

Compte rendu 2021

Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance



Nos partenaires



Préambule

Madame, Monsieur,

Compte tenu de la crise persistante du coronavirus et des risques considérables sur le plan géopolitique, l'année de placement 2021 a surpris par la stabilité de son humeur positive générale. Les investisseurs ont profité de la croissance des cours des actions et des records boursiers en série. Fin 2021, le S&P 500 en CHF affichait une hausse d'environ 33%, alors que les actions suisses (SMI) atteignaient pas moins de 23%. Les mesures de soutien des gouvernements et la politique monétaire souple des banques centrales, appliquant des taux d'intérêt extrêmement bas, voire négatifs, ont une fois de plus eu des retombées positives. De ce fait, les bénéfices des entreprises du monde entier se sont étonnamment bien rétablis du choc lié à la crise du coronavirus. Cependant, le moteur de la politique monétaire risque désormais de s'effondrer face au retour de l'inflation.

Au quatrième trimestre 2021, nous avons toutefois constaté que même un an après la validation des vaccins contre le coronavirus, la vaccination n'était pas suffisamment acceptée par certains segments de la population pour empêcher de nouvelles vagues violentes de coronavirus, ou du moins pour les atténuer fortement. Face à l'escalade répétée de la pandémie, la bourse a affiché une certaine volatilité, sans qu'il y ait eu de correction. En fin d'année, les prévisions conjoncturelles pour 2022 faisaient preuve d'un optimisme prudent.

Les véhicules de placement de la fondation de placement de la Bâloise ont profité de l'évolution positive de la bourse. Affichant une performance nette de 26,7%, le fonds Actions Global 0-100 se place en tête. Grâce à une nette augmentation de la part d'actions, les véhicules de placement LPP gérés de manière dynamique ont également connu une évolution réjouissante (voir aperçu à la page 5).

Nous vous présentons les caractéristiques et les points forts des stratégies de placement dynamiques de Baloise Group à la page 6.

Nous vous souhaitons une agréable lecture.



Dr Reto Diezi
Président du conseil
de fondation



Robert Antonietti
Gérant



Dr Reto Diezi, Président du conseil de fondation



Robert Antonietti, Gérant

Table des matières

Préambule	3
Un environnement favorable stimule la croissance	5
Des stratégies de placement dynamiques efficaces	6
La force du réseau de la Baloise profite à tous	8
Objectifs et but de la fondation de placement de la Baloise	10
Conseil de fondation et direction	11
Groupes de placement	
Swiss Franc Bonds Optimized	12
Global Bonds CHF Optimized	13
Actions Suisse Quality & Dividend	14
Actions Global	15
Actions Global 0–100 (tranche I/tranche R)	16
LPP Mix 15 Plus (tranche I/tranche R)	17
LPP Mix 25 Plus (tranche I/tranche R)	18
LPP Mix 40 Plus (tranche I/tranche R)	19
LPP Mix Perspectiva (tranche Relax/tranche Choice/tranche Pension)	20
LPP Mix Dynamic Allocation 0–40 (tranche I/tranche R)	21
LPP Mix Dynamic Allocation 0–80	22
Fortune de base	23
Annexe aux comptes annuels	24
La fondation de placement de la Baloise en un coup d’œil	28
Rapport de l’organe de révision sur les comptes annuels	29

Un environnement favorable stimule la croissance

Forte croissance de la demande en 2021

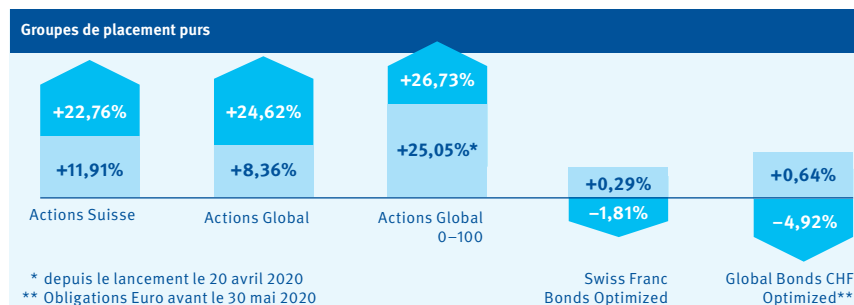
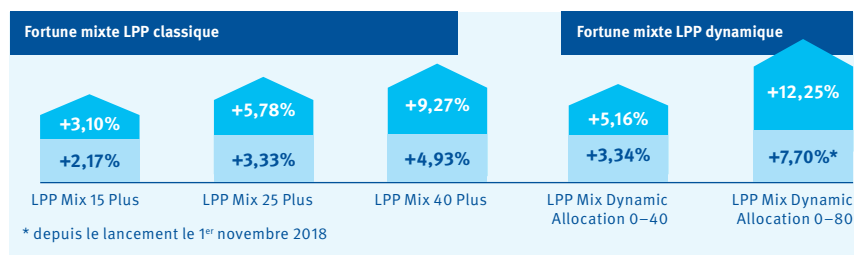
La fondation de placement de la Bâloise a enregistré une solide croissance dans les véhicules de placement grâce à l'évolution du marché et à la croissance de la clientèle. Fin 2021, les groupes de placement en actions arrivaient en tête des performances annuelles. Les Actions Global 0-100 (+26,7%) étaient suivies par les actions mondiales (+24,6%)*. Grâce à une nette augmentation de la part d'actions, les véhicules de placement LPP gérés de manière dynamique ont également connu une évolution réjouissante (voir aperçu ci-dessous).

Par ailleurs, les segments de clientèle les plus divers se sont montrés très intéressés par nos groupes de placement. Une croissance des volumes de plus de 50% a ainsi été enregistrée pour LPP Mix Dynamic Allocation 0-80 et Actions Global 0-100. Les différentes fondations ont enregistré la croissance suivante:

	Volume au 31.12.2021 en CHF	Croissance par rapport à l'année précédente en %
Fondations 3a	104'125'681	19,38
Fondation de libre passage	193'618'249	23,41
Fondations 1e	13'431'332	101,97
Fondations collectives semi-autonomes	1'283'835'319	21,68

Fortune gérée et performance au 31.12.2021

CHF **2,55 mia.** hausse de 13% par rapport à l'année précédente



Des stratégies de placement dynamiques efficaces

Depuis cinq ans, la fondation de placement de la Bâloise recourt à des stratégies de placement dynamiques développées par la Baloise Asset Management. Ces stratégies se caractérisent par une pondération extrêmement flexible des placements. L'objectif principal est, d'une part, de limiter les pertes liées aux placements en cas de phases de marché négatives prolongées et, d'autre part, de maintenir un niveau de participation élevé lorsque les marchés financiers sont constructifs. La gestion se fait par des processus de placement systématiques basés sur des règles, cherchant à identifier les tendances à long terme sur les marchés financiers.

Les deux groupes de placement mixtes conformes à la LPP et présentant des caractéristiques de risque différentes sont gérés de manière «dynamique» et augmentent les risques de placement en fonction des résultats de cours obtenus:

LPP Mix Dynamic Allocation 0–40

Lancé en janvier 2017

Performance moyenne depuis le lancement: 3,0%

LPP Mix Dynamic Allocation 0–80

Lancé en novembre 2018

Performance moyenne depuis le lancement: 7,7%

S'appuyant sur une large analyse des marchés des actions, notre produit action global Actions Global 0–100 met quant à lui exclusivement l'accent sur la gestion de l'exposition en actions:

Actions Global 0–100

Lancement le 20 avril 2020

Performance moyenne depuis le lancement: 25,1%

Force des stratégies de placement dynamiques

Ces stratégies se caractérisent principalement par la **flexibilité de la part d'actions** et la **gestion des risques** correspondante. Leur part d'actions peut, selon l'évolution du marché et le groupe de placement, être relevée à un maximum de 40, 80 ou de 100%, ou réduite à 0% si nécessaire. Ceci dans le

but d'exploiter le potentiel de plus-value dans les phases boursières favorables, et de réduire les risques de perte en période de cours négatifs. Cette approche offre une forte valeur ajoutée aux investisseurs souhaitant ou devant autrement vendre leurs fonds de prévoyance en période de baisse des cours des actions.

Malgré les mesures de couverture, nous ne prévoyons pas de perte de performance à long terme par rapport aux véhicules assortis d'une part d'actions stable. Nous nous attendons en revanche à une nette amélioration des caractéristiques rendement/risque. Ces deux constatations étayent nos évaluations historiques.

Dans ce contexte, la gestion des placements est basée sur des règles. Les règles de placement clairement définies s'appuient sur des analyses de scénarios approfondies et sur des évaluations historiques, et sont justifiables sur le plan économique. Contrairement aux solutions gérées de manière discrétionnaire, ces processus de placement génèrent des résultats dont l'évolution est relativement prévisible dans un environnement de marché particulier.

