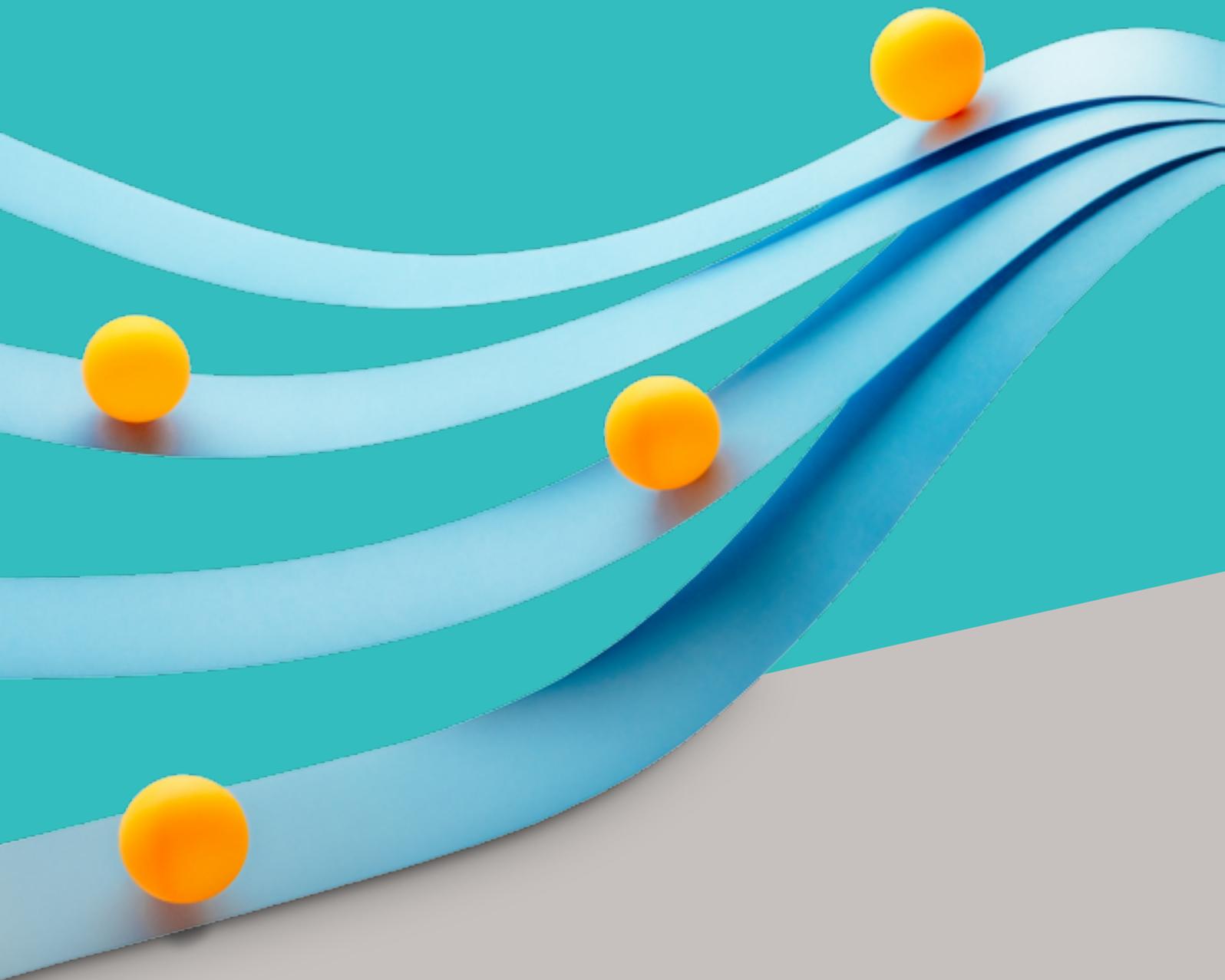




tellico



Tellico pkPRO
Rapport de gestion
2021

Contenu

1.

Avant-
propos
Page 6

2.

Chiffres-clés et
bilan
Page 8

3.

Compte d'exploitation
Page 12

4.

Annexe
Page 16

Avant-propos

Avant-propos

Madame, Monsieur

Cette deuxième année de pandémie a été une épreuve pour nous tous à bien des égards. Elle a également influencé l'évolution du marché et la marche de nos affaires qui ont toutes deux connu un développement positif.

