

Rapport d'activité 2019



Sommaire

3	Préambule
4	Activités et organisation de Profelia
6	Assurance
8	Performance et placements

Chiffres clés 2019

	2019	2018
Fortune totale (bilan) en CHF	794,6 mio	675,8 mio
Performance nette des placements	10,8 %	-4,6 %
Nombre d'assurés actifs	4'300	3'877
Nombre de pensionnés	1'022	957
Montant des pensions et prestations versées en CHF	49,7 mio	44,8 mio
Montant des cotisations et prestations d'entrée en CHF	93,6 mio	84,7 mio
Nombre de caisses communes	2	1
Nombre de caisses autonomes	15	14
Nombre d'employeurs	113	94

Préambule

A l'occasion de son dixième anniversaire, Profelia a réalisé une année 2019 favorable avec une poursuite de sa croissance. Le nombre d'assurés actifs atteint 4300 personnes au 31 décembre 2019, en croissance de 11 %, alors que le nombre de pensionnés n'augmente que de 7 %, améliorant ainsi le rapport actifs/pensionnés qui s'établit à 4.2 actifs pour 1 pensionné.

Une nouvelle caisse autonome a été créée au 1^{er} janvier 2019, portant à 15 le nombre d'affiliations de ce type, sur un total de 113 employeurs affiliés.

La performance des placements de Profelia s'établit à 10.8 %, en forte hausse par rapport à 2018. Toutes

les classes d'actifs affichent des résultats positifs, à l'exception des liquidités impactées par les taux négatifs. Les marchés actions ont permis de dégager une part importante de la performance, en particulier les actions de sociétés suisses qui terminent l'année avec un gain de plus de 30 %.

Ce résultat, nettement supérieur aux besoins, permet une amélioration significative des degrés de couverture de toutes les caisses de prévoyance.

Les comptes détaillés sont disponibles sur demande auprès de Profelia.

Composition des organes

Conseil de fondation

Président(e)

Claire-Lise Bullo^t* (dès le 01.01.2019, membre du Conseil depuis le 01.01.2015)

Vice-président(e)

Viviana Marchetto^{**} (dès le 01.01.2019, membre du Conseil depuis le 01.01.2011)

Membres

Corinne Andreutti* (dès le 01.01.2015)

Luc-Antoine Baehni^{**} (dès le 01.01.2011)

Vincent Brodard* (dès le 01.01.2015)

Dimitri Djordjèvić^{**} (dès le 01.01.2015)

Alain Feissli* (dès le 01.01.2014)

Georges Oberson^{**} (dès le 01.01.2015)

Représentant de Retraites Populaires

Raphaël Putallaz

Sécretaire (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

* représentant(e) des assurés

** représentant(e) des employeurs

Activités et organisation de Profelia

Fondation de prévoyance des entreprises et institutions romandes

Profelia est une fondation de prévoyance professionnelle spécialisée s'adressant aux entreprises publiques, parapubliques et privées.

Lancée le 1^{er} janvier 2009 par Retraites Populaires, Profelia est active dans toute la Suisse romande ainsi que dans les cantons bilingues.

La fondation 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 2019, 113 employeurs sont affiliés à Profelia. Parmi eux, 84 se sont regroupés dans la caisse commune du domaine parapublic, respectivement 14 dans la caisse commune du domaine privé, et 15 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.

Retraites Populaires, chiffres clés 2019

Aujourd'hui, Retraites Populaires réunit 352 collaboratrices et collaborateurs, dont les qualités humaines, les compétences et l'éthique permettent :

- d'assurer 200'893 personnes, soit 133'681 actifs et 67'212 pensionnés (assurance vie, prévoyance professionnelle et gestion d'institutions de prévoyance);
- d'assurer, dans le cadre de la prévoyance professionnelle, plus de 2'850 entreprises et institutions;
- de gérer un parc immobilier comprenant plus de 13'900 appartements ;
- de gérer des fonds d'une valeur de CHF 27 milliards de francs.

