

# Rapport d'activité 2010



# Sommaire

3	Préambule
4	Activités et organisation de Profelia
6	Assurance
8	Résultats

## Chiffres clés 2010

	2010	2009
Fortune totale (bilan) en CHF	322,9 mio	4,6 mio
Performance des placements	-2,00 %	2,75 %
Nombre d'assurés actifs	1'368	105
Nombre de pensionnés	694	1
Montant des pensions et prestations versées en CHF	12,9 mio	0,2 mio
Montant des cotisations et prestations d'entrée en CHF	329,9 mio	4,4 mio
Nombre de caisses communes	1	1
Nombre de caisses autonomes	9	-

# Préambule

Pour sa deuxième année d'activité, Profelia a réalisé un exercice 2010 contrasté.

La marche des affaires a été très positive avec l'arrivée des entreprises de l'Union vaudoise des transports publics au 1<sup>er</sup> juillet 2010. A cela, s'ajoute la conclusion de contrats supplémentaires avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2011, qui portera le nombre d'assurés à environ 2'700 actifs et pensionnés. Ce résultat remarquable démontre le bien-fondé du positionnement de Profelia sur le marché parapublic romand.

Au niveau de la performance, les résultats sont moins favorables. En effet, les degrés de couverture des caisses de Profelia se sont dégradés pendant l'exercice 2010. Cette situation est directement liée à la performance négative des placements, cela malgré la mise en place

d'une politique très prudente. Elle a été fortement influencée par les transferts concernant les entreprises de transports publics reçus de l'ASCOOP, cette dernière ayant refusé tout transfert d'actifs, que ce soit des titres ou des immeubles. Bien que respectant la législation, cette décision n'a pas permis à Profelia d'obtenir une diversification suffisante pour l'exercice 2010, notamment par des investissements dans l'immobilier ou les hypothèques, actifs bénéficiant d'un bon rendement en période de crise. Cette diversification sera introduite pendant l'exercice 2011, conformément à la politique d'investissement décidée par le Conseil de fondation de Profelia.

Les comptes détaillés sont disponibles sur demande auprès de Profelia.

## Composition des organes

### Conseil de fondation

#### Présidente

Mme Gladys Laffely Maillard\*

#### Vice-président

M. Claude Oreiller\*\*

#### Membres

M. Daniel Trolliet\*

M. Philippe Chambovey\*

M. Luc-Antoine Baehni\*\*

Mme Viviana Marchetto Chorfi\*\*

#### Secrétaire (hors Conseil)

Mme Christelle Luisier Brodard

### Expert agréé

GiTeC Prévoyance SA, Lausanne

### Organe de révision

BDO SA, Epalinges

### Gérante

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

\* représentant des employés

\*\* représentant des employeurs

# Activités et organisation de Profelia

## Fondation du secteur parapublic

Profelia est une fondation de prévoyance professionnelle créée par Retraites Populaires et qui est spécialisée dans le domaine parapublic. Lancée le 1<sup>er</sup> janvier 2009, ses activités s'étendent à toute la Suisse romande et aux cantons bilingues.

Profelia 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 permet aux entreprises issues d'un même secteur d'activité de se regrouper au sein d'une caisse de prévoyance commune. Cette solidarité permet aux employeurs et assurés de bénéficier des synergies qui en découlent et de conditions financières de premier ordre.

Au 31 décembre 2010, Profelia compte 17 employeurs issus du secteur parapublic, public ou du secteur privé en liaison avec les premiers, dont 8 sont affiliés à la caisse commune et 9 sont gérés sous forme de caisses autonomes. Chaque caisse est indépendante et a 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 d'une institution active depuis plus de 100 ans dans la prévoyance professionnelle et la gestion de caisses de pensions. Profelia et ses clients profitent ainsi de nombreux avantages tels qu'une plate-forme de gestion

complète à des coûts compétitifs ou l'expertise de nombreux spécialistes dans tous les domaines liés à la prévoyance professionnelle (finance, juridique, administration, actuariat, immobilier, communication, etc.).

Les compétences respectives du Conseil de fondation et de la Gérante sont fixées en détail dans le règlement d'organisation et dans la convention de gérance.

## Retraites Populaires, chiffres clés 2010

Aujourd'hui, Retraites Populaires réunit plus de 330 collaboratrices et collaborateurs.

Leurs qualités humaines, leurs compétences et leur éthique permettent à Retraites Populaires :

- d'assurer plus de 110 000 actifs et près de 55 000 pensionnés (assurance vie et prévoyance, gestion d'institutions de prévoyance);
- d'assurer, dans le cadre de la prévoyance professionnelle, plus de 2 600 entreprises et institutions;
- de gérer un parc immobilier comprenant près de 900 entrées d'immeubles et plus de 12 000 appartements;
- de gérer des fonds d'une valeur de 15,7 milliards de francs.

## Affiliation et plans de prévoyance

Profelia comprend deux types de caisses de prévoyance distincts :

- les caisses destinées à des employeurs issus du même domaine d'activité et affiliés de manière commune (ci-après Caisse commune);
- les caisses destinées à des employeurs affiliés de manière autonome. Dans ce cas, chaque caisse est propre à un employeur (ci-après Caisse autonome).