Une croissance satisfaisante

Après des mois très volatils, le SMI termine l'année sur une hausse de 18% par rapport à l'année précédente. La Tellco pkPRO affiche également une croissance solide: le rendement net s'élève à 7,44 % fin décembre. Le nombre d'assurés passe de 76'825 à 88'519 fin 2021. Et le taux de couverture progresse de 104 % à 111,2 %.

Lancement de nouvelles solutions

Proposer aux assurés des solutions attrayantes et individuelles est une préoccupation majeure de la Tellco pkPRO. C'est pourquoi elle investit plus que la moyenne dans la numérisation et le développement de produits. La solution des compartiments est le dernier développement en date. Elle permettra aux œuvres de prévoyance de décider librement à l'avenir de leur investissement. Elles pourront ainsi poursuivre un style plutôt conservateur avec une part d'actions d'environ 25 % ou adopter une approche plus orientée sur le risque et le rendement avec une part d'actions de 40 %. Une solution individuelle a également vu le jour pour les grandes œuvres de prévoyance. Elle permet de gérer soi-même ses placements. La Tellco pkPRO est convaincue de pouvoir répondre aux besoins individuels des employeurs grâce à ces nouvelles solutions. Avec le lancement des compartiments, le nom de la fondation subit également une petite modification: Tellco pkPRO devient Tellco pk, le complément PRO, tout comme PULSE et INDIVIDUA, devenant les noms des nouveaux compartiments.

Nouveau portail des assurés prévu

D'autres innovations sont au programme: un nouveau portail pour les assurés est prévu. Il permettra aux assurés de se connecter directement à leur propre compte et d'effectuer diverses simulations. Pour certains systèmes de comptabilité salariale, il est en outre possible de mettre en place une interface afin de proposer aux assurés des informations supplémentaires regroupées.

L'orientation client au centre des préoccupations

La clientèle de la Tellco pkPRO est au cœur du travail quotidien. Afin de supprimer la barrière du langage et de créer de la transparence, le site Internet Tellco pour le domaine spécialisé LPP rassemble désormais tous les termes importants dans un glossaire, accompagnés d'explications simples. Le classement mystery shopping annuel montre également à quel point l'orientation client est une priorité chez la Tellco pkPRO. Nous sommes fiers d'occuper la première place en 2021.

Des perspectives positives

Une année mouvementée se termine et s'ouvre sur des perspectives très positives: avec l'espoir d'une fin prochaine de la pandémie, d'un nombre croissant d'assurés et d'innovations rentables.

Cordiales salutations,



Peter Hofmann
Président du conseil de fondation



**Chiffres-clés et
Bilan**

Chiffres-clés

| | 2021 CHF 1'000 | 2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cotisations brutes | 378'284 | 347'523 | 8.9 |
| > dont cotisations d'épargne et cotisations unitaires | 309'286 | 282'432 | 9.5 |
| > dont cotisations de risques et pour frais administratifs | 68'998 | 65'091 | 6.0 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 2'636'751 | 2'400'776 | 9.8 |
| Capital de prévoyance des rentiers | 790'641 | 753'280 | 5.0 |
| Prestations de retraite | 54'639 | 50'026 | 9.2 |
| Provisions techniques | 78'527 | 75'090 | 4.6 |
| > dont provisions selon l'art. 17 de la LFLP | – | 261 | –100.0 |
| > dont provisions pour la prestation de sortie minimale LPP | – | 135 | –100.0 |
| > dont provisions pour le taux de conversion | 52'096 | 53'606 | –2.8 |
| > dont réserves pour les sinistres tardifs | 2'256 | 2'256 | 0.0 |
| > dont provisions pour la baisse du taux d'intérêt technique | 19'466 | 18'832 | 3.4 |
| Découvert / excédent de couverture | 353'176 | 128'801 | 174.2 |
| Somme du bilan | 4'292'621 | 3'762'207 | 14.1 |
| Autres données | | | |
| Taux de couverture de la Fondation | 110.30 % | 104.00 % | 6.3 |
| Taux de couverture moyen des œuvres de prévoyance | 111.20 % | 104.70 % | 6.5 |
| Entreprises affiliées | 9'943 | 9'333 | 6.5 |
| Personnes assurées | 88'519 | 76'825 | 15.2 |
| Bénéficiaires de rente (nombre de rentes) | 4'261 | 3'922 | 8.6 |
| Rendement des placements de la fortune | 7.44 % | 2.20 % | |
| Rémunération des capitaux d'épargne | 2.00 % | 1.00 % | |
| Taux d'intérêt technique | 1.75 % | 1.75 % | |

