

# Rapport annuel 2021



# Sommaire

Préambule	3
Chiffres clés 2021	4
Profelia en 2021	5
Organisation	
Assurance	
Performance et placements	
Prêts hypothécaires et immobilier	
Composition des organes	12
Développement durable	13

# Préambule

Profelia a réalisé un exercice 2021 favorable qui lui permet de poursuivre le développement de sa clientèle avec 188 employeurs affiliés au 31 décembre 2021.

Le nombre de personnes assurées actives et pensionnées atteint 5 518 personnes dans un rapport de 3.9 personnes actives pour 1 pensionnée.

L'exercice 2021 a été très positif sur les marchés financiers malgré la crise sanitaire. En effet, avec une performance de 8.4%, les degrés de couverture de l'ensemble des caisses de prévoyance ont été nettement améliorés. Dans ces conditions, les avoirs de vieillesse des personnes assurées actives ont pu être rémunérés entre 2% et 4% selon les caisses. Les comptes détaillés de la Fondation sont disponibles [ici](#).

# Chiffres clés 2021

---

816,6 mio

Fortune totale (bilan) CHF

---

8,4%

Performance nette des placements

---

112%

Taux de couverture moyen

---

2%

Taux technique

---

16

Nombre de caisses affiliées

---

4 401

Nombre de personnes assurées actives

---

1 117

Nombre de personnes pensionnées

---

60,1 mio

Montant des pensions et prestations versées

---

# Profelia en 2021

## Organisation

### Fondation de prévoyance des entreprises et institutions romandes

La fondation, lancée le 1er janvier 2009, propose aux employeurs un large choix de solutions pour organiser la prévoyance professionnelle de leur personnel. En effet, attachée au principe de la solidarité sectorielle, Profelia favorise le regroupement des entreprises issues d'un même secteur d'activité au sein de caisses de prévoyance communes. Cette solidarité permet aux employeurs et assurés de bénéficier des synergies qui en découlent et de conditions financières de premier ordre. Au 31 décembre 2021, 188 employeurs sont affiliés à Profelia. Parmi eux, 100 se sont regroupés dans la caisse commune du domaine parapublic, respectivement 74 dans la caisse commune du domaine privé, et 14 disposent d'une caisse autonome présentant un degré de couverture propre.

#### Retraites Populaires, le partenaire idéal

La gestion de Profelia est exercée par Retraites Populaires. La fondation bénéficie ainsi de l'expérience et du savoir-faire d'une institution active depuis plus de 110 ans dans la prévoyance professionnelle et la gestion de caisses de pension. Profelia et ses clients profitent dès lors de nombreux avantages tels qu'une plateforme de gestion complète à des coûts compétitifs ou la mise à disposition de l'expertise de nombreux spécialistes dans tous les domaines liés à la prévoyance professionnelle (finance, juridique, administration, immobilier, actuariat, communication, etc.). Les compétences respectives du Conseil de fondation et de la gérante, Retraites Populaires, sont fixées en détail dans le règlement d'organisation et dans le contrat de prestations.

## Loyauté dans la gestion de fortune et rétrocessions

Le comportement des responsables des caisses de pension doit satisfaire à des critères éthiques élevés, afin de préserver de manière absolue les intérêts des assurés et des bénéficiaires de rentes. Consciente de ses responsabilités, Profelia a adopté des dispositions applicables en matière de loyauté qui sont conformes aux dispositions légales ainsi qu'à la Charte de l'Association suisse des institutions de prévoyance (ASIP) par rapport à la gestion des fonds de la prévoyance professionnelle. Gérante de Profelia, Retraites Populaires a pris toutes les mesures nécessaires à la bonne application des dispositions légales en matière d'intégrité et de loyauté. Elle s'est également engagée à respecter les principes édictés dans la Charte ASIP. Par ailleurs, depuis sa création en 2009, Profelia défend les intérêts de ses assurés en votant lors des Assemblées générales. La gérante s'est, en tout temps, soucieuse du bien-fondé et de la bonne utilisation des rétrocessions payées par ses prestataires. Ces rétrocessions font l'objet d'un contrat spécifique dûment validé par le dépositaire qui s'assure que le client et le mandant, respectivement, perçoivent les montants qui leur sont dus.

