

# Rapport de gestion 2019

## Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle

---

## Sommaire

---

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Rapport annuel 2019</b>                                                      | <b>3</b>  |
| <b>Revue des marchés LPP Mix Perspectiva 2019</b>                               | <b>4</b>  |
| <b>Bilan</b>                                                                    | <b>6</b>  |
| <b>Compte d'exploitation</b>                                                    | <b>7</b>  |
| <b>Annexe</b>                                                                   | <b>10</b> |
| 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 | 25        |
| 8 Demandes de l'autorité de surveillance                                        | 26        |
| 9 Autres informations relatives à la situation financière                       | 26        |
| 10 Événements postérieurs à la date du bilan                                    | 27        |
| 11 Approbation par le conseil de fondation                                      | 27        |
| <b>Rapport de l'organe de révision</b>                                          | <b>28</b> |

---

## Fondation collective Perspectiva en bref

- Création et constitution en avril 2014
- Activité opérationnelle depuis le 1<sup>er</sup> 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
  - > 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 50 personnes
- Nombre d'entreprises affiliées au 31 décembre 2019: 2195
- Nombre de destinataires au 31 décembre 2019: 9851
- Placements (bruts) au 31 décembre 2019: 735,5 millions de CHF

Vous trouverez de plus amples informations sur:  
[www.perspectiva-fondation.ch/](http://www.perspectiva-fondation.ch/)

---

## Rapport annuel 2019

### Développement de la Fondation collective Perspectiva 2019

Cette année encore, Perspectiva a enregistré une croissance très encourageante. Fin 2019, près de 2200 entreprises comptant près de 10 000 assurés étaient affiliées à la fondation. Cette croissance a conduit à une hausse de la fortune de placement qui est passée de 468 millions de CHF en 2018 à 736 millions de CHF en 2019.

L'année 2019 a été marquée par plusieurs évaluations records sur les marchés financiers mondiaux. Une performance annuelle de plus de 10 % a fait grimper le taux de couverture de Perspectiva «Relax» à plus de 108 %. La fondation dispose ainsi de plus de 8 % de moyens supplémentaires que ce dont elle a besoin pour couvrir ses obligations. Nous visons un taux de couverture de 112 %, ce qui est un taux plutôt conservateur. Comme nous n'avons pas encore atteint ce pourcentage, le conseil de fondation a décidé pour l'année 2019 de laisser à 1 % le taux de rémunération de la fortune de prévoyance. Une sage décision au vu de l'évolution des marchés financiers pour l'année 2020.

La crise de Covid-19 a entraîné des pertes importantes de marchés financiers mondiaux et continuera à influencer le développement économique pendant longtemps encore. Le marché suisse des pensions a également été touché par les lourdes pertes et a permis de tirer des bénéfices intéressants de a dû être abandonné l'année précédente.

La situation actuelle au premier trimestre 2020 nous a démontré une fois de plus qu'une attitude prudente et conservatrice en matière de prévoyance professionnelle est la meilleure alliée pour faire face aux situations difficiles que peuvent rencontrer les marchés des capitaux. Grâce à notre modèle d'investissement dynamique, les pertes marquées enregistrées sur les marchés financiers mondiaux ont pu être réduites.

### Nouvelle direction

Depuis la création de la Fondation collective Perspectiva en 2016, Christine Holstein (gérante) et Bojana Vukasin (gérante suppléante) sont en charge de la gestion. En quelques années, elles ont bâti une fondation collective robuste disposant d'une large assise qui a déjà atteint une taille remarquable. Pour différentes raisons, les deux gérantes ont décidé de suivre de nouvelles voies et de relever de nouveaux défis. Nous tenons à les remercier chaleureusement pour le formidable travail accompli et leur engagement sans faille, et nous leur souhaitons une belle réussite dans leurs nouveaux projets.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020, la gérance de Perspectiva est entre de nouvelles mains:

Monsieur Allan Holmes, le nouveau gérant, a accompagné et supervisé toutes les questions relatives aux placements de Perspectiva pendant les 13 dernières années en tant que gérant suppléant de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance. Il est gérant de caisse de pension avec diplôme fédéral et connaît Perspectiva depuis sa création.

Madame Laetitia Raboud, nouvelle gérante suppléante, a déjà en charge la Suisse romande au sein de l'équipe Perspectiva depuis 3 ans. Avant de prendre cette responsabilité, elle travaillait déjà pour Baloise Group en tant qu'avocate spécialisée dans la prévoyance professionnelle. Par sa longue expérience professionnelle, elle connaît ce domaine spécialisé ainsi que la Fondation collective Perspectiva jusque dans les détails.

## Revue des marchés LPP Mix Perspectiva 2019

Malgré diverses résistances, 2019 s'est avérée être une année de placement plus réussie que la moyenne. Sans provoquer d'incertitude durable chez les investisseurs, la croissance économique mondiale s'est de plus en plus affaiblie au cours du premier semestre de l'année en raison des différends commerciaux qui perdurent entre les États-Unis et la Chine et de la récession industrielle qui en a résulté. Les troubles liés à la sortie de la Grande-Bretagne de l'Union européenne et aux innombrables reports du Brexit qui ont conduit à l'élection de Boris Johnson au poste de Premier ministre après la démission de Theresa May se sont ajoutés au fardeau déjà causé par l'élargissement des droits de douane réciproques.

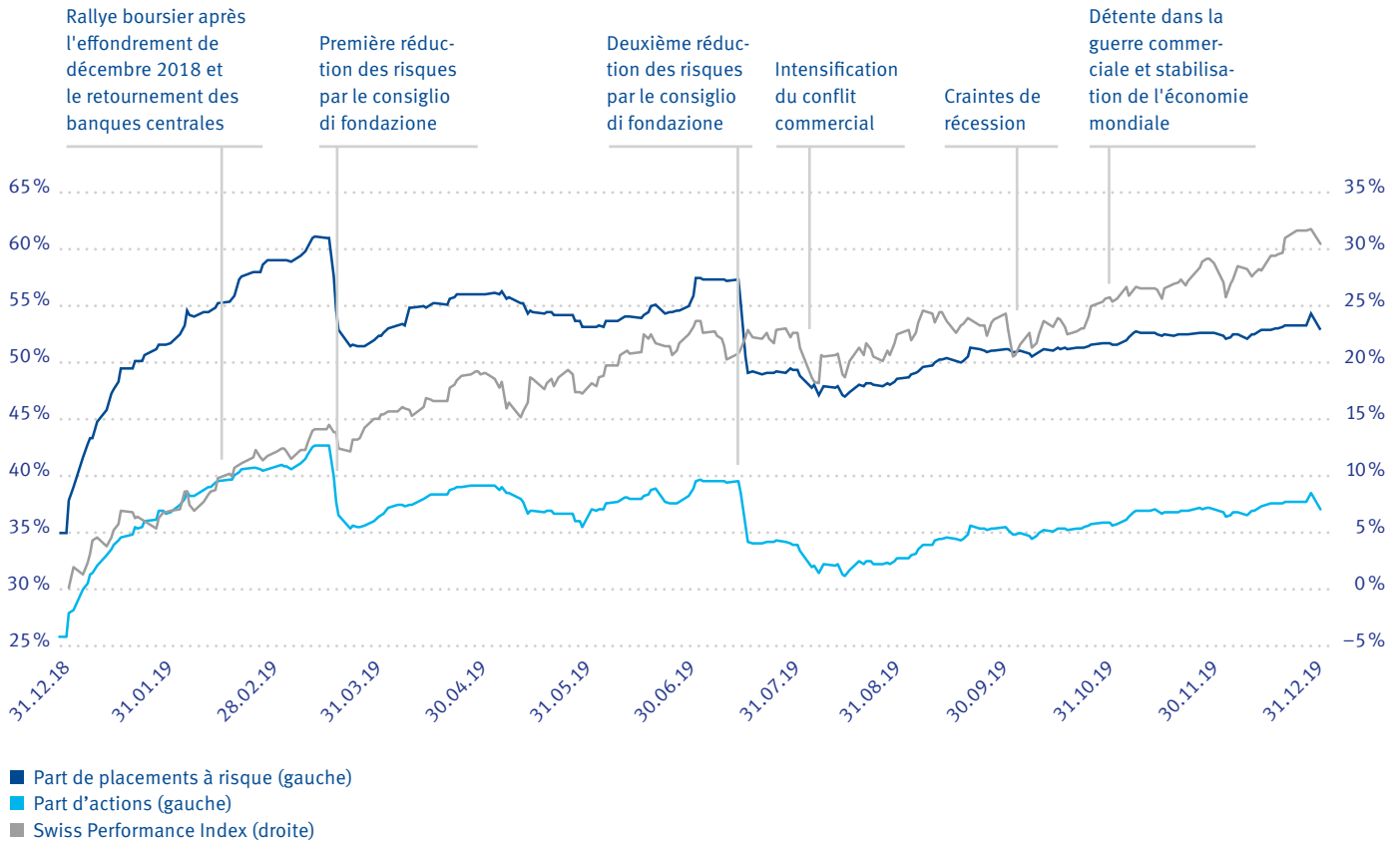
Toutefois, le revirement de la politique monétaire par les banques centrales a été beaucoup plus déterminant pour le développement des marchés financiers et des capitaux. Au lieu des nouvelles hausses des taux d'intérêt et des pénuries de masses monétaires, encore annoncées en 2018, ce sont des baisses des taux d'intérêt pratiqués par des banques centrales influentes qui se sont produites en 2019. Ainsi, l'ambiance festive s'est donc poursuivie sur les marchés boursiers. Après un début d'année explosif, les marchés boursiers ont continué à évoluer positivement malgré des revers de moindre importance dus à l'aggravation de la guerre commerciale et des craintes conjoncturelles. Avec le rapprochement entre les États-Unis et la Chine en octobre du fait de la signature de la phase 1 de leur accord commercial, les craintes de récession se sont à nouveau évaporées à l'automne.

