

Rapport annuel 2022



Sommaire

| | |
|-----------------------------------|----|
| Préambule | 3 |
| Chiffres clés 2022 | 4 |
| Profelia en 2022 | 5 |
| Organisation | |
| Assurance | |
| Performance et placements | |
| Prêts hypothécaires et immobilier | |
| Composition des organes | 12 |
| Développement durable | 13 |

Préambule

Profelia a réalisé un exercice 2022 commercialement favorable qui lui permet de poursuivre le développement de sa clientèle avec 223 employeurs affiliés au 31 décembre 2022.

Le nombre de personnes assurées actives et pensionnées atteint 6 274 personnes dans un rapport de 4.4 personnes actives pour 1 pensionnée.

L'année 2022 a été fortement négative sur les marchés financiers en lien avec le conflit en Ukraine. Avec une performance de -9.8%, les degrés de couverture de l'ensemble des caisses de prévoyance ont diminué.

Les réserves de fluctuation de valeur constituées précédemment ont permis d'atténuer ce choc et d'éviter de prendre des mesures d'assainissement. Dans ces conditions, les avoirs de vieillesse des personnes assurées actives ont été rémunérés au taux d'intérêt LPP de 1%.

Voir les comptes détaillés de la Fondation

Chiffres clés 2022

801,8 mio

Fortune totale (bilan) CHF

-9,8%

Performance nette des placements

100,1%

Taux de couverture moyen

2,5%

Taux technique

16

Nombre de caisses affiliées

5 110

Nombre de personnes assurées actives

1 164

Nombre de personnes pensionnées

66,2 mio

Montant des pensions et prestations versées

Profelia en 2022

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 2022, 223 employeurs sont affiliés à Profelia. Parmi eux, 94 se sont regroupés dans la caisse commune du domaine parapublic, respectivement 115 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 115 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

| Effectifs au 31 décembre | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Personnes actives | 5 110 | 4 401 |
| Personnes pensionnées | 1 164 | 1 117 |
| Total des personnes assurées | 6 274 | 5 518 |
| Total des employeurs | 223 | 188 |
| Ratio personnes actives / pensionnées | 4,39 | 3,94 |

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 1'789'985 pour 2022 (1'714'649 en 2021). Les frais d'administration par membre actif et pensionné sont pour leur part de CHF 285,30 (CHF 310,70 en 2021). 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 avec elipsLife SA pour couvrir les conséquences économiques de l'invalidité et de décès.

Evolution des prestations en francs suisses

| Prestations | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rentes | 22 682 379 | 22 235 565 |
| Prestations en capital | 6 177 971 | 5 745 353 |
| Prestations extra-réglementaires | 63 462 | 535 572 |
| Prestations de libre passage en cas de sortie | 34 858 663 | 27 946 323 |
| Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective | 158 175 | 158 684 |
| Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce | 2 271 723 | 3 461 557 |
| Total | 66 212 373 | 60 083 054 |