## Gestion des risques

En respect des meilleures pratiques de la branche, Profelia a procédé à son évaluation annuelle des risques qui comprend un processus d'identification, d'évaluation, de maîtrise et de contrôle des risques.

La Fondation s'appuie sur le système de contrôle interne de Retraites Populaires qui est audité selon la norme ISAE 3402.

# Assurance

## Affiliation et plans de prévoyance

Profelia propose aux employeurs un large choix de solutions pour organiser la prévoyance professionnelle de leur personnel. La fondation comprend deux types de caisses de prévoyance distincts:

1. les caisses destinées à des employeurs issus d'un même domaine d'activité et affiliés de manière commune;
2. les caisses destinées à des employeurs affiliés de manière autonome. Dans ce cas, chaque caisse est propre à un employeur.

Profelia propose des plans de prévoyance modulables permettant non seulement de garantir les prestations de la prévoyance obligatoire prévues dans la LPP, mais également d'aller au-delà.

## Evolution de l'effectif des personnes assurées

<b>Effectifs au 31 décembre 2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Personnes actives	4 401	4 086
Personnes pensionnées	1 117	1 059
Total des personnes assurées	5 518	5 145
Total des employeurs	188	144
<b>Ratio personnes actives / pensionnées</b>	<b>3,94</b>	<b>3,86</b>

## Frais d'administration

La facturation de Retraites Populaires pour la gestion de Profelia est basée sur un forfait administratif par assuré et pensionné. Pour déterminer les frais d'administration, on additionne les frais directs et les frais de gestion des dossiers. Cette méthode correspond aux normes du marché.

Les frais d'administration de Profelia (hors frais de courtage) s'élèvent à CHF 1'714'649 pour 2021 (1'835'296 en 2020). Les frais d'administration par membre actif et pensionné sont pour leur part de CHF 310,70 (CHF 308,60 en 2020). Ces évolutions sont liées aux variations du nombre d'assurés et du forfait administratif facturé par assuré.

## Provisions techniques

Les provisions techniques, ou provisions actuarielles, sont principalement destinées à couvrir les risques liés à la longévité, à l'invalidité et au décès, et donc à renforcer la sécurité financière. Le niveau des provisions techniques est conforme aux exigences du règlement actuariel.

## Réassurance

Profelia a conclu un contrat de réassurance pour couvrir les conséquences économiques de l'invalidité et de décès. Jusqu'au 31 décembre 2021, ce contrat est conclu avec PKRück, compagnie d'assurance pour la prévoyance professionnelle SA, et dès le 1<sup>er</sup> janvier 2022, avec elipsLife SA.

## Evolution des prestations en francs suisses

Prestations	31.12.2021	31.12.2020
Rentes	22 235 565	23 888 748
Prestations en capital à la retraite	5 745 353	7 897 019
Prestations extra-réglementaires	535 572	29 618
Prestations de libre passage en cas de sortie	27 946 323	167 535 424
Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective	158 684	40 606 778
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	3 461 557	2 839 680
<b>Total</b>	<b>60 083 054</b>	<b>242 797 265</b>

Plus de détails figurent dans les comptes annuels, rubrique Compte d'exploitation.

# Performance et placements

## Rétrospective des marchés en 2021

Malgré une situation sanitaire compliquée et un retour du spectre de l'inflation, l'année 2021 aura été très positive sur les marchés. Le soutien monétaire et budgétaire mis en place par les autorités suite à la crise pandémique a contribué à relancer la croissance et les actions ont fortement progressé sur la période.