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

## Organisation

### Statut légal

Profelia est une fondation de prévoyance collective de droit privé ayant la personnalité morale.

Elle a pour but d'instituer, dans le cadre de la LPP et de ses dispositions d'exécution, une prévoyance contre les conséquences économiques de la vieillesse, de l'invalidité et du décès en faveur des salariés des employeurs affiliés ainsi que de leurs proches et survivants.

Ses activités sont régies par les « Statuts de la Fondation » du 12 décembre 2008, par le « Règlement de prévoyance professionnelle » du 1<sup>er</sup> octobre 2010, ainsi que le « Règlement d'organisation » du 7 septembre 2010.

Profelia est enregistrée dans le registre de la prévoyance professionnelle auprès de l'Autorité de surveillance du canton de Vaud.

### Réassurance

Profelia a conclu des contrats de réassurance auprès de Mobilière Suisse Société d'assurances sur la vie couvrant les conséquences économiques de l'invalidité et du décès.

## Loyauté dans la gestion de fortune

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 en la matière, 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 en matière de loyauté dans la gestion des fonds de la prévoyance professionnelle (Charte ASIP).

Gérante de Profelia, Retraites Populaires s'est engagée à respecter les principes édictés dans cette charte et a pris toutes les mesures nécessaires y relatives.

# Assurance

<b>Effectif</b> (nombre)	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Actifs</b>	<b>1'368</b>	<b>105</b>
<b>Pensionnés</b>	<b>694</b>	<b>1</b>
- retraités	372	1
- invalides	46	-
- conjoints/partenaires enregistrés survivants	234	-
- enfants	42	-
<b>Total des assurés</b>	<b>2'062</b>	<b>106</b>
<b>Total des employeurs</b>	<b>17</b>	<b>5</b>
Ratio actifs/pensionnés	1.97	105

La hausse significative des prestations, ainsi que des cotisations et prestations d'entrée est due à la reprise des pensionnés des entreprises membres de l'Union vaudoise des transports publics au 1<sup>er</sup> juillet 2010.

<b>Prestations</b> (en CHF)	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Rentes de retraite	5'831'735.80	840.45
Rentes de survivants	1'867'804.80	-
Rentes d'invalidité	545'094.35	-
Prestations en capital à la retraite	1'412'812.80	-
Prestations en capital au décès et à l'invalidité	231'254.30	-
Prestations de libre passage en cas de sortie	1'812'894.80	241'827.10
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	1'111'406.10	-
Prestations extra-réglementaires	53'500.00	-
<b>Total</b>	<b>12'866'502.95</b>	<b>242'667.55</b>

**Cotisations et prestations d'entrée** (en CHF)

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>	<b>212'774'320.56</b>	<b>603'137.30</b>
Cotisations des salariés	3'081'017.30	291'111.75
Cotisations de l'employeur	4'215'754.90	306'017.95
Primes uniques et rachats	199'929'722.35	-
Cotisations assainissement salariés	555'200.15	-
Cotisations assainissement employeurs	690'611.70	-
Apports fortune libre entreprises	1'310'714.60	6'007.60
Apports dans la réserve de contributions de l'employeur	2'991'299.56	-
<b>Prestations d'entrée</b>	<b>117'199'756.80</b>	<b>3'796'116.45</b>
Apports de libre passage	116'993'069.95	3'796'116.45
Remboursements de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	206'686.85	-
<b>Total</b>	<b>329'974'077.36</b>	<b>4'399'253.75</b>

# Résultats

## Placements et performance

Durant le premier semestre de l'année, l'ensemble de la fortune était placée dans une reconnaissance de dette auprès de Retraites Populaires avec un taux garanti de 2,75 %.

L'arrivée des entreprises de l'Union vaudoise des transports publics (UVTP) et le versement des fonds provenant de la Caisse de pensions de l'ASCOOP le 30 juin 2010, a permis au Conseil de fondation de Profelia de mettre progressivement en place sa politique de placement. Elle a dû ainsi se déterminer sur une allocation des actifs et le règlement de placements.

Cette répartition a été fixée de manière prudente étant donné l'absence de réserves financières de Profelia (voir tableau ci-après).

## Résultats 2010

Le résultat de l'exercice écoulé est décevant compte tenu des types d'actifs transférés par l'ASCOOP et malgré la mise en place d'une stratégie de placement très prudente (environ 85 % en obligations et en liquidités).

La performance globale annuelle est négative et s'établit à moins 2 % environ, alors que la performance nette réalisée (revenus, intérêts et frais) se monte à plus de CHF 6 millions, soit 3,75 %.

En effet, la norme RPC26 implique une valorisation aux valeurs du marché qui tient compte des plus- ou moins-values non réalisées. La performance globale a principalement été influencée par la moins-value des obligations suisses et étrangères, classe qui est pour l'instant fortement représentée dans l'allocation des actifs. Le résultat des obligations est lié à la hausse des taux de rendement, ainsi qu'aux conséquences de la crise de l'endettement de certains Etats et de la force du franc suisse. A noter, la plus-value positive des actions suisses et étrangères liée à la bonne tenue des marchés ainsi qu'aux bons résultats des entreprises.