Gestion dans le cadre des marges tactiques

Les groupes de placement LPP Mix Dynamic Allocation 0–40 et 0–80 gèrent les risques de placement dans des marges tactiques définies, et notamment les parts d'actions dans une fourchette comprise respectivement entre 0 et 40% ou entre 0 et 80%. En cas d'évolution positive des marchés, ces groupes de placement investissent progressivement, à partir d'une part neutre, dans des placements supplémentaires prometteurs, tels que des actions, des fonds immobiliers et des placements dans les pays émergents, sans toutefois renoncer à un minimum de diversification entre les différentes classes d'actifs. En période de baisse des cours des titres, les risques sont réduits et des valeurs de placement garantissant le patrimoine sont constituées, telles que les liquidités et les obligations ayant un rating investment grade.

Dans un contexte de marché fortement négatif, l'objectif est donc de limiter les pertes: à –8% pour le LPP Mix Dynamic Allocation 0–40 et à –12,5% pour le LPP Mix Dynamic Allocation 0–80.

L'investissement basé sur des règles s'épanouit pleinement lorsque les tendances du marché se maintiennent. En phases volatiles, comme en 2020, dans le contexte de la première vague du coronavirus, leurs avantages sont moins manifestes. L'alignement permanent des placements sur la capacité des stratégies à supporter le risque de perte potentiel

rend la réaction plus difficile, notamment en cas de rupture vive et rapide de la tendance.

Approche actions avec gestion systématique de l'exposition en actions

En cas de risques importants sur le marché des actions, nous combinons le placement en actions avec une stratégie de couverture dans le groupe de placement Actions Global 0–100, déchargeant ainsi nos clients de la décision de placement tactique. Le groupe de placement est en principe investi à 100% en actions, et s'aligne sur l'indice **MSCI World**, ce qui en fait un groupe largement diversifié. En cas de situation négative persistante sur les marchés financiers, la part d'actions peut être réduite à 0%. Dans ce cas, la solution de placement est à 100% en liquidités.

La part d'actions est gérée à l'aide d'un **modèle de risque systématique**, évitant ainsi toutes interventions discrétionnaires de la part du Portfolio Management.

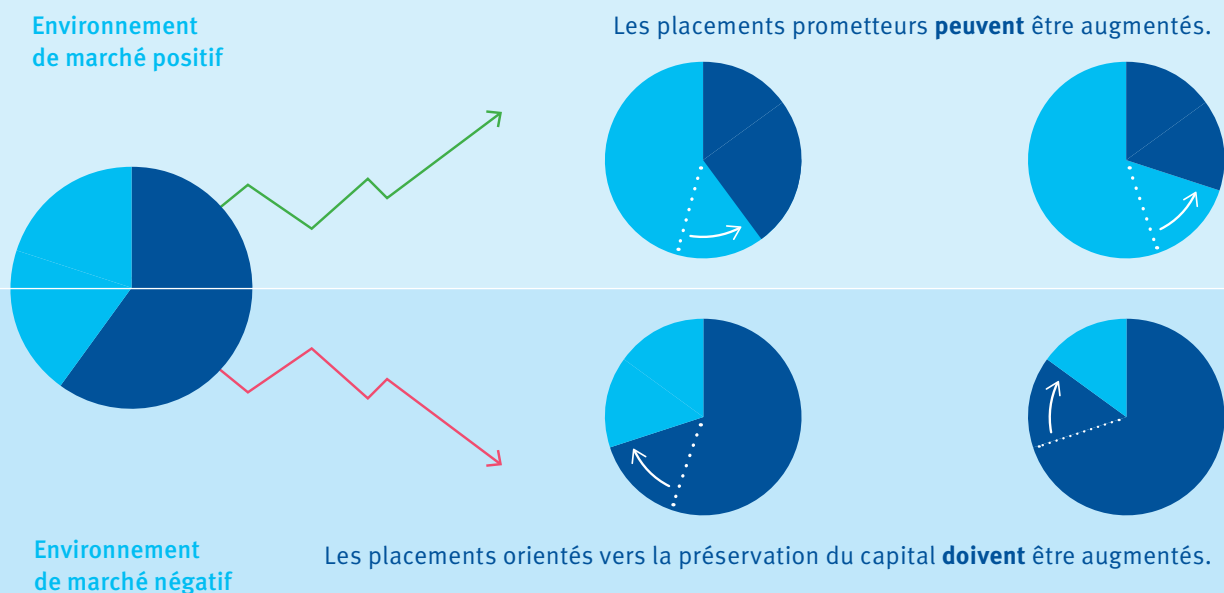
L'analyse mondiale du modèle de risque sur les marchés des actions trouve son expression dans un système de dix signaux qui représentent chacun 10% de la part d'actions. Tant que les signaux indiquent un faible risque de perte, le groupe de placement reste entièrement investi en actions. En cas de hausse du risque de perte, l'approche de placement réduit la part d'actions et augmente les liquidités détenues exclusivement en CHF. Les mesures de couverture ne sont donc prises que temporairement, ce qui présente des avantages en termes de rapport coûts/revenus par rapport à une stratégie de couverture constante.

Comment garantir que les pertes soient limitées?

Le modèle montre la flexibilité du placement fondé sur des règles:

lorsque les cours sont en hausse (ligne verte), la part de placements prometteurs peut être relevée à un maximum de 40% (LPP Mix Dynamic Allocation 0–40) ou de 80% (LPP Mix Dynamic Allocation 0–80). L'objectif: tirer parti des opportunités qu'offrent les marchés financiers.

Lorsque les cours sont en baisse (ligne rouge), la part de placements prometteurs peut être réduite à 0% si nécessaire. Les placements orientés vers la préservation du capital doivent être renforcés. L'objectif: limiter les pertes.



La force du réseau de la Baloise profite à tous

La fondation de placement de la Baloise travaille en étroite collaboration avec les experts de Baloise Group. Les clients sont les premiers à profiter de cette relation directe et de cette coopération de longue date. Cette collaboration permet de proposer des solutions de gestion des risques et de placement à visée globale, constamment développées. Les souhaits des clients, comme la considération accrue des as-

pects de durabilité, l'extension de la gamme de produits ou l'intégration de nouvelles classes d'actifs, sont ainsi immédiatement intégrés. Par ailleurs, l'utilisation diversifiée des groupes de placement permet des économies d'échelle qui ont un effet positif sur les frais pour tous les clients. Nous illustrons cette collaboration par l'exemple de notre offre pour les particuliers.

Baloise Bank SoBa: pilier 3a et libre passage

Quels services propose la Baloise Bank SoBa?

Les fondations de la Baloise Bank SoBa ouvrent des comptes de libre passage ou des comptes de prévoyance dans le cadre d'INVEST Épargne 3 pour le compte des personnes privées assurées. Dans ce contexte, la Baloise Bank SoBa AG assume la gestion du compte. Les comptes de libre passage sont alimentés par des versements du deuxième pilier, tandis que les clients peuvent effectuer des versements volontaires dans le domaine 3a. En complément ou en alternative à leur compte respectif, les clients peuvent investir dans les groupes de placement proposés par les fondations, ce qui augmente le potentiel de rendement par rapport à un compte épargne.

Quel rôle joue ici la fondation de placement de la Baloise?

En matière de placement en titres, les fondations de prévoyance de la Baloise Bank SoBa proposent principalement des groupes de placement de la fondation de placement de la Baloise. La fondation de placement de la Baloise atteint ainsi un vaste cercle de clients, ce qui est particulièrement important lors du lancement de nouveaux groupes de placement. La collaboration entre les fondations et la fondation de placement de la Baloise est constructive et très efficace quant aux processus de travail journaliers. La fondation de placement de la Baloise développe des groupes de placement fortement orientés vers les besoins des clients.



Marina Kofmel, gérante de la Fondation de libre passage de la Baloise Bank SoBa et gérante de la Fondation de prévoyance INVEST Épargne 3 de la Baloise Bank SoBa

Bâloise Vie: solutions 1e

Quels services propose la Baloise Vie?

En collaboration avec Elite Fondation de prévoyance et la fondation de placement de la Bâloise, nous proposons aux clients de la prévoyance professionnelle des plans dits 1e pour les collaborateurs du segment des salaires supérieurs: dans ce contexte, les personnes assurées choisissent elles-mêmes leur stratégie de placement, et peuvent en conséquence profiter directement des revenus générés par les placements. Les plans 1e renforcent la position des employeurs lors du recrutement de cadres, et répondent ainsi à un large besoin.

Quel rôle joue ici la fondation de placement de la Bâloise?