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

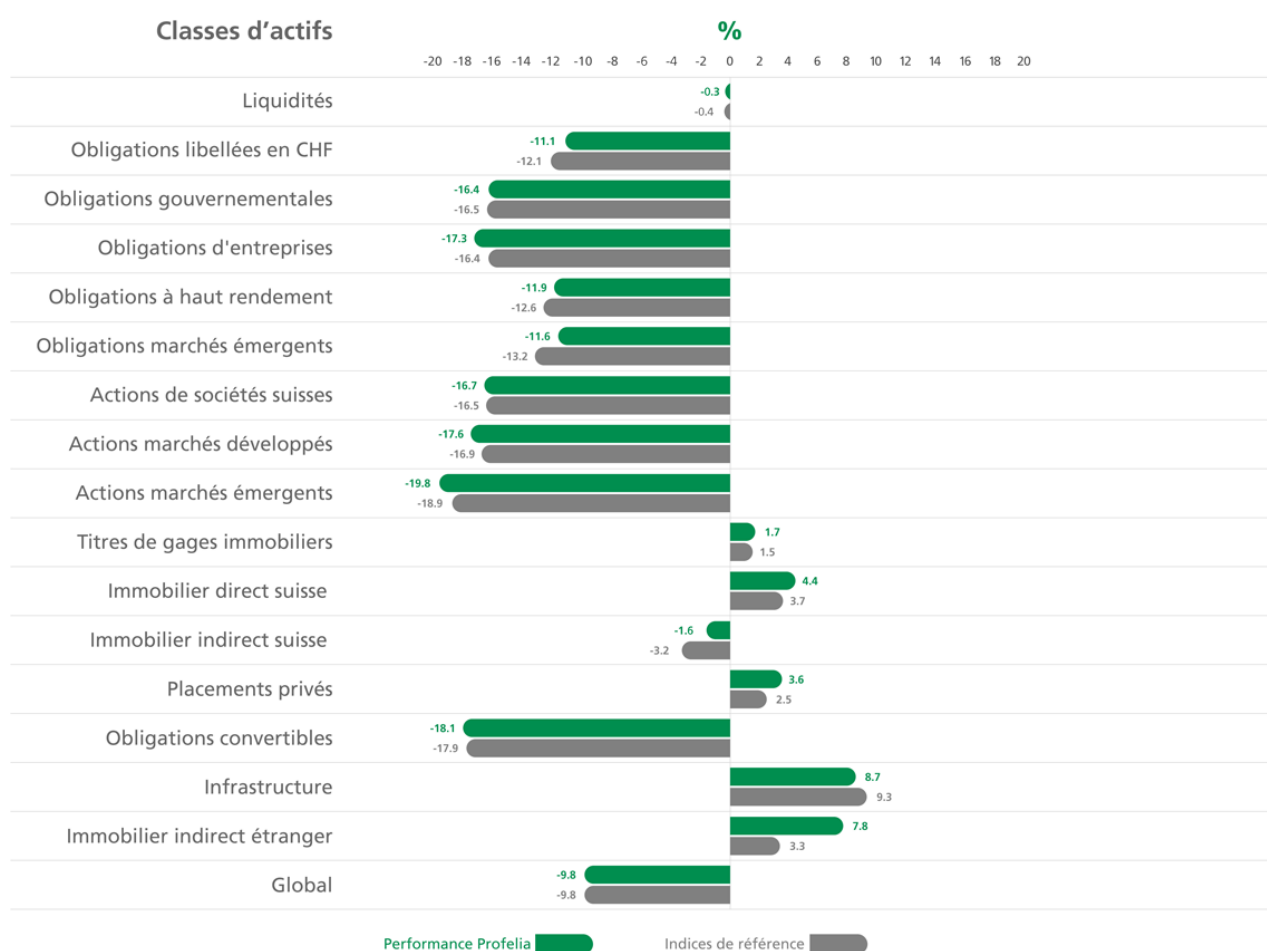
Performance et placements

Rétrospective des marchés en 2022

L'année 2022 aura été marquée par l'irruption de la guerre en Ukraine, la flambée du prix des matières premières et – plus généralement – une hausse marquée de l'inflation. Le resserrement important et rapide des politiques monétaires a conduit à une hausse généralisée des taux et à une correction importante des principales classes d'actifs cotées sur les marchés.

