

Rapport annuel 2017

Fondation de prévoyance

Aussi flexible que la vie

spida.



Fondation collective la plus performante de Suisse en 2017

La Spida Fondation de prévoyance du personnel décroche le titre de «Fondation collective la plus performante de Suisse» du comparatif des caisses de pension du SonntagsZeitung.

Chiffres-clés

Rapport annuel 2017
Fondation de prévoyance

2

| Les principaux chiffres-clés: | 2017 | 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Nombre d'assurés | Nombre | Nombre |
| Assurés actifs | 10'412 | 9'864 |
| Assurés exemptés de cotisations | 36 | 26 |
| Bénéf. de rentes | 894 | 866 |
| Bénéf. de rentes d'invalidité | 175 | 168 |
| Bénéf. de rentes de conjoint | 369 | 359 |
| Bénéf. de rentes pour enfants | 91 | 97 |
| | En millions de CHF | En millions de CHF |
| Paiements de rentes | 21,7 | 20,8 |
| Dédommagements en capital | 12,6 | 10,5 |
| Cotisations | 56,7 | 54,8 |
| Prestations d'entrée et rachats | 53,0 | 54,5 |
| Salaires assurés | 416,0 | 392,9 |
| Avoirs de vieillesse | 648,8 | 607,2 |
| Avoir de vieillesse LPP | 483,4 | 459,2 |
| Capital de prév. bénéf. rentes | 360,7 | 333,4 |
| Réserve pour fluctuations de valeur | 166,1 | 115,6 |
| Total du bilan | 1'263,1 | 1'119'8 |
| | En CHF | En CHF |
| Frais d'administration par destinataire | 150 | 160 |
| | En % | En % |
| Performance | 9,3 | 5,0 |
| Taux pour les avoirs de vieillesse | 2,25 | 2,5 |
| Taux de couverture | 115,7 | 111,8 |

Table des matières

| | | |
|----|-------|-----------------------|
| 04 | ..... | Avant-propos |
| 05 | ..... | Rapport d'activité |
| 06 | ..... | Bilan |
| 08 | ..... | Compte d'exploitation |

spida.

Annexe

| | | |
|----|-------|--|
| 10 | ..... | 1. Bases et organisation |
| 12 | ..... | 2. Assurés actifs et bénéficiaires de rentes |
| 15 | ..... | 3. Nature de l'application du but |
| 16 | ..... | 4. Principes d'évaluation et de présentation des comptes, permanence |
| 17 | ..... | 5. Risques actuariels/couverture des risques/degré de couverture |
| 20 | ..... | 6. Explication des investissements et du résultat net des investissements |
| 27 | ..... | 7. Explications relatives à d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation |
| 29 | ..... | 8. Conditions de l'autorité de surveillance |
| 29 | ..... | 9. Autres informations relatives à la situation financière |
| 29 | ..... | 10. Evénements postérieures à la date du bilan |
| 30 | ..... | Rapport de l'organe de révision |

Avant-propos

Rapport annuel 2017
Fondation de prévoyance

4



Peter Schilliger
président de la Spida
Fondation de prévoyance

Nous avons le plaisir de vous adresser notre rapport annuel 2017. Les chiffres-clé parlent d'eux-mêmes: avec une performance annuelle de 9,3%, nous avons augmenté le taux de couverture à 115,7%. Nous atteignons ainsi pratiquement la valeur cible de 116,3% calculée à partir de nos risques. Ce taux de couverture élevé est d'autant plus précieux si l'on tient compte du fait que nous calculons les rendements sur les capitaux de retraite avec un taux d'intérêt technique de seulement 2%. De plus, nos assurés actifs profiteront dès 2018 d'une rémunération de 3%. Les salariés profitent bien entendu de cette bonne évolution, mais aussi les employeurs, grâce aux très faibles frais d'administration, et les retraités qui ont bénéficié en début d'année d'un versement exceptionnel. Que demander de plus?

L'environnement de notre fondation LPP est cependant en constante mutation et il faudra surmonter les défis et saisir les opportunités. L'année dernière, le peuple suisse a ainsi rejeté le projet de Prévoyance vieillesse 2020. Bien que les parties de la réforme sur le 2e pilier aient été moins contestées, ces modifications législatives seront également bloquées au cours des prochaines années. Pour nous, cela signifie qu'il faudra continuer à examiner notre capacité de risque avec beaucoup de vigilance et la préserver. Car nous nous permettons un taux de conversion en rente de 6,8% sur tous les éléments de prestations et une rémunération homogène des avoirs de vieillesse dans le domaine obligatoire et surobligatoire. Le fait que les risques ont augmenté dans la redistribution entre les jeunes et les plus vieux se reflète dans la décision de l'assureur AXA de ne plus proposer d'assurance complète. Pour notre institution de prévoyance autonome, ceci représente cependant une chance. Grâce à notre position de leader sur le marché (en 2017, le *SonntagsZeitung* nous a désignés comme la fondation collective la plus efficace de Suisse!), nous sommes compétitifs avec notre fondation et pouvons continuer de nous développer. Nous

devons toutefois rester prudents lorsqu'il s'agit d'accueillir de nouvelles entreprises. Car notre profil de risques peut rapidement se dégrader et une forte croissance dilue aussi la provision du taux de couverture sur le capital d'épargne plus important. Une mauvaise croissance réduit non seulement nos réserves mais aussi notre performance. Dans un environnement de taux d'intérêt proche de zéro, nous enregistrons 3% de croissance du capital de vieillesse sur nos comptes bancaires en 2018. C'est une véritable performance que nous comptons bien inscrire dans la durée.

Quelques changements sont à noter au sein de la direction de la Fondation de prévoyance du personnel. Au terme d'une collaboration fructueuse à la Spida, Uwe Brandt a décidé de relever un nouveau défi. C'est à Uwe que nous devons en grande partie l'excellente situation actuelle de notre fondation – nous l'en remercions sincèrement et lui souhaitons bonne chance dans sa vie future. Markus Büchi prendra sa succession à ce poste-clé. Il dispose d'une grande expérience professionnelle et nous sommes convaincus qu'il s'intégrera parfaitement au sein de l'équipe et de la Spida. Le changement fait partie de la vie et une bonne structure permet de gérer parfaitement les évolutions.

Enfin, je remercie toutes les personnes qui, de près ou de loin, œuvrent pour notre fondation de prévoyance du personnel. Tout d'abord, l'ensemble des collaboratrices et collaborateurs pour leur travail précieux à l'agence de la Spida, ainsi que les différents organes de direction pour leur fructueuse collaboration. Et enfin, merci à vous, chers clientes et clients, pour votre fidélité à la Spida. Vous pouvez être certains que nous poursuivons nos efforts pour donner le meilleur de nous-mêmes à nos entreprises affiliées et leurs salariés.

Au nom du Conseil de fondation, je vous remercie tous de la confiance que vous témoignez à la Spida Fondation de prévoyance du personnel.

Rapport d'activité

Rapport sur l'évolution de l'activité

La Spida Fondation de prévoyance du personnel fête cette année un anniversaire rond. Elle a été créée en 1978, déjà bien avant l'introduction de la prévoyance professionnelle obligatoire, pour fournir aux employés des entreprises de nos associations fondatrices des prestations de caisses de pension pendant la retraite ou en cas de décès. Avec l'entrée en vigueur de la LPP en 1985, il existait ainsi déjà une institution établie pour répondre aux nouvelles exigences. Depuis 40 ans, la Spida Fondation de prévoyance du personnel (ou la «Fondation 2e pilier Spida» comme elle s'appelait à l'époque) œuvre avec succès pour ses assurés. Elle a connu et survécu à des hauts et des bas et se retrouve aujourd'hui parfaitement parée pour affronter l'avenir.

Les années passées ont été très réjouissantes pour notre fondation. En 2017, le *SonntagsZeitung* lui a de nouveau décerné le titre de la «fondation collective la plus performante» de Suisse, ce qui récompense les efforts fournis au cours de ces dernières années. La stratégie poursuivie depuis longtemps par la fondation a donné des résultats positifs. Les principales caractéristiques de cette stratégie et ses résultats sont commentés brièvement ci-après.

Proposer une offre attrayante aux clients

La Spida Fondation de prévoyance du personnel propose des solutions de prévoyance à un excellent rapport qualité-prix. Nous sommes perçus par nos clients comme étant un partenaire solide, fiable et orienté vers la clientèle. L'évaluation constante de nos prestations est un processus déterminant pour pouvoir répondre aux besoins de nos clients. En élargissant sensiblement nos services en ligne, nous sommes parvenus à gagner encore en attractivité dans le domaine du traitement administratif. En seulement quelques clics, nos clients nous déclarent les arrivées, les départs, les modifications de salaires et beaucoup d'autres choses encore.