La fondation de placement de la Bâloise met à notre disposition une offre avantageuse de produits exonérés d'impôts, répondant à tous les besoins des investisseurs. Dans ce contexte, les critères majeurs pour nos clients sont la performance obtenue et le risque de placement connexe. Les rapports spécifiques au client transmis régulièrement par la fondation de placement de la Bâloise, par exemple sur le rendement, constituent donc pour nous une véritable valeur ajoutée. Depuis peu, nous pouvons proposer aux clients de consulter les reportings sur le portail myBaloise.ch. Grâce à une collaboration bien établie, de telles innovations peuvent être mises en œuvre en peu de temps, ce que nos clients apprécient d'autant plus!



Conseiller grands clients Vie collective de la Bâloise Assurance SA:
Alain Nobile, Edgar Germann

Objet et but de la fondation de placement

La Fondation de placement de la Bâloise a pour objet et but d'encourager la prévoyance professionnelle. Pour ce faire, elle place les avoirs d'institutions de prévoyance et d'autres institutions exonérées d'impôt et établies en Suisse qui servent exclusivement à la prévoyance. Ces institutions doivent servir à la prévoyance professionnelle conformément à leur mandat et obéissent au principe de la répartition des risques par la gestion conjointe de la fortune de tous les investisseurs.

Peuvent s'affilier à la fondation les institutions de prévoyance et d'autres institutions exonérées d'impôt et établies en Suisse qui servent à la prévoyance professionnelle. Peuvent également s'affilier les personnes qui gèrent les placements collectifs des institutions susmentionnées et qui sont placées sous la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Grâce à la structure de la fondation, les institutions de prévoyance affiliées peuvent profiter des avantages économiques d'une gestion collective des capitaux de prévoyance.

La gestion de fortune de nos véhicules de placement est assurée par Baloise Asset Management. Les investisseurs profitent ainsi non seulement du savoir-faire, de l'accès au marché et des effets d'échelle de Baloise Group, mais aussi des décisions de placement et d'une solution avantageuse en termes de rendement et de coûts.



Le conseil de fondation et la direction

<u>Le conseil de fondation</u>	<u>Depuis</u>
Dr Reto Diezi, président	mai 2002
Patric Olivier Zbinden, vice-président	avril 2017
Pierre Boithiot	décembre 2010
Lukas Grimm	avril 2018
Mario Knupfer	avril 2016
Heinz Müller	avril 2020
Marcel Müller	avril 2017
Jürg Traber	avril 2020
Rudolf Studer	novembre 2008
Dr Elias Bischof, secrétaire	avril 2017

Le mandat de chacun prendra fin le 25 avril 2022.



Le conseil de fondation et la direction (de gauche à droite): Robert Antonietti, Andreas Bertschy, Heinz Müller, Mario Knupfer, Rudolf Studer, Patric Olivier Zbinden, Dr. Reto Diezi, Jürg Traber, Pierre Boithiot, Marcel Müller, Dr. Elias Bischof (Secrétaire). Lukas Grimm n'est pas sur le photo.

Groupes de placement

Swiss Franc Bonds Optimized

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)		2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)		89'828	8'025
Avoirs en banque (avoirs à terme)		–	–
Instruments du marché monétaire		–	–
Effets		–	–
Placements indirects, fonds de placement ¹⁾		330'531'303	339'399'648
Comptes de régularisation		–	–
Autres droits assimilables aux valeurs mobilières		–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾		–	–
Fortune totale		330'621'131	339'407'673
Engagements, comptes de régularisation		– 169'698	– 178'187
Fortune nette		330'451'433	339'229'486

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)			
Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	–
	Revenus de titres	–	–
	Produits sur autres placements indirects	–	–
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 7'820	– 2
	Total des revenus	– 7'820	– 2
Charges	Intérêts passifs	241	294
	Frais de gestion	327'943	341'305
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	–	200
	Versement de revenus en cours	– 8'597	– 16'926
	Total des charges	319'586	324'873
Revenu net		– 327'406	– 324'875
Revenus	Gain en capital réalisé	1'083'813	2'735'544
	Perte en capital réalisée	–	–
	Revenu réalisé	756'407	2'410'669
	Revenu en capital non réalisée	– 6'786'287	– 114'865
Revenu global		– 6'029'880	2'295'804
Utilisation du revenu	Revenu net	– 327'406	– 324'875
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 327'406	– 324'875
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 327'406	– 324'875
	Report de solde à nouveau	–	–

Fonds en début d'exercice		339'229'486	386'940'054
Répartition		–	–
Primes uniques		13'000'000	10'551
Apports de revenus en cours		7'820	2
Reprises		– 15'747'395	– 50'000'000
Versement de revenus en cours		– 8'597	– 16'926
Titres, adaptation des valeurs		– 5'702'474	2'620'679
Revenu net		– 327'406	– 324'875
Fonds en fin d'exercice		330'451'433	339'229'486
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice		220'870.136	222'627.178
Cotation par part		1'497.61	1'525.22
+ Revenu accumulé par part		– 1.48	– 1.46
Valeur d'inventaire		1'496.13	1'523.76
Répartition du revenu par part		–	–
Total distribué		–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

Global Bonds CHF Optimized⁴

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	48'345	24'144
Avoirs en banque (avoirs à terme)	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–
Effets	–	–
Placements indirects, fonds de placement ¹⁾	151'924'581	162'656'617
Comptes de régularisation	–	–
Autres droits assimilables aux valeurs mobilières	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	–	–
Fortune totale	151'972'926	162'680'761
Engagements, comptes de régularisation	– 79'043	– 83'400
Fortune nette	151'893'883	162'597'360

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	–
	Revenus de titres	–	–
	Produits sur autres placements indirects	–	–
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	–	– 1
	Total des revenus	–	– 1
Charges	Intérêts passifs	239	157
	Frais de gestion	153'166	152'105
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	–	200
	Versement de revenus en cours	– 473	–
	Total des charges	152'932	152'462
Revenu net		– 152'932	– 152'463
Revenus	Gain en capital réalisé	59'389	3'827'668
	Perte en capital réalisée	–	–
	Revenu réalisé	– 93'543	3'675'205
	Revenu en capital non réalisée	– 7'836'250	– 3'144'341
Revenu global		– 7'929'793	530'864
Utilisation du revenu	Revenu net	– 152'932	– 152'463
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 152'932	– 152'463
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 152'932	– 152'463
	Report de solde à nouveau	–	–

Fonds en début d'exercice	162'597'360	162'063'896
Répartition	–	–
Primes uniques	–	2'600
Apports de revenus en cours	–	1
Reprises	– 2'773'212	–
Versement de revenus en cours	– 473	–
Titres, adaptation des valeurs	– 7'776'861	683'327
Revenu net	– 152'932	– 152'463
Fonds en fin d'exercice	151'893'883	162'597'360
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	145'746.950	148'346.950
Cotation par part	1'043.23	1'097.09
+ Revenu accumulé par part	– 1.05	– 1.03
Valeur d'inventaire	1'042.18	1'096.06
Répartition du revenu par part	–	–
Total distribué	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe / 4) Anciennement obligations EUR. Dans le cadre de la réorientation de la stratégie de placement, un changement de nom est intervenu dans Global Bonds CHF Optimized.

Actions Suisse Quality & Dividend

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	116'867	1'498
Avoirs en banque (avoirs à terme)	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–
Effets	–	–
Placements indirects, fonds de placement ¹⁾	382'327'964	344'003'904
Comptes de régularisation	–	–
Autres droits assimilables aux valeurs mobilières	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	–	–
Fortune totale	382'444'831	344'005'402
Engagements, comptes de régularisation	– 192'779	– 166'466
Fortune nette	382'252'052	343'838'936

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	–
	Revenus de titres	–	–
	Produits sur autres placements indirects	–	–
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 15'503	– 3
	Total des revenus	– 15'503	– 3
Charges	Intérêts passifs	340	587
	Frais de gestion	363'165	302'978
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	3	200
	Versement de revenus en cours	– 22'115	– 905
	Total des charges	341'392	302'860
Revenu net		– 356'895	– 302'862
Revenus	Gain en capital réalisé	17'220'359	680'739
	Perte en capital réalisée	–	–
	Revenu réalisé	16'863'464	377'876
	Revenu en capital non réalisée	59'404'163	7'508'645
Revenu global		76'267'627	7'886'521
Utilisation du revenu	Revenu net	– 356'895	– 302'862
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 356'895	– 302'862
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 356'895	– 302'862
	Report de solde à nouveau	–	–