Bilan

| Actifs | Annexe | 31.12.2021 CHF | 31.12.2020 CHF | Evolution en % |
|--|--------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Placements de la fortune | | | | |
| Fonds disponible | | | | |
| Placement de la fortune des compartiments | | 4'288'375'130 | 3'759'833'113 | 14.1 |
| Fortune PRO | 6.4 | 4'182'832'686 | 3'759'833'113 | 11.3 |
| Fortune INDIVIDUA | 6.4 | 105'542'444 | – | |
| Compte de régularisation de l'actif | | 1'783'519 | 2'014'786 | –11.5 |
| Actifs des contrats d'assurance | | 2'462'317 | 359'164 | 585.6 |
| Total des actifs | | 4'292'620'966 | 3'762'207'063 | 14.1 |

Bilan

| Passifs | Annexe | 31.12.2021 CHF | 31.12.2020 CHF | Evolution en % |
|---|--------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Dettes | | 335'766'623 | 325'421'082 | 3.2 |
| Prestations de libre passage et de rentes | | 253'816'263 | 247'408'276 | 2.6 |
| Comptes courants des employeurs | | 24'408 | – | |
| Capitaux reçus en faveur des œuvres de prévoyance | | 53'466'520 | 52'860'341 | 1.1 |
| Banques / assurances | | 4'885'838 | 4'791'779 | 2.0 |
| Autres dettes | | 23'573'596 | 20'360'686 | 15.8 |
| Compte de régularisation du passif | | 21'605'437 | 19'692'597 | 9.7 |
| Réserves de contributions de l'employeur | 6.8.2 | 31'890'721 | 32'193'695 | -0.9 |
| Provisions non techniques | 7.3 | 2'251'000 | 2'700'000 | -16.6 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | | 3'508'381'264 | 3'229'504'806 | 8.6 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 5.3 | 2'636'750'588 | 2'400'776'238 | 9.8 |
| Capital de prévoyance des rentiers | 5.5 | 790'641'173 | 753'279'533 | 5.0 |
| Provisions techniques | 5.6 | 78'527'187 | 75'089'871 | 4.6 |
| Passifs issus de contrats d'assurance | 5.2 | 2'462'317 | 359'164 | 585.6 |
| Réserve de fluctuation de valeur des compartiments | 6.3 | 372'784'760 | 140'245'957 | 165.8 |
| Fonds libres compartiments (INDIVIDUA) | | | | |
| Situation en début de période | | – | – | |
| Excédent de revenus / de charges | | – | – | |
| Situation en fin de période | | – | – | |
| Fonds libres compartiment PRO œuvres de prévoyance | | | | |
| Situation en début de période | | 12'448'926 | 13'248'102 | -6.0 |
| ± Entrées / sorties fonds libres de l'œuvre de prévoyance | | 7'492'234 | -799'176 | -1'037.5 |
| Excédent de revenus / de charges | | – | – | |
| Situation en fin de période | | 19'941'160 | 12'448'926 | 60.2 |
| Total des passifs | | 4'292'620'966 | 3'762'207'063 | 14.1 |