Faibles frais d'administration

Les frais d'administration constituent un indicateur de l'efficacité d'une institution de prévoyance. Ils servent uniquement à couvrir les frais d'exécution et varient considérablement entre les fondations. Grâce à sa sensibilité aux coûts et à l'exploitation systématique des potentiels gains d'efficacité, la fondation est parvenue ces dernières années à compresser ses frais d'administration sans pour autant compromettre la qualité des prestations fournies.

Taux de couverture stable

Les résultats des placements sont déterminants

pour l'évolution du taux de couverture. La fondation a besoin d'un rendement d'environ 2,3% pour maintenir le taux de couverture actuel. Tandis qu'en 2016, un rendement de 5% a été réalisé, ce chiffre a même grimpé à 9,3% en 2017. Le taux de couverture a presque ainsi atteint 116%, ce qui a permis de constituer presque entièrement les réserves de fluctuation de valeur nécessaires. Une autre augmentation du taux de couverture n'est pas nécessaire et ne constitue pas un objectif.

Équilibre atteint pour la rémunération des capitaux de prévoyance

La rémunération des avoirs d'épargne des assurés actifs doit être au même niveau que la rémunération des capitaux de couverture des bénéficiaires de rentes. En 2017, le taux d'intérêt appliqué aux capitaux d'épargne était de 2,25%, ce qui représente une rémunération attrayante des avoirs. Pour les réserves mathématiques des rentes, le taux d'intérêt technique est appliqué; il s'élevait à 2% en 2017.

Augmentation du nombre d'assurés

En 2017, la fondation a une nouvelle fois enregistré une croissance de près de 5%. Nous avons poursuivi avec succès la stratégie de croissance axée sur l'équilibre. Nos objectifs prioritaires sont la qualité du suivi de nos clients, l'équilibre financier de la fondation ainsi que le maintien d'une bonne répartition entre assurés actifs et bénéficiaires de rentes. La fondation met tout en œuvre pour ne pas faire peser les coûts de la croissance sur les assurés existants.

Stabilité du nombre de bénéficiaires de rentes

Le rapport entre les assurés actifs et les bénéficiaires de rentes est un bon indicateur de l'«état de santé» d'une caisse de pension. Plus la part d'assurés actifs est élevée, plus la caisse de pension sera en mesure de faire face à des situations difficiles. La part de bénéficiaires de rentes est équilibrée et a même légèrement reculé ces dernières années en raison de la croissance de la fondation. Le nombre de nouveaux bénéficiaires de rentes d'invalidité est très peu élevé, ce qui permet à la fondation de prélever de faibles contributions contre le risque.

Je souhaite profiter de cette occasion pour vous remercier personnellement de votre fidélité et de votre collaboration dans un esprit de partenariat, ainsi que pour les nombreuses rencontres et discussions fructueuses avec vous. Après bientôt 14 années passées à la tête de la Spida Fondation de prévoyance du personnel, je vous dis au revoir et vous souhaite beaucoup de bonheur et de réussite pour l'avenir!

spida.

5



Uwe Brandt
directeur de la
Spida Fondation
de prévoyance

Bilan

| Actifs | Annexe | 31.12.2017 \| CHF | 31.12.2016 \| CHF |
|--|--------|-------------------------|-------------------------|
| Placements | | 1'261'544'289.31 | 1'117'593'490.31 |
| Liquidités | 6.2 | 72'953'712.48 | 50'111'511.96 |
| Titres | 6.2 | 920'264'122.30 | 834'169'500.46 |
| Immeubles | 6.2 | 255'300'000.00 | 223'328'616.80 |
| Créances cotisations | 7.1 | 10'024'684.55 | 8'659'758.40 |
| Créances autres | 7.1 | 3'001'769.98 | 1'324'102.69 |
| Compte de régulation des actifs | 7.1 | 1'574'188.29 | 2'181'348.98 |
| Total des actifs | | 1'263'118'477.60 | 1'119'774'839.29 |

| Passifs | Annexe | 31.12.2017 \| CHF | 31.12.2016 \| CHF |
|---|--------|-------------------------|-------------------------|
| Dettes | 7.2 | 18'910'534.87 | 8'520'643.72 |
| Prestations de libre passage et rentes | | 18'060'746.68 | 7'989'802.32 |
| Autres dettes | | 849'788.19 | 530'841.40 |
| Compte de régulation des passifs | 7.2 | 1'855'068.36 | 1'646'910.17 |
| Réserve de contributions de l'employeur/ Fonds libres caisses de pension affiliées | 5.8 | 15'335'811.70 | 14'326'289.95 |
| Réserve de cotisations sans renonciation à l'utilisation | | 15'258'292.80 | 14'255'078.05 |
| Fonds libres des caisses de pension affiliées | | 77'518.90 | 71'211.90 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | | 1'060'963'561.35 | 979'639'257.30 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 5.2 | 644'395'262.00 | 604'735'718.65 |
| Capital de prévoyance des assurés dispensés de cotiser | 5.2 | 4'432'793.80 | 2'540'989.70 |
| Capital de prévoyance des retraités | 5.3 | 360'674'688.75 | 333'406'094.55 |
| Provisions techniques | 5.4 | 51'460'816.80 | 38'954'454.40 |
| Réserve de fluctuation de valeur | 6.6 | 166'053'501.32 | 115'643'738.15 |
| Fonds libres/Découvert | 5.5 | 0.00 | 0.00 |
| Etat au début de la période | | 0.00 | 0.00 |
| Augmentation/baisse suite à la liquidation partielle | | 0.00 | 0.00 |
| Apport des assurés pris en charge | | 0.00 | 0.00 |
| Excédent de produits/charges | | 0.00 | 0.00 |
| Total des passifs | | 1'263'118'477.60 | 1'119'774'839.29 |

spida.

Compte d'exploitation

| | Annexe | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
| Cotisations ordinaires et autres | 2.1 | 62'973'211.29 | 60'648'488.38 |
| Cotisations des salariés | | 27'121'777.05 | 25'934'905.85 |
| Contributions de l'employeur | | 27'896'853.80 | 26'660'135.50 |
| Amortissement des cotisations | | 0.0 | -29'936.66 |
| Retrait des réserves de contribution des employeurs pour le financ. des cotisations | | -2'584'008.30 | -2'390'751.75 |
| Retrait des fonds libres caisses de prévoyance pour le financement des cotisations | | 0.0 | -164'997.75 |
| Primes uniques et rachats | | 6'300'106.45 | 6'094'585.05 |
| Apports aux réserves de contributions des employeurs | | 3'512'339.40 | 3'869'058.00 |
| Apports aux fonds libres caisses de prévoyance | | 5'922.11 | 16'035.90 |
| Contribution au fonds de garantie | | 720'220.78 | 659'454.24 |
| Prestations d'entrée | 5.2 | 48'069'788.81 | 83'977'826.60 |
| Apports de libre passage | | 46'693'024.01 | 50'360'995.10 |
| Apports des assurés pris en charge dans: | | | |
| - capital de couverture rentes | | 787'142.35 | 32'490'990.40 |
| Versements anticipés EPL/divorce | | 589'622.45 | 1'125'841.10 |
| Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée | | 111'043'000.10 | 144'624'314.98 |
| Prestations réglementaires | 2.2 | -34'450'158.75 | -32'671'599.10 |
| Rentes de vieillesse | | -15'288'148.30 | -14'504'608.70 |
| Rentes de survivants | | -3'683'810.15 | -3'503'885.40 |
| Rentes d'invalidité | | -2'713'061.55 | -2'804'050.90 |
| Prestations en capital à la retraite | | -12'589'950.00 | -10'532'159.75 |
| Prestations en capital au décès et à l'invalidité | | -175'188.75 | -1'326'894.35 |
| Prestations extra-réglementaires | 7.4 | -1'467'600.00 | 0.00 |
| Prestations de sortie | 5.2 | -41'439'805.51 | -50'094'449.54 |
| Prestations de libre passage en cas de sortie | | -39'566'325.41 | -47'999'946.34 |
| Versements anticipés EPL/divorce | | -1'873'480.10 | -2'094'503.20 |
| Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés | | -77'357'564.26 | -82'766'048.64 |

