technique | 0.00 | 210 000.00 | 210 000.00 |
| Provision pour pertes sur retraites | 6 690 000.00 | 12 210 000.00 | 5 520 000.00 |
| Provision pour fluctuations dans l'évolution du risque des rentiers | 140 000.00 | 340 000.00 | 200 000.00 |

Explication des provisions techniques (cf. Règlement sur la constitution de réserves et de provisions, édition de juillet 2019):

La «**provision pour modification de l'espérance de vie**» s'élève pour 2020 à 2% du capital de prévoyance des assurés actifs qui pourraient partir à la retraite au 31 décembre 2020 selon le règlement et qui percevraient a priori une rente, ainsi qu'à 2% du capital de prévoyance des bénéficiaires d'une rente de vieillesse et des bénéficiaires d'une rente de survivants de bénéficiaires d'une rente de vieillesse décédés. L'expérience relative à la part du versement du capital et celle concernant les retraites anticipées ont été prises en compte. Cette provision est constituée au niveau de la fondation, et pour les affiliations dans la ligne de produits Choice, elle est constituée au niveau des caisses de prévoyance.

La «**provision pour modification du taux d'intérêt technique**» est constituée pour la baisse du taux d'intérêt technique pour le capital de prévoyance des bénéficiaires de rente de 1,75% (année 2020) à 1,50% (année 2021), soit -0,25%. La constitution de cette provision s'effectue dans le pool de placement des rentes. La part imputée aux pertes sur retraites futures est attribuée aux «provisions pour pertes sur retraites».

La «**provision pour pertes sur retraites**» correspond à la différence entre le capital de prévoyance pour la rente de vieillesse réglementaire selon les bases techniques de la fondation et l'avoir de vieillesse disponible des assurés actifs qui pourraient partir à la retraite fin 2020 selon le règlement et qui percevraient a priori une rente.

La baisse du taux d'intérêt technique à 1,50 % en 2021 a déjà été prise en compte. La provision sert par ailleurs au financement des éventuelles hausses de rentes de vieillesse réglementaires visant à s'aligner sur les prestations minimales prévues par la loi (LPP). Cette provision est gérée au niveau de la fondation et pour les affiliations dans la ligne de produits Choice, au niveau des caisses de prévoyance.

La «**provision pour fluctuations dans l'évolution du risque des rentiers**» sert à compenser de possibles fluctuations dans l'évolution du risque des rentes de vieillesse en cours par rapport à l'espérance de vie moyenne établie par statistiques. Cette provision est gérée dans le pool de placement des rentes.

5.6 Résultats de la dernière expertise actuarielle

L'expert en prévoyance professionnelle confirme dans l'expertise actuarielle au 31 décembre 2020 sur la Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle:

- que les dispositions actuarielles réglementaires relatives aux prestations et au financement répondent aux prescriptions légales actuellement en vigueur;
- que la fondation satisfait, avec la réassurance existante, aux prescriptions relatives aux mesures de sécurité;
- que les promesses de prestations réglementaires avec un taux de couverture de 101,48 % au 31 décembre 2020 sont garanties grâce à la fortune de prévoyance disponible, aux provisions techniques, aux cotisations et aux produits de la fortune escomptés à la valeur visée;
- que, conformément à l'art. 52e, al. 1 de la LPP, la Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle offre l'assurance de pouvoir satisfaire à ses obligations réglementaires à la date de clôture de son bilan étant donné la sur-couverture affichée aussi bien pour les solutions Relax que pour les affiliations dans la solution Choice. Étant donné que la réserve de fluctuation de valeur atteint moins de 10 % du montant visé, la capacité de risque financier est fortement limitée par rapport au niveau de sécurité défini par le conseil de fondation.

5.7 Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

Pour le calcul du capital de prévoyance et des provisions techniques, les bases de la Versicherungskasse Zürich (VZ), édition 2015 (VZ 2015) tables périodiques P2017 avec un taux d'intérêt technique de 2,0 % ont été utilisées en 2020.

5.8 Modification des bases et hypothèses techniques

En 2019, le conseil de fondation a décidé pour 2021 d'abaisser le taux d'intérêt technique servant au calcul des capitaux de prévoyance et des provisions techniques de 1,75 à 1,50 %. Les dispositions dérogatoires des directives techniques DTA4 de la Chambre suisse des experts en caisses de pension (CSPE) demeurent réservées. Des provisions techniques ont déjà été constituées en 2020 pour la baisse du taux d'intérêt technique en 2021 (voir chiffre 5.5).

5.9 Réserve de cotisations d'employeur avec renonciation à l'utilisation

Il n'existe aucune réserve de cotisations d'employeur assortie d'une renonciation à l'utilisation.