En l'absence d'alternative, les investisseurs ont été encouragés à continuer de miser sur des valeurs en actions. Au final, les actions des pays développés ont bondi de près de 30%. Le secteur technologique en particulier a enregistré de fortes hausses des cours. En revanche, les actions des pays émergents ont connu une évolution nettement moins favorable.

Le ralentissement de la croissance, les baisses des taux directeurs et les faibles taux de renchérissement ont contribué là aussi à une hausse des valeurs obligataires (Swiss Bond Index +3,05%) et plus particulièrement des valeurs immobilières (fonds immobiliers +20,7%). En Europe comme en Suisse, les taux à 10 ans ont atteint de nouveaux records à la baisse, en territoire négatif.

Compte tenu de la faiblesse de l'économie et des valorisations élevées des placements, le conseil de fondation de Perspectiva a décidé à deux reprises au cours de l'année 2019 de réduire les risques de placement à un niveau neutre. Avec un gain de cours de +11,47%, le bilan de l'exercice 2019 a été extrêmement réjouissant – grâce aussi aux adaptations dynamiques des risques de placement.

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 2019:



## Bilan

| Actif                                           | Annexe | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF           |
|-------------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| Placements                                      |        | 467 606 874.24        | 735 745 946.61        |
| Liquidités                                      |        | 13 013 765.76         | 6 961 167.78          |
| Créances en faveur de la fondation collective   |        | 2 569.20              | 0.00                  |
| Avoirs sur compte courant auprès des employeurs |        | 2 599 273.53          | 4 138 600.17          |
| Autres créances                                 |        | 151 274.59            | 72 511.60             |
| Parts dans des fondations de placement          | 6.4    | 451 839 991.16        | 724 573 667.06        |
| <b>Total de l'actif</b>                         |        | <b>467 606 874.24</b> | <b>735 745 946.61</b> |

| Passif                                                             | Annexe | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF           |
|--------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|
| Dettes                                                             |        | 24 739 815.22         | 24 356 713.45         |
| Prestations de libre passage et rentes                             |        | 16 551 197.84         | 12 235 149.28         |
| Banques / assurances                                               |        | 308 758.96            | 619 764.84            |
| Dettes sur compte courant en faveur des employeurs                 |        | 5 310 828.19          | 5 307 689.29          |
| Autres dettes                                                      |        | 2 569 030.23          | 6 194 110.04          |
| Compte de régularisation passif                                    |        | 77 204.65             | 58 461.85             |
| Réserves de cotisations d'employeur                                | 6.9    | 3 717 712.35          | 5 561 925.30          |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques                    |        | 440 014 624.40        | 649 375 728.40        |
| Capital de prévoyance des assurés actifs                           | 5.3    | 434 188 829.25        | 638 919 613.10        |
| Capital de prévoyance des rentiers                                 | 5.5    | 864 795.15            | 2 958 115.30          |
| Provisions techniques                                              | 5.5    | 4 961 000.00          | 7 498 000.00          |
| Fonds libres des caisses de prévoyance                             | 7.1    | 814 160.70            | 1 696 552.40          |
| Réserve de fluctuation de valeur de la fondation totale            | 6.3    | 0.00                  | 54 496 431.01         |
| Réserve de fluctuation des caisses de prévoyance                   |        | 0.00                  | 1 789 602.77          |
| Réserve de fluctuation de valeur de la fondation                   |        | 0.00                  | 52 706 828.24         |
| Fonds libres / découvert de la fondation                           |        | -1 956 777.28         | 0.00                  |
| Situation en début de période                                      |        | 0.00                  | -1 956 777.28         |
| Excédent des produits / charges provenant du compte d'exploitation |        | -1 956 777.28         | 1 956 777.28          |
| Capital de la fondation                                            |        | 200 134.20            | 200 134.20            |
| Situation en début de période                                      |        | 200 134.20            | 200 134.20            |
| <b>Total du passif</b>                                             |        | <b>467 606 874.24</b> | <b>735 745 946.61</b> |