Compte d'exploitation

Compte d'exploitation

| | Annexe | 2021 CHF | 2020 CHF | Evolution en % |
|--|--------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Cotisations et apports ordinaires et autres | | 399'452'186 | 375'818'649 | 6.3 |
| Cotisations des employés | 3.2 | 179'957'095 | 165'606'429 | 8.7 |
| Cotisations des employeurs | 3.2 | 198'327'650 | 181'917'180 | 9.0 |
| Prélèvement sur les réserves de contributions de l'employeur pour le financement des cotisations | 6.8.2 | -9'377'398 | -9'360'520 | 0.2 |
| Versements uniques et sommes de rachat | 5.3 | 19'523'954 | 20'542'225 | -5.0 |
| Apports aux réserves de contributions de l'employeur | 6.8.2 | 9'018'982 | 14'370'119 | -37.2 |
| Apports au capital d'épargne (en provenance des fonds libres des œuvres de prévoyance) | | 2'001'904 | 2'743'216 | -27.0 |
| Prestations d'entrée | | 382'439'266 | 503'051'040 | -24.0 |
| Apports de libre passage | 5.3 | 366'377'362 | 451'409'961 | -18.8 |
| Apports pour la reprise d'effectifs d'assurés dans | | 8'462'563 | 45'599'414 | -81.4 |
| > Capital de prévoyance des rentiers | 5.5 | 8'462'563 | 45'599'414 | |
| > Provisions techniques | | - | - | - |
| > Réserves de fluctuation de valeur | | - | - | - |
| > Fonds libres | | - | - | - |
| Versement divorce / remboursement divorce | 5.3 | 7'599'341 | 6'041'665 | 25.8 |
| Apports provenant de cotisations et de prestations d'entrée | | 781'891'452 | 878'869'689 | -11.0 |
| Prestations réglementaires | | -119'321'878 | -95'075'362 | 25.5 |
| Rentes de vieillesse | | -36'179'493 | -33'129'099 | 9.2 |
| Rentes de survivants | | -6'069'372 | -5'786'854 | 4.9 |
| Rentes d'invalidité | | -12'389'865 | -11'109'604 | 11.5 |
| Prestations en capital à la retraite | | -51'133'869 | -36'213'875 | 41.2 |
| Prestations en capital en cas de décès et d'invalidité | | -13'549'280 | -8'835'930 | 53.3 |
| Exonération des primes | | - | - | - |
| Prestations de sortie | | -461'366'789 | -443'094'001 | 4.1 |
| Prestations de libre passage en cas de sortie | 5.3 | -447'655'949 | -428'633'109 | 4.4 |
| Transfert de fonds supplémentaires lors d'une sortie collective | | -878'889 | -1'211'398 | -27.4 |
| > Capital de prévoyance des rentiers | 5.5 | - | -425'725 | -100.0 |
| > Provisions techniques | | -622'714 | -350'797 | 77.5 |
| > Réserves de contributions de l'employeur | 6.8.2 | -256'175 | -434'876 | -41.1 |
| > Provisions œuvres de prévoyance | | - | - | - |
| Versements anticipés EPL / divorce | 5.3 | -12'831'951 | -13'249'494 | -3.1 |
| Dépenses relatives aux prestations et aux versements anticipés | | -580'688'667 | -538'169'363 | 7.9 |

Compte d'exploitation

| | Annexe | 31.12.2021 CHF | 31.12.2020 CHF | Evolution en % |
|--|--------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Dissolution / constitution du capital de prévoyance, provisions techniques et réserves de contributions | | -226'680'074 | -375'189'621 | -39.6 |
| Dissolution / constitution du capital de prévoyance | 5.3 | -143'921'477 | -244'383'312 | -41.1 |
| Charges / produits de liquidation partielle | | -3'564'638 | -1'493'641 | 138.6 |
| Dissolution / constitution du capital de prévoyance des rentiers | 5.5 | -34'019'923 | -77'934'554 | -56.3 |
| Dissolution / constitution de provisions techniques | 5.2 | -1'184'125 | -25'576'394 | -95.4 |
| Rémunération du capital d'épargne | 5.3 | -44'604'502 | -21'226'997 | 110.1 |
| Dissolution / constitution de réserves de contributions de l'employeur | 6.8.2 | 614'591 | -4'574'723 | -113.4 |
| Produit des prestations d'assurance | | 44'528'641 | 30'986'865 | 43.7 |
| Prestations d'assurance | 5.2 | 38'071'349 | 30'986'865 | 22.9 |
| Participation aux excédents de l'employeur | 5.1 | 6'457'292 | - | |
| Charges d'assurance | | -37'316'361 | -38'068'798 | -2.0 |
| Primes d'assurance | 3.2 | -30'440'328 | -31'254'640 | -2.6 |
| > Primes de risque | | -28'771'201 | - | |
| > Prime de frais | | -1'669'127 | - | |
| Gestion des absences et Case Management | 3.2 | -4'121'787 | -4'301'216 | -4.2 |
| Cotisations au fonds de garantie | 3.2 | -2'754'247 | -2'512'942 | 9.6 |
| Résultat net de l'activité d'assurance | | -18'265'009 | -41'571'228 | -56.1 |