5.10 Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2

Le taux de couverture de la Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle selon l'art. 44 al. 1 OPP 2 s'élève au 31 décembre 2020 à 101,48 %.

| 5.10.1 Taux de couverture de la Fondation collective Perspectiva (total) | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fortune brute (total de l'actif) | 735 745 946.61 | 923 175 945.51 |
| Dettes | -24 356 713.45 | -30 250 704.01 |
| Compte de régularisation passif | -58 461.85 | -53 697.15 |
| Provisions non techniques | -5 561 925.30 | -8 672 650.20 |
| Provisions non techniques | 0.00 | 0.00 |
| Fonds libres des caisses de prévoyance | -1 696 552.40 | -1 916 914.07 |
| Fortune de prévoyance disponible | 704 072 293.61 | 882 281 980.08 |
| Capital de prévoyance actuariel | 649 375 728.40 | 869 419 635.25 |
| Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 108,42% | 101,48% |

Le taux de couverture de Perspectiva, qui tient compte des actifs et passifs de contrats d'assurance (selon le chiffre 5.2), s'élève pour 2020 à 101,48 %.

Conformément au règlement sur la constitution de réserves et de provisions (édition de juillet 2019), cinq taux de couverture sont calculés au total dans le cadre de la fondation collective:

- Taux de couverture pour les caisses de prévoyance dont la fortune est placée en commun (ligne de produits Relax); (avec / sans rentiers*)
- Taux de couverture pour les caisses de prévoyance responsables du placement de leur fortune (ligne de produits Choice); (avec / sans rentiers*)
- Taux de couverture pour le pool de placement des rentes (seulement rentiers*)

*) Sont ici pris en compte les rentiers qui ne sont pas réassurés auprès de la Bâloise et qui sont ainsi portés au bilan de la fondation.

Les taux de couverture sont énumérés et expliqués ci-après.

5.10.2 Taux de couverture Perspectiva Relax (seulement actifs)

Taux de couverture pour les caisses de prévoyance dont la fortune est placée en commun (sans rentier):

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fortune brute (total de l'actif) | 706 910 341.48 | 851 938 943.00 |
| Dettes | -23 449 428.45 | -27 568 974.78 |
| Compte de régularisation passif | -58 461.85 | -53 697.15 |
| Réserves de cotisations d'employeur | -5 561 925.30 | -8 411 968.90 |
| Provisions non techniques | 0.00 | 0.00 |
| Fonds libres des caisses de prévoyance | -1 398 329.05 | -1 582 714.52 |
| Fortune de prévoyance disponible | 676 442 196.83 | 814 321 587.65 |
| Capital de prévoyance actuariel | 623 352 585.70 | 806 321 634.50 |
| Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 108,52% | 100,99% |

Perspectiva Relax comprenait 2 890 caisses de prévoyance à la fin 2020.

5.10.3 Taux de couverture Perspectiva Choice (seulement actifs)

Taux de couverture pour les caisses de prévoyance responsables du placement de leur fortune (sans rentier):

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Fortune brute (total de l'actif) | 25 694 489.82 | 63 185 185.15 |
| Dettes | -907 285.00 | -2 681 729.23 |
| Compte de régularisation passif | 0.00 | 0.00 |
| Réserves de cotisations d'employeur | 0.00 | -260 681.30 |
| Provisions non techniques | 0.00 | 0.00 |
| Fonds libres des caisses de prévoyance | -298 223.35 | -334 199.55 |
| Fortune de prévoyance disponible | 24 488 981.47 | 59 908 575.07 |
| Capital de prévoyance actuariel | 22 882 027.40 | 55 480 556.75 |
| Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 107,02% | 107,98% |

Fin 2020, la ligne de produits Choice comprenait cinq caisses de prévoyance.

5.10.4 Taux de couverture Perspectiva (seulement rentiers)

Taux de couverture pour le pool de placement des rentes (seulement rentiers):

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|---------------------|---------------------|
| Fortune brute (total de l'actif) | 3 141 115.31 | 8 051 817.36 |
| Dettes | 0.00 | 0.00 |
| Compte de régularisation passif | 0.00 | 0.00 |
| Réserves de cotisations d'employeur | 0.00 | 0.00 |
| Provisions non techniques | 0.00 | 0.00 |
| Fonds libres des caisses de prévoyance | 0.00 | 0.00 |
| Fortune de prévoyance disponible | 3 141 115.31 | 8 051 817.36 |
| Capital de prévoyance actuariel | 3 141 115.30 | 7 617 444.00 |
| Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 100,00% | 105,70% |

5.10.5 Taux de couverture Perspectiva Relax (avec rentiers)

Taux de couverture pour les caisses de prévoyance dont la fortune est placée en commun (avec rentiers):

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fortune de prévoyance disponible | 679 583 312.14 | 822 373 405.01 |
| Capital de prévoyance actuariel | 626 493 701.00 | 813 939 078.50 |
| Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 108,47% | 101,04% |

5.10.6 Taux de couverture Perspectiva Choice (avec rentiers)

Taux de couverture pour les caisses de prévoyance responsables du placement de leur fortune (avec rentiers):

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Fortune de prévoyance disponible | 24 488 981.47 | 59 908 575.07 |
| Capital de prévoyance actuariel | 22 882 027.40 | 55 480 556.75 |
| Taux de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 107,02% | 107,98% |

Fin 2020, la ligne de produits Choice comprenait cinq caisses de prévoyance.

