

# Rapport d'activité 2020



## Sommaire

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

<b>Chiffres clés 2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fortune totale (bilan) en CHF	<b>921,0 mio</b>	<b>794,6 mio</b>
Performance nette des placements	<b>4,5 %</b>	<b>10,8 %</b>
Nombre d'assurés actifs	<b>4'086</b>	<b>4'300</b>
Nombre de pensionnés	<b>1'059</b>	<b>1'022</b>
Montant des pensions et prestations versées en CHF	<b>242,8 mio</b>	<b>49,7 mio</b>
Dont prestations de libre passage en cas de sortie	<b>167,5 mio</b>	<b>20,7 mio</b>
Montant des cotisations et prestations d'entrée en CHF	<b>155,5 mio</b>	<b>93,6 mio</b>
Nombre de caisses communes	<b>2</b>	<b>2</b>
Nombre de caisses autonomes	<b>14</b>	<b>15</b>
Nombre d'employeurs	<b>144</b>	<b>113</b>

# Préambule

Profelia a réalisé un exercice 2020 positif qui lui permet de poursuivre le développement de sa clientèle avec 144 employeurs affiliés au 31 décembre 2020. Le nombre d'assurés actifs et de pensionnés atteint 5145 personnes dont 4086 assurés actifs et 1059 pensionnés, soit un rapport favorable de 3.9 actifs pour 1 pensionné.

Une nouvelle caisse autonome a été créée au 1<sup>er</sup> janvier 2020 et deux ont été résiliées au 31 décembre 2020, portant à 14 le nombre d'affiliations de ce type, sur un total de 144 employeurs affiliés.

L'exercice 2020 a été très compliqué sur les marchés financiers compte tenu de la crise sanitaire. En

effet, après un début d'année catastrophique, avec une performance tombant à -10.1% à fin mars, les marchés ont été fortement haussiers en novembre et décembre 2020. Cela a permis d'atteindre une performance globale de 4.5% qui dépasse la performance attendue pour l'année en cours avec les actions comme moteur principal.

Ce résultat, supérieur aux besoins, permet une amélioration 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

#### Présidente

Claire-Lise Bullot\* (dès le 01.01.2019 et jusqu'au 31.12.2020. Membre du Conseil depuis le 01.01.2015).

Viviana Marchetto\*\* (dès le 01.01.2021. Membre du Conseil depuis le 01.01.2011).

#### Vice-président(e)

Viviana Marchetto\*\* (dès le 01.01.2019 et jusqu'au 31.12.2020. Membre du Conseil depuis le 01.01.2011).

Vincent Brodard\* (dès le 01.01.2021. Membre du Conseil depuis le 01.01.2015).

#### Membres

Corinne Andreutti\* (dès le 01.01.2015 et jusqu'au 31.12.2020)

Vincent Brodard\* (dès le 01.01.2015)  
Dimitri Djordjèvić\*\* (dès le 01.01.2015 et jusqu'au 31.12.2020)

Alain Feissli\* (dès le 01.01.2014)

Alexandre Mayor\* (dès le 01.01.2021)

Georges Oberson\*\* (dès le 01.01.2015)

Grégoire Praz\*\* (dès le 01.01.2020)

Paul Salmi\*\* (dès le 01.01.2021)

### 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

\* 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<sup>er</sup> 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 2020, 144 employeurs sont affiliés à Profelia. Parmi eux, 91 se sont regroupés dans la caisse commune du domaine parapublic, respectivement 39 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.

## Retraites Populaires, chiffres clés 2020

Aujourd'hui, Retraites Populaires réunit 345 collaboratrices et collaborateurs, dont les qualités humaines, les compétences et l'éthique permettent :

- d'assurer 204'400 personnes, soit 135'532 actifs et 68'868 pensionnés (assurance vie, prévoyance professionnelle et gestion d'institutions de prévoyance) ;
- d'assurer, dans le cadre de la prévoyance professionnelle, plus de 2'900 entreprises et institutions ;
- de gérer un parc immobilier comprenant plus de 14'431 appartements ;
- de gérer des fonds d'une valeur de CHF 29,14 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<sup>er</sup> janvier 2019, ainsi que le « Règlement d'organisation » du 17 mai 2018. Un nouveau règlement de prévoyance est entré en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

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.

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.