## Compte d'exploitation (1/3)

|                                                                                         | Annexe      | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>                                      |             | <b>55 025 734.00</b>  | <b>83 932 893.05</b>  |
| Cotisations des salariés                                                                |             | 23 877 564.05         | 35 668 104.51         |
| Cotisations d'employeur                                                                 |             | 27 528 610.15         | 40 973 346.59         |
| Prélèvement de la réserve de cotisations d'employeur pour le financement de cotisations |             | -1 250 163.25         | -1 251 198.70         |
| Cotisations de tiers                                                                    |             | -1 875.75             | -35.95                |
| Primes uniques et rachats                                                               |             | 4 004 340.10          | 7 312 160.60          |
| Apports dans la réserve de cotisations d'employeur                                      | 6.9         | 1 155 255.95          | 1 693 750.35          |
| Subsides du fonds de garantie                                                           |             | -287 997.25           | -463 234.35           |
| <b>Prestations d'entrée</b>                                                             |             | <b>143 755 953.81</b> | <b>198 553 184.70</b> |
| Apports de libre passage                                                                |             | 142 413 289.10        | 192 841 039.50        |
| Attributions en cas de reprises d'assures                                               |             | 850 036.66            | 3 448 529.25          |
| → Provisions techniques                                                                 |             | 0.00                  | 1 034 906.25          |
| → Fonds libres                                                                          |             | 289 826.31            | 915 723.90            |
| → Réserve de cotisations d'employeur                                                    | 6.9         | 560 210.35            | 1 497 899.10          |
| Remboursements de versements anticipés EPL                                              |             | 220 292.00            | 900 002.40            |
| Remboursements de versements de divorce                                                 |             | 272 336.05            | 1 363 613.55          |
| <b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>                         |             | <b>198 781 687.81</b> | <b>282 486 077.75</b> |
| <b>Prestations réglementaires</b>                                                       |             | <b>-1 453 696.25</b>  | <b>-5 815 508.10</b>  |
| Rentes de vieillesse                                                                    |             | -35 959.00            | -115 574.90           |
| Rentes d'enfant de pensionné                                                            |             | 0.00                  | -107.55               |
| Rentes de survivants                                                                    |             | -13 950.00            | -13 950.00            |
| Rentes d'orphelin                                                                       |             | -12 768.00            | -8 299.25             |
| Rentes d'invalidité                                                                     |             | -205 729.90           | -308 158.55           |
| Rentes d'enfant d'invalidité                                                            |             | -7 519.80             | -36 074.10            |
| Prestations en capital à la retraite                                                    |             | -1 177 769.55         | -4 369 378.25         |
| Prestations en capital au décès et à l'invalidité                                       |             | 0.00                  | -963 965.50           |
| <b>Prestations extra-réglementaires</b>                                                 | <b>6.10</b> | <b>11 584.30</b>      | <b>-11 584.30</b>     |
| <b>Prestations de sortie</b>                                                            |             | <b>-42 769 039.50</b> | <b>-57 833 375.30</b> |
| Prestations de libre passage en cas de sortie                                           |             | -27 076 885.75        | -50 713 050.15        |
| Transferts à d'autres institutions de prévoyance                                        |             | -13 418 759.35        | -3 119 965.95         |
| Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective                         |             | -95 359.10            | -117 301.60           |
| Versements anticipés EPL <sup>1)</sup>                                                  |             | -1 491 066.95         | -3 014 453.45         |
| Prestations de libre passage en cas de divorce                                          |             | -686 968.35           | -868 604.15           |
| <b>Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés</b>                       |             | <b>-44 211 151.45</b> | <b>-63 660 467.70</b> |

<sup>1)</sup> EPL: encouragement à la propriété du logement

## Compte d'exploitation (2/3)

|                                                                                                               | Annexe     | 2018<br>CHF            | 2019<br>CHF            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|------------------------|
| <b>Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de cotisations</b> |            | <b>-148 553 870.66</b> | <b>-210 843 976.45</b> |
| Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance des assurés actifs                                       |            | -141 800 129.70        | -197 933 448.65        |
| Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance des rentiers                                             |            | -252 059.95            | -2 093 320.15          |
| Dissolution / constitution de fonds libres de caisses de prévoyance                                           |            | -241 866.36            | -878 380.15            |
| Dissolution / constitution de provisions techniques                                                           | 5.5        | -2 051 000.00          | -2 537 000.00          |
| Rémunération du capital d'épargne                                                                             |            | -3 830 555.50          | -5 569 335.20          |
| Dissolution / constitution de réserves de cotisations                                                         |            | -378 259.15            | -1 832 492.30          |
| <b>Produits de prestations d'assurance</b>                                                                    |            | <b>757 479.80</b>      | <b>2 965 931.70</b>    |
| Prestations d'assurance                                                                                       |            | 756 567.50             | 2 167 816.40           |
| Parts aux bénéfices des assurances                                                                            | 7.2        | 912.30                 | 798 115.30             |
| <b>Charges d'assurance</b>                                                                                    |            | <b>-12 394 935.05</b>  | <b>-18 242 290.75</b>  |
| Primes de risque                                                                                              | 7.3        | -8 348 367.70          | -12 343 658.50         |
| Primes de frais                                                                                               | 7.3        | -3 183 434.70          | -4 410 440.80          |
| Apports uniques aux assurances                                                                                |            | -632 659.45            | -1 059 093.55          |
| Utilisation de la part aux bénéfices des assurances                                                           |            | 0.00                   | 0.00                   |
| Cotisations au fonds de garantie                                                                              |            | -230 473.20            | -429 097.90            |
| <b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>                                                                 |            | <b>-5 620 789.55</b>   | <b>-7 294 725.45</b>   |
| <b>Résultat net des placements</b>                                                                            | <b>6.8</b> | <b>-15 758 462.92</b>  | <b>64 413 234.02</b>   |
| Intérêts sur liquidités                                                                                       |            | -3 055.55              | -7 672.52              |
| Intérêts provenant des créances                                                                               |            | -1 964.40              | 75 238.15              |
| Intérêts provenant des engagements                                                                            |            | -85 386.02             | -118 737.23            |
| Intérêts sur réserves de cotisations d'employeur                                                              |            | -16 607.95             | -11 720.65             |
| Rémunération des fonds libres                                                                                 |            | -3 782.05              | -4 011.55              |
| Autres produits de la fortune                                                                                 |            | 54 964.53              | 72 032.12              |
| Produit des parts dans des fondations de placement                                                            |            | -13 964 279.25         | 66 946 921.63          |
| Frais de gestion de la fortune                                                                                | 6.8        | -1 738 352.23          | -2 538 815.93          |



## Compte d'exploitation (3/3)

|                                                                                                                | Annexe     | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Autres produits</b>                                                                                         |            | <b>61 775.45</b>      | <b>161 460.50</b>    |
| Produits de prestations fournies                                                                               |            | 35 135.75             | 62 496.45            |
| Produits divers                                                                                                |            | 26 639.70             | 98 964.05            |
| <b>Frais d'administration</b>                                                                                  | <b>7.4</b> | <b>-211 732.35</b>    | <b>-302 861.58</b>   |
| Administration générale                                                                                        |            | -134 450.80           | -241 517.23          |
| Frais de marketing                                                                                             |            | 0.00                  | 0.00                 |
| Courtages                                                                                                      |            | 0.00                  | 0.00                 |
| Organe de révision et expert en matière de prévoyance professionnelle                                          |            | -62 481.55            | -44 444.35           |
| Autorité de surveillance                                                                                       |            | -14 800.00            | -16 900.00           |
| <b>Autres frais</b>                                                                                            | <b>7.5</b> | <b>-35 000.00</b>     | <b>-523 899.20</b>   |
| <b>Excédent des produits / charges avant dissolution / constitution de la réserve de fluctuation de valeur</b> |            | <b>-21 564 209.37</b> | <b>56 453 208.29</b> |
| Dissolution / constitution des réserves de fluctuation de valeur (RFV) de la fondation                         |            | 19 607 432.09         | -54 496 431.01       |
| <b>Excédent des produits / charges (gains / pertes)</b>                                                        |            | <b>-1 956 777.28</b>  | <b>1 956 777.28</b>  |

## 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.

Le conseil de fondation est l'organe suprême de la fondation. Il se compose pour moitié de représentants des salariés et pour moitié de représentants des employeurs des caisses de prévoyance affiliées.

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

|                                                                                            |                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Statuts                                                                                    | 11 avril 2014                                 |
| Règlement d'organisation                                                                   | 1 <sup>er</sup> janvier 2018 <sup>2)</sup>    |
| Règlement de prévoyance                                                                    | 1 <sup>er</sup> janvier 2018 <sup>1) 2)</sup> |
| Règlement des coûts pour charges et prestations de service extraordinaires                 | 1 <sup>er</sup> janvier 2019                  |
| Règlement de placement général                                                             | 1 <sup>er</sup> janvier 2019 <sup>2)</sup>    |
| Règlement de placement pour les caisses de prévoyance qui placent elles-mêmes leur fortune | 1 <sup>er</sup> janvier 2019 <sup>2)</sup>    |
| Règlement sur la constitution de réserves et de provisions                                 | 1 <sup>er</sup> juillet 2019                  |
| Règlement de liquidation partielle                                                         | 1 <sup>er</sup> janvier 2018                  |
| Règlement électoral                                                                        | 1 <sup>er</sup> janvier 2019 <sup>2)</sup>    |

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

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

<sup>2)</sup> Une nouvelle édition pour 2020 s'applique.