5.10.7 Aperçu des taux de couverture des caisses de prévoyance dans les lignes de produits Relax et Choice:

| | Nombre de caisses de prévoyance | Capitaux de prévoyance CHF | Découvert CHF |
|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Taux de couverture ≥ 100 % | 2 895 | 869 419 635.25 | 0.00 |
| Taux de couverture 95 % – 99.9 % | 0 | 0.00 | 0.00 |
| Taux de couverture < 95 % | 0 | 0.00 | 0.00 |
| Taux de couverture < 90 % | 0 | 0.00 | 0.00 |
| Total | 2 895 | 869 419 635.25 | 0.00 |

6 Explications relatives aux placements et au résultat net des placements

6.1 Organisation de l'activité de placement, conseillers en placement et gestionnaires en placement, règlement de placement

Sur proposition du comité de placement et après obtention de l'accord de l'organe de gestion, le conseil de fondation détermine la stratégie de placement.

La gestion des fonds de la fondation investis en parts de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance (BAP) est réalisée par la Baloise Asset Management SA (BAM) sur la base des dispositions statutaires et réglementaires de la fondation de placement. Le dépositaire est Credit Suisse AG, Zurich.

Le règlement général de placement de la fondation définit, dans le cadre des dispositions légales, les objectifs et principes ainsi que les directives à respecter pour le placement et la gestion de la fortune de la fondation. Les tâches et les compétences ainsi que l'organisation du comité de placement de la Fondation collective Perspectiva sont fixées dans le règlement d'organisation de la fondation collective.

6.2 Utilisation des extensions (art. 50 al. 4 OPP 2) pour autant que le respect de la sécurité et de la répartition du risque (art. 50 al. 1–3 OPP 2) puisse être établi de façon concluante

En 2020, la fondation n'a fait usage d'aucune extension des possibilités de placement prévues légalement conformément à l'art. 50 al. 4 OPP 2. Ainsi, les parts de créances sur la Confédération et les créances sur les centrales d'émission de lettres de gage suisses (art. 54 al. 2 OPP 2) étaient en particulier inférieures à 10 % dans tous les véhicules de placement.

6.3 Objectifs et calcul de la réserve de fluctuation de valeur

Les valeurs cibles des réserves de fluctuation de valeur sont déterminées selon une méthode reconnue en économie financière. En fonction des caractéristiques de rendement et de risque de la structure actuelle et visée du placement de la fortune définie selon le règlement de placement et sur la base de la stratégie de placement, il est possible pour chaque groupe de placement de déterminer la réserve de fluctuation de valeur cible nécessaire qui permet également avec une certitude suffisante la rémunération minimale requise des capitaux de prévoyance liés pendant un an. La probabilité de défaillance annuelle se monte à 1 % au maximum.

Selon le règlement sur la constitution de réserves et de provisions, la valeur cible des réserves de fluctuation de valeur pour la fortune placée en commun s'élève à 12 % du capital de prévoyance nécessaire sur le plan actuariel à la date de référence du bilan (capitaux d'épargne et réserves mathématiques), y compris provisions techniques.

Les valeurs cibles des réserves de fluctuation de valeur pour les caisses de prévoyance responsables du placement de leur fortune sont indiquées au chiffre 6.3.3.

| 6.3.1 Réserve de fluctuation de valeur pour les fortunes placées en commun (Relax) | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|-------------------|------------------|
| Capital de prévoyance et provisions techniques | 623 352 586 | 806 321 635 |
| Réserve de fluctuation de valeur au 01.01 | 0 | 52 706 828 |
| Constitution (+) / dissolution (-) | 52 706 828 | -42 965 576 |
| Réserve de fluctuation de valeur au 31.12 | 52 706 828 | 9 741 252 |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en % des engagements de prévoyance | 12 % | 12 % |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en CHF | 74 802 310 | 96 758 596 |
| Réserve de fluctuation de valeur en % de la valeur cible | 70 % | 10 % |
| Déficit de réserve | 22 095 482 | 87 017 344 |

| 6.3.2 Réserve de fluctuation de valeur pour les fortunes placées en commun (pool de placement des rentes) | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|-------------|-------------|
| Capital de prévoyance et provisions techniques | 3 141 115 | 7 617 444 |
| Réserve de fluctuation de valeur au 01.01 | 0 | 0 |
| Constitution (+) / dissolution (-) | 0 | 0 |
| Réserve de fluctuation de valeur au 31.12 | 0 | 0 |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en % des engagements de prévoyance | 12 % | 12 % |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en CHF | 376 934 | 914 093 |
| Réserve de fluctuation de valeur en % de la valeur cible | 0 % | 0 % |
| Déficit de réserve | 376 934 | 914 093 |