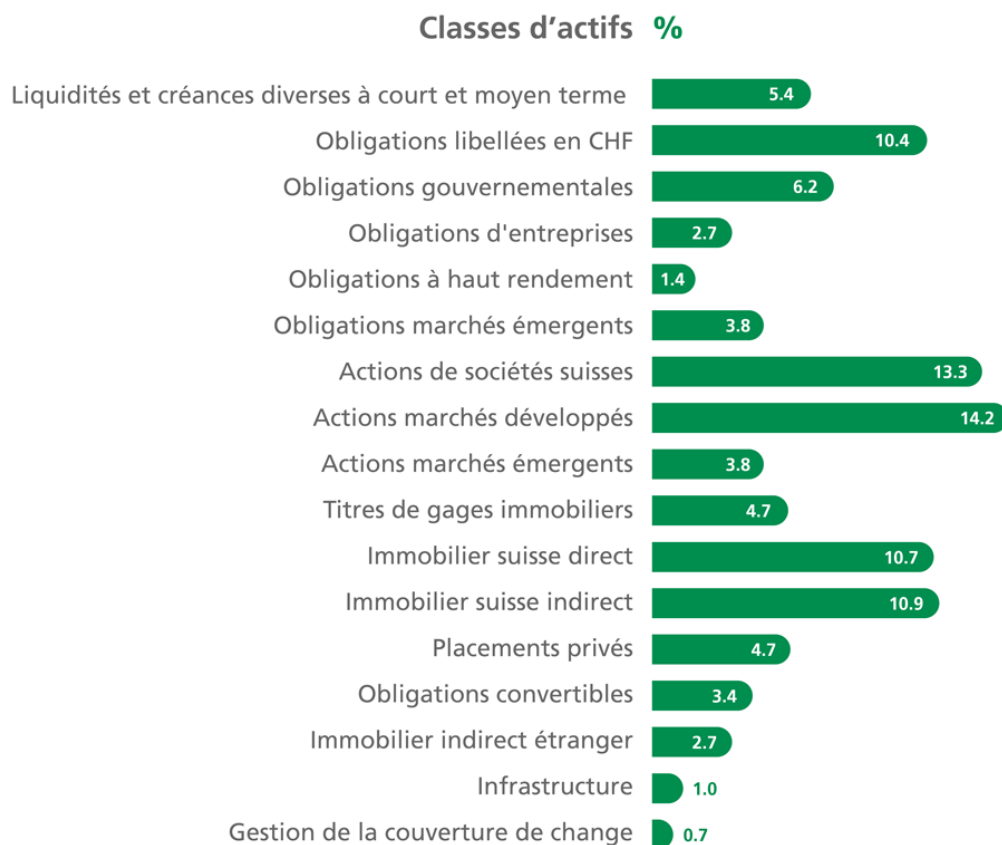
Performance 2022

Profelia affiche une performance globale nette de -9.8%, principalement en raison de la baisse parallèle des actions et des obligations. La diversification de l'allocation stratégique dans des actifs moins liquides tels que l'immobilier direct, les prêts hypothécaires et les marchés privés a permis d'atténuer quelque peu la baisse.



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 a été modifiée à la fin de l'année 2022 avec une séparation des actions suisses et étrangères des pays développés entre grandes et petites/moyennes capitalisations, un renforcement de l'immobilier direct et quelques ajustements dans les poids des différentes autres classes d'actifs.



Prêts hypothécaires et immobilier

Evolution en 2022

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

L'année 2022 a été marquée par le conflit en Ukraine. Cumulées à d'autres facteurs, ces tensions géopolitiques ont contribué à accélérer des déséquilibres économiques au niveau mondial, que ce soit par le retour de l'inflation, la hausse brutale du prix des matières premières, notamment énergétiques, ainsi que la pénurie de différents composants et matériaux.

En ce qui concerne l'immobilier suisse, l'immigration, le ralentissement de la construction et la hausse des taux hypothécaires renforcent la pénurie de logement locatif, en particulier dans le canton de Vaud où le taux de logements vacants atteint 1,1 % au 1er juin 2022 selon l'OFS.

Dans ce contexte, le parc immobilier direct suisse de l'institution a pleinement tenu son rôle de valeur refuge, permettant de dégager une performance positive de 5.14% avec un taux de vacance inférieur au marché.



Développement immobilier de Profelia

La Caisse a acquis deux immeubles, un premier à Clarens et un second à Renens, et augmente ainsi son

patrimoine locatif de 21 logements supplémentaires. En parallèle, elle poursuit sa volonté de s'inscrire dans une logique de développement durable lors de la programmation et l'exécution de travaux de rénovation.

Les 28 appartements des nouveaux immeubles « En Chardonna » à Chardonne ont accueilli leurs locataires durant l'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.

Mme Viviana Marchetto et M. Vincent Brodard ont terminé leur mandat au 31.12.2022 et ont été remplacés par MM. Jean-Martial Mercanton et Roland Midroit dès le 01.01.2023. Les autres membres ont été réélus pour un nouveau mandat jusqu'en 2026.

Composition du Conseil de fondation pour l'année 2023

Président – Bertrand Savoy *

Vice-président – Paul Salmi **

Membre – Claire-Lise Bulloz **

Membre – Alexandre Mayor *

Membre – Jean-Martial Mercanton *

Membre – Roland Midroit *

Membre – Georges Oberson **

Membre – Grégoire Praz **

* représentant-e des personnes assurées

** représentant-e des employeurs

Représentant de Retraites Populaires – Raphaël Putallaz

Secrétaire (hors Conseil) – Christophe Cavin

Expert agréé – Towers Watson 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

Web design

blossom communication
www.blossom-com.ch

Conception technique (site rapport & PDF)

Ergopix Sàrl
www.ergopix.com

Contact et information

Vous trouverez de nombreuses informations à l'adresse 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
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