Fonds en début d'exercice	343'838'936	339'382'047
Répartition	–	–
Primes uniques	–	10'531
Apports de revenus en cours	15'503	3
Reprises	– 37'847'899	– 3'439'261
Versement de revenus en cours	– 22'115	– 905
Titres, adaptation des valeurs	76'624'522	8'189'383
Revenu net	– 356'895	– 302'862
Fonds en fin d'exercice	382'252'052	343'838'936
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	49'300.704	54'437.458
Cotation par part	7'760.72	6'321.78
+ Revenu accumulé par part	– 7.24	– 5.56
Valeur d'inventaire	7'753.48	6'316.22
Répartition du revenu par part	–	–
Total distribué	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

Actions Global

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	56'040	581
Avoirs en banque (avoirs à terme)	–	–
Instruments du marché monétaire	–	–
Effets	–	–
Placements indirects, fonds de placement ¹⁾	64'478'526	80'628'445
Comptes de régularisation	–	–
Autres droits assimilables aux valeurs mobilières	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	44'951	46'897
Fortune totale	64'579'516	80'675'923
Engagements, comptes de régularisation	– 49'681	– 65'875
Fortune nette	64'529'835	80'610'047

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	–
	Revenus de titres	–	–
	Produits sur autres placements indirects	–	–
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	–	– 1
	Total des revenus	–	– 1
Charges	Intérêts passifs	93	678
	Frais de gestion	91'357	160'946
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	–	200
	Versement de revenus en cours	– 30'653	– 85'282
	Total des charges	60'796	76'543
Revenu net		– 60'796	– 76'544
Revenus	Gain en capital réalisé	6'033'393	–
	Perte en capital réalisée	–	– 17'253'634
	Revenu réalisé	5'972'596	– 17'330'178
	Revenu en capital non réalisée	13'052'410	– 6'769'074
Revenu global		19'025'007	– 24'099'252
Utilisation du revenu	Revenu net	– 60'796	– 76'544
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 60'796	– 76'544
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 60'796	– 76'544
	Report de solde à nouveau	–	–

Fonds en début d'exercice	80'610'048	224'790'262
Répartition	–	–
Primes uniques	–	4'318
Apports de revenus en cours	–	1
Reprises	– 35'074'566	– 120'000'000
Versement de revenus en cours	– 30'653	– 85'282
Titres, adaptation des valeurs	19'085'803	– 24'022'708
Revenu net	– 60'796	– 76'544
Fonds en fin d'exercice	64'529'835	80'610'048
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	33'584.453	52'282.966
Cotation par part	1'923.23	1'543.26
+ Revenu accumulé par part	– 1.81	– 1.46
Valeur d'inventaire	1'921.42	1'541.80
Répartition du revenu par part	–	–
Total distribué	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

Actions Global 0–100

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)		2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)		65'580	71'941
Avoirs en banque (avoirs à terme)		–	–
Instruments du marché monétaire		–	–
Effets		–	–
Placements indirects, fonds de placement ¹⁾		14'698'278	7'197'384
Comptes de régularisation		–	–
Autres droits assimilables aux valeurs mobilières		–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾		–	–
Fortune totale		14'763'858	7'269'326
Engagements, comptes de régularisation		– 21'236	– 6'121
Fortune nette		14'742'622	7'263'205

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	1
	Revenus de titres	–	–
	Produits sur autres placements indirects	–	–
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 15'089	–
	Total des revenus	– 15'089	1
Charges	Intérêts passifs	1'092	2'991
	Frais de gestion	38'517	8'765
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	–	1'365
	Versement de revenus en cours	– 5'824	–
	Total des charges	33'785	13'120
Revenu net		– 48'874	– 13'120
Revenus	Gain en capital réalisé	638'873	108'515
	Perte en capital réalisée	– 128	– 567'468
	Revenu réalisé	589'871	– 472'073
	Revenu en capital non réalisée	1'958'142	1'435'178
Revenu global		2'548'014	963'105
Utilisation du revenu	Revenu net	– 48'874	– 13'120
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 48'874	– 13'120
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 48'874	– 13'120
	Report de solde à nouveau	–	–

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Fonds en début d'exercice	111	7'263'094	–	–
Répartition	–	–	–	–
Primes uniques	5'159'729	1'084'416	100	6'300'000
Apports de revenus en cours	14'530	560	–	–
Reprises	– 1'322'006	–	–	–
Versement de revenus en cours	– 5'824	–	–	–
Titres, adaptation des valeurs	506'038	2'090'850	11	976'214
Revenu net	– 22'266	– 26'608	– 0	– 13'120
Fonds en fin d'exercice	4'330'311	10'412'311	111	7'263'094
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	30'986.000	71'244.000	1.000	63'000.000
Cotation par part	140.47	146.52	110.69	115.50
+ Revenu accumulé par part	– 0.72	– 0.37	– 0.10	– 0.21
Valeur d'inventaire	139.75	146.15	110.59	115.29
Répartition du revenu par part	–	–	–	–
Total distribué	–	–	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

LPP Mix 15 Plus

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)		2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)		332'591	307'216
Obligations et titres similaires		–	264'073
Actions et titres similaires		–	–
Placements indirects – BAP Actions		1'174'400	–
Placements indirects – BAP Obligations		–	–
Autres placements indirects ¹⁾		31'179'876	29'658'859
Immobilier		–	–
Total des Effets		32'686'867	30'230'148
Comptes de régularisation		–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾		28'753	34'905
Fortune totale		32'715'620	30'265'053
Engagements, comptes de régularisation		– 57'230	– 104'936
Fortune nette		32'658'390	30'160'117

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)			
Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	94
	Revenus de titres	1'574	27'174
	Revenus de placements indirects – BAP Actions	–	–
	Revenus de placements indirects – BAP Obligations	–	–
	Produits sur autres placements indirects	64'783	112'699
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 7'110	– 11'260
	Total des revenus	59'247	128'707
Charges	Intérêts passifs	2'782	9'453
	Frais de gestion	107'368	230'013
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	3'366	8'762
	Versement de revenus en cours	– 3'804	– 104'923
	Total des charges	109'712	143'305
Revenu net		– 50'465	– 14'598
Revenus	Gain en capital réalisé	292'272	2'307'950
	Perte en capital réalisée	– 83'993	– 2'594'370
	Revenu réalisé	157'814	– 301'019
	Revenu en capital non réalisée	748'878	– 2'266'178
Revenu global		906'692	– 2'567'197
Utilisation du revenu	Revenu net	– 50'465	– 14'598
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 50'465	– 14'598
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 50'465	– 14'598
	Report de solde à nouveau	–	–

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Fonds en début d'exercice	9'685'571	20'474'546	10'943'528	45'795'506
Répartition	–	–	–	–
Primes uniques	2'397'828	22'287'951	1'185'249	34'318'906
Apports de revenus en cours	4'131	2'979	1'183	10'078
Reprises	– 1'304'626	– 21'792'879	– 2'238'099	– 57'184'113
Versement de revenus en cours	– 2'243	– 1'561	– 4'905	– 100'018
Titres, adaptation des valeurs	296'777	660'380	– 184'797	– 2'367'801
Revenu net	– 31'511	– 18'954	– 16'587	1'989
Fonds en fin d'exercice	11'045'927	21'612'464	9'685'571	20'474'546
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	75'215.457	14'478.397	67'853.198	14'141.178
Cotation par part	147.28	1'494.05	142.98	1'447.73
+ Revenu accumulé par part	– 0.42	– 1.31	– 0.24	0.14
Valeur d'inventaire	146.86	1'492.74	142.74	1'447.87
Répartition du revenu par part	–	–	–	–
Total distribué	–	–	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des « indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers » peut être consultée en annexe.