6.3.3 Réserve de fluctuation de valeur pour les fortunes placées par les caisses de prévoyance sous leur propre responsabilité (Choice)

| | Total CHF | Perspectiva Choice CHF | Dynamic Allocation CHF | LPP Mix 15 Plus CHF | LPP Mix 25 Plus CHF | LPP Mix 40 Plus CHF |
|---|---------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nombre de caisses de prévoyance | 5 | 2 | 1 | 0 | 2 | 0 |
| Capital de prévoyance et provisions techniques | 55 400 556.75 | 22 523 470.90 | 3 424 267.60 | 0,00 | 29 452 818.25 | 0.00 |
| Réserve de fluctuation de valeur au 01.01 | 1 789 602.77 | 1 595 673.40 | 193 929.37 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| Constitution (+) / dissolution (-) | 1 131 355.74 | -1 259 592.43 | -63 611.47 | 0,00 | 2 454 559.64 | 0.00 |
| Réserve de fluctuation de valeur au 31.12 | 2 920 958.51 | 336 080.97 | 130 317.90 | 0,00 | 2 454 559.64 | 0.00 |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en % des engagements de prévoyance | | 12 % | 10 % | 10 % | 12 % | 15 % |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en CHF | 6 579 581.46 | 2 702 816.51 | 342 426.76 | 0,00 | 3 534 338.19 | 0.00 |
| Réserve de fluctuation de valeur en % de la valeur cible | | 12 % | 38 % | 0 % | 0 % | 0 % |
| Déficit de réserve | 3 658 622.95 | 2 366 735.54 | 212 108.86 | 0,00 | 1 079 778.55 | 0.00 |

Fin 2020, la ligne de produits Choice comprenait cinq caisses de prévoyance.

6.4 Présentation des placements par catégorie

Sous réserve des liquidités, avoirs en compte courant et autres créances (autre fortune), la fortune de la fondation est exclusivement investie dans les groupes de placement de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance (BAP) qui sont prévus dans le règlement de placement.

Les directives de placement conformément au règlement de placement ainsi qu'à l'OPP 2 art. 54, art. 54a, art. 54b ont été respectées

La répartition de la fortune pour l'exercice 2020 était la suivante:

| | CHF | en % | Fourchette selon règlement de placement |
|--|-----------------------|-----------------|---|
| Total fortune (bilan) | 920 122 737.46 | 100,00 % | |
| Parts dans des fondations de placement | 898 524 197.80 | 97,65 % | 85–100% |
| Placements chez l'employeur | 4 241 022.88 | 0,46 % | 0–5% |
| Gestion opérationnelle des liquidités | 11 710 995.62 | 1,27 % | 0–10% |
| Autres valeurs patrimoniales | 5 646 521.16 | 0,61 % | 0–1% |
| dont créances en faveur de la fondation collective | 5 438 143.76 | | |
| dont autres créances | 208 377.40 | | |

L'avoir de la fondation collective vis-à-vis de la Bâloise Vie d'un montant de 5,4 millions de francs était supérieur aux volumes de planification habituels. Un cas de prestation (décès) a constitué un effet particulier qui a déclenché un paiement élevé de la Bâloise à la fondation.

Les parts de la fortune dans la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance d'une valeur totale de CHF 898 524 197.80 se répartissaient comme suit fin 2020 entre les groupes de placement décrits dans le règlement de placement

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Relax | | |
| LPP Mix Perspectiva | 695 824 062.63 | 833 911 777.16 |
| Choice | | |
| Perspectiva Choice | 22 086 063.51 | 23 870 341.63 |
| Dynamic Allocation | 3 568 913.31 | 3 594 432.38 |
| LPP Mix 15 Plus | 0.00 | 0.00 |
| LPP Mix 25 Plus | 0.00 | 32 149 037.32 |
| LPP Mix 40 Plus | 0.00 | 0.00 |
| Pool de placement des rentes | | |
| LPP Mix Perspectiva | 3 094 627.61 | 4 998 609.31 |
| Total | 724 573 667.06 | 898 524 197.80 |

La répartition proportionnelle et par montant de la fortune des lignes de produits Relax et Choice à la fin 2020 est la suivante; les limites par catégorie correspondent au règlement de placement:

Groupe de placement LPP Mix Perspectiva (Relax)