| | Annexe | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|------------|-----------------------|------------------------|
| Dissolution/constitution de capitaux de prév., provisions techn. et réserves de cotisations, fonds libres caisse de prév. | | -84'725'460.21 | -111'150'690.56 |
| Const. de capitaux de prév. assurés actifs | 5.2 | -28'051'247.70 | -29'134'655.05 |
| Const. de capitaux de prév. bénéf. de rentes | 5.3 | -29'622'809.40 | -67'107'784.80 |
| Dissolution/constitution de provisions techniques | 5.4 | -12'612'905.15 | 573'280.30 |
| Rémunération du capital d'épargne | 5.2 | -13'428'976.20 | -14'067'477.75 |
| Constitution de réserves de cotisations | 5.8 | -928'331.10 | -1'561'988.65 |
| Rémunération des réserves de cotisations | | -74'883.65 | -83'682.40 |
| Constitution/dissolution de fonds libres caisses de prév. | 5.8 | -5'922.11 | -148'961.85 |
| Rémunération des fonds libres | | -384.90 | -1'026.46 |
| Charges d'assurance | 5.1 | -330'694.75 | -359'780.48 |
| Contributions au fonds de garantie | | -330'694.75 | -359'780.48 |
| Résultat net de l'activité d'assurance | | -51'370'719.12 | -49'650'204.70 |
| Résultat net des placements | 6.2 | 101'891'898.71 | 51'007'760.21 |
| Liquidités | | -62'983.07 | -23'708.82 |
| Titres | | 86'431'617.69 | 41'991'389.24 |
| Placements immobiliers directs | | 19'305'207.34 | 12'597'540.38 |
| Créances | | 2'463.30 | 0.00 |
| Frais d'administration des placements | | -3'784'406.55 | -3'557'460.59 |
| Frais d'administration | 7.3 | -111'416.42 | 155'402.09 |
| Contribution des employés aux frais administratifs | | 832'044.10 | 971'334.15 |
| Contributions des employeurs aux frais administratifs | | 853'483.45 | 1'003'024.65 |
| Autres produits du point de vue administratif | | 37'715.00 | 26'975.50 |
| Administration générale | | -1'678'752.87 | -1'754'408.81 |
| Frais de marketing et de publicité | | -1'715.55 | -4'065.10 |
| Dépenses pour les activités de courtage | | -58'876.00 | -30'737.45 |
| Organe de révision et experts pour la prévoyance professionnelle | | -66'778.05 | -62'937.30 |
| Autorité de surveillance | | -28'536.50 | 6'216.45 |
| Excédent de produits/charges avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur | | 50'409'763.17 | 1'512'957.60 |
| Constitution de la réserve de fluctuation de valeur | 6.7 | -50'409'763.17 | -1'512'957.60 |
| Excédent de revenus et de charges | | 0.00 | 0.00 |

spida.

1. Bases et organisation

1.1 Forme juridique et but

La Spida Fondation de prévoyance est une fondation enregistrée de droit privé au sens des articles 80 et ss CCS, l'article 331 CO et l'article 48 alinéa 2 LPP. Elle a été fondée en 1978; elle est issue de la Spida Caisse d'allocations familiales. Elle est subordonnée à la surveillance légale. L'objectif de la Fondation est la prévoyance professionnelle contre les conséquences économiques du vieillissement, de l'invalidité et du décès, réalisée dans le cadre de la LPP et de ses dispositions d'exécution à l'attention des employeurs et des salariés des entreprises affiliées travaillant dans la branche de la ferblanterie, des installations sanitaires, du chauffage, de la ventilation, de l'isolation, des installations électriques, des installations de télécommunication, de la couverture, des façades, de l'artisanat, de l'industrie, du commerce, des services, ainsi qu'à l'attention des membres de leurs familles et survivants. La Fondation peut, au-delà des prestations minimales légales, exploiter une prévoyance supplémentaire.

1.2 Enregistrement LPP et fonds de garantie

La fondation est inscrite au registre de la prévoyance professionnelle sous le numéro d'enregistrement ZH 1426. Elle s'acquitte des contributions au fonds de garantie LPP.

1.3 Indication des actes et règlements

| | Début de validité |
|---|-------------------|
| Acte de fondation | 01.01.2007 |
| Règlement d'organisation et d'administration | 01.01.2013 |
| Règlement de prestation | 01.01.2015 |
| Règlement sur les placements | 01.07.2016 |
| Règlement provisions et réserves de fluctuation de valeur | 01.12.2016 |
| Règlement sur la liquidation partielle | 01.12.2014 |

1.4

Organe paritaire de gestion/droit à la signature

Le Conseil de fondation est composé des membres suivants:

| Nom | Fonction | Représentant | |
|----------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Peter Schilliger | Président | suissetec | Représentant de l'employeur |
| Daniel Huser | | suissetec | Représentant de l'employeur |
| Michael Tschirky | | USIE | Représentant de l'employeur |
| Walter Bisig | | Enveloppe des Édifices Suisse | Représentant de l'employeur |
| Rolf Frehner | Vice-président | Unia | Représentant des salariés |
| Vincenzo Giovannelli | | Unia | Représentant des salariés |
| René Leemann | | Unia | Représentant des salariés |
| Gregor Deflorin | | Syna | Représentant des salariés |
| Pierre Schnegg | | USIE | Assesseur |
| Beat Brühlhart | | Enveloppe des Édifices Suisse | Assesseur |

Personnes chargées de l'administration et de la direction de Spida. **Martin Dürr**, directeur Spida Assurances sociales. **Uwe Brandt**, directeur de la Fondation de prévoyance. **Adresse:** Spida Fondation de prévoyance, Bergstrasse 21, case postale, 8044 Zurich. Le président et le vice-président du Conseil de Fondation ainsi que les personnes chargées de la direction signent collectivement à deux.

spida.

1.5

Experts, organe de révision, conseillers, autorité de surveillance

| Institution | Adresse |
|---------------------------------------|--|
| Experts en prévoyance professionnelle | Dr. Dietmar Praehauser, Libera AG, Stockerstrasse 34, 8022 Zürich |
| Organe de révision | OBT AG, St. Gallen, Rorschacherstrasse 63, 9004 St. Gallen |
| Autorité de surveillance | BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Neumühlequai 10, Postfach 8090 Zürich |
| Conseillers en investissements | Dr. Dominique Ammann, PPCmetrics AG, Badenerstrasse 6, 8021 Zürich |
| Contrôle des titres | Christian Mathis, Complementa Investment–Controlling AG, Gaiserwaldstrasse 14, 9015 St. Gallen |
| Controlling des biens immobiliers | Dominik von Büren, BSZ Immobilien AG, Fraumünsterstrasse 23, Postfach, 8022 Zürich |

1.6

Employeurs affiliés

| Portefeuille d'entreprises adhérentes comptant des assurés actifs | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Nombre au 1 janvier | 1'428 | 1'387 |
| + Adhésions | +152 | +51 |
| – Départs | –100 | –10 |
| Nombre d'adhérents au 31.12. | 1'480 | 1'428 |

Les sorties pendant l'année sous revue comprennent 54 adhésions dont les employés sont partis ou ne sont plus soumis à la LPP.

2.

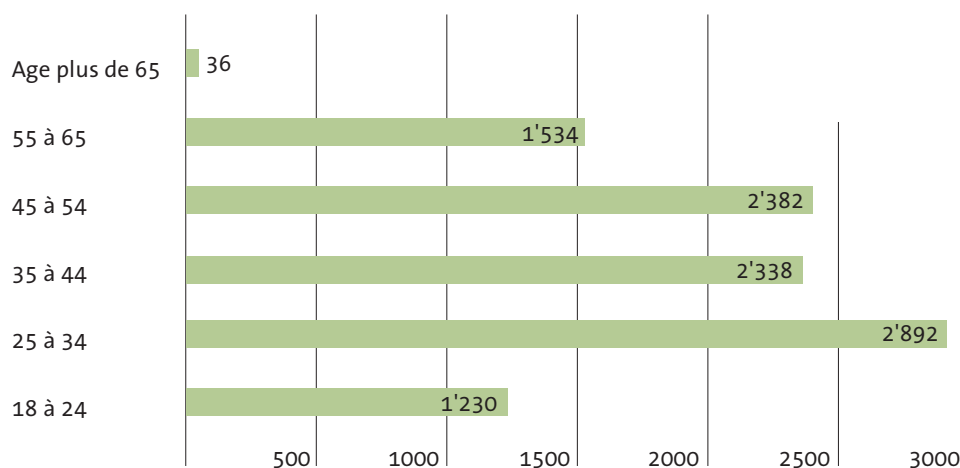
Assurés actifs et bénéficiaires de rentes

Les valeurs indiquées dans les statistiques ci-après étant arrondies à des francs entiers, des différences dues aux chiffres arrondis peuvent survenir au niveau des valeurs agrégées.