Les règlements sont publiés sur [www.perspectiva-fondation.ch](http://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. Fin 2019, le conseil de fondation se composait comme suit:

##### Représentants des salariés

|                              |                                         |
|------------------------------|-----------------------------------------|
| Nicolas Bürgisser, Giffers   | Membre                                  |
| Sylvia Zingg, Frauenkappelen | Présidente (départ au 31 décembre 2019) |

##### Représentants des salariés des employeurs

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| David Hochstrasser, Bâle | Membre         |
| Raoul Paglia, Comano     | Vice-président |

La durée du mandat du conseil de fondation est de quatre ans. Pour la mandature du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2023, les membres du conseil de fondation qui se sont portés candidats à l'élection en 2019 ont été reconduits dans leur fonction.

Du côté des salariés, Madame Antje Flammiger, Uetendorf a été élue au conseil de fondation avec prise de fonction au 1er janvier 2020. En 2020, la présidence passe aux mains de Messieurs Raoul Paglia (Président) et Nicolas Bürgisser (Vice-président).

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 2019, le comité de placement de Perspectiva se composait comme suit:

|                              |                                        |
|------------------------------|----------------------------------------|
| Urs Burri, Bâle              | Membre                                 |
| Thomas Schöb, Staufen        | Président (départ au 31 décembre 2019) |
| Patric Olivier Zbinden, Bâle | Vice-président                         |

Pour succéder à Monsieur Th. Schöb à la présidence du comité de placement, le conseil de fondation a nommé Monsieur Marc Düнки, Reinach.

#### 1.6 Gestion, contact

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| Organe de gestion  | Bâloise Vie SA  |
| 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](mailto:info@perspectiva-sammelstiftung.ch), [www.perspectiva-fondation.ch](http://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), Bâle            |
| Expert en prévoyance professionnelle | Toptima AG, Aarau<br>Expert exécutant: Pascal Renaud             |
| Organe de révision                   | Ernst & Young AG, Bâle<br>Responsable de mandat: Patrik Schaller |

## 1.9 Employeurs / caisses de prévoyance affiliés

| Nombre d'affiliations           | 2018 | 2019  |
|---------------------------------|------|-------|
| État au 31.12. année précédente | 766  | 1382  |
| Entrées                         | 650  | 896   |
| Sorties                         | -34  | -83   |
| État au 31.12. année sous revue | 1382 | 2 195 |

Les affiliations sont comptées comme entrée ou sortie si, par rapport à l'année précédente, des destinataires (assurés actifs ou rentiers) sont nouvellement gérés ou ne sont plus gérés. Un employeur peut conclure plusieurs contrats d'affiliation.

Les sorties de contrat concernent en particulier les annulations en raison de cessations d'activité ou d'entreprises sans effectif des assurés. Quelques contrats ont été résiliés et annulés à la suite d'un changement de l'institution de prévoyance ou dans le cadre de mesures d'encaissement.

## 2 Assurés actifs et bénéficiaires de rente

| 2.1 Assurés actifs |                       |        | 2018   |        |        | 2019   |  |  |
|--------------------|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--|--|
|                    | Hommes                | Femmes | Total  | Hommes | Femmes | Total  |  |  |
| État au 01.01      | 2 689                 | 1 199  | 3 888  | 4 143  | 1 865  | 6 008  |  |  |
| Entrées            | Entrées en service    |        | 3 413  | 3 690  | 2 065  | 5 755  |  |  |
| Sorties            | Sorties de service    |        | -1 240 | -1 325 | -620   | -1 945 |  |  |
|                    | Départs à la retraite |        | -11    | -23    | -7     | -30    |  |  |
|                    | Décès                 |        | -1     | -2     | 0      | -2     |  |  |
|                    | Cas d'invalidité      |        | -41    | -45    | -23    | -68    |  |  |
| État au 31.12.     | 4 143                 | 1 865  | 6 008  | 6 438  | 3 280  | 9 718  |  |  |

Les personnes partiellement invalides sont comptabilisées comme bénéficiaires de rente (chiffre 2.2).

| 2.2 Bénéficiaires de rente                        |               | 2018   |        | 2019      |        |        |            |
|---------------------------------------------------|---------------|--------|--------|-----------|--------|--------|------------|
|                                                   |               | Hommes | Femmes | Total     | Hommes | Femmes | Total      |
| Rentes de vieillesse                              | État au 01.01 | 3      | 0      | 3         | 3      | 2      | 5          |
|                                                   | Entrées       | 0      | 2      | 2         | 6      | 3      | 9          |
|                                                   | Sorties       | 0      | 0      | 0         | 0      | 0      | 0          |
|                                                   | État au 31.12 | 3      | 2      | 5         | 9      | 5      | 14         |
| Rentes d'enfant de pensionné<br>(ne comptant pas) | État au 01.01 |        |        | 0         |        |        | 0          |
|                                                   | Entrées       |        |        | 0         |        |        | 1          |
|                                                   | Sorties       |        |        | 0         |        |        | 0          |
|                                                   | État au 31.12 |        |        | 0         |        |        | 1          |
| Rentes d'invalidité                               | État au 01.01 | 36     | 10     | 46        | 56     | 19     | 75         |
|                                                   | Entrées       | 29     | 12     | 41        | 45     | 23     | 68         |
|                                                   | Sorties       | -9     | -3     | -12       | -20    | -8     | -28        |
|                                                   | État au 31.12 | 56     | 19     | 75        | 81     | 34     | 115        |
| Rentes d'enfant d'invalidé<br>(ne comptant pas)   | État au 01.01 |        |        | 5         |        |        | 6          |
|                                                   | Entrées       |        |        | 1         |        |        | 9          |
|                                                   | Sorties       |        |        | 0         |        |        | -1         |
|                                                   | État au 31.12 |        |        | 6         |        |        | 14         |
| Rentes de conjoint / partenaire                   | État au 01.01 | 0      | 1      | 1         | 0      | 2      | 2          |
|                                                   | Entrées       | 0      | 1      | 1         | 0      | 1      | 1          |
|                                                   | Sorties       | 0      | 0      | 0         | 0      | -1     | -1         |
|                                                   | État au 31.12 | 0      | 2      | 2         | 0      | 2      | 2          |
| Rentes d'orphelin                                 | État au 01.01 |        |        | 3         |        |        | 3          |
|                                                   | Entrées       |        |        | 0         |        |        | 0          |
|                                                   | Sorties       |        |        | 0         |        |        | -1         |
|                                                   | État au 31.12 |        |        | 3         |        |        | 2          |
| <b>Total bénéficiaires de rente (nombre)</b>      |               |        |        | <b>85</b> |        |        | <b>133</b> |

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».

Les assurés en incapacité de gain en attente de rente d'invalidité (libération du paiement des primes) sont représentés parmi les «rentes d'invalidité».

### 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 propose deux lignes de produits destinées aux petites, moyennes et grandes entreprises qui disposent d'une appropriée capacité de risque et souhaitent participer davantage aux marchés de capitaux.

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. Le conseil de fondation décide des autres adaptations éventuelles des rentes en cours.

