

Information à l'occasion de la publication des

COMPTES 2017



PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE

Avertissement

Le document que vous tenez entre les mains est un document d'information volontairement simplifié. Les personnes qui souhaitent disposer du rapport annuel complet de la Fondation Patrimonia, établi selon la norme comptable SWISS GAAP RPC 26, peuvent en obtenir une copie au 022 888 30 00 ou à l'adresse info@patrimonia.ch.

Commentaire de l'exercice 2017

PATRIMONIA EN BONNE POSITION

Patrimonia a poursuivi sa progression en 2017, sur la lancée de 2016: +32% d'assurés actifs, +22% d'affiliés, +26% du total du bilan. Le nombre de rentiers, quant à lui, diminue légèrement et passe sous la barre des 10% de la population active. Ces éléments fondamentaux pour la stabilité de notre Fondation évoluent donc de manière très satisfaisante et nous permettent d'affirmer que la croissance représente bien un facteur de consolidation pour Patrimonia. Afin de faire face à la charge supplémentaire que cet afflux de nouvelles affiliations a généré, nous avons engagé deux nouvelles collaboratrices dont vous avez pu découvrir les portraits dans nos newsletters.

Sur le plan financier, la performance 2017 s'établit à 6,77%, en ligne avec l'indice de référence de l'allocation d'actifs et en retrait par rapport à la performance de 7,5% environ selon l'indice UBS (7,3% selon l'indice CS). Cette performance s'explique principalement par la différence d'allocation entre la moyenne des caisses de pensions suivies par les grandes banques et la Fondation Patrimonia. Concrètement, la principale déviation provient de la sous-pondération des placements risqués (actions et alternatifs). Au niveau de la performance, l'immobilier suisse et la non couverture du risque de change sur les actions monde ont pesé sur les résultats. Il faut relever néanmoins que le positionnement du portefeuille de la Fondation, en particulier l'allocation très inférieure en obligations suisses, est de nature à mieux préserver celui-ci des conséquences d'une modification des taux d'intérêt que l'on peut déjà anticiper.

Intérêt de 2,5%

Sur le résultat de la gestion des actifs, le Conseil de fondation a décidé d'attribuer un intérêt de 2,5% sur l'entièreté des comptes d'épargne des assurés (1,5% de plus que le minimum décidé par le Conseil fédéral de 1,0% pour 2017), le solde se répartissant principalement entre

l'alimentation de la réserve pour fluctuation de valeur qui double pratiquement à CHF 56 mios – bien qu'elle n'atteigne pas encore sa valeur-cible – et une provision pour une diminution future du taux technique recommandée par l'expert de la Fondation ainsi que par la Chambre suisse des experts. La composition prudente de l'actif du bilan de la Fondation ainsi que son suivi très rigoureux, couplé à la qualité de son passif en termes d'équilibres fondamentaux et d'engagements biométriques, sont autant de manifestations de la manière dont le Conseil de fondation et la direction de Patrimonia travaillent. Nous estimons être ainsi en bonne position pour aborder une nouvelle phase du cycle économique, caractérisée par une volatilité accrue des marchés, qui s'est déjà manifestée depuis le début de l'année 2018.

Prudence et esprit d'entreprise

Encore un mot au sujet de la votation de septembre 2017 sur la prévoyance vieillesse : le résultat sans appel de cette consultation n'a évidemment pas résolu les défis que doivent relever les assurances sociales suisses. Dès lors, les institutions de prévoyance doivent se débrouiller seules pour gérer les déséquilibres existants, sans mesures d'accompagnement. Certaines institutions majeures de ce pays ont déjà pris des mesures drastiques en diminuant leur taux de conversion à 5% (voire en-dessous) ou en supprimant, pour les institutions d'assurance, le principe d'une garantie à 100% des capitaux d'épargne. Le Conseil de Patrimonia estime qu'un strict contrôle des équilibres biométriques de la Fondation, accompagné d'une correction progressive du taux de conversion (-0,1% par année à compter de 2018, jusqu'en 2020) sont des mesures pour l'instant suffisantes. Il convient comme jusqu'ici de faire preuve de prudence, mais aussi d'esprit d'entreprise, afin de pouvoir assurer à long terme le respect des engagements de prévoyance que la Fondation a pris à l'égard de ses assurés.