LPP Mix 25 Plus

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	1'860'138	663'782
Obligations et titres similaires	–	1'061'072
Actions et titres similaires	–	–
Placements indirects – BAP Actions	5'138'000	–
Placements indirects – BAP Obligations	–	–
Autres placements indirects ¹⁾	261'736'285	239'387'295
Immobilier	–	–
Total des Effets	268'734'423	241'112'148
Comptes de régularisation	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	234'963	150'174
Fortune totale	268'969'386	241'262'322
Engagements, comptes de régularisation	– 460'209	– 439'069
Fortune nette	268'509'177	240'823'253

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	33
	Revenus de titres	10'235	181'909
	Revenus de placements indirects – BAP Actions	–	–
	Revenus de placements indirects – BAP Obligations	–	–
	Produits sur autres placements indirects	865'283	578'206
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 10'407	– 5'171
	Total des revenus	865'112	754'978
Charges	Intérêts passifs	15'414	25'377
	Frais de gestion	879'325	847'761
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	24'178	9'515
	Versement de revenus en cours	– 19'157	– 7'727
	Total des charges	899'760	874'925
Revenu net		– 34'648	– 119'947
Revenus	Gain en capital réalisé	3'447'947	7'574'383
	Perte en capital réalisée	– 515'253	– 7'174'160
	Revenu réalisé	2'898'046	280'276
	Revenu en capital non réalisé	11'242'993	– 3'761'341
Revenu global		14'141'039	– 3'481'065
Utilisation du revenu	Revenu net	– 34'648	– 119'947
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 34'648	– 119'947
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 34'648	– 119'947
	Report de solde à nouveau	–	–

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Fonds en début d'exercice	66'203'871	174'619'381	66'677'085	178'161'435
Répartition	–	–	–	–
Primes uniques	9'427'617	151'532'177	10'626'503	48'522'419
Apports de revenus en cours	5'249	5'158	7'381	– 2'211
Reprises	– 9'517'600	– 137'888'557	– 10'129'558	– 49'551'010
Versement de revenus en cours	– 9'223	– 9'934	– 9'780	2'054
Titres, adaptation des valeurs	3'802'920	10'372'767	– 841'456	– 2'519'661
Revenu net	– 107'092	72'443	– 126'304	6'356
Fonds en fin d'exercice	69'805'742	198'703'435	66'203'871	174'619'381
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	399'887.654	111'702.300	400'373.144	103'833.629
Cotation par part	174.83	1'778.22	165.68	1'681.66
+ Revenu accumulé par part	– 0.27	0.65	– 0.32	0.06
Valeur d'inventaire	174.56	1'778.87	165.36	1'681.72
Répartition du revenu par part	–	–	–	–
Total distribué	–	–	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des « indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers » peut être consultée en annexe.

LPP Mix 40 Plus

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	376'321	2'225'991
Obligations et titres similaires	–	795'804
Actions et titres similaires	–	–
Placements indirects – BAP Actions	2'936'000	–
Placements indirects – BAP Obligations	–	–
Autres placements indirects ¹⁾	155'357'948	130'335'959
Immobilier	–	–
Total des Effets	158'670'270	133'357'754
Comptes de régularisation	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	212'857	171'970
Fortune totale	158'883'127	133'529'724
Engagements, comptes de régularisation	– 365'395	– 312'226
Fortune nette	158'517'732	133'217'498

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	48
	Revenus de titres	5'531	209'506
	Revenus de placements indirects – BAP Actions	–	–
	Revenus de placements indirects – BAP Obligations	–	–
	Produits sur autres placements indirects	637'768	397'317
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 2'544	– 1'092
	Total des revenus	640'755	605'779
Charges	Intérêts passifs	15'450	21'492
	Frais de gestion	673'696	627'192
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	26'830	8'543
	Versement de revenus en cours	– 632	36'510
	Total des charges	715'344	693'737
Revenu net		– 74'589	– 87'958
Revenus	Gain en capital réalisé	6'600'688	5'995'953
	Perte en capital réalisée	– 309'986	– 4'449'470
	Revenu réalisé	6'216'113	1'458'525
	Revenu en capital non réalisé	6'479'898	– 4'321'081
Revenu global		12'696'011	– 2'862'556
Utilisation du revenu	Revenu net	– 74'589	– 87'958
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 74'589	– 87'958
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 74'589	– 87'958
	Report de solde à nouveau	–	–

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Fonds en début d'exercice	116'860'918	16'356'580	132'299'031	20'079'744
Répartition	–	–	–	–
Primes uniques	19'871'523	7'535'861	20'476'778	24'626'492
Apports de revenus en cours	190	2'354	1'381	– 289
Reprises	– 13'618'631	– 1'186'444	– 34'935'876	– 26'503'716
Versement de revenus en cours	– 563	– 69	– 6'848	43'357
Titres, adaptation des valeurs	10'838'258	1'932'343	– 872'123	– 1'902'476
Revenu net	– 102'576	27'988	– 101'427	13'469
Fonds en fin d'exercice	133'849'118	24'668'613	116'860'918	16'356'580
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	582'637.794	10'508.713	554'754.071	7'613.587
Cotation par part	229.91	2'344.78	210.83	2'146.57
+ Revenu accumulé par part	– 0.18	2.66	– 0.18	1.77
Valeur d'inventaire	229.73	2'347.44	210.65	2'148.34
Répartition du revenu par part	–	–	–	–
Total distribué	–	–	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

LPP Mix Perspectiva

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	17'803'736	20'476'968
Obligations et titres similaires	–	–
Actions et titres similaires	–	–
Placements indirects – BAP Actions	–	–
Placements indirects – BAP Obligations	–	–
Autres placements indirects ¹⁾	1'049'134'902	840'995'541
Immobilier	–	–
Total des Effets	1'066'938'639	861'472'509
Comptes de régularisation	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	437'267	1'785'982
Fortune totale	1'067'375'906	863'258'491
Engagements, comptes de régularisation	– 460'373	– 476'927
Fortune nette	1'066'915'533	862'781'564

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	924
	Revenus de titres	9'066	9'274
	Revenus de placements indirects – BAP Actions	–	–
	Revenus de placements indirects – BAP Obligations	–	–
	Produits sur autres placements indirects	1'545'767	882'430
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	72'263	– 63'730
	Total des revenus	1'627'096	828'898
Charges	Intérêts passifs	100'283	658'376
	Frais de gestion	810'673	902'379
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	113'088	167'061
	Versement de revenus en cours	37'656	– 30'968
	Total des charges	1'061'701	1'696'847
Revenu net		565'396	– 867'949
Revenus	Gain en capital réalisé	14'050'263	27'924'602
	Perte en capital réalisée	– 4'839'524	– 53'969'764
	Revenu réalisé	9'776'135	– 26'913'111
	Revenu en capital non réalisée	60'317'486	– 6'788'291
Revenu global		70'093'621	– 33'701'401
Utilisation du revenu	Revenu net	565'396	– 867'949
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	565'396	– 867'949
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	565'396	– 867'949
	Report de solde à nouveau	–	–

	Pension 2021	Relax 2021	Choice 2021	Pension 2020	Relax 2020	Choice 2020
Fonds en début d'exercice	4'998'620	833'912'635	23'870'309	3'094'543	697'423'498	22'086'098
Répartition	–	–	–	–	–	–
Primes uniques	27'918'422	243'568'546	3'659'511	10'272'811	278'233'918	5'411'289
Apports de revenus en cours	– 9'599	– 62'561	– 103	3'198	58'409	2'123
Reprises	– 13'142'291	– 125'507'649	– 2'421'584	– 8'392'294	– 109'125'599	– 2'554'061
Versement de revenus en cours	3'897	33'759	–	– 3'424	– 27'544	–
Titres, adaptation des valeurs	860'956	66'762'841	1'904'427	29'384	– 31'856'308	– 1'006'529
Revenu net	15'158	588'743	– 38'505	– 5'599	– 793'739	– 68'611
Fonds en fin d'exercice	20'645'165	1'019'296'313	26'974'055	4'998'620	833'912'635	23'870'309
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	18'824.557	841'250.137	24'146.883	4'902.568	740'333.609	22'939.899
Cotation par part	1'095.90	1'210.94	1'118.67	1'020.73	1'127.47	1'043.55
+ Revenu accumulé par part	0.81	0.70	– 1.59	– 1.14	– 1.07	– 2.99
Valeur d'inventaire	1'096.71	1'211.64	1'117.08	1'019.59	1'126.40	1'040.56
Répartition du revenu par part	–	–	–	–	–	–
Total distribué	–	–	–	–	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des « indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers » peut être consultée en annexe.