2.1 Assurés actifs

| Etat complet des actifs | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Assurés | 10'412 | 9'864 | 9'619 | 9'360 |
| Salaires annuels assurés | 415'974'041 | 392'865'085 | 379'691'719 | 364'677'159 |
| Cotisations | 55'018'631 | 52'595'041 | 50'959'289 | 50'874'999 |
| – dont bonif. de vieillesse | 48'718'130 | 46'564'082 | 43'789'969 | 41'735'417 |
| Avoirs de vieillesse | 644'395'262 | 604'735'719 | 561'765'357 | 526'314'629 |
| – dont capital de prév. LPP | 483'348'623 | 459'235'892 | 427'972'415 | 400'537'448 |

Répartition par âge des assurés actifs



L'âge moyen de tous les assurés actifs de la Fondation s'élève à 40,25 ans (hommes 39,75 ans, femmes 44,5 ans).

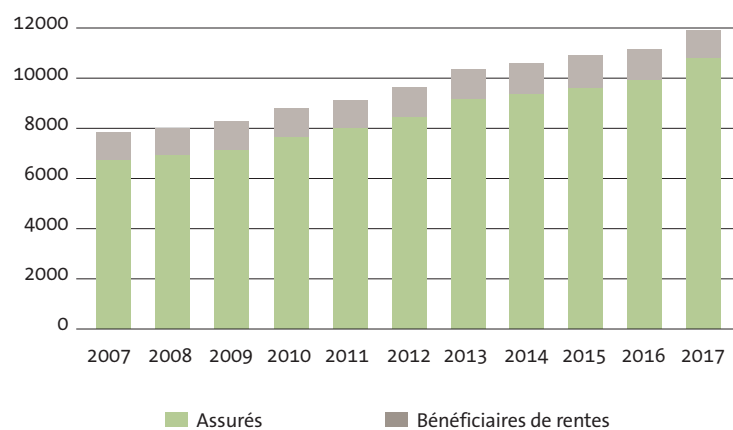
| Personnes actives par association | suissetec | USIE | Enveloppe des Édifices Suisse | sans association |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------------|------------------|
| Assurés | 4'099 | 1'694 | 906 | 3'713 |
| Salaires annuels assurés | 201'416'578 | 80'481'033 | 43'509'077 | 90'567'353 |
| Cotisations | 27'019'135 | 9'950'918 | 5'741'517 | 12'307'077 |
| – dont bonifications de vieillesse | 23'988'536 | 8'798'252 | 5'074'935 | 10'586'588 |
| Avoirs de vieillesse | 330'064'587 | 125'891'378 | 65'927'116 | 122'512'181 |
| – dont capital de prévoyance LPP | 255'172'882 | 94'862'274 | 53'237'728 | 80'075'740 |

| Evolution de l'état des assurés | 2017 | 2016 |
|--|---------------|--------------|
| Nombre, état au 1.1 | 9'864 | 9'619 |
| + Admissions | +5'455 | +2'886 |
| – Départs | –4'788 | –2'455 |
| – Cas de décès | –5 | –36 |
| – invalidités complètes | –20 | –39 |
| – retraites complètes | –94 | –111 |
| Nombre total des assurés actifs au 31.12. | 10'412 | 9'864 |
| dont assurés contre le risque seulement | 1'230 | 1'170 |

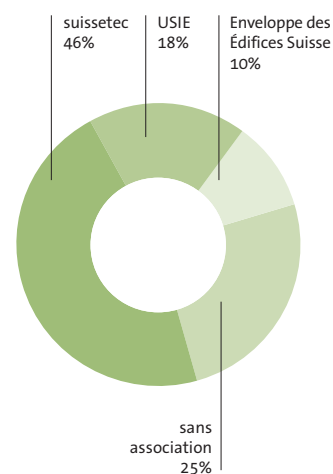
spida.

13

Etat complet des actifs assurés et salaires annuels assurés



Personnes actives par association



(pondéré en fonction du nombre d'assurés, du salaire annuel de l'assuré et de l'avoir de vieillesse accumulé)

2.2 Bénéficiaires de rentes

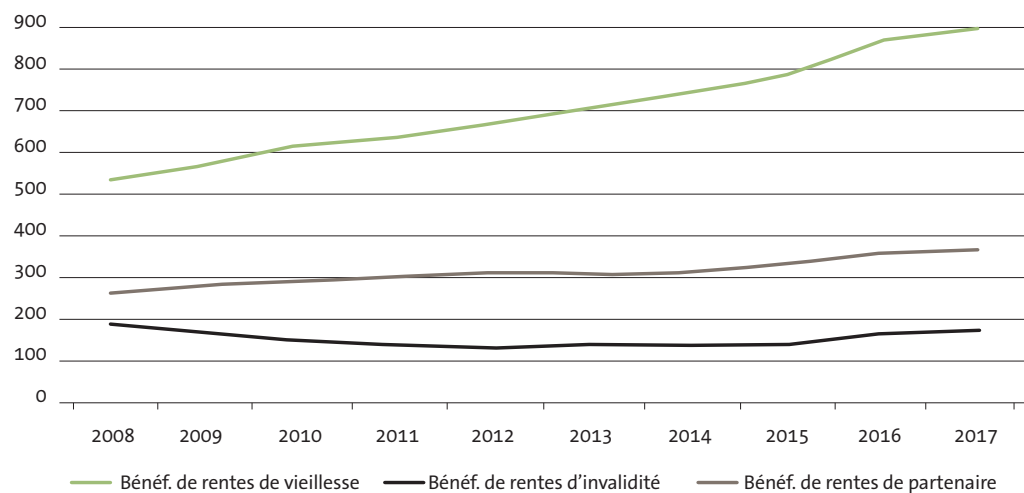
| Etat des bénéficiaires de rentes au 31.12 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bénéf. de rentes de vieillesse | 894 | 866 | 783 | 743 |
| Bénéf. de rentes d'invalidité | 175 | 168 | 142 | 143 |
| Bénéf. de rentes de partenaire | 369 | 359 | 331 | 316 |
| Bénéf. de rentes pour enfants | 91 | 97 | 86 | 76 |
| Nombre de bénéficiaires de rentes | 1'529 | 1'490 | 1'342 | 1'278 |
| Rentes de vieillesse | 15'213'289 | 14'458'280 | 12'268'770 | 11'195'322 |
| Rentes d'invalidité | 2'602'438 | 2'667'957 | 2'169'577 | 2'318'588 |
| Rentes de partenaire | 3'500'506 | 3'329'149 | 3'041'112 | 2'796'369 |
| Rentes pour enfants | 368'787 | 357'159 | 326'641 | 258'612 |
| Total des prestations de rentes | 21'685'020 | 20'812'545 | 17'806'100 | 16'568'891 |
| Capital de couverture consolidation incluse | 360'674'689 | 333'406'095 | 266'412'453 | 241'035'023 |

Rapport annuel 2017
Fondation de prévoyance

14

| Évolution du nombre des bénéficiaires de rentes | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Nombre, état au 1.1 | 1'490 | 1'342 |
| + Départs en retraite d'actifs | +48 | +105 |
| + Invalidité | +19 | +40 |
| + Décès (rentes de conjoint ou pour enfant) | +19 | +56 |
| – Réactivation et surindemnisation de bénéficiaires de rente AI | –1 | –2 |
| – Décès de bénéficiaires de rentes | –40 | –42 |
| – Rentes pour enfant qui ne sont plus versées | –6 | –9 |
| Total nombre de bénéficiaires de rentes au 31.12. | 1'529 | 1'490 |

Retraités de développement 2008 - 2017



3. Nature de l'application du but

3.1 Explication du plan de prévoyance

Les prestations générales sont contenues dans le règlement des prestations. La Fondation propose neuf plans de prévoyance visant la mise en œuvre de la prévoyance de base (plans englobés) et deux plans pour la prévoyance exclusivement surobligatoire des cadres. En annexe au règlement, les plans de prévoyance définissent les dispositions spécifiques à l'entreprise affiliée. En font partie:

- le salaire assuré
- les bonifications de vieillesse et les cotisations
- le taux d'intérêt pour le capital de prévoyance
- la hauteur des prestations de risque en cas d'invalidité et de décès
- l'âge de la retraite

3.2 Financement, méthode de financement

Notre fondation de prévoyance est une caisse en primauté de cotisations pour les prestations vieillesse. Les prestations de risque sont basées sur le principe de primauté de prestations, ce qui signifie que les prestations de risque demeurent en rapport avec le salaire assuré.