Les performances de la fondation sont conformes aux indices de référence reconnus pour la période allant du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2010. Cependant la Caisse n'a pas eu la possibilité d'investir, dans un laps de temps aussi court, en immobilier, hypothèques directes, diversification, placements alternatifs et privés.

De plus, les conditions-cadres du marché pour certains véhicules ne sont pas favorables.

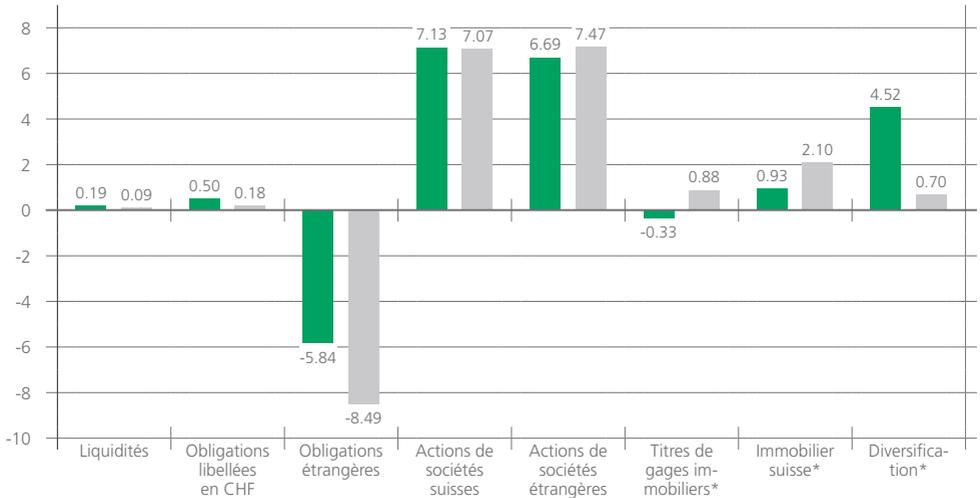
## Répartition des actifs au 31 décembre 2010 et allocation (en %)

	Répartition au 31.12.2010	Marge de manœuvre minimum	Allocation	Marge de manœuvre maximum
Liquidités et créances diverses à court et moyen terme	15.30	0	2	25
Obligations libellées en CHF	46.29	13	18	33
Obligations étrangères	24.59	9	14	25
Actions de sociétés suisses	4.61	3	8	13
Actions de sociétés étrangères	4.56	3	8	13
Titres de gages immobiliers	2.27	0	10	15
Immobilier suisse	1.57	0	25	30
Placements alternatifs	n/d	1	6	11
Placements privés	n/d	0	5	10
Diversification	0.80	0	4	9

n/d = non disponible

## Performance par classe d'actifs du 01.07.2010 au 31.12.2010 (en %)

■ Profelia ■ Benchmarks



\* investissements effectués après le 01.07.2010

## Benchmarks :

- Liquidités : indice composite (3 mois et 48 heures)
- Obligations libellées en CHF : Swiss Bond Index Total
- Obligations étrangères : Barclays Capital Global
- Actions de sociétés suisses : Swiss Performance Index
- Actions de sociétés étrangères : MSCI All Country World
- Titres de gages immobiliers : taux d'intérêt de référence
- Immobilier suisse : Indice SXI Real Estate Funds
- Diversification : taux absolu

## Perspectives 2011

Deux actions importantes sont entreprises :

- Renforcer la politique d'investissements, en particulier dans les classes d'actifs suivantes:
  - Immobilier, indirect dans un premier temps
  - Hypothèques directes (dès le 1<sup>er</sup> juillet 2011, envoi des conditions aux affiliés et mise à jour du site internet)
  - Placements alternatifs
  - Placements privés
  - Diversification, telle que microfinance, matières premières, obligations convertibles et immobilier étranger
- Etablir une congruence actifs-passifs avec le concours d'un expert externe reconnu et sur cette base, fixer l'allocation stratégique des actifs.

## Conclusion

Malgré un début difficile, la Caisse va poursuivre sa politique d'investissement raisonnable et prudente.

Le Conseil de fondation validera ou déterminera une nouvelle allocation des actifs d'ici fin 2011 sur la base des expertises en cours de réalisation.

## Frais administratifs

Les frais administratifs totaux de Profelia se montent à CHF 617'044.71. L'évolution par rapport à l'exercice 2009 est directement liée à l'augmentation importante du nombre d'assurés. Les frais d'administration par membre actif/pensionné s'élèvent à CHF 299.25.

## Provisions techniques

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

## Contact et information

### Profelia, fondation de prévoyance

Caroline 9  
Case postale 288  
1001 Lausanne  
Tél. 021 348 21 11  
Fax 021 348 21 69  
Info@profelia.ch  
www.profelia.ch  
Réception 8h30-17h00

Gérée par  Retraites  
Populaires