| Type de placement | Catégories de placement | Pondération | | Fourchette | |
|--|--|-----------------|-----------------------|--------------|--------------|
| | | en % | en CHF | Partie basse | Partie haute |
| À haut risque 50 % | Actions Suisse | 14,32 % | 119 423 208.07 | 0 % | 40 % |
| | Actions étrangères | 14,47 % | 120 663 669.08 | 0 % | 30 % |
| | Actions | 28,79 % | | 0 % | 50 % |
| | Obligations en monnaies étrangères | 0,91 % | 7 574 372.08 | 0 % | 30 % |
| | Immobilier Suisse | 8,03 % | 66 954 951.63 | 0 % | 20 % |
| | Immobilier étranger | | | 0 % | 5 % |
| | Placements alternatifs (art. 53 al.1.e OPP 2) | 1,54 % | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Matières premières | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Hedge funds | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Prêts garantis de premier rang | 1,54 % | 12 844 288.36 | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Private equity | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Titres liés à une assurance | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Placements en infrastructures | | | 0 % | 10 % |
| | Liquidités en monnaies étrangères | | | 0 % | 10 % |
| À faible risque 50 % | Obligations CHF | 42,91 % | 357 814 012.24 | 0 % | 80 % |
| | Obligations en monnaies étrangères CHF hedged | 6,49 % | 54 148 128.19 | 0 % | 15 % |
| | Immobilier – groupes de placement de fondations de placement | 8,81 % | 73 432 900.26 | 0 % | 10 % |
| | Liquidités en CHF | 2,52 % | 21 056 247.25 | 0 % | 50 % |
| Total | | 100,00 % | 833 911 777.16 | | |
| Part en monnaies étrangères total | | 17,10 % | | 0 % | 30 % |

La performance pour 2020 du groupe de placement LPP Mix Perspectiva (Relax) a diminué de 4,22%.

La pondération et la répartition par montant des compartiments du pool de placement des rentes (CHF 4 998 609.31) se sont faites dans les mêmes proportions que celles du groupe de placement LPP Mix Perspectiva (Relax).

Groupe de placement LPP Mix Dynamic Allocation (0 – 40)

| Type de placement | Catégories de placement | Pondération | | Partie basse | Fourchette Partie haute |
|--|--|-----------------|----------------------|--------------|----------------------------|
| | | en % | en CHF | | |
| À haut risque 50 % | Actions Suisse | 14,32 % | 3 418 434.48 | 0 % | 40 % |
| | Actions étrangères | 14,47 % | 3 453 942.11 | 0 % | 30 % |
| | Actions | 28,79 % | | 0 % | 50 % |
| | Obligations en monnaies étrangères | 0,91 % | 216 812.92 | 0 % | 30 % |
| | Immobilier Suisse | 8,03 % | 1 916 554.74 | 0 % | 20 % |
| | Immobilier étranger | | | 0 % | 5 % |
| | Placements alternatifs (art. 53 al.1.e OPP 2) | 1,54 % | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Matières premières | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Hedge funds | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Prêts garantis de premier rang | 1,54 % | 367 661.86 | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Private equity | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Titres liés à une assurance | | | 0 % | 10 % |
| | dont avoir de Placements en infrastructures | | | 0 % | 10 % |
| | Liquidités en monnaies étrangères | | | 0 % | 10 % |
| À faible risque 50 % | Obligations CHF | 42,91 % | 10 242 261.77 | 0 % | 80 % |
| | Obligations en monnaies étrangères CHF hedged | 6,49 % | 1 549 965.30 | 0 % | 15 % |
| | Immobilier – groupes de placement de fondations de placement | 8,81 % | 2 101 983.04 | 0 % | 10 % |
| | Liquidités en CHF | 2,52 % | 602 725.41 | 0 % | 50 % |
| Total | | 100,00 % | 23 870 341.63 | | |
| Part en monnaies étrangères total | | 17,10 % | | 0 % | 30 % |

La performance pour 2020 du groupe de placement LPP Mix Perspectiva (Relax) a diminué de 4,22 %.

Groupe de placement LPP Mix 25 Plus

| Catégories de placement | Pondération | | Partie basse | Fourchette Partie haute |
|---|-----------------|----------------------|--------------|----------------------------|
| | en % | en CHF | | |
| Actions Suisse | 14,30 % | 4 594 167.45 | 0 % | 25 % |
| Actions étrangères | 11,70 % | 3 770 949.46 | 0 % | 20 % |
| Actions | 26,00 % | | 0 % | 35 % |
| Immobilier Suisse | 18,80 % | 6 036 542.60 | 0 % | 20 % |
| Immobilier étranger | 0,00 % | – | 0 % | 5 % |
| Placements alternatifs (art. 53 al.1.e OPP 2) | 1,60 % | 503 008.83 | 0 % | 7 % |
| Liquidités en monnaies étrangères | 0,10 % | 48 709.43 | 0 % | 10 % |
| Obligations CHF | 37,20 % | 11 964 457.49 | 28 % | 70 % |
| Obligations en monnaies étrangères CHF hedged | 16,30 % | 5 231 202.06 | 0 % | 20 % |
| Total | 100,00 % | 32 149 037.32 | | |

La part des monnaies étrangères s'est élevée à 25,3 % au total. La performance pour 2020 du groupe de placement LPP Mix Perspectiva Plus a diminué de 1,32 %.