CHIFFRES CLÉS

	2017	2016
Fortune totale de la fondation (bilan)	CHF 883 mio	CHF 698 mio
Taux d'intérêt crédité sur le compte des affilié(e)s	2,50%	1,50%
Performance nette des placements	6,77%	3,53%
Degré de couverture	107,0%	104,65%
Nombre d'employeurs affiliés	636	520
Nombre d'assurés actifs	7'537	5'699
Nombre de bénéficiaires de prestations	689	597
Montant des provisions techniques	CHF 30.41 mio	CHF 22.41 mio
Montant des prestations versées	CHF 97.29 mio	CHF 72.53 mio
Montant des encaissements	CHF 243.84 mio	CHF 240.14 mio

COMPOSITION DU CONSEIL DE FONDATION

	Fonction (mandat de 4 ans)	Représentation
Bardet Guy	Membre jusqu'au 31.07.2020	Employeur affilié
Curzon Jacqueline	Vice-Présidente jusqu'au 01.12.2021	Employeur affilié
Giavera Andrea	Membre jusqu'au 01.08.2019	Employeur affilié
Cuendet Yves	Président jusqu'au 01.12.2021	Employé
Moscheni Fabrice	Membre jusqu'au 01.08.2019	Employé
Chassot Eric	Membre jusqu'au 01.12.2021	Employé
Delacuisine Blaise	Démissionnaire le 31.03.2017	Employé

ORGANES ET FOURNISSEURS TIERS

	Société
Expert en prévoyance professionnelle	Christophe Steiger, allea SA
Organe de contrôle	Berney Associés SA
Gestion technique et administrative	Gestion interne
Autorité de surveillance	ASFIP Genève
Gérants de la fortune de la fondation	Babson/BCV/Credit Suisse/GAM/IST/Mirabaud/Patrimonium/Picard Angst/Pictet/Schroders/UBS/Vontobel
Régie immobilière	Bory & Cie Agence Immobilière SA
Expert en immobilier	I Consulting SA
Global Custody	UBS
Investment Controller	PPCmetrics SA
Certification qualité ISO 9001	SQS
Auditeur interne qualité	Challenge Optimum/SIG

GOVERNANCE

Patrimonia accorde une importance primordiale au respect des dispositions légales en matière de loyauté et d'intégrité. Nous sommes signataires de la Charte de l'ASIP et avons mis en place nos propres règles de gouvernance régissant les aspects d'organisation, de comportement, de transparence et de communication. Patrimonia est également membre d'Ethos, la Fondation suisse pour un développement durable, et d'inter-pension, association de défense des institutions communes et collectives indépendantes.

Une fondation indépendante

La gestion de Patrimonia est marquée par une indépendance totale vis-à-vis d'acteurs tiers: aucun actionnaire à rémunérer, aucune dépendance vis-à-vis d'intermédiaires, et une équipe spécifiquement dédiée à l'administration de la fondation. Patrimonia œuvre ainsi dans l'intérêt de ses affiliés et de ses assurés.

BILAN AU 31.12.2017

(en milliers de CHF)

ACTIF	2017	2016
Liquidités	14'268	23'879
Obligations	349'101	294'848
Actions	231'027	186'763
Placements alternatifs	40'272	31'753
Immobilier	238'088	153'625
Placements chez les employés	6'251	5'088
Compte de régularisation de l'actif	3'559	2'242
Total de l'actif	882'566	698'198
PASSIF		
Dettes	25'035	23'711
Compte de régularisation du passif	5'238	17'326
Réserve de contributions de l'employeur	4'613	3'964
Provision non technique	50	50
Fonds libres des affiliés	3'577	3'516
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	788'680	620'784
Réserve de fluctuation de valeur	55'373	28'847
Total du passif	882'566	698'198

COMPTE D'EXPLOITATION AU 31.12.2017

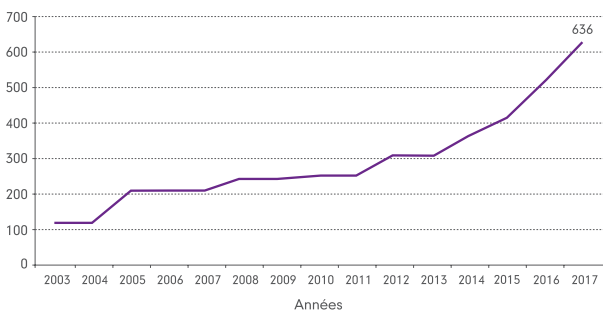
(en milliers de CHF)

