

Fonds Alfred Schindler, 6030 Ebikon

Rapport de gestion 2016/2017

L'exercice 2016/2017 s'est clos sur un excédent de produits de CHF 1,55 million (exercice précédent: excédent de charges de CHF 1,4 million). La performance de 9,26% (2015/2016: 4,73%) a suffi pour couvrir l'intégralité des dépenses du Fonds Alfred Schindler.

Dépenses du Fonds

Au total, les dépenses du Fonds se sont élevées à CHF 2,8 millions (exercice précédent: CHF 2,1 millions).

Au titre des mesures destinées à atténuer les effets de la réduction du taux de conversion décidée par la Caisse de pension Schindler, le Fonds a versé à cette dernière à fin 2016, pour la quatrième fois, un montant de CHF 2,0 millions. Prévus sur une durée de cinq ans, ces virements remplacent les montants extraordinaires annuels alloués jusqu'ici par le Fonds à la Caisse de pension Schindler. En outre, dans le cadre de la restructuration d'Ebi Works, le Fonds a versé CHF 0,8 million pour les départs à la retraite dans le cadre du plan social.

Résultat des placements

Avec une performance de 9,26%, le Fonds a fait nettement mieux que le benchmark (6,46%).

Ce bon résultat est attribuable principalement aux obligations en CHF, aux obligations en monnaies étrangères et aux immeubles en Suisse, qui ont tous surperformé le benchmark. De plus, les immeubles étaient largement surpondérés.

Une nouvelle fois, les **immeubles** (8,74%) ont profité du bas niveau des taux d'intérêt. Dans ce segment, Allreal mérite une mention particulière avec un cours en hausse de 32,5%.

Les **private equities** ont aussi poursuivi sur leur bonne lancée en affichant un excellent résultat de 23,39% (exercice précédent: 22,71%). Un fonds de Partners Group a plus particulièrement profité de l'évolution de cours positive de VAT.

Les **actions suisses** (17,31%) et les **actions étrangères** (16,62%) ont enregistré des résultats à deux chiffres.

Malgré la hausse des taux d'intérêt, les **obligations en CHF** ont réalisé un plus de 1,95%, grâce à la bonne performance d'un fonds spécialisé dans des obligations d'assurance de second rang (17,07%). Les **obligations en monnaies étrangères** (3,41%) ont quant à elles été soutenues par les obligations convertibles en portefeuille.

Après un exercice 2015/2016 difficile, les **hedge funds** ont réalisé un résultat légèrement positif de 2,50%.

La performance des **insurance linked securities** correspond globalement aux attentes. Aucun événement assuré majeur ne s'est produit durant l'exercice sous revue.

Immeuble Feldbreite, Emmen

Le permis de construire pour la parcelle C1 avait été délivré le 17 juin 2015. Comme l'acheteur s'opposait à plusieurs conditions fixées par les autorités, il avait déposé un recours de droit administratif auprès du tribunal cantonal de Lucerne. Le 9 août 2016, les juges ont rejeté le recours et annulé le permis de construire. L'acheteur a lancé un nouveau projet de construction.

Fonds Alfred Schindler 6030 Ebikon



Bilan (CHF)

	30.06.2017	%	30.06.2016	%
Actif				
Liquidités	1'660'199	3	2'041'316	3
Avoirs divers	153'124	0	160'572	0
Obligations	9'139'947	15	11'721'383	19
Immeubles	23'464'302	38	22'328'196	37
Actions	16'003'228	26	14'790'157	24
Placements alternatifs	11'750'708	19	10'036'151	16
Total actif	62'171'508	100	61'077'775	100
Passif				
Compte de régularisation	17'788	0	8'615	0
Provisions techniques	972'739	2	1'440'000	2
Capital libre de la fondation	61'180'981	98	59'629'163	98
Total passif	62'171'508	100	61'077'775	100

Compte de résultats (CHF)

	2016/2017	2015/2016
Prestations réglementaires	-2'902'461	-2'088'300
Constitution de provisions	467'261	-1'440'000
Résultat net de l'activité d'assurance	-2'435'200	-3'528'300
Résultat net des placements	4'574'291	2'278'734
Autres produits	0	0
Autres charges (Feldbreite)	-500'901	-58'676
Frais d'administration	-86'371	-86'042
Excédent de produits avant RFV*	1'551'819	-1'394'284
Dissolution / constitution de la RFV	0	0
Excédent de produits	1'551'819	-1'394'284

* réserve de fluctuation de valeur

But de la fondation

Le Fonds Alfred Schindler a pour but, d'une part, de soutenir et de compléter la Caisse de pension Schindler et, d'autre part, de venir en aide aux salariés, aux bénéficiaires de rentes ainsi qu'à leurs proches qui, de manière inattendue et sans faute de leur part, se retrouvent dans une situation financière difficile. Cette assistance comprend aussi une participation à des frais non assurés (p. ex. aide familiale) liés à une maladie, un accident, une infirmité ou un décès. Les demandes de prestations d'assistance motivées sont à adresser au conseil social de Schindler Aufzüge AG, à Ebikon.

Fonds Alfred Schindler

Heinz Risi
Président du conseil de fondation

Mario Passerini
Gérant

Ebikon, octobre 2017