LPP Mix Dynamic Allocation 0–40

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)		2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)		2'379'132	2'535'725
Obligations et titres similaires		–	792'219
Actions et titres similaires		–	592'595
Placements indirects – BAP Actions		140	–
Placements indirects – BAP Obligations		–	–
Autres placements indirects ¹⁾		48'454'628	42'412'414
Immobilier		–	–
Total des Effets		50'833'900	46'332'953
Comptes de régularisation		–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾		31'820	85'403
Fortune totale		50'865'719	46'418'356
Engagements, comptes de régularisation		– 86'020	– 78'122
Fortune nette		50'779'699	46'340'234

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)			
Rendements liquidités et dépôts à terme		–	104
Revenus de titres		18'448	14'473
Revenus de placements indirects – BAP Actions		–	–
Revenus de placements indirects – BAP Obligations		–	–
Produits sur autres placements indirects		120'722	92'763
Autres produits		–	–
Apports de revenus en cours		– 5'364	– 6'172
Total des revenus		133'806	101'169
Charges			
Intérêts passifs		9'860	16'947
Frais de gestion		164'879	145'697
Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾		–	–
Autres revenus		10'935	5'829
Versement de revenus en cours		– 273	– 688
Total des charges		185'400	167'786
Revenu net		– 51'595	– 66'617
Revenus			
Gain en capital réalisé		1'185'023	776'966
Perte en capital réalisée		– 161'764	– 784'963
Revenu réalisé		971'664	– 74'615
Revenu en capital non réalisée		1'370'102	107'656
Revenu global		2'341'766	33'041
Utilisation du revenu			
Revenu net		– 51'595	– 66'617
Pour distribution de certaines plus-values		–	–
Report de l'exercice précédent		–	–
Répartition du revenu disponible		– 51'595	– 66'617
Répartition du revenu prévu		–	–
Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau		– 51'595	– 66'617
Report de solde à nouveau		–	–

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Fonds en début d'exercice	24'167'706	22'172'528	17'963'988	21'981'240
Répartition	–	–	–	–
Primes uniques	6'669'461	3'744'618	6'740'747	930'376
Apports de revenus en cours	4'508	856	5'636	536
Reprises	– 2'454'176	– 5'867'294	– 639'606	– 675'038
Versement de revenus en cours	– 2'105	1'831	– 710	22
Titres, adaptation des valeurs	1'389'536	1'003'824	143'940	– 44'282
Revenu net	– 41'617	– 9'978	– 46'290	– 20'327
Fonds en fin d'exercice	29'733'313	21'046'386	24'167'706	22'172'528
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	254'734.230	17'562.723	217'518.290	19'457.861
Cotation par part	116.88	1'198.93	111.32	1'140.56
+ Revenu accumulé par part	– 0.16	– 0.57	– 0.21	– 1.04
Valeur d'inventaire	116.72	1'198.36	111.11	1'139.52
Répartition du revenu par part	–	–	–	–
Total distribué	–	–	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

LPP Mix Dynamic Allocation 0–80

Compte de la fortune (Valeur au 31.12.)

	2021	2020
Avoirs en banque (avoirs à vue)	1'002'236	655'196
Obligations et titres similaires	–	26'407
Actions et titres similaires	–	–
Placements indirects – BAP Actions	–	–
Placements indirects – BAP Obligations	–	–
Autres placements indirects ¹⁾	22'789'639	9'758'833
Immobilier	–	–
Total des Effets	23'791'875	10'440'437
Comptes de régularisation	–	–
Autres valeurs de fortune ²⁾	26'927	11'169
Fortune totale	23'818'802	10'451'606
Engagements, comptes de régularisation	– 39'236	– 17'272
Fortune nette	23'779'567	10'434'334

Compte de revenu (1.1. – 31.12.)

Revenus	Rendements liquidités et dépôts à terme	–	1
	Revenus de titres	–	–
	Revenus de placements indirects – BAP Actions	–	–
	Revenus de placements indirects – BAP Obligations	–	–
	Produits sur autres placements indirects	26'034	9'638
	Autres produits	–	–
	Apports de revenus en cours	– 18'670	– 9'538
	Total des revenus	7'364	101
Charges	Intérêts passifs	3'265	5'276
	Frais de gestion	62'227	27'048
	Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers ³⁾	–	–
	Autres revenus	3'647	1'567
	Versement de revenus en cours	– 2'939	– 696
	Total des charges	66'200	33'195
Revenu net		– 58'836	– 33'094
Revenus	Gain en capital réalisé	307'072	125'564
	Perte en capital réalisée	– 27'470	– 202'112
	Revenu réalisé	220'767	– 109'641
	Revenu en capital non réalisée	1'569'241	317'120
Revenu global		1'790'008	207'479
Utilisation du revenu	Revenu net	– 58'836	– 33'094
	Pour distribution de certaines plus-values	–	–
	Report de l'exercice précédent	–	–
	Répartition du revenu disponible	– 58'836	– 33'094
	Répartition du revenu prévu	–	–
	Résultat mis en réserve pour être placé de nouveau	– 58'836	– 33'094
	Report de solde à nouveau	–	–

Fonds en début d'exercice	10'434'334	2'383'319
Répartition	–	–
Primes uniques	13'743'547	8'340'416
Apports de revenus en cours	18'670	9'538
Reprises	– 2'204'054	– 505'722
Versement de revenus en cours	– 2'939	– 696
Titres, adaptation des valeurs	1'848'843	240'573
Revenu net	– 58'836	– 33'094
Fonds en fin d'exercice	23'779'566	10'434'334
Nombre de parts en circulation en fin d'exercice	188'010.293	92'604.311
Cotation par part	126.79	113.04
+ Revenu accumulé par part	– 0.31	– 0.36
Valeur d'inventaire	126.48	112.68
Répartition du revenu par part	–	–
Total distribué	–	–

1) Fonds en actions, fonds obligataires, fonds immobiliers et/ou hedge funds / 2) Instruments financiers dérivés et crédits d'impôt à la source / 3) La répartition des coûts des «indemnités de distribution et de prise en charge payées à des tiers» peut être consultée en annexe.

Fortune initiale

Bilan fortune initiale (au 31.12.)		2021	2020
Actifs	Avoirs en banque (avoirs à vue)	54'452.82	54'844.36
	Autres Actifs	–	–
	Total Actifs	54'452.82	54'844.36
Passifs	Capital de la fondation	50'000.00	50'000.00
	Bénéfice résultant du bilan		
	Report du bénéfice de l'année précédente	4'844.36	5'370.79
	Bénéfice annuel/Perte annuelle	– 391.54	– 526.43
	Bénéfice total au bilan	4'452.82	4'844.36
	Total du capital propre	54'452.82	54'844.36
Total Passifs		54'452.82	54'844.36

Compte de résultats (1.1.–31.12.)		2021	2020
Recettes	Revenus d'intérêts	– 116.14	– 111.03
	Autres produits	–	–
	Total des revenus	– 116.14	– 111.03
Dépenses	Frais de gestion	275.40	415.40
	Total des charges	275.40	415.40
Bénéfice annuel/Perte annuelle		– 391.54	– 526.43

Annexe au compte annuel

1. FONDEMENTS ET ORGANISATION

Forme juridique et objet

Le 17 mai 1995, la Bâloise Holding créa sous le nom Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance une fondation au sens des art. 80 et suivants du Code civil suisse. La fondation a pour but d'aider les institutions de prévoyance du personnel à résoudre leur tâche de réaliser le placement de leur fortune dans le respect optimal de la répartition du risque, en plaçant et en gérant globalement les fonds qui lui sont confiés par les institutions de prévoyance affiliées. La fondation, dont le siège se trouve à Bâle, est placée sous la surveillance de la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle CHS PP.

Urkunden und Reglemente

	au
Acte de fondation	17.05.1995
Inscription au registre du commerce	22.08.1995
Statuts et Règlement	26.04.2021
Directives de placement	23.08.2021
Règlement des frais (mises à jour 01.01.2022)	31.07.2020

2. PRINCIPES D'ÉVALUATION ET DE PRÉSENTATION DES COMPTES

Attestation de la présentation des comptes conformément à la Swiss GAAP RPC 26 et art. 38 OFP

La présentation des comptes annuels est conforme, comme l'année passée, aux recommandations de la Swiss GAAP RPC 26. Les dispositions de l'art. 38 de l'Ordonnance sur les fondations de placement ont été respectées.

Bases d'évaluation

Les placements de la fortune sont évalués au prix du marché. Les calculs du NAV sont effectués sur une base quotidienne. Les analyses et évaluations et la tenue de la comptabilité incombent à la Baloise Asset Management Suisse SA.

Cours de devises

	31.12.2021	31.12.2020
AUD	0.6632	0.6811
CAD	0.7205	0.6933
DKK	13.9529	14.5427
EUR	1.0376	1.08208
GBP	1.2336	1.2083
HKD	11.6870	11.4096
JPY	0.7923	0.8568
NOK	10.3490	10.3084
NZD	0.6244	0.6362
SEK	0.1009	10.7698
SGD	0.6763	0.6699
USD	0.9114	0.8852

3. PLACEMENT DE CAPITAUX

Au 31 décembre 2021, la fortune de la fondation se décompose en un capital social et en 11 groupes de placement indépendants les uns des autres. Au 31.12.2021, les actifs immobilisés représentent au total 2'235'835'834.87 CHF (obligations et capital social compris/sans double décompte).