Compte d'exploitation

| | Annexe | 31.12.2021 CHF | 31.12.2020 CHF | Evolution en % |
|---|--------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Résultat net des placements de la fortune | 6 | 278'002'307 | 77'973'636 | 256.5 |
| Résultat de la fortune des différents compartiments | | 320'302'509 | 116'218'567 | 175.6 |
| Résultat des opérations d'intérêt de la Fondation | | – | – | – |
| PRO | 6.7 | 312'988'802 | 116'218'567 | 169.3 |
| INDIVIDUA | 6.7 | 7'313'708 | – | – |
| Frais de gestion de la fortune | 6.7.1 | –42'300'202 | –38'244'931 | 10.6 |
| Dissolution / constitution de provisions non techniques | | – | – | – |
| Autres produits | | 1'140'791 | 1'125'173 | 1.4 |
| Produit sur prestations fournies | | – | 585'118 | –100.0 |
| Intérêts perçus sur les versements des assureurs précédents | | 18'695 | 171'698 | –89.1 |
| Intérêts sur créances / engagements à l'égard de l'employeur | | 276'282 | 282'551 | –2.2 |
| Autres produits | | 845'814 | 85'806 | 885.7 |
| Autres charges | | –6'483'160 | –4'066'367 | 59.4 |
| Dissolution / constitution de du croire sur comptes de prime | | –2'007'000 | –165'000 | 1'116.4 |
| Intérêts payés sur les prestations de libre passage | | –3'925'159 | –3'489'665 | 12.5 |
| Charges d'intérêt des prestations de sortie | | –15'016 | – | – |
| Intérêts sur créances / engagements à l'égard de tiers | | –1'729 | –327 | 428.8 |
| Intérêts sur les réserves de contributions de l'employeur | | –311'618 | –291'445 | 6.9 |
| Intérêts sur fonds libres des œuvres de prévoyance | | –222'344 | –119'644 | 85.8 |
| Autres charges | | –295 | –286 | 3.0 |
| Frais administratifs | | –28'878'125 | –24'359'587 | 18.5 |
| Administration générale | | –10'567'124 | –9'357'521 | 12.9 |
| Marketing et publicité | | –8'332'884 | –8'004'592 | 4.1 |
| Courtage | | –9'637'293 | –6'742'815 | 42.9 |
| Organe de révision et experte en prévoyance professionnelle | | –269'443 | –216'763 | 24.3 |
| Autorités de surveillance | | –71'383 | –37'896 | 88.3 |
| Excédent de revenus avant constitution / dissolution de la réserve de fluctuation de valeur de la Fondation et des compartiments | | 225'516'803 | 9'101'627 | 2'377.8 |
| Constitution / dissolution de la réserve de fluctuation de valeur de la Fondation | | – | – | – |
| Constitution / dissolution de la réserve de fluctuation de valeur des compartiments | | –225'516'803 | –9'101'627 | – |
| PRO | 6.3 | –223'673'988 | –9'101'627 | 2'357.5 |
| INDIVIDUA | 6.3 | –1'842'815 | – | – |
| Excédent de revenus / de charges | | – | – | – |

1 Bases et organisation

1.1 Forme juridique et but

La Tellco pkPRO est une fondation de droit privé au sens de l'art. 80 ss du code civil (CC), de l'art. 331 du code des obligations (CO) et de l'art. 48, al 2, de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP), dotée de sa propre personnalité juridique et inscrite au registre du commerce sous le numéro CH-109.924.595. Elle assure les employés et les employeurs des entreprises affiliées dans le cadre de la LPP et de ses dispositions d'application, conformément à la législation et à la réglementation, contre les conséquences économiques de la vieillesse, du décès ou de l'invalidité.