La Fondation se finance au moyen des cotisations des entreprises affiliées et de leurs employés. Les cotisations se composent des cotisations d'épargne, des contributions contre le risque et des contributions aux frais administratifs. Elles sont calculées en pourcentage du salaire assuré y relatif.

4.

Principes d'évaluation et de présentation des comptes, permanence

4.1

Confirmation de la présentation des comptes selon Swiss GAAP RPC 26

Un bilan annuel est établi au jour de référence du 31 décembre pour l'ensemble de la Fondation.

La présentation et l'évaluation du bilan annuel correspondent à la directive n° 26 de la Commission pour les recommandations relatives à la présentation des comptes (Swiss GAAP RPC) et donne une image fidèle (true & fair view) du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'entreprise. Elle est compatible avec les dispositions et les règlements de la prévoyance professionnelle.

4.2

Principes comptables et d'évaluation

L'observation du principe de reddition des comptes Swiss GAAP RPC 26 exige l'évaluation de tous les investissements à des valeurs actuelles et/ou effectives:

A l'exception des valeurs ci-dessous, tous les avoirs de l'actif sont portés au bilan aux valeurs sur le marché:

| Valeurs | Méthode d'évaluation |
|---|-------------------------------|
| Liquidités, créances, dettes, régulations | Méthode de la valeur nominale |
| Placements immobiliers directs | Méthode Discounted Cash Flow |
| Capitaux de prévoyance et provisions | Rapport des experts en CP |

4.3

Modification des principes d'évaluation, de comptabilisation et de présentation des comptes

Durant l'exercice sous revue, aucune modification n'est intervenue au niveau de l'évaluation des capitaux de prévoyance et des provisions.

5.

Risques actuariels, couverture des risques, degré de couverture

5.1

Mode de couverture des risques et réassurance / excédents des contrats d'assurance

La fondation supporte elle-même les risques longévité, invalidité et décès. Il n'existe aucun contrat de réassurance, de sorte que les comptes ne comportent ni primes d'assurance ni rétrocessions résultant de contrats d'assurance.

5.2

Développement et rémunération des avoirs d'épargne

| Capitaux des assurés en activité | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Etat du capital de prévoyance au 1.1 (sans assurés dispensés de cotiser) | 604'735'719 | 561'765'357 |
| Cotisations d'épargne des salariés | 24'011'720 | 22'958'475 |
| Cotisations d'épargne des employeurs | 24'706'411 | 23'605'607 |
| Primes uniques et rachats | 6'300'106 | 6'094'585 |
| Apport de libre passage | 46'352'278 | 48'410'676 |
| Remboursement de versements anticipés EPL / divorce | 589'622 | 1'125'841 |
| Apport de libre passage en cas de sortie | -39'563'014 | -48'000'123 |
| Versements anticipés EPL / divorce | -1'873'480 | -2'094'503 |
| Dissolution après retraite, décès et invalidité | -34'316'080 | -23'203'03 |
| Rémunération du capital d'épargne | 13'451'980 | 14'072'817 |
| Total du capital de prévoyance des assurés le 31 décembre | 644'395'262 | 604'735'719 |
| - dont capital de prévoyance selon LPP | 483'348'623 | 459'235'892 |

| Capitaux des assurés exemptés de cotisations (dans délai d'attente) | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|------------------|------------------|
| Situation du capital de prévoyance le 1 janvier | 2'540'099 | 2'410'633 |
| Développement (réactivations, bonifications de vieillesse et intérêts) | 1'891'804 | 130'357 |
| Total du capital de prévoyance des assurés le 31 décembre | 4'432'794 | 2'540'990 |

Les capitaux de prévoyance des assurés en activité et des assurés exemptés de cotisations ont été rémunérés à un taux d'intérêt de 2,25% (2,5% l'année précédente). Le taux d'intérêt a été appliqué aussi bien pour les avoirs de vieillesse obligatoires que surobligatoires.

5.3

Développement de la réserve mathématique pour les retraités

| Capitaux | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|--------------------|--------------------|
| Etat de la réserve mathématique au 1.1 | 333'406'095 | 266'412'453 |
| Ajustement au calcul des experts | 27'268'594 | 66'993'642 |
| Total du capital de prévoyance des retraités au 31.12. | 360'674'689 | 333'406'095 |
| Nombre de bénéficiaires de rentes (détails cf. 2.2) | 1'529 | 1'490 |
| Part des versements de capital lors du départ à la retraite en % | 45% | 50% |

5.4

Provisions techniques

Il existe des provisions techniques si les cas d'invalidité et de décès augmentent. De plus, la différence entre le taux de conversion réglementaire et le taux de conversion calculé selon des méthodes actuarielles constituera à l'avenir une obligation financière. Pour cette raison, une provision est constituée pour la baisse du taux de conversion.

| Position | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|-------------------|-------------------|
| État des provisions techniques au 1.1 | 38'954'454 | 39'527'735 |
| Retraits/apports dans les provisions pour risques Décès & Invalidité | 2'791'167 | -4'165'726 |
| Retraits/apports de ou à la provision pour la baisse du taux de conversion | 9'846'762 | 3'695'633 |
| Retraits/apports des ou aux provisions garanties de prestations affectées | -131'567 | -103'187 |
| État des provisions techniques au 31.12. | 51'460'817 | 38'954'454 |

Les différentes provisions techniques sont détaillées dans le tableau suivant:

| Position | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|---|-------------------|-------------------|
| Provisions pour risques Décès & Invalidité | 4'893'600 | 2'102'433 |
| Provisions pour la baisse du taux de conversion | 45'548'729 | 35'701'967 |
| Provisions garanties affectées | 1'018'488 | 1'150'054 |
| État des provisions pour risques au 31.12. | 51'460'817 | 38'954'454 |

5.5

Degré de couverture selon l'art. 44 OPP2 et résultats de la dernière expertise actuarielle

| | |
|---|---|
| Le degré de couverture de la Fondation est défini comme suit: | $\frac{\text{Fortune de prévoyance}}{\text{Capital de prévoyance}} \times 100 = \text{degré de couverture en \%}$ |
|---|---|

Fortune de prévoyance: Les actifs à la date de clôture du bilan comptabilisés aux valeurs de marché, moins les engagements, le compte de régularisation passif et les réserves de cotisations d'employeurs. La fortune de prévoyance effective est déterminante, comme il en ressort de la situation financière réelle selon l'art. 47, al. 2, OPP 2. Les réserves de fluctuation de valeur doivent être imputées à la fortune de prévoyance disponible.

Capital de prévoyance: Capital de prévoyance nécessaire sur le plan actuariel au jour de clôture du bilan (capitaux d'épargne) y compris les renforcements requis.

| | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Fortune de prévoyance au 31.12 | 1'227'017'063 | 1'095'280'995 |
| Capital de prévoyance requis sur une base actuarielle pour: | | |
| – assurés assujettis à cotisation | 644'395'262 | 604'735'719 |
| – assurés dispensés de cotiser | 4'432'794 | 2'540'990 |
| – bénéficiaires de rentes | 360'674'689 | 333'406'094 |
| – provisions actuarielles | 51'460'817 | 38'954'454 |
| Total du capital de prévoyance requis au 31.12 | 1'060'963'562 | 979'637'257 |
| Excédent / découvert actuariel | 166'053'501 | 115'643'738 |
| Taux de couverture au 31.12 | 115,7% | 111,8% |

Une expertise actuarielle de l'expert pour la prévoyance professionnelle doit être établie périodiquement, généralement tous les trois ans. La dernière expertise actuarielle a été établie le 31 décembre 2015.

Il en ressort les éléments suivants: «La Spida Fondation de prévoyance du personnel offre suffisamment de garanties au 31 décembre 2015 pour pouvoir remplir ses engagements actuariels. Elle satisfait ainsi aux directives de l'art. 52e al. 1 LPP».

Il n'existe aucune expertise de ce type pour l'exercice 2017, la prochaine expertise sera établie au 31 décembre 2018.

5.6

Bases techniques et autres mesures actuarielles déterminantes

La fondation utilise les bases LPP 2015 TP avec un taux d'intérêt technique de 2,0% (année précédente 2,25%). Avec cette baisse, le Conseil de fondation suit la recommandation de la Chambre Suisse des experts en caisses de pensions.

5.7

Modification des bases techniques et hypothèses

Au cours de l'exercice sous revue, aucun ajustement n'est intervenu au niveau des bases techniques.