Groupe de placement LPP Mix Dynamic Allocation

| Type de placement | Catégories de placement | Pondération en % | en CHF | Partie basse | Fourchette Partie haute |
|--|--|---------------------|---------------------|--------------|----------------------------|
| À haut risque 40 % | Actions Suisse | 12,10% | 434 912.30 | 0% | 35% |
| | Actions étrangères | 10,06% | 361 732.42 | 0% | 25% |
| | Actions | 22,16% | | 0% | 40% |
| | Obligations en monnaies étrangères | 5,09% | 182 806.98 | 0% | 30% |
| | Immobilier Suisse | 10,54% | 378 965.63 | 0% | 20% |
| | Immobilier étranger | | | 0% | 5% |
| | Placements alternatifs (art. 53 al.1.e OPP 2) | 1,79% | | 0% | 10% |
| | dont avoir de Matières premières | | | 0% | 10% |
| | dont avoir de Hedge funds | | | 0% | 10% |
| | dont avoir de Prêts garantis de premier rang | 1,79% | 64 360.59 | 0% | 10% |
| | dont avoir de Private equity | | | 0% | 10% |
| | dont avoir de Titres liés à une assurance | | | 0% | 10% |
| | dont avoir de Placements en infrastructures | | | 0% | 10% |
| | Liquidités en monnaies étrangères | | | 0% | 10% |
| À faible risque 60 % | Obligations CHF | 36,19% | 1 300 822.37 | 0% | 100% |
| | Obligations en monnaies étrangères CHF hedged | 10,59% | 380 515.42 | 0% | 15% |
| | Immobilier – groupes de placement de fondations de placement | 8,15% | 293 003.45 | 0% | 10% |
| | Liquidités en CHF | 5,49% | 197 313.22 | 0% | 50% |
| Total | | 100,00% | 3 594 432.38 | | |
| Part en monnaies étrangères total | | 17,20% | | 0% | 30% |

La performance pour 2020 du groupe de placement LPP Mix Dynamic Allocation (0 – 40) a diminué de 0.22%.

6.5 Engagements de capital ouverts (par exemple placements en private equity)

Au 31 décembre 2020, les affaires en option suivantes existaient dans le groupe de placement LPP Mix Perspectiva, arrivant à échéance au plus tard en mars 2021:

| Titres | Nombre | Cours | Devise | Valeur vénale |
|------------------|---------|--------------|--------|---------------|
| SMI 01/21 P10200 | 3 500 | 26.300000000 | CHF | 92 050.00 |
| SMI 01/21 P9500 | -3 500 | 8.800000000 | CHF | -30 800.00 |
| SMI 03/21 P8600 | -4 500 | 29.500000000 | CHF | -132 750.00 |
| SMI 03/21 P9500 | 4 500 | 71.000000000 | CHF | 319 500.00 |
| SPX 03/21 P3000 | -10 000 | 18.200000000 | USD | -182 000.00 |
| SPX 03/21 P3300 | 10 000 | 44.400000000 | USD | 444 000.00 |

[Aide à la lecture: SMI 01/21 P10200: option sur le SMI, durée: janvier 2021, P = Put, 10200 = niveau d'indice du prix d'exercice (strike)]

6.6 Engagements de capital ouverts (par exemple placements en private equity)

Aucun engagement de capital ouvert n'existait fin 2020.

6.7 Valeurs de marché et cocontractants des titres en securities lending

Dans les groupes de placement de Perspectiva, les securities lending sont en principe permis, conformément aux règlements de placement. Aucun securities lending n'a été effectué à la date de référence du bilan. La fondation détient des parts de fonds de placement, ces fonds pouvant de leur côté prêter des titres.

Les dispositions de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) sont systématiquement prises en compte.

| Le résultat net des placements se décompose comme suit: | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|----------------------|-----------------------|
| Produit des parts dans des fondations de placement | 66 946 921.63 | -29 575 397.17 |
| Total produit des placements de capitaux | 66 946 921.63 | -29 575 397.17 |
| Intérêts sur liquidités | -7 672.52 | -14 638.17 |
| Intérêts provenant des créances | 75 238.15 | 142 866.12 |
| Intérêts sur créances | 72 032.12 | 45 002.95 |
| Autres produits de la fortune | -118 737.23 | -179 696.10 |
| Charges d'intérêts réserve de cotisations d'employeur | -11 720.65 | -36 102.15 |
| Charges d'intérêts fonds libres des caisses de prévoyance | -4 011.55 | -9 313.80 |
| Total produit des autres actifs et dettes | 5 128.32 | -51 881.15 |
| Frais de gestion de la fortune | -2 538 815.93 | -3 141 108.18 |
| dont frais bancaires | -3 133.93 | -2 553.84 |
| Résultat net des placements | 64 413 234.02 | -32 768 386.50 |

6.8 Explications des frais de gestion de fortune

Les frais indiqués comprennent tous les frais de gestion de fortune déduits dans le cadre des groupes de placement de Perspectiva.