### 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 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.

### 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.

# Assurance

Effectif	31.12.2020	31.12.2019
<b>Actifs</b>	<b>4'086</b>	<b>4'300</b>
<b>Pensionnés</b>	<b>1'059</b>	<b>1'022</b>
- retraités	600	569
- invalides	171	156
- conjoints/partenaires enregistrés survivants	247	238
- enfants	41	59
<b>Total des assurés</b>	<b>5'145</b>	<b>5'322</b>
<b>Total des employeurs</b>	<b>144</b>	<b>113</b>
Ratio actifs/pensionnés	3,86	4,21

Prestations (en CHF)	31.12.2020	31.12.2019
Rentes de retraite	17'710'433	14'888'346
Rentes de survivants	4'405'822	4'282'579
Rentes d'invalidité	1'772'493	1'616'647
Prestations en capital à la retraite	6'959'414	6'006'916
Prestations en capital au décès et à l'invalidité	937'605	477'110
Prestations extra-réglementaires	29'618	83'441
Prestations de libre passage en cas de sortie	167'535'424	20'748'877
Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective	40'606'778	-
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	2'839'680	1'576'943
<b>Total</b>	<b>242'797'265</b>	<b>49'680'859</b>

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

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Cotisations et apports ordinaires et autres</b>	<b>71'974'003</b>	<b>55'032'700</b>
Cotisations des salariés	19'688'089	17'415'595
Cotisations de l'employeur	9'991'590	24'049'600
Primes uniques et rachats	38'502'808	8'183'635
Cotisations assainissement salariés	865'276	834'032
Cotisations assainissement employeurs	1'382'285	1'329'012
Apports fortune libre entreprises	13'203	36'349
Apports dans la réserve de contribution de l'employeur	1'494'978	3'152'202
Subsides du fonds de garantie	35'774	32'276
<b>Prestations d'entrée</b>	<b>68'075'117</b>	<b>38'561'776</b>
Apports de libre passage	67'763'431	38'169'429
Attributions en cas de reprises d'assurés aux fonds libres	-	-
Remboursements de versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	311'686	392'347
<b>Total</b>	<b>140'049'120</b>	<b>93'594'476</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 1'835'296 pour 2020 (1'656'171 en 2019). Les frais d'administration par membre actif et pensionné sont pour leur part de CHF 308,60 (CHF 311,20 en 2019).

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.

# Performance et placements

## Rétrospective des marchés en 2020

La crise sanitaire aura marqué l'année 2020 et provoqué une correction des marchés d'une violence inégalée. Heureusement, les mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements ont permis une reprise tout aussi impressionnante des actifs, qui terminent pour la plupart avec une performance annuelle positive.

## Prêts hypothécaires et immobilier

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.

Une détente sur le marché se fait sentir de manière plus ou moins marquée selon les régions. Cela étant, la demande de logements locatifs de petite taille et la recherche d'objets à loyer raisonnable est restée soutenue. La fixation d'un loyer le plus adéquat possible pour chaque objet contribue à maintenir un taux de vacance inférieur à la moyenne cantonale pour les appartements du parc immobilier de Profelia. Intégrant cette tendance, le développement de l'offre locative s'est donc poursuivi en 2020 tout en veillant à ce que celle-ci réponde à ses engagements et aux besoins prépondérants de la population. La pandémie génère des craintes. Or à ce jour, l'impact n'est pas notable.

Dans le but d'améliorer durablement son impact lors de la programmation et l'exécution de travaux Profelia continue à entretenir son parc de manière durable. Cette vision durable s'intègre également dans l'approche de développement qui participe à la diversification des investissements et à la stabilisation des rendements. Dans ce sens, Profelia est devenue propriétaire de 2 immeubles existants sis Mont-Blanc 9 à Crissier et Pommerai 8 à Prilly.

La réalisation du projet « En Chardonna » à Chardonne s'est poursuivie en 2020 avec la démolition des constructions existantes et le terrassement. Malgré un court arrêt du chantier en raison de la situation sanitaire en début d'année, la réalisation des 4 immeubles pour un total de 28 logements respecte les délais et l'entrée des premiers locataires est prévue pour le printemps 2022.