5.8

Réserves de contributions de l'employeur et fonds libres des entreprises affiliées

Des réserves de contributions des employeurs et des fonds libres sont gérées au niveau des entreprises affiliées (caisse de prévoyance):

| | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|-------------------|-------------------|
| Etat des réserves de contributions des employeurs au 1.1. | 14'255'078 | 12'693'085 |
| Apports aux réserves de contributions des employeurs | 3'512'339 | 3'869'058 |
| Dissolution en vue du versement des cotisations des employeurs | -2'584'008 | -2'390'752 |
| Intérêts 0,5% (année précédente: 0,625%) | 74'884 | 83'687 |
| Etat des réserves de contributions des employeurs au 31.12. | 15'258'293 | 14'255'078 |
| Etat des fonds libres caisses de prévoyance au 1.1. | 71'212 | 219'147 |
| Apports aux fonds libres | 5'922 | 16'036 |
| Dissolution de fonds libres | 0 | -164'998 |
| Intérêts 0,5% (année précédente: 0,625%) | 385 | 1'027 |
| Etat des fonds libres caisses de prévoyance au 31.12. | 77'519 | 71'212 |

5.9

Réserves de contributions de l'employeur avec déclaration de renonciation

La Fondation étant une fondation commune, il n'existe pas de placements chez l'employeur, ni de réserves de cotisations d'employeur avec renonciation à leur utilisation.

6.

Explication des investissements et du résultat net des investissements

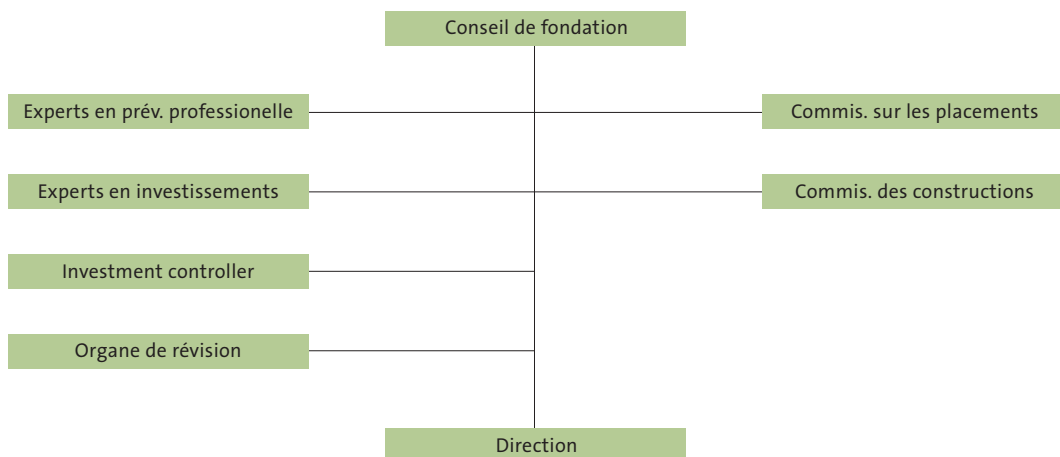
6.1

Organisation de l'activité de placement, conseiller en placement et gestionnaire de placement, règlement de placement

Rapport annuel 2017

Fondation de prévoyance

La structure suivante détermine l'organisation de l'activité de placement:



Le **Conseil de Fondation** décide de la stratégie de placement et des objectifs des activités de placement.

Le Conseil de Fondation a confié les placements au **Commission sur les placements** et à la **Commission des constructions**. Le Comité de placement est une instance spécialisée dans les titres, la Commission immobilière est spécialisée dans les investissements immobiliers directs. Ces deux instances prennent des décisions et font des recommandations au Conseil de Fondation dans le cadre du règlement des compétences en vigueur. PPCmetrics AG, à Zurich, assiste le Comité de placement en qualité de **conseiller** neutre. La Commission des constructions est soutenue par un fiduciaire de maître d'ouvrage spécialisé.

L'investment controlling englobe deux activités: le controlling et la comptabilité des titres, qui sont confiés à Complementa Investment-Controlling AG, Saint-Gall. BSZ Immobilien AG, à Zurich, se charge du controlling des biens immobiliers. Les principes et l'organisation, y compris les tâches et les compétences, sont définis dans un règlement de placement. La surveillance est effectuée au moyen du contrôle mensuel de Complementa Investment-Controlling SA adressé au Comité de placement, lequel informe périodiquement le Conseil de Fondation.

Le respect des prescriptions réglementaires et légales est contrôlé d'une part par la société Complementa Investment-Controlling AG et d'autre part par **l'organe de révision**.

La stratégie de placement choisie vise la croissance à long terme avec un rendement adéquat et une sécurité élevée. Elle est aussi et surtout orientée vers les obligations de prévoyance à l'égard des destinataires de la Fondation.

Des gestionnaires de fortune internes et externes peuvent être mandatés pour l'application de la stratégie de placement.

| Catégorie | Mandataires de la gestion de fortune / sociétés de fonds |
|--|--|
| Liquidités | State Street, Zürich; Bank Sparhafen, Zürich; Credit Suisse, Zürich; Falcon Private Bank, Zürich |
| Obligations Suisse CHF | Loyal Finance AG, Zürich; UBS AG, Zürich |
| Obligations internationales (hedged CHF) | Zürcher Kantonalbank, Zürich |
| Actions suisses | UBS AG, Zürich; Credit Suisse, Zürich |
| Actions internationales | IST Anlagestiftung, Zürich |
| Actions marchés émergents | Pictet, Zürich; AVADIS Anlagestiftung, Baden |
| Insurance Linked Securities (hedged) | LGT Bank AG, Vaduz |
| Immeubles (placements indirects) | AVADIS Anlagestiftung, Baden; HIG Immobilien-Anlagestiftung, Olten; ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung, Zürich; Swissscanto Anlagestiftung, Zürich; Credit Suisse, Zürich; Zürich Anlagestiftung, Zürich; Ecoreal Anlagestiftung, Zürich; UBS Anlagestiftung, Zürich; AXA Investment Managers, Zürich; IST Anlagestiftung, Zürich |
| Commodities (hedged CHF) | Gresham, USA; Bank Sarasin, Basel |

spida.

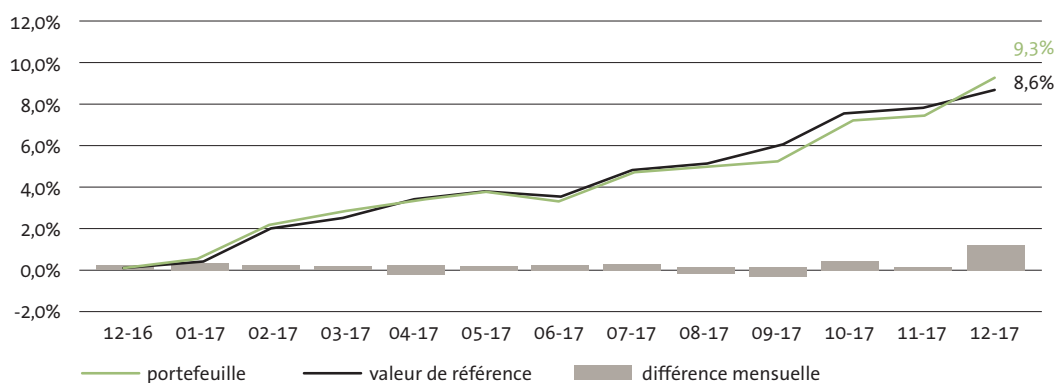
21

Tous les établissements bancaires mandatés sont soumis à la loi fédérale sur les banques et contrôlés par la FINMA. Les fondations de placement sont soumises à la LPP et contrôlées par la Commission de haute surveillance (CHS). La société LGT Bank AG sise à Vaduz est soumise à la surveillance des marchés financiers du Liechtenstein, Gresham est soumise à la surveillance américaine (SEC, CFTC).

6.2 Placements selon catégorie de placement et dispositions OPP2

Le rendement lié à des placements de capitaux était de 9,3% en 2017 (0,5% l'année précédente). Il affiche un résultat nettement supérieur à l'indice de référence de 8,6% (5,1% l'année précédente).