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Fortune (parts en CHF) | 724 573 667.06 | 898 524 197.80 |
| dont placements transparents | 724 573 667.06 | 898 524 197.80 |
| dont placements non transparents selon art. 48a al. 3 OPP 2 | keine | keine |
| Taux de transparence en matière de frais des placements | 100 % | 100 % |
| Frais de gestion de fortune | | |
| Frais de gestion de fortune comptabilisés directement | 0.00 | 0.00 |
| Somme de tous les indicateurs de frais des placements collectifs | 2 535 682.00 | 3 138 554.34 |
| Frais de gestion de fortune comptabilisés dans le compte d'exploitation | 2 535 682.00 | 3 138 554.34 |
| En % des placements transparents en matière de frais | 0,35% | 0,35% |

6.9 Explications des placements chez l'employeur et des réserves de cotisations d'employeur

| | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|---------------------|---------------------|
| Réserves de cotisations d'employeur à la fin de l'exercice précédent | 3 717 712.35 | 5 561 925.30 |
| Apports dans les réserves de cotisations d'employeur | 1 693 750.35 | 4 729 323.50 |
| Apports résultant de nouveaux contrats | 1 497 899.10 | 1 182 007.25 |
| Rémunération | 11 720.65 | 36 102.15 |
| Utilisation pour le paiement des cotisations | -1 251 198.70 | -2 431 709.50 |
| Prestations résultant de résiliations de contrat | -107 958.45 | -404 998.50 |
| Réserves de cotisations d'employeur à la fin de l'exercice | 5 561 925.30 | 8 672 650.20 |

Le taux d'intérêt pour la rémunération des réserves de cotisations d'employeur s'est élevé à 0,5 % en 2020. En 2021, le taux d'intérêt sera laissé à 0,5 %.

6.10 Prestations extra-réglementaires

La prestation extra-réglementaire indiquée pour 2019 est une prestation de sortie annulée qui sera décomptabilisée en 2019 (sans pertinence pour le client).

6.11 Informations sur les règles en matière de rétrocessions

La Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance demande la restitution des éventuelles rétrocessions (ou «finder's fees») à toutes les parties impliquées dans la gestion de fortune.

Les éventuels remboursements sont versés intégralement dans les véhicules de placement concernés de Perspectiva.

7 Explications relatives à d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation

| 7.1 Fonds libres et réserves des caisses de prévoyance | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|---------------------|---------------------|
| Fonds libres des caisses de prévoyance à la fin de l'année précédente | 814 160.70 | 1 696 552.40 |
| Apports résultant de nouveaux contrats | 915 723.90 | 309 734.17 |
| Rémunération | 4 011.55 | 9 313.80 |
| Utilisation pour le paiement des cotisations | 3 357.00 | 3 141.95 |
| Utilisation pour les apports dans le capital d'épargne | -31 357.60 | -73 407.95 |
| Paievements relatifs aux dissolutions de contrat / sorties de service | -9 343.15 | -28 420.30 |
| Fonds libres de la caisse de prévoyance à la fin de l'exercice | 1 696 552.40 | 1 916 914.07 |

Le taux d'intérêt pour la rémunération des fonds libres des caisses de prévoyance s'est élevé à 0,5% en 2020. Le taux d'intérêt sera laissé à 0,5% en 2021.

| 7.2 Parts d'excédents | 2019 CHF | 2020 CHF |
|---|-------------------|---------------------|
| Excédent immédiat pour le financement des cotisations | 421.30 | 0.00 |
| Excédent de la fondation | 797 694.00 | 1 471 544.00 |
| Total parts d'excédents | 798 115.30 | 1 471 544.00 |

Pour l'année de décompte 2019, il y a au 01.01.2020 un excédent de risque d'une valeur de CHF 1505 858.– provenant du contrat d'assurance vie collective de la fondation avec la Bâloise Vie SA. La partie de ce montant attribuable à la ligne de produits Choice, d'un montant de CHF 34 314.–, a été créditée directement aux caisses de prévoyance concernées.

| 7.3 Primes d'assurance | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|----------------------|----------------------|
| Primes de risque décès et invalidité | 12 238 498.00 | 14 961 156.30 |
| Primes d'adaptation au renchérissement de rentes | 105 160.50 | 137 768.20 |
| Prime de frais | 4 410 440.80 | 5 664 613.10 |
| dont primes de frais réassurance des risques | 105 160.50 | 3 713 067.40 |
| dont cotisations de frais (direction) | 4 410 440.80 | 1 951 545.70 |
| Total primes d'assurance | 16 754 099.30 | 20 763 537.60 |

| 7.4 Frais d'administration | 2019 CHF | 2020 CHF |
|--|-------------------|-------------------|
| Frais d'administration | 302 861.58 | 388 653.65 |
| Administration générale | 241 517.23 | 326 157.00 |
| Dépenses conformément au règlement des coûts | | |
| dont frais contractuels | 47 150.65 | 76 864.80 |
| dont frais pour l'encouragement à la propriété du logement | 15 345.80 | 20 229.50 |
| dont autres frais | 41 284.45 | 57 977.55 |
| dont frais pour les sommations, encaissements et procédures de poursuite | 87 457.20 | 121 718.95 |
| Frais de la fondation | | |
| dont assurance responsabilité civile patrimoniale | 15 629.30 | 16 432.50 |
| dont honoraires / frais conseil de fondation | 34 649.83 | 32 933.00 |
| Frais de marketing | 0.00 | 0.00 |
| Courtages | 0.00 | 0.00 |
| Organe de révision et expert en matière de prévoyance professionnelle | 44 444.35 | 49 096.65 |
| dont révision | 17 285.10 | 26 722.00 |
| dont honoraires relatifs à l'expert en caisses de pension | 27 159.25 | 22 374.65 |
| Autorité de surveillance | 16 900.00 | 13 400.00 |