Les placements indirects

Placements indirects au-dessus de 20%

Catégories de placements	31.12.2021	31.12.2020
Swiss Franc Bonds Optimized	100.00%	100.00%
Global Bonds CHF Optimized	100.00%	100.00%
Actions Suisse Quality & Dividend	100.00%	100.00%
Actions Global	100.00%	100.00%
Actions Global 0-100	100.00%	98.99%
LLP-Mix 15 Plus	100.00%	98.00%
LLP-Mix 25 Plus	100.00%	99.22%
LLP-Mix 40 Plus	100.00%	97.61%
LLP-Mix Dynamic Allocation 0-40	98.83%	91.37%
LLP-Mix Dynamic Allocation 0-80	100.00%	93.38%
LLP-Mix Perspectiva	100.00%	97.42%

À des fins de simplification de la structure, les groupes de placement LPP Mix n'investissent plus dans les groupes de placement BAP purs, mais dans les fonds cibles de la Baloise sous-jacents aux groupes de placement purs depuis mars 2019. Cela entraîne un glissement des positions «Placements indirects BAP actions» et «Placements indirects BAP obligations» vers la position «Autres placements indirects» dans les comptes de fortune correspondants.

Dépassement des limites par débiteurs et par société selon l'art. 26a ASV

	Parts sociales au-dessus de 5%	en %	en CHF
Actions Suisse	Nestlé SA	20.6	78'892'366
Quality & Dividend	Roche Holding AG	14.6	55'607'481
	Novartis AG	9.1	34'850'322
	Cie Financiere		
	Richemont SA	5.3	20'330'669

Part de placements inconnus du benchmark

Catégories de placements	31.12.2021	31.12.2020
en %		
Swiss Franc Bonds Optimized	1.80	3.35
Actions Suisse Quality & Dividend	5.50	0.00
Actions Global	1.43	3.55

LES CINQ PRINCIPAUX DÉBITEURS

Les fact sheets détaillées concernant les cinq principaux débiteurs sont consultables sur Internet à l'adresse suivante: www.baloise-anlagestiftung.ch.

Instruments financiers dérivés en cours (ouverts)

Au 31 décembre 2021, contrairement à l'année dernière, aucun instrument financier dérivé ouvert n'était à recenser.

Securities Lending

La fondation de placement n'a réalisé aucune opération Securities Lending dans les périodes de rapport 2020 et 2021. Des opérations correspondantes ont toutefois été réalisées dans les fonds d'investissement desquels sont issus les groupes de placement.

Rétrocessions/«finder's fees»/Rabais

La Fondation de la Bâloise pour le placement demande la restitution d'éventuelles rétrocessions ou «finder's fees» à toutes les parties impliquées dans la gestion de patrimoine. Au cours de la période sous revue, la Fondation pour le placement n'a pas perçu des remboursements.

Les groupes de placement LPP Mix 15 Plus, LPP Mix 25 Plus, LPP Mix 40 Plus et LPP Mix Perspectiva investissent dans les produits de fonds de Fisch Asset Management et Vanguard. Les rémunérations liées à ces placements ont directement été versées au groupe de placement concerné.

Auteur du paiement	Bénéficiaire du paiement	Avoir en CHF
Fisch Asset Management	LLP-Mix 15 Plus.	1'573.72
Fisch Asset Management	LLP-Mix 25 Plus	10'235.18
Fisch Asset Management	LLP-Mix 40 Plus	5'998.28
Fisch Asset Management	LLP-Mix Perspectiva	28'707.40
Fisch Asset Management	LLP-Mix Dynamic Allocation	623.06
Vanguard	LLP-Mix 15 Plus.	58.65
Vanguard	LLP-Mix 25 Plus	773.86
Vanguard	LLP-Mix 40 Plus	590.32
Vanguard	LLP-Mix Perspectiva	3'107.72
Vanguard	LLP-Mix Dynamic Allocation	73.93

Les personnes et institutions chargées de la gestion, de l'administration et de la gestion de la fortune ont confirmé à la fondation de placement de n'avoir reçu aucun remboursement dans l'année sous revue pour les opérations de la fondation de placement.

Distribution

Tous les groupes de placement se présentent de façon thésaurisée.

Constitution de groupes de placement

Au cours de l'exercice écoulé, aucun groupe de placement n'a été constitué.

Dissolution de groupes de placement

Au cours de l'exercice écoulé, aucun groupe de placement n'a été fermé.

Fusion de groupes de placement

Aucun groupe de placement n'a été fusionné au cours de l'exercice écoulé.

4. FRAIS D'ADMINISTRATION/ÉMOLUMENTS/INDEMNITÉS DE DISTRIBUTION ET DE CONSULTATION

Des frais directs et indirects sont imputés aux groupes de placement; réunis, ils correspondent au total des frais sur encours par groupe de placement. Les frais directs recouvrent les prestations en rapport avec la direction de la fondation de placement et les groupes de placement. Les frais indirects découlent du total des frais sur encours documentés des placements collectifs dans lesquels les groupes de placement investissent. De plus, d'autres frais sont à la charge des groupes de placement. C'est le cas des frais de transaction et d'éventuelles taxes fiscales.

Indemnités de distribution et de prise en charge versées à des tiers

Aucune indemnité de distribution et de prise en charge n'est versée dans l'année 2021.

Les tarifs de frais

Frais de catégorie I (catégorie de base)

Catégories de placements en %	31.12.2021	31.12.2020
	Frais directs et indirects ¹	Frais directs et indirects ¹
Swiss Franc Bonds Optimized	0.18	0.18
Global Bonds CHF Optimized	0.20	0.20
Actions Suisse Quality & Dividend	0.30	0.30
Actions Global	0.35	0.35
Actions Global 0–100, Tranche I	0.25	0.25
LLP-Mix 15 Plus, Tranche I	0.30	0.30
LLP-Mix 25 Plus, Tranche I	0.30	0.30
LLP-Mix 40 Plus, Tranche I	0.30	0.30
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	0.30	0.30
Actions Global 0–100, Tranche R	0.50	0.50
LLP-Mix 15 Plus, Tranche R	0.50	0.50
LLP-Mix 25 Plus, Tranche R	0.50	0.50
LLP-Mix 40 Plus, Tranche R	0.50	0.50
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	0.40	0.40
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–80	0.40	0.40

Frais de catégories II ²

10–50 Mio. Investitionsvolumen (in CHF)

Catégories de placements en %	31.12.2021	31.12.2020
	Frais directs et indirects ¹	Frais directs et indirects ¹
Swiss Franc Bonds Optimized	0.17	0.17
Global Bonds CHF Optimized	0.19	0.19
Actions Suisse Quality & Dividend	0.28	0.28
Actions Global	0.33	0.33

5. INDICATEURS DÉTERMINANTS

Total Expense Ratio (TER)

Évalué selon KGAST

Catégories de placements en %	31.12.2021	31.12.2020
	Swiss Franc Bonds Optimized	0.21
Global Bonds CHF Optimized	0.30	0.36
Actions Suisse Quality & Dividend	0.34	0.34
Actions Global	0.21	0.38
Actions Global 0–100, Tranche I (de 20.4.2020)	0.36	0.36
LLP-Mix 15 Plus, Tranche I	0.58	0.62
LLP-Mix 25 Plus, Tranche I	0.60	0.63
LLP-Mix 40 Plus, Tranche I	0.63	0.63
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	0.62	0.57
Actions Global 0–100, Tranche R (de 31.7.2020)	0.61	0.61
LLP-Mix 15 Plus, Tranche R	0.78	0.82
LLP-Mix 25 Plus, Tranche R	0.80	0.83
LLP-Mix 40 Plus, Tranche R	0.83	0.84
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	0.72	0.67
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–80	0.67	0.67
LLP-Mix Perspectiva Relax	0.41	0.35
LLP-Mix Perspectiva Pension	0.41	0.35
LLP-Mix Perspectiva Choice	0.63	0.55

Performance (annualisé)

Catégories de placements en %	1 an	5 ans	10 ans
	Swiss Franc Bonds Optimized	– 1.81	0.29
Global Bonds CHF Optimized	– 4.92	0.64	1.30
Actions Suisse Quality & Dividend	22.76	11.91	11.41
Actions Global	24.62	8.36	n. a.
Actions Global 0–100, Tranche I	26.73	n. a.	n. a.
LLP-Mix 15 Plus, Tranche I	3.10	2.17	2.72
LLP-Mix 25 Plus, Tranche I	5.78	3.33	3.75
LLP-Mix 40 Plus, Tranche I	9.27	4.93	5.27
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	5.16	3.34	n. a.
Actions Global 0–100, Tranche R	26.33	n. a.	n. a.
LLP-Mix 15 Plus, Tranche R	2.89	2.04	2.57
LLP-Mix 25 Plus, Tranche R	5.56	3.20	3.58
LLP-Mix 40 Plus, Tranche R	9.06	4.81	5.07
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	5.05	n. a.	n. a.
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–80	12.25	n. a.	n. a.
LLP-Mix Perspectiva Relax	7.57	3.48	n. a.
LLP-Mix Perspectiva Pension	7.56	n. a.	n. a.
LLP-Mix Perspectiva Choice	7.35	n. a.	n. a.