Evolution de la performance au cours de l'année



Catégorie selon règlement de placement

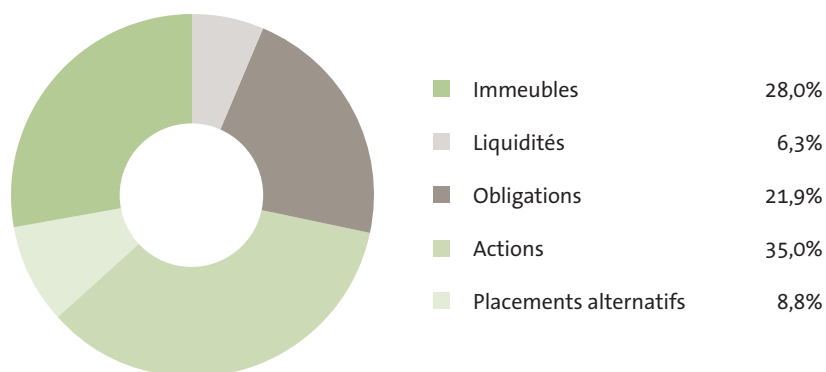
| | Stratégie | | Marges de fluctuation | | Valeur | part effective |
|---|-----------|-------|-----------------------|----------------------|----------------|----------------|
| | % | min.% | max.% | CHF | % | |
| Liquidités | 3,0 | 0,0 | 8,0 | 77'542'998 | 6,31 | |
| Obligations CHF | 17,0 | 15,0 | 19,0 | 182'864'068 | 14,87 | |
| Obligations FW (hdg. CHF) | 8,0 | 6,5 | 9,5 | 84'906'493 | 6,91 | |
| Actions suisses | 11,0 | 9,5 | 12,5 | 143'936'898 | 11,71 | |
| Actions Schweiz SmallMid Cap | 3,0 | 2,5 | 3,5 | 40'300'025 | 3,28 | |
| Actions internationales | 14,0 | 12,0 | 16,0 | 180'850'949 | 14,71 | |
| Actions de marchés émergents | 5,0 | 4,0 | 6,0 | 66'713'114 | 5,43 | |
| Insurance Linked Securities | 4,0 | 0,0 | 6,0 | 50'278'731 | 4,09 | |
| Fonds spéculatifs avec couverture de change | | | | 69'957 | 0,01 | |
| Commodities | 5,0 | 4,0 | 6,0 | 57'675'612 | 4,69 | |
| Immeubles | 30,0 | 25,0 | 35,0 | 344'472'864 | 28,01 | |
| Total des placements pour l'obtention du rendement | | | | 1'229'611'709 | 100,00% | |

Rapport annuel 2017
Fondation de prévoyance

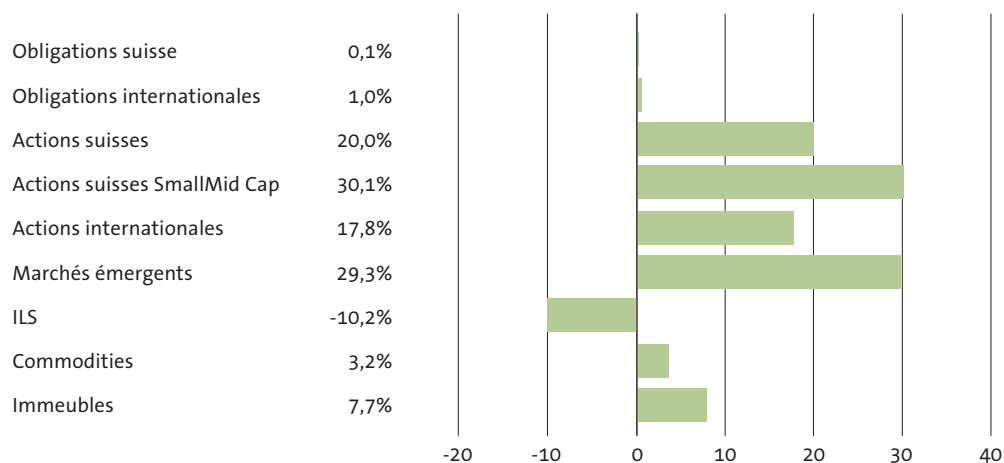
En ce qui concerne le point Hedge Funds, il s'agit de fonds résiduels qui n'ont pas encore pu être vendus au cours de la procédure actuelle de désinvestissement. Les placements alternatifs (Commodities) sont quant à eux des placements collectifs conformes à l'art. 53 OPP2.

22

Allocation par catégorie



Performance par catégorie



La fortune de la Fondation comprend les immeubles suivants (placements directs):

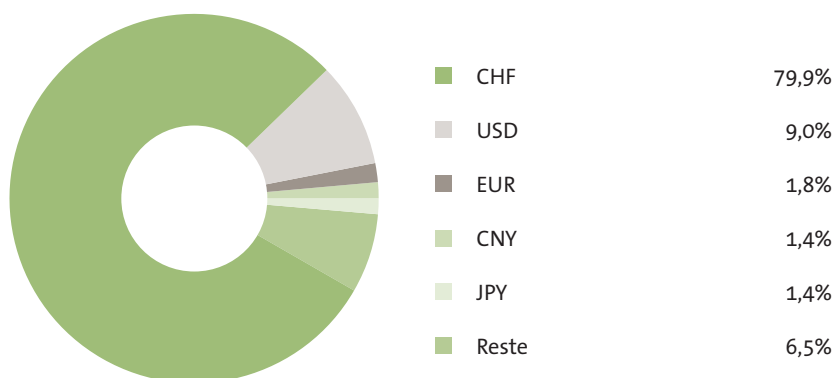
| | 31.12.2017 \| CHF | 31.12.2016 \| CHF |
|---|--------------------|--------------------|
| Immeuble de Pfungen | 18'000'000 | 17'500'000 |
| Immeuble de Stein (AG) 1 | 12'900'000 | 13'000'000 |
| Immeuble de Stein (AG) 2 | 13'900'000 | 13'800'000 |
| Immeuble de Zürich Nord | 26'500'000 | 26'000'000 |
| Immeuble de Zürich Bergstrasse | 21'500'000 | 20'600'000 |
| Immeuble de Rorschach | 18'100'000 | 17'700'000 |
| Immeuble St. Gallen (réévaluation après assainissement) | 19'300'000 | 12'000'000 |
| Immeuble de Bülach | 23'500'000 | 22'600'000 |
| Immeuble d'Opfikon | 27'000'000 | 25'800'000 |
| Immeuble de Freidorf | 9'600'000 | 9'260'000 |
| Immeuble de Niederhasli | 16'900'000 | 16'200'000 |
| Immeuble de Würenlingen | 11'800'000 | 11'600'000 |
| Immeuble de Sisseln (Achèvement 2017) | 10'100'000 | 9'730'000 |
| Immeuble de Schaffhausen (Achèvement 2017) | 16'900'000 | 7'538'167 |
| Immeuble d'Urdorf (nouvelle acquisition de 2017) | 9'300'000 | 0 |
| Total | 255'300'000 | 223'328'617 |

Pour les biens immobiliers, des taux d'actualisation entre 3,25% et 4,00% (entre 3,45% et 4,05% l'année précédente) sont appliqués.

spida.

23

Allocation par monnaie à risque



Placement de la fortune selon les directives OPP2

| Article | Catégorie | Valeur en CHF | Valeur déterminante selon l'art. 55 OPP2 en CHF | en % de la fortune totale | Limites OPP2 |
|------------|---|----------------------|---|---------------------------|---------------|
| | Créances portant sur un montant fixe, y compris les liquidités: | | | | |
| | Autres créances à montant fixe | 361'989'683 | 361'989'683 | 28,7% | 100,0% |
| | en CHF | 361'989'683 | | | |
| | en ME | 0 | | | |
| 55a | Titres hypothécaires et lettres de gage | 16'830'644 | 16'830'644 | 1,3% | 50,0% |
| | en CHF | 16'830'644 | | | |
| 55b | Actions | 431'800'986 | 431'800'986 | 34,2% | 50,0% |
| | en CHF | 184'236'923 | | | |
| | en ME | 247'564'063 | | | |
| 55c | Biens immobiliers | 344'472'864 | 344'472'864 | 27,3% | 30,0% |
| | à l'étranger | 329'746'694 | | | |
| | en CH | 14'726'170 | 14'726'170 | 1,2% | 10,0% |
| | en CHF | 14'726'170 | | | |
| | en ME | 0 | | | |
| 55d | Placements alternatifs | 108'024'300 | 108'024'300 | 8,6% | 15,0% |
| | en CHF | 107'954'343 | | | |
| | en ME | 69'957 | | | |
| | Total des actifs selon bilan | 1'263'118'478 | | | |
| 55e | Postes en monnaie étrangère sans garantie | 247'634'020 | 247'634'020 | 19,6% | 30,0% |

Les limitations de débiteurs ont été respectées au niveau de tous les postes.

Toutes les personnes et organisations chargées de la gestion de fortune sont obligées de faire une déclaration de loyauté et de révéler d'éventuels conflits d'intérêts. À l'exception d'une organisation, toutes les personnes/organisations chargées de la gestion de fortune ont signé une déclaration de loyauté.