	2017	2016
Cotisations et autres apports	62'998	51'153
Prestations d'entrée	180'842	188'990
Prestations réglementaires	-24'117	-20'792
Prestations de sortie	-73'179	-51'739
Constitution/Dissolution Capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserve	-168'381	-189'273
Produits de prestations d'assurance	189	194
Charges d'assurance	-583	-481
Résultat net de l'activité d'assurance	-22'231	-21'948
Résultat net des placements	51'988	22'201
Attribution de provisions non techniques	-	50
Autres produits	56	7
Frais d'administration	-1'704	-1'442
Frais de courtages	-1'049	-804
Frais de marketing et de publicité	-129	-124
Frais de commercialisation	-290	-280
Autres frais	-115	-123
Excédent des produits/charges avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur	26'526	-2'463
Dissolution/Constitution de la réserve de fluctuation	-26'526	2'463
Excédent des produits/Charges	-	-

ÉVOLUTION DU NOMBRE D'ASSURÉS ACTIFS

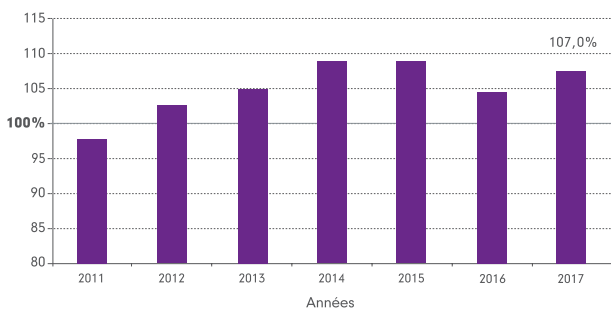


ÉVOLUTION DU NOMBRE D'AFFILIÉS



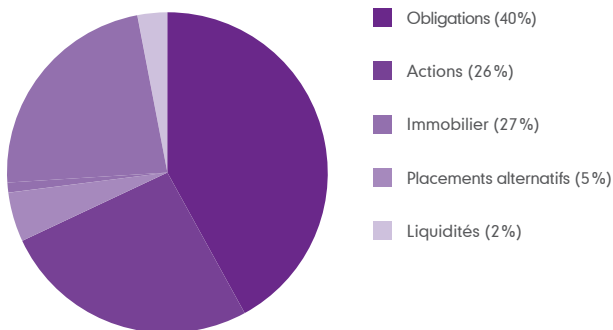
ÉVOLUTION DU DEGRÉ DE COUVERTURE

(taux technique de 2,5%, tables générationnelles LPP 2015 au 31.12.2017)



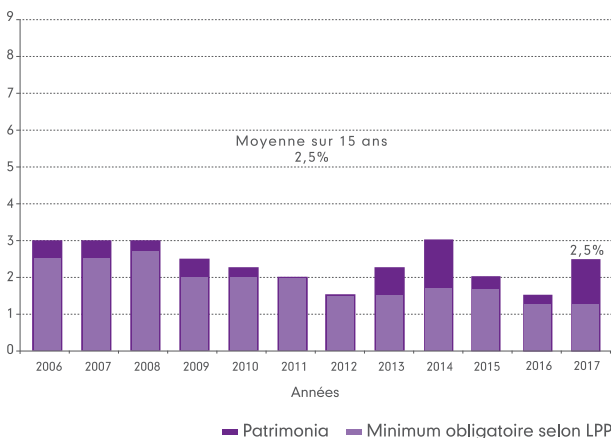
Le degré de couverture exprime le rapport entre la fortune totale de l'institution et l'ensemble de ses engagements auprès des assurés. Un degré de couverture égal ou supérieur à 100% signifie que l'institution couvre ses engagements.

ALLOCATION DES ACTIFS AU 31.12.2017



ÉVOLUTION DU TAUX D'INTÉRÊT CRÉDITÉ

sur l'intégralité des capitaux épargne des assurés



Le taux d'intérêt est la bonification créditée annuellement sur le compte des assurés. Son minimum est fixé chaque année par le Conseil fédéral sur la base des perspectives de rentabilité des placements. Depuis sa création en 1984, la Fondation Patrimonia a régulièrement été en mesure de verser à ses assurés un taux d'intérêt supérieur au minimum légal.