Au 1<sup>er</sup> janvier 2019, 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 1er 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.

|                                          | 2018<br>CHF  | 2019<br>CHF  |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Réserve mathématique invalidité au 01.01 | 3 016 981.00 | 3 377 110.00 |
| Augmentation / diminution                | 360 129.00   | 1 206 576.00 |
| Réserve mathématique invalidité au 31.12 | 3 377 110.00 | 4 583 686.00 |

|                                     | 2018<br>CHF  | 2019<br>CHF  |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Réserve mathématique décès au 01.01 | 433 842.00   | 1 647 452.00 |
| Augmentation / diminution           | 1 213 610.00 | -755 260.00  |
| Réserve mathématique décès au 31.12 | 1 647 452.00 | 892 192.00   |

### 5.3 Évolution et rémunération des avoirs d'épargne

|                                                                            | 2018<br>CHF    | 2019<br>CHF    |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Avoirs d'épargne à la fin de l'exercice précédent                          | 288 558 144.05 | 434 188 829.25 |
| Cotisations d'épargne                                                      | 39 145 161.85  | 58 822 801.50  |
| Cotisations d'épargne de l'AI                                              | 413 110.70     | 665 406.90     |
| Apports de libre passage, rachats et nouveaux contrats                     | 146 417 629.20 | 200 153 200.10 |
| Remboursement versements anticipés (EPL / divorce)                         | 492 628.05     | 2 263 615.95   |
| Prélèvement fonds libres pour les apports dans le capital d'épargne        | 38 158.80      | 31 357.60      |
| Rémunération du capital de prévoyance                                      | 3 830 555.50   | 5 569 335.20   |
| Rémunération supplémentaire (offre de fidélité) <sup>1)</sup>              | 0.00           | 1 209 443.04   |
| Dissolution suite à la retraite, au décès, à l'invalidité                  | -2 041 896.15  | -6 290 141.55  |
| Prestations de libre passage en cas de sortie et de résiliation du contrat | -40 486 627.45 | -53 829 734.25 |
| Versements anticipés pour la propriété du logement / le divorce            | -2 178 035.30  | -3 883 057.60  |
| Avoirs d'épargne à la fin de l'exercice                                    | 434 188 829.25 | 638 901 056.14 |

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.

<sup>1)</sup> Dans le cadre d'une offre de fidélité de la fondation, la Bâloise a mis à disposition un montant financier avec lequel les caisses de prévoyance liées par un contrat de plusieurs années et remplissant certaines conditions reçoivent une rémunération supplémentaire.

| 5.4 <b>Capital de prévoyance et avoir de vieillesse selon la LPP</b> | 2018                  |            | 2019                  |            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                                                      | CHF                   | %          | CHF                   | %          |
| <b>Capital de prévoyance des assurés actifs</b>                      | <b>434 188 829.25</b> | <b>100</b> | <b>638 919 613.10</b> | <b>100</b> |
| dont avoir de vieillesse selon la LPP                                | 253 200 719.00        | 58         | 373 349 055.00        | 58         |
| dont avoir de vieillesse subobligatoire                              | 180 988 110.25        | 42         | 265 565 328.25        | 42         |

La part de l'avoir de vieillesse obligatoire des assurés dans le capital de prévoyance s'élevait en moyenne à environ 58 % en 2019.

| 5.5 <b>Évolution de la réserve mathématique pour les bénéficiaires de rentes de vieillesse et de survivants</b> | 2018              | 2019                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                                                                                                 | CHF               | CHF                 |
| <b>Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes de vieillesse et de survivants au 01.01</b>           | <b>612 735.20</b> | <b>864 795.15</b>   |
| Nouveaux bénéficiaires de rente                                                                                 | 269 853.90        | 2 133 220.95        |
| Réserves supplémentaires                                                                                        | 1 511.70          | 27 678.85           |
| Augmentation et diminution rentes en cours                                                                      | -19 305.65        | -67 579.65          |
| <b>Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes de vieillesse et de survivants au 31.12</b>           | <b>864 795.15</b> | <b>2 958 115.30</b> |

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.

|                                                                     | 2018                | 2019                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                     | CHF                 | CHF                 |
| <b>Récapitulation des provisions techniques</b>                     | <b>4 961 000.00</b> | <b>7 498 000.00</b> |
| Provision pour modification de l'espérance de vie                   | 260 000.00          | 668 000.00          |
| Provision pour modification du taux d'intérêt technique             | 25 000.00           | 0.00                |
| Provision pour pertes sur retraites                                 | 4 633 000.00        | 6 690 000.00        |
| Provision pour fluctuations dans l'évolution du risque des rentiers | 43 000.00           | 140 000.00          |

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 2019 à 1,5 % du capital de prévoyance des assurés actifs qui pourraient partir à la retraite au 31 décembre 2019 selon le règlement et qui percevraient a priori une rente, ainsi qu'à 1,5 % 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. 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» peut être constituée lors d'une baisse prévue du taux d'intérêt technique. En 2019, le conseil de fondation a renoncé à une accumulation de fonds. La constitution de cette provision s'effectue dans le pool de placement des rentes.

La «provision pour pertes sur retraites» correspond à la différence entre le capital de prévoyance pour la rente de vieillesse réglementaire selon les bases actuarielles de la fondation et l'avoir de vieillesse disponible des assurés actifs qui pourraient partir à la retraite fin 2019 selon le règlement et qui percevraient a priori une rente. Elle 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 2019 sur la Fondation collective Perspectiva pour la prévoyance professionnelle du 24 avril 2019 que les dispositions actuarielles réglementaires relatives aux prestations et au financement répondent aux prescriptions légales actuellement applicables.

Avec un taux de couverture de 108,4 % au 31 décembre 2019, la Fondation collective Perspectiva affiche une sur-couverture. Conformément à l'art. 52e, al. 1 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 n'atteint pas le montant visé, la capacité de risque financier reste limitée par rapport au niveau de sécurité défini par le conseil de fondation.

Selon l'expertise de l'expert en matière de prévoyance professionnelle, aucune mesure spéciale n'est nécessaire pour le moment afin d'assurer la situation financière de la 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 2019 (année précédente VZ 2015, 2,0 %).

## 5.8 Modification des bases et hypothèses techniques

Les bases de calcul du capital de prévoyance et des provisions techniques restent inchangées pour l'année 2020. En 2019, le conseil de fondation a décidé pour 2021 d'abaisser le taux d'intérêt technique servant au calcul des provisions techniques de 1,75 à 1,50 %.

## 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 2019 à 108,85 %.

|                                                                                 | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>5.10.1 Taux de couverture de la Fondation collective Perspectiva (total)</b> |                       |                       |
| Fortune brute (total de l'actif)                                                | 467 606 088.54        | 735 745 946.61        |
| Dettes                                                                          | -24 739 029.52        | -24 356 713.45        |
| Compte de régularisation passif                                                 | -77 204.65            | -58 461.85            |
| Provisions non techniques                                                       | -3 717 712.35         | -5 561 925.30         |
| Provisions non techniques                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| Fonds libres des caisses de prévoyance                                          | -814 160.70           | -1 696 552.40         |
| <b>Fortune de prévoyance disponible</b>                                         | <b>438 257 981.32</b> | <b>704 072 293.61</b> |
| <b>Capital de prévoyance actuariel</b>                                          | <b>440 014 624.40</b> | <b>649 375 728.40</b> |
| <b>Taux de couverture selon l'art. 44 al. 2 OPP 2</b>                           | <b>99,60%</b>         | <b>108,42%</b>        |

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 2019 à 108,35 %.

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):

|                                                       | 2018                  | 2019                  |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | CHF                   | CHF                   |
| Fortune brute (total de l'actif)                      | 463 696 692.72        | 706 910 341.48        |
| Dettes                                                | -24 703 699.02        | -23 449 428.45        |
| Compte de régularisation passif                       | -77 204.65            | -58 461.85            |
| Réserves de cotisations d'employeur                   | -3 717 712.35         | -5 561 925.30         |
| Provisions non techniques                             | 0.00                  | 0.00                  |
| Fonds libres des caisses de prévoyance                | -814 160.70           | -1 398 329.05         |
| <b>Fortune de prévoyance disponible</b>               | <b>434 383 916.00</b> | <b>676 442 196.83</b> |
| <b>Capital de prévoyance actuariel</b>                | <b>436 055 254.95</b> | <b>623 352 585.70</b> |
| <b>Taux de couverture selon l'art. 44 al. 2 OPP 2</b> | <b>99,62%</b>         | <b>108,52%</b>        |

Perspectiva Relax comprenait 2192 caisses de prévoyance à la fin 2019.