En 2020, les caisses de prévoyance ont versé une cotisation de frais de l'ordre de 355 817.25 CHF pour couvrir les frais d'administration. Pour les charges et les prestations de service extraordinaires, les contributions ont été versées conformément au règlement des coûts

7.5 **Autres frais**

La provision forfaitaire pour la prise en compte de futures créances irrécouvrables envers les employeurs (risque de ducroire) a pu être réduite de CHF 25 000.– pour s'établir à CHF 250 000.–.

7.6 **Excédent des produits / charges**

Pour l'exercice 2020, un excédent de produits est indiqué dans le compte d'exploitation à hauteur de CHF 8 000.–. Il s'agit ici d'un «produit technique» résultant d'une correction comptable dans les provisions pour trois caisses de prévoyance en ce qui concerne l'année 2019.

8 **Demandes de l'autorité de surveillance**

Dans sa décision du 15.03.2021, la BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) a pris connaissance du rapport 2019 accompagné de remarques.

9 **Autres informations relatives à la situation financière**

9.1 **Liquidations partielles**

En 2020, il n'y a eu aucune procédure de liquidation partielle selon les dispositions du règlement concernant la liquidation partielle et totale des caisses de prévoyance

9.2 **Separate Accounts**

Il n'existe aucun Separate Accounts.

9.3 **Mise en gage d'actifs**

Il n'existe aucune mise en gage d'actifs.

9.4 Responsabilité solidaire et cautionnements

Il n'existe aucune responsabilité solidaire ni aucun cautionnement.

9.5 Procédures juridiques en cours

Aucune procédure juridique particulière n'est en cours.

9.6 Opérations particulières et transactions sur la fortune

Il n'existe aucune opération particulière ni transaction sur la fortune.

10 Événements postérieurs à la date du bilan

| 10.1 Arriérés de cotisations au 31.12.2020 (état 31.03.2021) | 2019 | 2020 |
|---|--------------------|---------------------|
| | CHF/ nombre | CHF/ nombre |
| Arriérés en procédure de rappel | 438 687 | 487 004.79 |
| Employeurs concernés | 79 | 58 |
| Arriérés en poursuites | 237 615 | 275 778.90 |
| Employeurs concernés | 25 | 31 |
| Arriérés dans les procédures concordataires ou de liquidation | 482 837 | 528 692.11 |
| Employeurs concernés | 28 | 29 |
| Arriérés avant couverture par le fonds de garantie | 94 846 | 150 950.30 |
| Employeurs concernés | 3 | 11 |
| Total des arriérés de cotisations | 1 253 985 | 1 442 426.10 |
| Total des employeurs | 135 | 129 |

Aucun autre événement particulier n'est à signaler après la date du bilan.

11 Approbation par le conseil de fondation

Les responsables de la fondation ont déclaré, par la signature d'une déclaration de loyauté pour l'exercice 2020, qu'ils connaissent les directives de conduite légales pour garantir l'intégrité et la loyauté et qu'ils ont agi en conséquence.

Le conseil de fondation a pris connaissance du rapport de l'expert en prévoyance professionnelle et du rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels 2020.

Le présent rapport de gestion 2020 a été approuvé par le conseil de fondation lors de sa séance du 6 mai 2021.

Raoul Paglia
Président

Nicolas Bürgisser
Vice-président

Rapport de l'organe de révision



Ernst & Young SA
Maagplatz 1
Case postale
CH-8010 Zurich

Téléphone: +41 58 286 31 11
Téléfax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Au Conseil de fondation de la
Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle, Bâle

Zurich, le 6 mai 2021

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 Fondation collective Perspectiva, comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020.

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 l'organisation, 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. 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.



2

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2020 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 relatives à l'agrément (art. 52b LPP) et à l'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 35 OPP 2. Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre 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 et la divulgation des conflits 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 présentés.

Ernst & Young SA

Patrik Schaller
Expert-réviseur agréé

Edison Dauti
Expert-réviseur agréé

**Fondation collective Perspectiva
pour la prévoyance professionnelle**
c/o Bâloise Vie SA
Aeschengraben 21, case postale
CH-4002 Basel
Tél. +41 58 285 85 85
info@perspectiva-sammelstiftung.ch

www.perspectiva-fondation.ch