PATRIMONIA, PRÉVOYANCE MODERNE

Patrimonia est une fondation indépendante de prévoyance professionnelle au sens de la Loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP). Notre mission est d'être le partenaire de référence pour les entreprises qui souhaitent gérer activement leur 2^e pilier.

Personnalisation

En vous affiliant à Patrimonia, vous bénéficiez d'une solution sur mesure pour le 2^e pilier de vos collaborateurs. La proximité que nous offrons à nos affiliés et notre professionnalisme nous permettent d'accéder aux requêtes les plus spécifiques. Au point qu'il y a, chez Patrimonia, plus de plans de prévoyance différents que d'entreprises affiliées!

Optimisation

Notre totale indépendance et la dynamique d'amélioration continue que nous entretenons nous permettent de mettre nos affiliés au premier plan, loin de tout conflit d'intérêts. Les 636 entreprises romandes qui nous font confiance bénéficient d'une parfaite transparence et de nos efforts constants pour optimiser nos performances, maîtriser nos risques et limiter nos coûts.

Contactez-nous pour faire plus ample connaissance.

PATRIMONIA **PREVOYANCE** **MODERNE**

Votre contact

Sylvie JATON

Directrice

sylvie.jaton@patrimonia.ch

T direct 022 888 30 01

Fondation Patrimonia

Le Lumion

Route François Peyrot 14

Case Postale 574

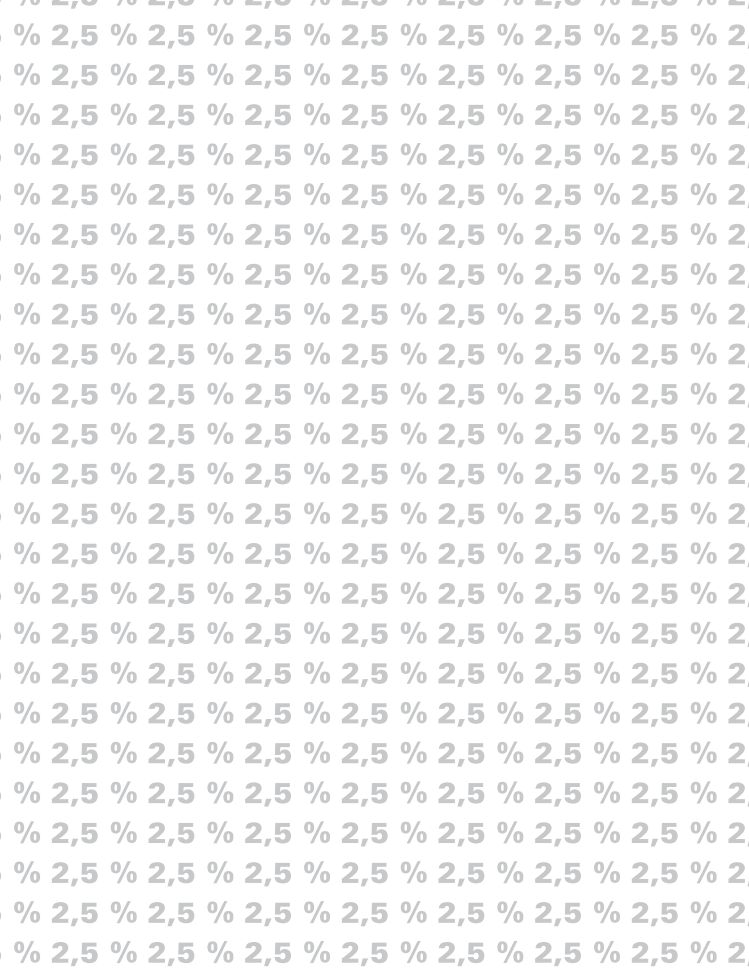
1215 Genève 15

T 022 888 30 00

www.patrimonia.ch



Patrimonia est certifiée Qualité ISO 9001 : 2015.



EN 2017, LES ASSURÉ(E)S DE PATRIMONIA ONT À NOUVEAU

PROFITÉ DE SES BONNES PERFORMANCES:

2,50% DE TAUX D'INTÉRÊT VERSÉS SUR L'ENTIER DE LEUR
CAPITAL ÉPARGNE!