#### 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):

|                                                       | 2018                | 2019                 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                 | CHF                  |
| Fortune brute (total de l'actif)                      | 2 966 600.67        | 25 694 489.82        |
| Dettes                                                | -35 330.50          | -907 285.00          |
| 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                | -298 223.35          |
| <b>Fortune de prévoyance disponible</b>               | <b>2 931 270.17</b> | <b>24 488 981.47</b> |
| <b>Capital de prévoyance actuariel</b>                | <b>3 016 574.30</b> | <b>22 882 027.40</b> |
| <b>Taux de couverture selon l'art. 44 al. 2 OPP 2</b> | <b>97,17%</b>       | <b>107,02%</b>       |

Fin 2019, la ligne de produits Choice comprenait trois caisses de prévoyance.

#### 5.10.4 Taux de couverture Perspectiva (seulement rentiers)

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

|                                                       | 2018              | 2019                |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                                       | CHF               | CHF                 |
| Fortune brute (total de l'actif)                      | 942 795.15        | 3 141 115.31        |
| 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                |
| <b>Fortune de prévoyance disponible</b>               | <b>942 795.15</b> | <b>3 141 115.31</b> |
| <b>Capital de prévoyance actuariel</b>                | <b>942 795.15</b> | <b>3 141 115.30</b> |
| <b>Taux de couverture selon l'art. 44 al. 2 OPP 2</b> | <b>100,00%</b>    | <b>100,00%</b>      |

#### 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):

|                                                       | 2018           | 2019           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                       | CHF            | CHF            |
| Fortune de prévoyance disponible                      | 435 326 711.15 | 679 583 312.14 |
| Capital de prévoyance actuariel                       | 436 998 050.10 | 626 493 701.00 |
| <b>Taux de couverture selon l'art. 44 al. 2 OPP 2</b> | <b>99,62%</b>  | <b>108,47%</b> |

#### 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):

|                                                       | 2018          | 2019           |
|-------------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                       | CHF           | CHF            |
| Fortune de prévoyance disponible                      | 2 931 270.17  | 24 488 981.47  |
| Capital de prévoyance actuariel                       | 3 016 574.30  | 22 882 027.40  |
| <b>Taux de couverture selon l'art. 44 al. 2 OPP 2</b> | <b>97,17%</b> | <b>107,02%</b> |

Fin 2019, la ligne de produits Choice comprenait trois 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<br>de prévoyance | Capitaux de prévoyance<br>CHF | Découvert<br>CHF |
|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Taux de couverture ≥ 100 %       | 2 195                              | 649 375 728.40                | 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             |
| <b>Total</b>                     | <b>2 195</b>                       | <b>649 375 728.40</b>         | <b>0.00</b>      |

## 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 2018, la fondation n'a fait usage d'aucune extension des possibilités de placement prévues légalement conformément à l'art. 50 al. 4 OPP 2.

### 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.

|                                                                                           | 2018<br>CHF | 2019<br>CHF       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|
| <b>6.3.1 Réserve de fluctuation de valeur pour les fortunes placées en commun (Relax)</b> |             |                   |
| Capital de prévoyance et provisions techniques                                            | 436 055 255 | 623 352 586       |
| Réserve de fluctuation de valeur au 01.01                                                 | 19 607 432  | 0                 |
| Constitution (+) / dissolution (-)                                                        | -19 607 432 | 52 706 828        |
| <b>Réserve de fluctuation de valeur au 31.12</b>                                          | <b>0</b>    | <b>52 706 828</b> |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en % des engagements de prévoyance                 | 12%         | 12%               |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en CHF                                             | 52 326 631  | 74 802 310        |
| Réserve de fluctuation de valeur en % de la valeur cible                                  | 0%          | 70%               |
| Déficit de réserve                                                                        | 52 326 631  | 22 095 482        |

| 6.3.2 Réserve de fluctuation de valeur pour les fortunes placées en commun<br>(pool de placement des rentes) | 2018<br>CHF | 2019<br>CHF |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Capital de prévoyance et provisions techniques                                                               | 942 795     | 3 141 115   |
| Réserve de fluctuation de valeur au 01.01                                                                    | 0           | 0           |
| Constitution (+) / dissolution (-)                                                                           | 0           | 0           |
| <b>Réserve de fluctuation de valeur au 31.12</b>                                                             | <b>0</b>    | <b>0</b>    |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en % des engagements de prévoyance                                    | 12%         | 12%         |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en CHF                                                                | 113 135     | 376 934     |
| Réserve de fluctuation de valeur en % de la valeur cible                                                     | 0%          | 0%          |
| Déficit de réserve                                                                                           | 113 135     | 376 934     |

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

|                                                                           | Total<br>CHF        | Perspectiva<br>Choice<br>CHF | Dynamic<br>Allocation<br>CHF | LPP Mix<br>15 Plus<br>CHF | LPP Mix 2<br>5 Plus<br>CHF | LPP Mix<br>40 Plus<br>CHF |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Nombre de caisses de prévoyance                                           | 3                   | 2                            | 1                            | 0                         | 0                          | 0                         |
| Capital de prévoyance et provisions techniques                            | 22 882 027.40       | 19 675 775.30                | 3 206 252.10                 | 0.00                      | 0.00                       | 0.00                      |
| Réserve de fluctuation de valeur au 01.01                                 | 0.00                | 0.00                         | 0.00                         | 0.00                      | 0.00                       | 0.00                      |
| Constitution (+) / dissolution (-)                                        | 1 789 602.77        | 1 595 673.40                 | 193 929.37                   | 0.00                      | 0.00                       | 0.00                      |
| <b>Réserve de fluctuation de valeur au 31.12</b>                          | <b>1 789 602.77</b> | <b>1 595 673.40</b>          | <b>193 929.37</b>            | <b>0.00</b>               | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>               |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en % des engagements de prévoyance |                     | 12%                          | 10%                          | 10%                       | 12%                        | 15%                       |
| Réserve de fluctuation de valeur cible en CHF                             | 2 681 718.25        | 2 361 093.04                 | 320 625.21                   | 0.00                      | 0.00                       | 0.00                      |
| Réserve de fluctuation de valeur en % de la valeur cible                  |                     | 68%                          | 60%                          | 0%                        | 0%                         | 0%                        |
| Déficit de réserve                                                        | 892 115.48          | 765 419.64                   | 126 695.84                   | 0.00                      | 0.00                       | 0.00                      |

Fin 2019, la ligne de produits Choice comprenait trois 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 2019 était la suivante:

|                                                                                                                       |                |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|
| Total fortune (bilan)                                                                                                 | 735 745 946.61 | 100,00 % |
| → Liquidités                                                                                                          | 6 961 167.78   | 0,95 %   |
| → dont groupes de placement de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance | 724 573 667.06 | 98,48 %  |
| → dont autre fortune (voir bilan)                                                                                     | 4 211 111.77   | 0,57 %   |

La part de la fortune restante dans la fortune totale s'élève à moins de 1%.