1.2 Enregistrement et fonds de garantie

La Tellco pkPRO est notamment soumise aux dispositions de la loi fédérale du 25 juin 1982 sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP) et de la loi fédérale du 17 décembre 1993 sur le libre passage dans la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LFLP). Elle est inscrite au registre de la prévoyance professionnelle sous le numéro SZ 69. En application de l'art. 57 LPP, la Tellco pkPRO est affiliée au fonds de garantie LPP et lui verse des cotisations, conformément aux dispositions de l'ordonnance du 22 juin 1998 sur le «fonds de garantie LPP» (OFG).

1.3 Indication de l'acte et des règlements

Les actes et les règlements suivants régissent les activités de la Tellco pkPRO durant l'exercice sous revue:

| Dénomination | Date de la dernière modification | Entrée en vigueur |
|--|----------------------------------|-------------------|
| Acte de fondation | 05.07.2018 | 15.11.2018 |
| Conditions générales | 05.07.2018 | 15.11.2018 |
| Règlement de prévoyance pour la prévoyance professionnelle | 21.09.2021 | 01.10.2021 |
| Règlement des coûts | 21.09.2021 | 01.01.2021 |
| Règlement des provisions | 10.12.2021 | 31.12.2021 |
| Règlement sur les dispositions techniques et relatif à l'utilisation des excédents | 10.12.2021 | 01.01.2021 |
| Règlement de placement | 08.08.2018 | 15.11.2018 |
| Règlement relatif à la liquidation partielle de la Fondation ou d'œuvres de prévoyance | 21.09.2021 | 01.10.2021 |
| Règlement d'organisation | 05.07.2018 | 15.11.2018 |

1.4 Organe de direction paritaire / droit de signature, conseil de fondation

Les organes de la fondation, composés de manière paritaire, sont le conseil de fondation et les commissions de prévoyance des œuvres de prévoyance affiliées.

Conseil de fondation

Le conseil de fondation de la Tellco pkPRO se compose de six membres (trois représentants des employés et trois représentants des employeurs) et constitue l'organe de direction stratégique de la Tellco pkPRO. Il exerce au plus haut niveau la direction, la surveillance et le contrôle de la gestion de la Tellco pkPRO. Les membres du conseil de fondation jouissent d'un droit de signature collective à deux.

La durée des fonctions des membres du conseil de fondation est fixée à cinq ans. Des réélections sont possibles. Le conseil de fondation se compose des membres suivants:

| Prénom, nom, lieu | Durée des fonctions |
|---|-------------------------|
| Peter Hofmann, Genève (président / représentant des employés) | 01.06.2005 – 31.12.2024 |
| Thomas Kopp, Lucerne (vice-président / représentant des employeurs) | 01.01.2010 – 31.12.2024 |
| Daniel Andermatt, Holzhäusern (représentant des employés) | 01.01.2016 – 31.12.2024 |
| Roland Walker, Weggis (représentant des employés) | 01.07.2020 – 31.12.2024 |
| Pierre Christen, Veyrier (représentant des employeurs) | 01.01.2016 – 31.12.2024 |
| Florence Biner, Rüschlikon (représentant des employés) | 01.01.2021 – 31.12.2024 |

Commission de prévoyance

Organe de direction paritaire composé d'un nombre égal de représentants des employeurs et des employés pour les œuvres de prévoyance affiliées. Toutes les œuvres de prévoyance sont indépendantes les unes des autres sur le plan organisationnel et économique.

1.5 Direction

La direction de la fondation est déléguée à la société eCare AG, Schwyz.

Les collaborateurs des entreprises mandatées signent collectivement à deux avec procuration ou faculté d'agir en tant que mandataire commercial.

1.6 Experts, organe de révision, conseillers, autorité de surveillance, Expert en prévoyance professionnelle

L'expert reconnu pour la prévoyance professionnelle au sens de l'art. 53, al. 2, LPP est Dipeka AG, Zurich. Celle-ci vérifie périodiquement si la Tellco pkPRO offre constamment la garantie de pouvoir respecter ses engagements et si ses dispositions réglementaires de nature actuarielle correspondent aux prescriptions légales. Le conseil de fondation a choisi la société DIPEKA AG, Zurich, comme expert en prévoyance professionnelle pour l'exercice 2021. Le responsable du mandat est Urs Burch.

Organe de révision

La loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP) stipule qu'un organe de révision indépendant doit contrôler chaque année les comptes annuels et la rédaction de rapports sur d'autres prescriptions légales et réglementaires. Le conseil de fondation a choisi la société Ernst & Young SA, Bâle, comme organe de révision pour l'exercice 2021. Le responsable de la révision est Patrik Schaller.