Affiliation et plans de prévoyance

Profelia comprend deux types de caisses de prévoyance distincts :

- les caisses destinées à des employeurs issus d'un même domaine d'activité et affiliés de manière commune;
- 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.

Organisation

Statut légal

Profelia est une fondation de prévoyance collective de droit privé avec 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 14 septembre 2017, le « Règlement de prévoyance professionnelle » du 1^{er} janvier 2019, ainsi que le « Règlement d'organisation » du 17 mai 2018.

Profelia est enregistrée dans le registre de la prévoyance professionnelle auprès de l'Autorité de surveillance LPP et des fondations de Suisse occidentale.

Réassurance

Profelia a conclu un contrat de réassurance avec PKRück, compagnie d'assurance pour la prévoyance professionnelle SA, pour couvrir les conséquences économiques de l'invalidité et de décès.

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.

Depuis sa création en 2009, Profelia défend les intérêts de ses assurés en votant lors des Assemblées générales. Dans l'exercice de son droit de vote, Profelia s'appuie sur les conseils d'Ethos, société spécialisée qui émet des recommandations de vote sur tous les points à l'ordre du jour des Assemblées d'actionnaires.

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.

Développement durable

Afin de matérialiser son engagement à long terme envers ses assurés, pensionnés, employeurs affiliés, partenaires et la société en général, Profelia a rédigé sa « Charte d'investissement responsable ». Cette charte définit les principes généraux qui sont appliqués aux avoirs mobiliers et immobiliers sous gestion. Elle est disponible sur www.profelia.ch.

Assurance

Effectif	31.12.2019	31.12.2018
Actifs	4'300	3'877
Pensionnés	1'022	957
- retraités	569	530
- invalides	156	138
- conjoints/partenaires enregistrés survivants	238	232
- enfants	59	57
Total des assurés	5'322	4'834
Total des employeurs	113	94
Ratio actifs/pensionnés	4,21	4,05

Prestations (en CHF)	31.12.2019	31.12.2018
Rentes de retraite	14'888'346	14'205'175
Rentes de survivants	4'282'579	4'065'043
Rentes d'invalidité	1'616'647	1'786'394
Prestations en capital à la retraite	6'006'916	2'936'724
Prestations en capital au décès et à l'invalidité	477'110	427'588
Prestations extra-réglementaires	83'441	16'632
Prestations de libre passage en cas de sortie	20'748'877	19'268'225
Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective	-	14'805
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	1'576'943	2'102'278
Total	49'680'859	44'822'864

Cotisations et prestations d'entrée (en CHF)

	31.12.2019	31.12.2018
Cotisations et apports ordinaires et autres	55'032'700	45'788'244
Cotisations des salariés	17'415'595	15'817'214
Cotisations de l'employeur	24'049'600	22'376'541
Primes uniques et rachats	8'183'635	5'953'466
Cotisations assainissement salariés	834'032	223'043
Cotisations assainissement employeurs	1'329'012	413'779
Apports fortune libre entreprises	36'349	900'201
Apports dans la réserve de contribution de l'employeur	3'152'202	84'262
Subsides du fonds de garantie	32'276	19'738
Prestations d'entrée	38'561'776	38'912'159
Apports de libre passage	38'169'429	38'229'354
Attributions en cas de reprises d'assurés aux fonds libres	-	14'805
Remboursements de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	392'347	668'001
Total	93'594'476	84'700'403

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 1'656'171 en 2019 (CHF 1'556'602 en 2018). Les frais d'administration par membre actif et pensionné sont pour leur part de CHF 311,20 en 2019 (CHF 322 en 2018). Ces évolutions sont liées à l'augmentation 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.

Performance et placements

Rétrospective des marchés en 2019

L'année 2019 a été marquée par une forte progression dans toutes les classes d'actifs, à l'exception des liquidités. Les actions ont ainsi effacé en quelques mois les pertes de 2018 pour se maintenir au plus haut tout au long de l'année et terminant entre 20% et 30%. Quant aux obligations, celles-ci présentent également des performances annuelles largement positives, de l'ordre de 5% à 10%.