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 724 573 667.06 CHF se répartissaient comme suit fin 2019 entre les groupes de placement décrits dans le règlement de placement:

|                               | Relax                 | Pension             | Choice               | Choice                              |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Groupes de placement          | LPP Mix Perspectiva   | LPP-Mix Perspectiva | LPP-Mix Perspectiva  | LPP-Mix Dynamic Allocation 0 – 40 I |
| <b>Fortune (Parts en CHF)</b> | <b>695 824 062.63</b> | <b>3 094 627.61</b> | <b>22 086 063.51</b> | <b>3 568 913.31</b>                 |

La répartition proportionnelle et par montant de la fortune des lignes de produits Relax et Choice à la fin 2019 est la suivante; les limites par catégorie correspondent au règlement de placement:

### Groupe de placement LPP Mix Perspectiva (Relax)

| Catégories de placement                                       | Pondération au 31.12.2019 |                       | Limites par catégorie |              |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
|                                                               | en % / en CHF             | en CHF                | Partie basse          | Partie haute |
| <b>Placements à haut risque</b>                               | <b>52,9 %</b>             | <b>368 088 579.84</b> |                       |              |
| Actions                                                       | 37,2 %                    |                       | 0 %                   | 50 %         |
| → Actions Suisse                                              | 19,6 %                    | 136 478 863.79        | 0 %                   | 40 %         |
| → Actions étrangères                                          | 17,6 %                    | 122 183 090.82        | 0 %                   | 30 %         |
| Obligations en monnaies étrangères                            | 4,4 %                     | 30 524 909.15         | 0 %                   | 30 %         |
| Immobilier Suisse                                             | 9,2 %                     | 64 347 975.56         | 0 %                   | 20 %         |
| Immobilier étranger                                           | 0,0 %                     |                       | 0 %                   | 5 %          |
| Placements alternatifs (art. 53 al.1.e OPP 2)                 | 2,1 %                     | 14 275 410.89         | 0 %                   | 10 %         |
| Liquidités en monnaies étrangères                             | 0,0 %                     | 278 329.63            | 0 %                   | 10 %         |
| <b>Placements à faible risque</b>                             | <b>47,1 %</b>             | <b>327 735 482.79</b> |                       |              |
| Placements en valeur nominale                                 |                           |                       |                       |              |
| → Obligations Suisse                                          | 36,2 %                    | 252 023 267.22        | 0 %                   | 80 %         |
| → Obligations en monnaies étrangères CHF hedged               | 3,8 %                     | 26 162 984.75         | 0 %                   | 15 %         |
| → Groupes de placement immobiliers de fondations de placement | 4,8 %                     | 33 329 972.60         | 0 %                   | 10 %         |
| → Liquidités                                                  | 2,3 %                     | 16 219 258.22         | 0 %                   | 50 %         |
| <b>Total</b>                                                  | <b>100,0 %</b>            | <b>695 824 062.63</b> |                       |              |
| Exposition monnaie étrangère                                  | 24,04 %                   |                       | 0 %                   | 30 %         |

La performance pour 2019 du groupe de placement LPP Mix Perspectiva (Relax) s'est élevée à 11,47 %.

La pondération et la répartition par montant des compartiments pool de placement des rentes (3 094 627.61 CHF) et Choice LPP Mix Perspectiva (22 086 063.51 CHF) se sont faites dans les mêmes proportions.

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

| Catégories de placement                                       | Pondération au 31.12.2019 |                     | Limites par catégorie |              |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|--------------|
|                                                               | en % / en CHF             | en CHF              | Partie basse          | Partie haute |
| <b>Placements à haut risque</b>                               | <b>48,6 %</b>             | <b>1 735 163.70</b> |                       |              |
| Actions                                                       | 25,0 %                    |                     | 0 %                   | 40 %         |
| → Actions Suisse                                              | 12,3 %                    | 437 721.04          | 0 %                   | 35 %         |
| → Actions étrangères                                          | 12,7 %                    | 454 719.68          | 0 %                   | 25 %         |
| Obligations en monnaies étrangères                            | 9,0 %                     | 321 402.98          | 0 %                   | 30 %         |
| Immobilier Suisse                                             | 11,2 %                    | 401 607.70          | 0 %                   | 20 %         |
| Immobilier étranger                                           | 0,0 %                     |                     | 0 %                   | 5 %          |
| Placements alternatifs (art. 53 al.1.e OPP 2)                 | 3,4 %                     | 119 712.30          | 0 %                   | 10 %         |
| Liquidités en monnaies étrangères                             | 0,0 %                     |                     | 0 %                   | 10 %         |
| <b>Placements à faible risque</b>                             | <b>51,4 %</b>             | <b>1 833 749.61</b> |                       |              |
| Placements en valeur nominale                                 |                           |                     |                       |              |
| → Obligations Suisse                                          | 36,7 %                    | 1 309 087.41        | 0 %                   | 100 %        |
| → Obligations en monnaies étrangères CHF hedged               | 5,2 %                     | 184 869.71          | 0 %                   | 15 %         |
| → Groupes de placement immobiliers de fondations de placement | 5,5 %                     | 196 647.12          | 0 %                   | 10 %         |
| → Liquidités                                                  | 4,0 %                     | 143 145.37          | 0 %                   | 50 %         |
| <b>Total</b>                                                  | <b>100,0 %</b>            | <b>3 568 913.31</b> |                       |              |
| Exposition monnaie étrangère                                  | 25,1 %                    |                     | 0 %                   | 30 %         |

La performance pour 2019 du groupe de placement LPP Mix Dynamic Allocation (0 – 40) s'est élevée à 9,63 %.

**6.5 Instruments financiers dérivés en cours (ouverts)**

Fin 2019, aucun produit dérivé ouvert n'était en cours.

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

Aucun engagement de capital ouvert n'existait fin 2019.

**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.

|                                                                | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF          |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Le résultat net des placements se décompose comme suit:</b> |                       |                      |
| Produit des parts dans des fondations de placement             | -13 964 279.25        | 66 946 921.63        |
| <b>Total des placements de capitaux</b>                        | <b>-13 964 279.25</b> | <b>66 946 921.63</b> |
| Intérêts sur liquidités                                        | -3 055.55             | -7 672.52            |
| Intérêts sur créances                                          | -1 964.40             | 75 238.15            |
| Autres produits de la fortune                                  | 54 964.53             | 72 032.12            |
| Charges d'intérêts résultant d'obligations                     | -85 386.02            | -118 737.23          |
| Charges d'intérêts réserve de cotisations d'employeur          | -16 607.95            | -11 720.65           |
| Charges d'intérêts fonds libres des caisses de prévoyance      | -3 782.05             | -4 011.55            |
| <b>Total produit des autres actifs et dettes</b>               | <b>-55 831.44</b>     | <b>5 128.32</b>      |
| <b>Frais de gestion de la fortune</b>                          | <b>-1 738 352.23</b>  | <b>-2 538 815.93</b> |
| <b>Résultat net des placements</b>                             | <b>-15 758 462.92</b> | <b>64 413 234.02</b> |

### 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.

|                                                                         | 2018<br>CHF           | 2019<br>CHF           |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fortune (parts en CHF)</b>                                           | <b>451 839 991.16</b> | <b>724 573 667.06</b> |
| Dont placements transparents                                            | 451 839 991.16        | 724 573 667.06        |
| Dont placements non transparents selon art. 48a al. 3 OPP 2             | aucun                 | aucun                 |
| Taux de transparence en matière de frais des placements                 | 100 %                 | 100 %                 |
| <b>Frais de gestion de fortune</b>                                      |                       |                       |
| Frais de gestion de fortune comptabilisés directement                   | -                     | -                     |
| Somme de tous les indicateurs de frais des placements collectifs        | 1 736 687.65          | 2 535 682.00          |
| Frais de gestion de fortune comptabilisés dans le compte d'exploitation | 1 736 687.65          | 2 535 682.00          |
| En % des placements transparents en matière de frais                    | 0,38 %                | 0,35 %                |

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

|                                                                             | 2018<br>CHF         | 2019<br>CHF         |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Réserves de cotisations d'employeur à la fin de l'exercice précédent</b> | <b>3 322 845.25</b> | <b>3 717 712.35</b> |
| Apports dans les réserves de cotisations d'employeur                        | 1 155 255.95        | 1 693 750.35        |
| Apports résultant de nouveaux contrats                                      | 560 210.35          | 1 497 899.10        |
| Rémunération                                                                | 16 607.95           | 11 720.65           |
| Utilisation pour le paiement des cotisations                                | -1 250 163.25       | -1 251 198.70       |
| Prestations résultant de résiliations de contrat                            | -87 043.90          | -107 958.45         |
| <b>Réserves de cotisations d'employeur à la fin de l'exercice</b>           | <b>3 717 712.35</b> | <b>5 561 925.30</b> |

Le taux d'intérêt pour la rémunération des réserves de cotisations d'employeur s'est élevé à 0,25 % en 2019. En 2020, le taux d'intérêt sera relevé à 0,50 %.