1) Les frais indiqués sont prélevés pour la gestion et la gestion de fortune. À cela s'ajoutent d'autres frais indirects pour la gestion des produits utilisés dans les portefeuilles qui dépendent de la composition respective du portefeuille et qui figurent sur les fiches d'information.

2) Pour les volumes d'investissement de 50 millions de CHF et plus, le conseil de fondation peut prévoir d'autres frais indépendants des volumes.

Performance (annualisé) depuis lancement¹

Catégories de placements	Lancement	Depuis lancement
en %		
Actions Global	3/20/2014	8.42
Actions Global 0–100, Tranche I	4/20/2020	25.05
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	10/30/2015	2.98
Actions Global 0–100, Tranche R	7/31/2020	26.62
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	1/10/2017	3.16
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–80	11/1/2018	7.70
LLP-Mix Perspectiva Relax	1/7/2015	2.79
LLP-Mix Perspectiva Pension	1/10/2018	2.35
LLP-Mix Perspectiva Choice	1/28/2019	3.86

Volatilité (annualisé)

Catégories de placements	1 an	5 ans	10 ans
en %			
Swiss Franc Bonds Optimized	3.04	3.19	2.95
Global Bonds CHF Optimized	2.47	4.33	6.74
Actions Suisse Quality & Dividend	9.88	13.49	13.74
Actions Global	12.18	18.38	n. a.
Actions Global 0–100, Tranche I	12.23	n. a.	n. a.
LLP-Mix 15 Plus, Tranche I	1.96	2.76	2.95
LLP-Mix 25 Plus, Tranche I	2.72	3.70	3.98
LLP-Mix 40 Plus, Tranche I	4.01	5.56	5.84
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	2.83	3.16	n. a.
Actions Global 0–100, Tranche R	12.61	n. a.	n. a.
LLP-Mix 15 Plus, Tranche R	1.96	2.77	2.96
LLP-Mix 25 Plus, Tranche R	2.73	3.70	3.98
LLP-Mix 40 Plus, Tranche R	4.01	5.57	5.85
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	2.83	n. a.	n. a.
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–80	4.69	n. a.	n. a.
LLP-Mix Perspectiva Relax	3.54	3.73	n. a.
LLP-Mix Perspectiva Pension	3.54	n. a.	n. a.
LLP-Mix Perspectiva Choice	3.55	n. a.	n. a.

Volatilité (annualisé) depuis lancement¹

Catégories de placements	Lancement	Depuis lancement
en %		
Actions Global	3/20/2014	18.12
Actions Global 0–100, Tranche I	4/20/2020	12.79
Actions Global 0–100, Tranche R	7/31/2020	12.76
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	10/30/2015	3.15
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	1/10/2017	3.17
LLP-Mix Dynamic Allocation 0–80	11/1/2018	5.73
LLP-Mix Perspectiva Relax	1/7/2015	4.28
LLP-Mix Perspectiva Pension	1/10/2018	3.85
LLP-Mix Perspectiva Choice	1/28/2019	4.05

D'autres indicateurs de risque sont disponibles sur le site de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance: www.baloise-anlagestiftung.ch.

1) Pour les groupes de placements resp. des tranches qui ont été lancé voici moins de dix ans.

6. REMBOURSEMENTS AUX INVESTISSEURS

Les frais et remboursements de frais (rabais) sont stipulés dans le Règlement des frais de la Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance (édition du 17.05.2019).

Total des remboursements par catégorie de placement

(TVA incluse)

Catégories de placements	2021
en CHF	
Swiss Franc Bonds Optimized	146'594.34
Global Bonds CHF Optimized	75'914.47
Actions Suisse Quality & Dividend	263'645.51
Actions Global	78'098.29
Total	564'252.61

Les remboursements de frais sont comptabilisés comme des coûts indirects au niveau du fonds cible respectif qui sous-tend le groupe de placement et sont facturés semestriellement.

7. CALCULS de VNI DIVERGENTS

Lors des jours de négoce du 7 au 13 septembre 2021, des calculs de VNI erronés pour le groupe de placement LPP Mix Dynamic Allocation 0–80 ont été effectués, en raison d'une base de calcul erronée. La correction est intervenue dans les délais conformément à la directive interne et les investisseurs concernés n'ont subi aucun préjudice. À part cela, il n'y a pas eu d'erreurs significatives dans le calcul de la VNI.

Remarque concernant les arrondis

L'ensemble des chiffres des comptes annuels sont généralement arrondis conformément au principe commercial. En conséquence de quoi, une addition des montants arrondis peut conduire dans certains cas à un écart du total arrondi reporté.

8. RESPECT DES DIRECTIVES DE PLACEMENT

Au cours de la période sous revue, aucune violation active en matière de placement n'a été commise. Début décembre, au sein des groupes de placement LPP Mix 15 Plus, LPP Mix 25 Plus, LPP Mix 40 Plus, LPP Mix Perspectiva et LPP Mix Dynamic Allocation 0–40, une violation passive d'une prescription ESG est intervenue et elle a été corrigée dans les délais conformément aux directives internes.

La fondation de placement en un coup d'œil

LES ORGANES

L'assemblée des investisseurs

Le conseil de fondation

Dr. Reto Diezi, Rheinfelden (D)
Président du conseil de fondation
Coach et conseiller en développement de l'organisation

Patric Olivier Zbinden, Bâle
Vice-président du conseil de fondation
Responsable Management des produits Clients entreprises,
Bâloise Assurance SA

Pierre Boithiot, Liestal
Gérant de la fondation de prévoyance
de Bâloise Assurance SA, Bâle

Lukas Grimm, Gipf-Oberfrick
Chief financial officer, responsable commercial et
membre du comité de direction de Doetsch Grether SA, Bâle

Mario Knupfer, Stäfa
Responsable Immobilier, administration financière,
service juridique Hoval SA

Heinz Müller, Bauen
Membre de conseil de HZDS AG, Zurich
Conseil de fondation de Stiftung Humanitas, Riehen

Marcel Müller, Starrkirch-Wil
Chief risk officer et membre du comité de direction
de Baloise Bank SoBa AG, Soleure

Rudolf Studer, Stettfurt
Ancien responsable financier de la caisse de pension de la
ville de Frauenfeld

Jürg Traber, Buchs
Ancien président du conseil de fondation de la caisse de
pension Hilti

Dr. Elias Bischof, Bâle
Secrétaire du conseil de fondation
Conseiller juridique, Bâloise Assurance SA, Bâle

Le mandat prendra fin le 25 avril 2022.

Organe de révision

Ernst & Young SA, Bâle

Direction

Robert Antonietti, Direction générale
Baloise Asset Management, Bâle

Andreas Bertschi, Directeur adjoint
Senior Portfolio Manager Baloise Asset Management, Bâle

Gestion de fortune

Baloise Asset Management SA, Bâle

Les portfolio managers

Andreas Bertschi
LPP Mix Perspectiva

Philipp Bammerlin
LPP Mix Dynamic Allocation

Heinz Ebinger
Global Bonds CHF Optimized

Bertan Güler
Actions Global 0–100

Tonino Puntillo
Véhicules de placement mixtes LPP

Andreas Degen
Actions Suisse Quality & Dividend
Actions Global

Philippe Oster, Cédric Willi
Swiss Franc Bonds Optimized

Comptabilité

Baloise Asset Management SA, Bâle

Banque dépositaire

Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich



Ernst & Young SA
Aeschengraben 27
Case postale
CH-4002 Bâle

Téléphone: +41 58 286 86 86
Téléfax: +41 58 286 86 00
www.ey.com/ch

A l'assemblée des investisseurs de la

Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance, Bâle

Bâle, le 21 mars 2022

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 de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance, comprenant les comptes de fortune et de résultat de la fortune de placement, le bilan et le compte de résultats de la fortune de base, ainsi que l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

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 la conception, 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'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 fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels de l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 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 d'agrément (art. 9 OFP) et d'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. 10 OFP 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, à moins que ces tâches ne relèvent de la compétence de l'assemblée des investisseurs.

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, statutaires et réglementaires, ainsi qu'aux directives de placement;
- ▶ 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 ainsi que la déclaration des liens d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- ▶ 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 déclarés garantissaient les intérêts de la Fondation de placement.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce, à l'inclusion des directives de placement, ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels.

Ernst & Young SA

Patrik Schaller
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)

Edison Dauti
Expert-réviseur agréé

Contact

Fondation de la Bâloise pour le placement
des capitaux d'institutions de prévoyance
Aeschengraben 21
Case postale
CH-4002 Bâle

anlagestiftung@baloise.ch
www.baloise-anlagestiftung.ch