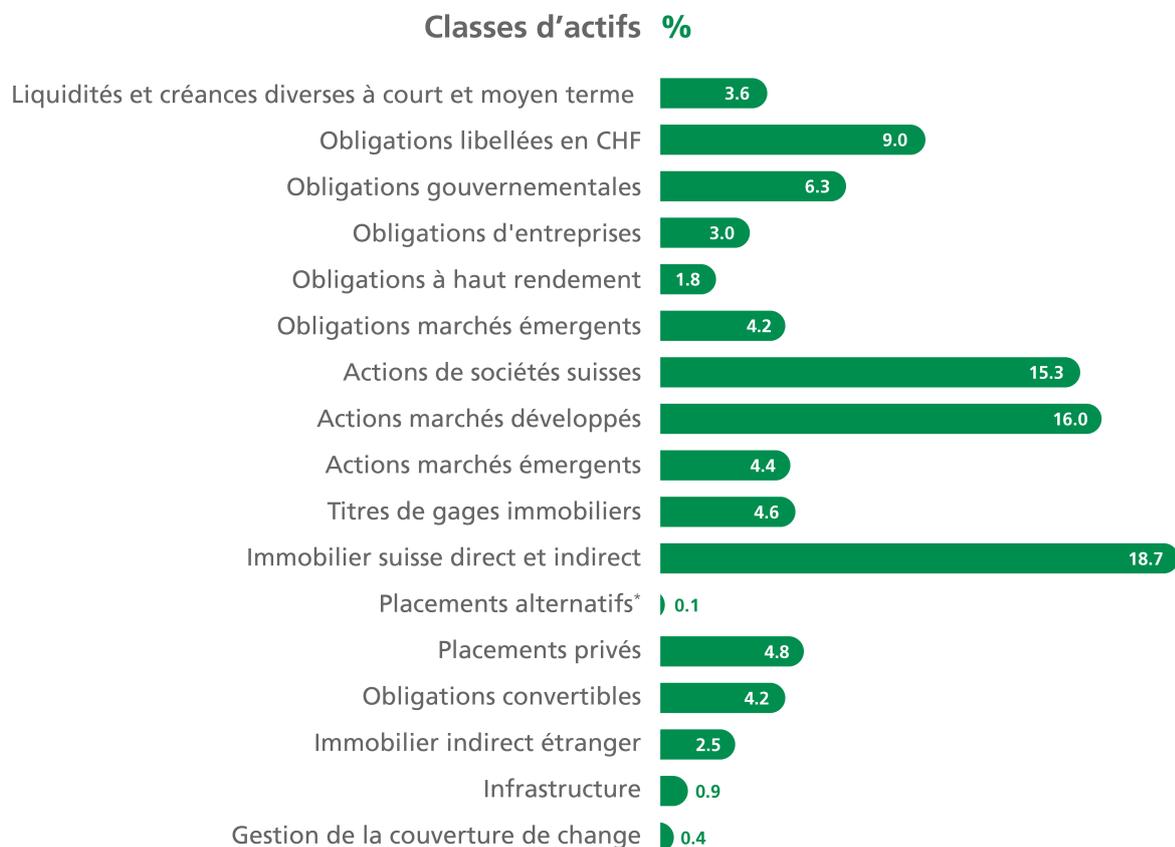
## Performance 2021

Profelia affiche une performance globale nette de 8,4%. Ce sont les actions et le private equity qui ont principalement contribué à cette progression, tandis que les segments obligataires présentent des performances pour la plupart négatives.



## Allocation d'actifs

Le portefeuille de placement de Profelia comprend des investissements répartis dans plusieurs classes d'actifs avec un objectif de diversification optimale. Le choix des investissements est défini par le Conseil de fondation qui tient compte du risque, des contraintes légales et du besoin de rendement de la Fondation. L'allocation stratégique n'a pas subi de modification durant l'année 2021.



\* la classe d'actifs a été sortie de l'allocation stratégique en 2020, il ne subsiste que quelques investissements résiduels.

# Prêts hypothécaires et immobilier

## Evolution en 2021

### Prêts hypothécaires

Concernant les prêts hypothécaires, la politique de Retraites Populaires, par l'intermédiaire de laquelle la fondation offre des prêts, continue à se faire connaître. Le portefeuille est toujours en construction et ne connaît à ce jour pas de problème significatif en termes de risque.

### Marché immobilier

En 2021, le marché immobilier est resté très attractif pour les investisseurs, maintenant un niveau de concurrence élevé pour toutes les opportunités d'acquisition. Le marché de la location a atteint un certain équilibre global (1.3% de logements vacants observé au 1er juin dernier sur le territoire vaudois), avec toutefois des différences régionales importantes. Dans ce contexte, le patrimoine de l'institution reste très bien positionné et l'application des principes définis dans la stratégie immobilière 2022-2026 vont permettre de maintenir le cap, tout en répondant aux nouveaux enjeux stratégiques (climat et séniors).