Tous les gérants de fortune sont tenus de déclarer les rétrocessions à la fondation. Celles-ci figurent au point 6.5.

6.3

Instruments financiers dérivés

Aucune transaction n'a été effectuée au cours de l'année en question.

6.4

Valeur du marché et partenaires contractuels des valeurs sous prêts de titres

Les titres de quelques dépôts gérés peuvent être utilisés pour des prêts de titres. À la fin de l'année, des titres d'une valeur totale de CHF 3'309'043 (CHF 3'530'469 l'année précédente) ont été prêtés par les banques suisses. Des revenus issus du Securities Lending sont générés au sein des fonds et donc inclus dans la performance.

spida.

| 25

6.5

Frais d'administration de fortune

Lors de la gestion de fortune, des charges, des frais de transaction et des impôts sont occasionnés. Une partie de ces coûts est facturée directement et est répertoriée en tant que «coûts directs». Une autre partie figure parmi les produits d'investissement en tant que TER (Total Expense Ratio) et réduit ainsi le rendement.

| Catégorie de coûts | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|--|----------------------|----------------------|
| Frais d'administration de fortune, y compris les frais de dépôts et la TVA | 697'748 | 656'971 |
| Coûts de transfert et impôts | 67'043 | 132'393 |
| Coûts de controlling et de conseil | 745'558 | 718'061 |
| Rétrocessions | -134'546 | -111'796 |
| Total des coûts directs | 1'375'803 | 1'395'629 |
| Frais TER des placements collectifs transparents | 2'408'604 | 2'161'831 |
| Total des frais d'administration de fortune | 3'784'407 | 3'557'460 |
| Placements collectifs transparents | 808'464'761 | 735'382'294 |
| Placements directs | 421'076'992 | 363'072'655 |
| Placements non transparents | 69'957 | 0 |
| Fortune administrée au 31.12 | 1'229'611'709 | 1'098'454'950 |
| Taux de transparence en matière de frais | 99,99% | 100,00% |
| Frais d'administration de fortune en % | 0,30% | 0,32% |

6.6

Objectifs et calcul de la réserve de fluctuation de valeur

Afin de couvrir le risque essentiellement lié aux titres inscrits au bilan à leur valeur du marché, une institution de prévoyance doit disposer d'une réserve de fluctuation des valeurs. Le montant de la réserve de fluctuation de valeur est contrôlé périodiquement et se base sur un nouveau calcul datant de décembre 2017.

Pour appliquer la stratégie d'investissement valable en fin d'année (allocation d'actifs stratégique), des réserves de fluctuation de valeur sont nécessaires à hauteur de 16,3% (16,0% l'année précédente) du capital de prévoyance, provisions techniques incluses.

| | 2017 \| CHF | 2016 \| CHF |
|---|--------------------|--------------------|
| Etat de la réserve de fluctuation de valeur au 1.1. | 115'643'738 | 114'130'781 |
| Virement à charge du compte d'exploitation | 50'409'763 | 1'512'958 |
| Réserve de fluctuation de valeur selon bilan au 31.12. | 166'053'501 | 115'643'738 |
| Réserve de fluctuation recommandée | 172'937'061 | 156'741'961 |

6.7

Rapport sur l'exercice des droits de vote

Conformément à l'art. 22 de l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse, la fondation est tenue d'exercer le droit de vote lié à tous ses placements individuels (actions de sociétés suisses cotées en bourse) lors des assemblées générales. Cette obligation concerne aussi les actions détenues de manière indirecte (dans des placements collectifs) pour autant que l'institution dispose d'un droit de vote.

La fondation ne détient aucun placement individuel de ce type dans son portefeuille de titres, si bien qu'au cours de l'exercice 2017, elle n'a dû appliquer aucune obligation de vote correspondante. Pour les placements collectifs qu'elle détient, elle a exercé son droit de vote en 2017 conformément aux recommandations de la fondation Ethos.

Le rapport détaillé relatif à l'exercice du droit de vote dans les placements collectifs peut être consulté sur le site Internet de la fondation (www.spida.ch).

7.

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

7.1

Actifs

Créances cotisations

La facturation du dernier trimestre de l'année courante étant effectuée en décembre (facturation à terme échu) avec échéance fin janvier de l'année suivante, les cotisations ne sont encaissées qu'au mois de janvier suivant. Il en résulte des cotisations impayées d'un montant de CHF 10'024'685 (Exercice précédent CHF 8'659'758). Aucune créance de cotisations n'a dû être amortie.

Créances autres

Cette rubrique englobe notamment les impôts anticipés, les créances vis-à-vis de gérances immobilières et les avoirs auprès du fonds de garantie

Régularisation active

Il a été effectué une régularisation de paiements effectués en décembre 2017 déjà, mais échus l'année suivante seulement. De plus, on y trouve des intérêts courus et des postes d'actif provenant de la gérance immobilière.

7.2

Passifs

Dettes

Sur le compte prestations de libre passage et rentes figurent les avoirs d'assurés dont la prestation de libre passage n'a pas encore pu être versée après un changement d'emploi ou un départ à la retraite.

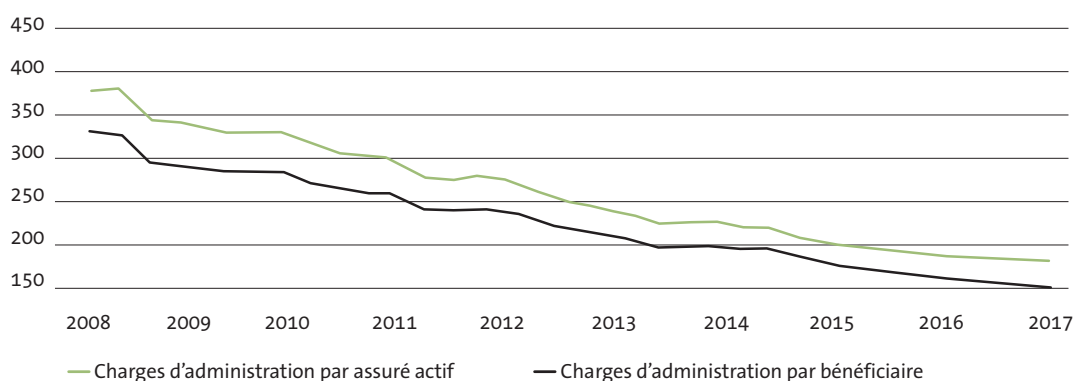
Régularisation passive

À ce compte sont inscrites avant tout les prestations de libre passage rentrées peu avant la fin de l'année et qui ne peuvent être traitées que l'année suivante. De plus, on y trouve des postes de passif provenant de la gérance immobilière.

7.3 Frais d'administration

Les frais de gestion (frais d'administration, y compris les frais de marketing, les courtages de courtiers, les dépenses de révision, les dépenses pour l'expert de la prévoyance professionnelle et les coûts des autorités de surveillance) ont pu être continuellement réduits ces dernières années. Ils s'élevaient à CHF 150 (160 l'année précédente) par bénéficiaire (actifs et retraités) en 2017. Étant donné que les bénéficiaires de rentes ne paient pas de contribution aux frais d'administration, nous obtenons une somme de CHF 172 par personne assurée en activité (CHF 184 l'année précédente).

Montant frais d'administration



7.4 Prestations extra-réglementaires

En raison des bons résultats de l'exercice 2017, la fondation effectue un versement extraordinaire aux bénéficiaires d'une rente de vieillesse ou à leurs survivants. Le montant a été réservé en 2017 et versé au cours du 1er trimestre 2018.

8.

Conditions de l'autorité de surveillance

Il n'existe pas d'obligations de la part de l'autorité de surveillance compétente.

spida.

| 29

9.

Autres informations concernant la situation financière

Aucunes

10.

Evénements postérieurs à la date du bilan

Aucunes

Treuhand | Steuer- und Rechtsberatung
Wirtschaftsprüfung | Unternehmensberatung
Informatik-Gesamtlösungen



Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat der
Spida Personalvorsorgestiftung
8044 Zürich

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Spida Personalvorsorgestiftung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Abs. 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

OBT AG



Christian Siegfried
zugelassener Revisionsexperte
leitender Revisor



Roland Schnyder
zugelassener Revisionsexperte

St.Gallen, 4. Mai 2018

- Jahresrechnung 2017 (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Spida
Fondation de prévoyance
Bergstrasse 21
Case postale
8044 Zurich
Téléphone 044 265 50 50
Fax 044 265 53 53
info@spida.ch
www.spida.ch

spida.