Ce résultat spectaculaire s'explique surtout par le soutien des politiques monétaires mises en place, en particulier aux États-Unis. Le caractère exceptionnel de 2019 ne doit toutefois pas préjuger des performances futures, comme le montre la forte volatilité en début d'année 2020 suite à la propagation du coronavirus.

Prêts hypothécaires et immobilier

Concernant les prêts hypothécaires, la politique mutualiste de Retraites Populaires, par l'intermédiaire de laquelle la fondation offre des prêts, continue à se faire connaître. Ceci notamment grâce à la transparence pratiquée en matière de taux et de frais, ainsi qu'à la proximité des contacts entretenus avec la clientèle. Le portefeuille est toujours en construction et ne connaît à ce jour pas de problème significatif en termes de risque.

Dans l'immobilier, la demande de logements locatifs de petite taille augmente, la recherche d'objets à loyer raisonnable reste soutenue. Dans ce contexte, Profelia continue à entretenir son parc de manière pérenne. La politique d'entretien et rénovation intégrant une approche ESG et visant le maintien de la valeur du patrimoine se poursuit et contribue à réduire les risques de baisse de loyers et augmentation des vacants.

Cette vision durable s'intègre également dans l'approche de développement qui participe à la diversification des investissements et à la stabilisation des rendements.

La réalisation du projet « En Chardonna » à Chardonne a démarré en automne 2019 avec la démolition des constructions existantes et consiste en la réalisation de 4 immeubles pour un total de 28 logements. L'entrée des premiers locataires est prévue pour le printemps 2022.

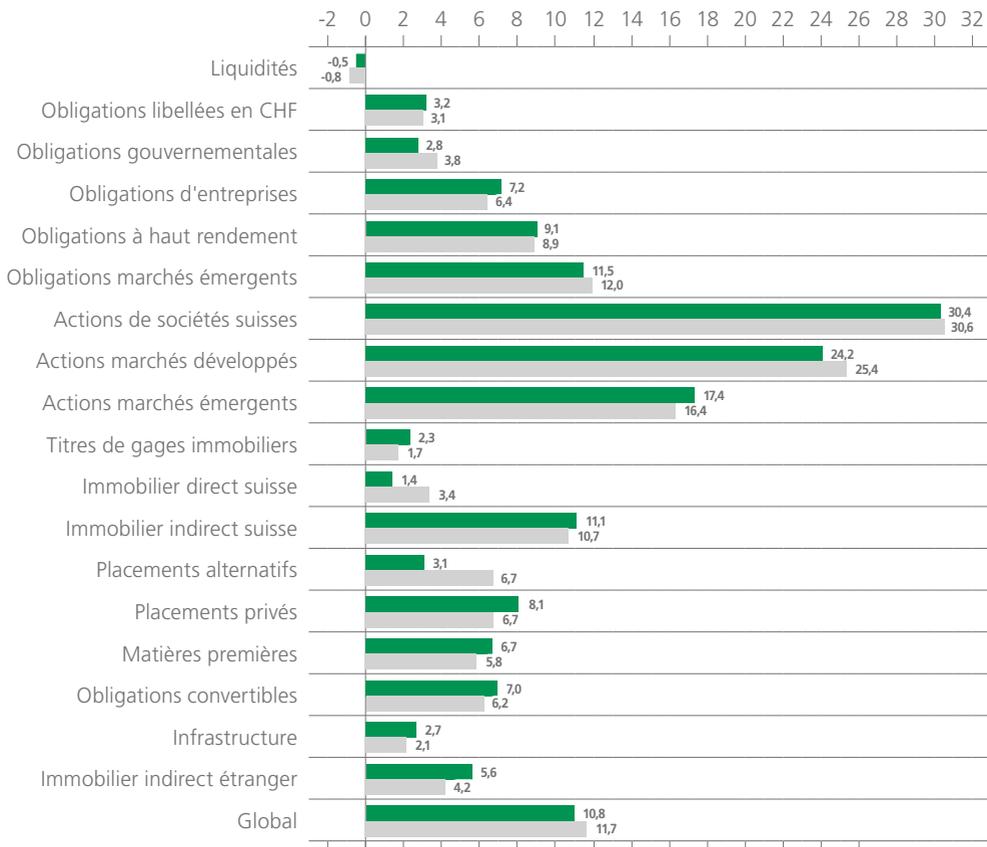
Performance 2019

Grâce à l'excellente tenue des marchés, Profelia affiche une performance globale nette de 10,8% (contre - 4,6% en 2018).