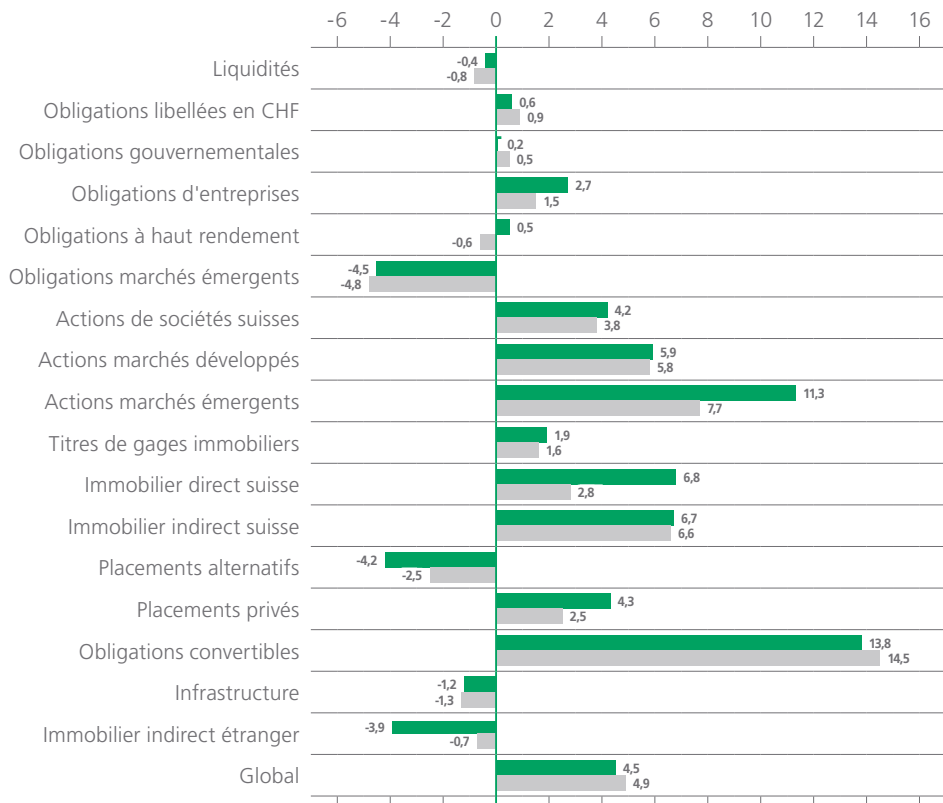
## Performance 2020

Grâce à la reprise des marchés, Profelia affiche une performance globale nette de 4,5 % (contre 10,8 % en 2019). Ce résultat très satisfaisant compte tenu des conditions sanitaires et économiques qui ont marqué l'année a été rendu possible grâce au soutien important des autorités monétaires et fiscales. La volatilité a cependant été extrême durant l'année 2020 et la vigilance reste de mise dans le contexte de sortie de crise. 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 2020 (en %)

■ Profelia ■ Indices de référence



## Indices de référence

Liquidités: Indice composite

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

Placements alternatifs: HFRX Global HF Index

Placements privés: Indice composite

Obligations convertibles: Thomson Reuters Convertibles Global Focus

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

Immobilier indirect étranger: Scénario réaliste

## Répartition des actifs au 31 décembre 2020 et allocation (en %)

Classes d'actifs	Répartition au 31.12.2020	Borne inférieure	Allocation	Borne supérieure
Liquidités et créances diverses à court et moyen terme	6,4	0,0	3,0	6,0
Obligations libellées en CHF	9,7	7,0	11,0	15,0
Obligations gouvernementales	6,0	5,5	8,5	11,5
Obligations d'entreprises	3,5	0,5	3,5	6,5
Obligations à haut rendement	1,3	0,0	1,5	3,5
Obligations marchés émergents	2,9	1,0	3,0	5,0
Actions de sociétés suisses	14,2	9,5	13,5	17,5
Actions marchés développés	15,1	11,5	15,5	19,5
Actions marchés émergents	5,7	2,0	4,0	6,0
Titres de gages immobiliers	4,5	3,0	6,0	9,0
Immobilier suisse direct et indirect	15,6	10,0	18,0	26,0
Placements alternatifs*	4,4	en cours de désinvestissement		
Placements privés	2,2	0,0	3,5	7,5
Obligations convertibles	5,1	1,0	4,0	7,0
Immobilier indirect étranger	2,0	0,0	3,0	6,0
Infrastructure	0,7	0,0	2,0	4,0
Gestion de la couverture de change	0,7			

\* La classe d'actifs a été sortie de l'allocation stratégique en 2020, les désinvestissements sont en cours.



## Nous contacter

Profelia, fondation de prévoyance

Caroline 9

Case postale 288

CH-1001 Lausanne

Tél. 021 348 21 11

[info@profelia.ch](mailto:info@profelia.ch)

## Information et actualité

[www.profelia.ch](http://www.profelia.ch)