

Rapport annuel 2023



Sommaire

Préambule	3
Chiffres clés 2023	4
Profelia en 2023	5
Organisation	
Assurance	
Performance et placements	
Prêts hypothécaires et immobilier	
Composition des organes	13
Développement durable	14

Préambule

Profelia a réalisé un exercice 2023 commercialement favorable qui lui permet de poursuivre le développement de sa clientèle avec 273 employeurs affiliés au 31 décembre 2023.

Le nombre de personnes assurées actives et pensionnées augmente de 9% pour atteindre 6 839 personnes dans un rapport de 4.8 personnes actives pour 1 pensionnée, contre 4.4 en 2022.

L'année 2023 a permis de dégager une performance positive de 5.1%, supérieure aux besoins des caisses, ce qui a permis d'améliorer leur degré de couverture et de verser des intérêts entre 1% et 3.7%, selon leur niveau de réserve de fluctuation de valeur.

Voir les comptes détaillés de la Fondation (en lien)

Chiffres clés 2023

899,6 mio

Fortune totale (bilan) CHF

5,1%

Performance nette des placements

103,1%

Taux de couverture moyen

2,5%

Taux technique

15

Nombre de caisses affiliées

5 666

Nombre de personnes assurées actives

1 173

Nombre de personnes pensionnées

103 mio

Montant des pensions et prestations versées

Profelia en 2023

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 2023, 273 employeurs sont affiliés à Profelia. Parmi eux, 93 se sont regroupés dans la caisse commune du domaine parapublic, respectivement 166 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 personnes assurées 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	31.12.2023	31.12.2022
Personnes actives	5 666	5 110
Personnes pensionnées	1 173	1 164
Total des personnes assurées	6 839	6 274
Total des employeurs	273	223
Ratio personnes actives / pensionnées	4,83	4,39

Frais d'administration

La facturation de Retraites Populaires pour la gestion de Profelia est basée sur un forfait administratif par personne assurée et pensionnée. 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 1'977'202 pour 2023 (1'789'986 en 2022). Les frais d'administration par membre actif et pensionné sont pour leur part de CHF 283,50 (CHF 285,30 en 2022). 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	31.12.2023	31.12.2022
Rentes	23 581 908	22 682 379
Prestations en capital	8 458 106	6 177 971
Prestations extra-réglementaires	1 090 286	63 462
Prestations de libre passage en cas de sortie	67 106 594	34 858 663
Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective	238 312	158 175
Versements anticipés pour la propriété du logement/divorce	2 511 157	2 271 723
Total	102 986 362	66 212 373

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

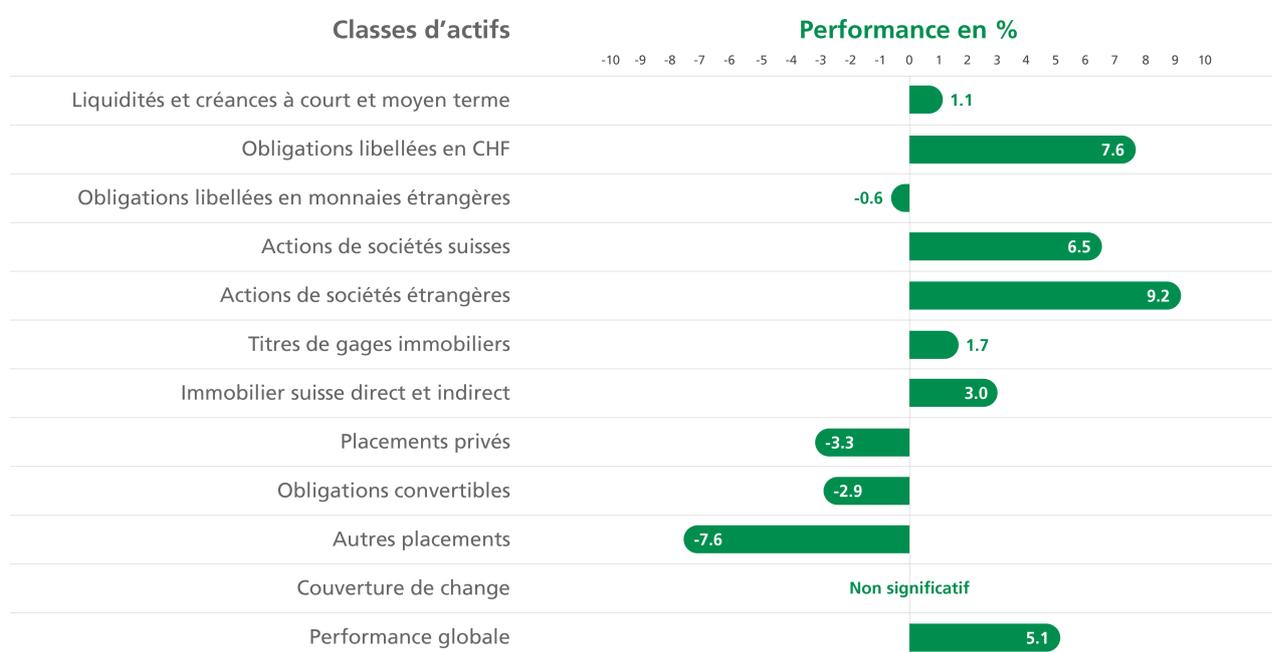
Performance et placements

Rétrospective des marchés en 2023

L'année 2023 a débuté avec des craintes de récession liées aux hausses de taux importantes réalisées par les banques centrales en 2022. Cependant, les économies se sont montrées plus résilientes qu'attendu et l'inflation a baissé de manière significative. Les marchés ont par conséquent anticipé une baisse des taux, particulièrement sur la fin de l'année, ce qui a conduit à une performance très positive des actions et des obligations.