### 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                | 2018<br>CHF       | 2019<br>CHF         |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Fonds libres des caisses de prévoyance à la fin de l'année précédente | 568 512.29        | 814 160.70          |
| Apports résultant de nouveaux contrats                                | 289 826.31        | 915 723.90          |
| Rémunération                                                          | 3 782.05          | 4 011.55            |
| Utilisation pour le paiement des cotisations                          | -1 485.95         | 3 357.00            |
| Utilisation pour les apports dans le capital d'épargne                | -38 158.80        | -31 357.60          |
| Paiements relatifs aux dissolutions de contrat / sorties de service   | -8 315.20         | -9 343.15           |
| <b>Fonds libres de la caisse de prévoyance à la fin de l'exercice</b> | <b>814 160.70</b> | <b>1 696 552.40</b> |

Le taux d'intérêt pour la rémunération des fonds libres des caisses de prévoyance s'est élevé à 0,25 % en 2019. Le taux d'intérêt sera abaissé à 0,00 % en 2020.

| 7.2 Parts d'excédents                                 | 2018<br>CHF   | 2019<br>CHF       |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Excédent immédiat pour le financement des cotisations | 912.30        | 421.30            |
| Excédent de la fondation                              | 0.00          | 797 694.00        |
| <b>Total parts d'excédents</b>                        | <b>912.30</b> | <b>798 115.30</b> |

Au cours de l'exercice 2019, la fondation a été créditée de deux excédents annuels pour un montant total de 797 694 CHF:

Pour l'année de décompte 2017, il y a un excédent de risque d'une valeur de 303 877 CHF provenant du contrat d'assurance vie collective de la fondation avec la Bâloise Vie SA.

Pour l'année de décompte 2018, il y a un excédent de risque à hauteur de 507 396 CHF. La partie de ce montant attribuable à la ligne de produits Choice, d'un montant de 13 579 CHF, a été créditée directement à la caisse de prévoyance concernée.

| 7.3 Primes d'assurance                           | 2018<br>CHF          | 2019<br>CHF          |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Primes de risque décès et invalidité             | 8 282 010.80         | 12 238 498.00        |
| Primes d'adaptation au renchérissement de rentes | 66 356.90            | 105 160.50           |
| Prime de frais                                   | 3 183 434.70         | 4 410 440.80         |
| <b>Total primes d'assurance</b>                  | <b>11 531 802.40</b> | <b>16 754 099.30</b> |

La prime de frais indiquée de 4 410 440.80 CHF comprend

- les primes de frais de 2 894 653.30 CHF versées à la Bâloise Vie SA dans le cadre de la réassurance des risques et
- les cotisations de frais pour un montant de 1 515 787.50 CHF dans le cadre du contrat de prestations (gestion) conclu avec la Bâloise.

| 7.4 <b>Frais d'administration</b>                                          | 2018<br>CHF       | 2019<br>CHF       |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Frais d'administration</b>                                              | <b>211 732.35</b> | <b>302 861.58</b> |
| Administration générale                                                    | 134 450.80        | 241 517.23        |
| → dont frais contractuels                                                  | 23 475.75         | 47 150.65         |
| → dont frais pour l'encouragement à la propriété du logement               | 11 658.80         | 15 345.80         |
| → dont autres frais                                                        | 22 504.75         | 41 284.45         |
| → dont frais pour les sommations, encaissements et procédures de poursuite | 25 577.55         | 87 457.20         |
| → dont assurance responsabilité civile patrimoniale                        | 15 629.30         | 15 629.30         |
| → dont honoraires / frais conseil de fondation                             | 35 604.65         | 34 649.83         |
| Frais de marketing                                                         | 0.00              | 0.00              |
| Courtages                                                                  | 0.00              | 0.00              |
| Organe de révision et expert en matière de prévoyance professionnelle      | 62 481.55         | 44 444.35         |
| → dont révision                                                            | 17 285.10         | 17 285.10         |
| → dont honoraires relatifs à l'expert en caisses de pension                | 45 196.45         | 27 159.25         |
| Autorité de surveillance                                                   | 14 800.00         | 16 900.00         |

En 2019, les caisses de prévoyance ont versé une cotisation de frais de l'ordre de 276 593.15 CHF pour couvrir les frais de la fondation. Pour les charges et les prestations de service extraordinaires, les contributions ont été versées conformément au règlement des coûts.

#### 7.5 **Autres frais**

On tient compte d'un montant de 125 000 CHF pour la prise en compte forfaitaire de futures créances irrécouvrables envers des employeurs (risque de ducroire).

Pour les caisses de prévoyance qui se sont affiliées au moment où la fondation était à découvert, des fonds libres à hauteur de la différence par rapport à la fortune de prévoyance ont été mis à disposition au cours de l'exercice sous revue jusqu'à un taux de couverture de 100 %. Le total qui atteint 398 899.20 CHF sera affecté en 2020 aux fonds libres des caisses de prévoyance.

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

Dans sa décision du 16 septembre 2019, la BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) a pris connaissance du rapport 2018 accompagné de remarques.

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

##### 9.1 **Découvert / explication des mesures prises (art. 44 OPP 2)**

À la date de référence du bilan, le 31 décembre 2018, le taux de couverture de la Fondation collective Perspectiva était de 99,60%. La fondation présentait donc un découvert conformément à l'art. 44 al. 1 OPP 2.

En raison de l'évolution favorable des marchés des capitaux en 2019, le taux de couverture de Perspectiva s'est amélioré pour atteindre 108,42% au 31 décembre 2019. L'ensemble des caisses de prévoyance affichait une sur-couverture.

Sur la base de l'expertise actuarielle de l'expert en matière de prévoyance professionnelle, le conseil de fondation a pris diverses mesures d'accompagnement afin de garantir une stabilité financière durable de la fondation.

##### 9.2 **Liquidations partielles**

En 2019, 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.

**9.3 Separate Accounts**

Il n'existe aucun Separate Accounts.

**9.4 Mise en gage d'actifs**

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

**9.5 Responsabilité solidaire et cautionnements**

Il n'existe aucune responsabilité solidaire ni aucun cautionnement.

**9.6 Procédures juridiques en cours**

Aucune procédure juridique particulière n'est en cours.

**9.7 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**

| <b>10.1 Arriérés de cotisations au 31.12.2019 (état 31.03.2020)</b> | <b>2018</b>        | <b>2019</b>        |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                     | <b>CHF/ nombre</b> | <b>CHF/ nombre</b> |
| Arriérés en procédure de rappel                                     | 244 879            | 438 687            |
| Employeurs concernés                                                | 34                 | 79                 |
| Arriérés en poursuites                                              | 145 095            | 237 615            |
| Employeurs concernés                                                | 16                 | 25                 |
| Arriérés dans les procédures concordataires ou de liquidation       | 267 498            | 482 837            |
| Employeurs concernés                                                | 11                 | 28                 |
| Arriérés avant couverture par le fonds de garantie                  | 62 346             | 94 846             |
| Employeurs concernés                                                | 1                  | 3                  |
| <b>Total des arriérés de cotisations</b>                            | <b>719 818</b>     | <b>1 253 985</b>   |
| <b>Total des employeurs</b>                                         | <b>62</b>          | <b>135</b>         |

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 2019, 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 2019.

Le présent rapport de gestion 2019 a été approuvé par le conseil de fondation lors de sa séance du 29 mai 2020.

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 29 mai 2020

### **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 2019.

#### **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 2019 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

Sandra Hensler Kälin  
Experte-réviseur agréée

**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](http://www.perspectiva-fondation.ch)