L'année 2019 peut être qualifiée d'exceptionnelle tant la progression des actifs a été généralisée et forte. Les politiques de soutien monétaire mises en place après 2009 ont favorisé une liquidité abondante et une progression importante des marchés, qui ont fini l'année à des niveaux très élevés. Dans ce contexte, la vigilance reste de mise, comme l'atteste la volatilité depuis l'émergence du coronavirus. Le positionnement des portefeuilles vise une large diversification et un équilibre des sources de rendement afin d'optimiser la sécurité des placements de la fondation.

Performance par classe d'actifs pour l'année 2019 (en %)

■ Profelia ■ Indices de référence



Indices de référence

Liquidités : Indice composite (3 mois et 48 heures)

Obligations libellées en CHF : Swiss Bond Index Total AAA-BBB

Obligations gouvernementales : Barclays Global Treasury Fiscal Strength Weighted

Obligations d'entreprises: 60% Barclays Euro aggregate, 40% Barclays US corporate aggregate

Obligations à haut rendement : 60% BofAML Euro HY BB/B, 40% BofAML US HY BB/B

Obligations marchés émergents: 50% JP Morgan EMBI Global, 50% JP Morgan GBI EM Global diversified

Actions de sociétés suisses : Swiss Performance Index

Actions marchés développés : MSCI World Index

Actions marchés émergents : MSCI Emerging + Frontier Markets Index

Titres de gages immobiliers : Scénario réaliste (budget)

Immobilier direct suisse : Scénario réaliste (budget)

Immobilier indirect suisse : SXI Real E state TR

Placements alternatifs : HFRX Global HF Index couvert 100 % contre CHF

Placements privés : Indice composite

Matières premières : Bloomberg Commodity Index TR

Obligations convertibles : Indice composite 100 % couvert contre CHF

Infrastructure : 3% + 50% CPI US et 50% CPI EU 28

Immobilier indirect étranger : Scénario réaliste

Répartition des actifs au 31 décembre 2019 et allocation (en %)

Classes d'actifs	Répartition au 31.12.2019	Borne inférieure	Allocation	Borne supérieure
Liquidités et créances diverses à court et moyen terme	4,6	0,0	2,0	6,0
Obligations libellées en CHF	8,6	5,5	9,5	13,5
Obligations gouvernementales	6,5	3,5	6,5	9,5
Obligations d'entreprises	1,6	0,0	2,5	5,5
Obligations à haut rendement	1,2	0,0	2,0	4,0
Obligations marchés émergents	3,2	0,0	2,0	4,0
Actions de sociétés suisses	14,1	9,0	13,0	17,0
Actions marchés développés	15,5	11,0	15,0	19,0
Actions marchés émergents	5,5	2,0	4,0	6,0
Titres de gages immobiliers	4,4	4,0	7,0	10,0
Immobilier suisse direct et indirect	14,6	7,0	14,0	21,0
Placements alternatifs	4,8	2,0	5,0	8,0
Placements privés	2,4	0,0	2,5	5,5
Matières premières	4,5	2,0	5,0	8,0
Obligations convertibles	4,7	3,0	6,0	9,0
Immobilier indirect étranger	2,4	0,0	2,5	5,5
Infrastructure	0,7	0,0	1,5	3,5
Gestion de la couverture de change	0,7			

Nous contacter

Profelia, fondation de prévoyance

Caroline 9

Case postale 288

CH-1001 Lausanne

Tél. 021 348 21 11

info@profelia.ch

Information et actualité

www.profelia.ch