Performance 2023

Profelia affiche une performance globale nette de +5.1%. Parmi les principaux contributeurs à cette progression, on peut mentionner les obligations suisses ainsi que les actions marchés développés de grandes capitalisations. La couverture de change a également été un contributeur important: celle-ci a permis d'atténuer les baisses du dollar et de l'euro.

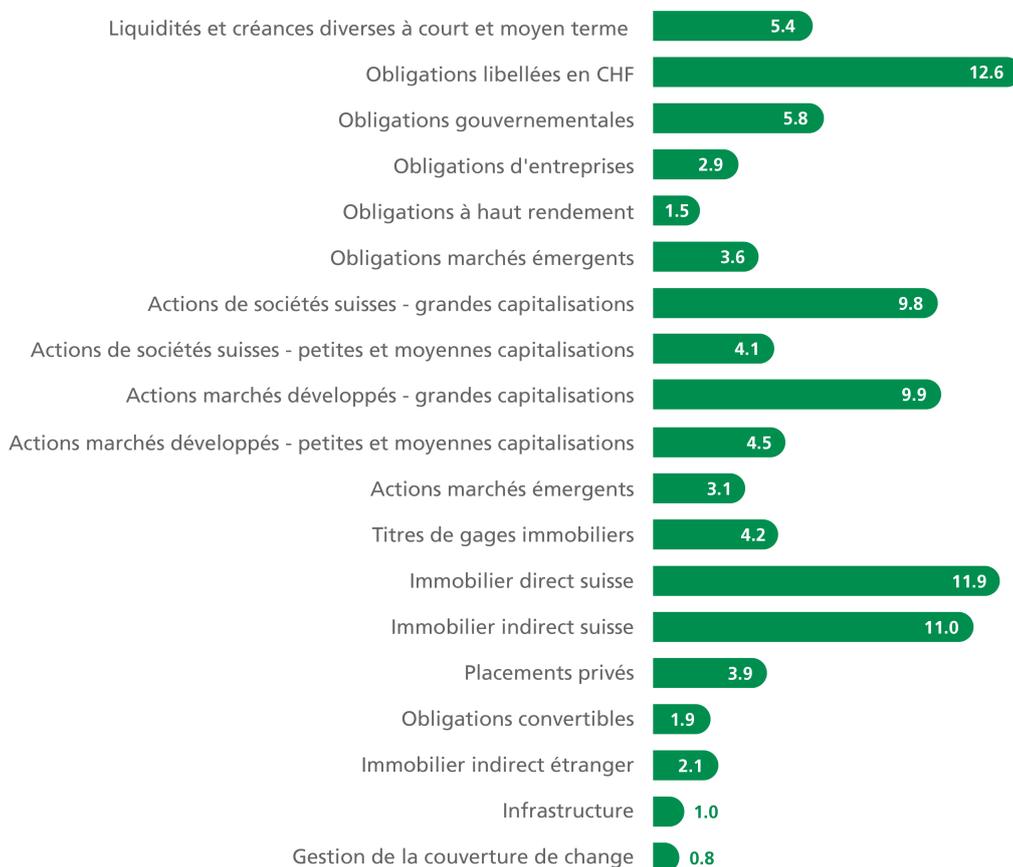


Performance des classes d'actifs Profelia 2023

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 été modifiée au cours de l'année 2023.

Allocation d'actifs au 31.12.2023 en %



Prêts hypothécaires et immobilier

Evolution en 2023

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 ce qui concerne l'immobilier en général, le marché devrait rester compétitif, du fait d'une pénurie de logements principalement dans les grandes agglomérations. Le canton de Vaud fait d'ailleurs état d'un taux de logements vacants qui atteint 0.98% au 1er juin 2023 (contre 1.1% en 2022) selon l'Office fédéral de la statistique (Ofs). Corolaire de cette situation de déséquilibre entre offre et demande, la tendance haussière des loyers devrait se renforcer en raison d'une augmentation probable du taux hypothécaire de référence OFL (Office fédéral des logements).

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 3.3% avec un taux de vacance inférieur au marché.

La stratégie de la Fondation visant à réduire la consommation énergétique du patrimoine, et par conséquent les émissions de CO₂, est mise en oeuvre avec des interventions ponctuelles telles que des opérations d'optimisation de production de chaleur et un raccordement au chauffage à distance.

Développement immobilier de Profelia

La Caisse a acquis trois immeubles, un premier à Nyon, un deuxième à Vevey et le dernier à Lausanne. Elle augmente ainsi son patrimoine locatif de 46 logements supplémentaires.



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.

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 (jusqu'au 31.12.2023)

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. En 2022, la liste des sociétés exclues a été étendue au secteur du charbon et en 2023, les indices de référence ont été adaptés pour prendre en compte les exigences bas carbone.

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.

Ci-dessous nos coordonnées si vous souhaitez nous contacter pour obtenir plus d'informations.

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
1001 Lausanne
Tél.: 021 348 21 11
Fax: 021 348 21 69
www.retraitespopulaires.ch