L'année 2021 est resté marquée par le Covid-19 qui a maintenu une pression forte sur certains secteurs d'activité (restauration, événementiel, etc.) qui ont pu bénéficier de soutien mais qui restent préoccupés pour les mois à venir. Sur le plus long terme, les experts relèvent des changements de fond liés à la pandémie qui demandent encore à se confirmer (attrait pour les régions périphériques, logements plus grands et plus flexibles pour faciliter le télétravail par exemple).

## Développement immobilier de Profelia

La Caisse a acquis un immeuble à Gland et poursuit sa volonté d'améliorer durablement son impact lors de la programmation et l'exécution de travaux de rénovation.

La réalisation du projet «En Chardonna» à Chardonne se poursuit et l'entrée des premiers locataires est prévue en été 2022.

# Composition des organes

Composé de manière paritaire, le Conseil de fondation comprend 8 membres (4 représentant-e-s des employeurs et 4 représentant-e-s des assuré-e-s). Il constitue l'organe de conduite de Profelia.

M. Alain Feissli, représentant des personnes assurées, a terminé son mandat au 31.12.2021 et a été remplacé par M. Bertrand Savoy dès le 01.01.2022.

## Composition du Conseil de fondation pour l'année 2021

**Présidente** – Viviana Marchetto \*\*

**Vice-président** – Vincent Brodard \*

**Membre** – Claire-Lise Bulloz \*

**Membre** – Alain Feissli \*

**Membre** – Alexandre Mayor \*

**Membre** – Georges Oberson \*\*

**Membre** – Grégoire Praz \*\*

**Membre** – Paul Salmi \*\*

\* représentant-e des personnes assurées

\*\* représentant-e des employeurs

**Représentant de Retraites Populaires** – Raphaël Putallaz

**Secrétaire (hors Conseil)** – Christophe Cavin

**Expert agréé** – GiTeC Prévoyance SA, Lausanne

**Organe de révision** – PricewaterhouseCoopers SA, Pully

**Gérante** – Retraites Populaires, institution de droit public cantonal, dont le siège est à Lausanne

# Développement durable

Profelia s'engage depuis plusieurs années dans le domaine du développement durable, que ce soit dans sa politique de placement ou la gestion de ses immeubles. Elle applique diverses mesures qui peuvent être regroupées en 4 axes : engagement actionnarial, intégration ESG, inclusion, exclusion. En décembre 2020, Profelia a poursuivi cette démarche et a par exemple renforcé les mesures déjà engagées en faveur du climat en se dotant d'une stratégie climatique visant une neutralité carbone de ses investissements mobiliers d'ici à 2050 et une réduction significative des émissions de CO2 liées à la production de chaleur de son patrimoine immobilier. Plus d'informations et Charte d'investissement responsable disponibles sur [profelia.ch](https://www.profelia.ch).

---

Engagement actionnarial

Dialoguer avec les entreprises afin qu'elles améliorent leurs pratiques en matière ESG.

---

Intégration ESG

Prendre en compte des critères ESG dans la sélection et le suivi des placements.

---

Inclusion

Investir dans des entreprises ou des projets dont l'activité a un impact positif sur les enjeux ESG.

---

Exclusion

Exclure du portefeuille certains titres.

---

**Coordination**

Service communication de Retraites Populaires (gérante de Profelia)  
[www.retraitespopulaires.ch/gestion](http://www.retraitespopulaires.ch/gestion)

**Web design**

blossom communication  
[www.blossom-com.ch](http://www.blossom-com.ch)

**Conception technique (site rapport & PDF)**

Ergopix Sàrl  
[www.ergopix.com](http://www.ergopix.com)

## Contact et information

Vous trouverez de nombreuses informations à l'adresse [www.profelia.ch](http://www.profelia.ch). Sur ce site, vous pouvez également vous inscrire à votre Espace personnel en ligne. Il vous facilite vos démarches en lien avec Profelia et est disponible 24/7.

**Contactez-nous si vous souhaitez des renseignements complémentaires.**

### **Profelia, fondation de prévoyance**

Caroline 9  
Case postale 288  
1001 Lausanne  
Tél.: 021 348 21 11 [info@profelia.ch](mailto:info@profelia.ch)  
[www.profelia.ch](http://www.profelia.ch)

### **Gérée par**

Retraites Populaires  
Caroline 9  
Case postale 288  
1001 Lausanne  
Tél.: 021 348 21 11  
Fax: 021 348 21 69  
[www.retraitespopulaires.ch](http://www.retraitespopulaires.ch)