Autorité de surveillance

La Tellco pkPRO est soumise au contrôle de l'autorité de surveillance LPP et des fondations de Suisse centrale (Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, ZBSA), qui contrôle entre autres si les dispositions réglementaires de la caisse de pension coïncident avec les prescriptions légales.

Marketing et distribution

Les tâches de marketing et de distribution de la Tellco pkPRO sont confiées à Tellco SA, Schwyz.

Administration et gestion

Les tâches de gestion et d'administration sont confiées à eCare AG, Schwyz.

1.7 Entreprises affiliées

Le nombre d'assurés a connu l'évolution suivante:

| | 2021 | | 2020 | | Evolution |
|--|--------------|-----------|--------------|--------------|------------|
| | PRO | INDIVIDUA | Total | Total | en % |
| Situation au 1 ^{er} janvier | 9'333 | – | 9'333 | 8'641 | 8.0 |
| Nouvelles entreprises affiliées | 1'333 | 13 | 1'346 | 1'282 | 5.0 |
| Contrats d'affiliation résiliés | -736 | – | -736 | -590 | 24.7 |
| > dont résiliations consécutives à une cessation d'activité | -48 | – | -48 | -35 | 37.1 |
| > dont résiliations consécutives au non-paiement des primes | -210 | – | -210 | -78 | 169.2 |
| > dont résiliations consécutives à une faillite ou à une liquidation | -30 | – | -30 | -25 | 20.0 |
| > dont résiliations consécutives à un changement d'institution de prévoyance | -124 | – | -124 | -88 | 40.9 |
| > dont résiliations sans collaborateurs à assurer | -318 | – | -318 | -364 | -12.6 |
| > dont résiliations pour d'autres motifs | -6 | – | -6 | – | 0.0 |
| Situation au 31 décembre | 9'930 | 13 | 9'943 | 9'333 | 6.5 |

2 Membres actifs et rentiers

2.1 Assurés actifs

Le nombre d'assurés a connu l'évolution suivante:

| | 2021 | | 2020 | | Evolution |
|--|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|
| | PRO | INDIVIDUA | Total | Total | en % |
| Situation au 1 ^{er} janvier | 76'825 | 296 | 77'121 | 77'108 | 0.0 |
| Exercices précédents non comptabilisés | 259 | – | 259 | – | 0.0 |
| Entrées | 89'944 | 289 | 90'233 | 76'283 | 18.3 |
| Sorties | -77'859 | -97 | -77'956 | -75'482 | 3.3 |
| Départs à la retraite | -809 | -3 | -812 | -791 | 2.7 |
| Transfert de cas d'invalidité | -270 | -7 | -277 | -261 | 6.1 |
| Décès | -47 | -2 | -49 | -32 | 53.1 |
| Situation au 31 décembre | 88'043 | 476 | 88'519 | 76'825 | 15.2 |

Le taux de variation élevé des entrées et des sorties par rapport à l'effectif total est imputable aux fluctuations liées à l'activité des entreprises affiliées à la Tellco pkPRO spécialisées dans le placement de personnel.

| Structure d'âge | Hommes | Femmes | Total |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Moins de 25 ans | 5'820 | 2'387 | 8'207 |
| De 25 à 34 ans | 16'743 | 7'306 | 24'049 |
| De 35 à 44 ans | 16'367 | 7'037 | 23'404 |
| De 45 à 54 ans | 13'718 | 6'492 | 20'210 |
| De 55 à 65 ans (64 ans pour les femmes) | 8'291 | 4'215 | 12'506 |
| Plus de 65 ans (64 ans pour les femmes) | 123 | 20 | 143 |
| Total | 61'062 | 27'457 | 88'519 |

| Age moyen des assurés | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------|-------------|------------|
| Hommes | 40.3 | 40.6 |
| Femmes | 40.9 | 41.5 |

2.2 Bénéficiaires de rente

| | Rentes d'invalidité | Rentes de vieillesse | Rentes de partenaire | Rentes pour enfant | Rentes de divorce | Total |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| Situation au 1 ^{er} janvier | 897 | 2'094 | 409 | 522 | 0 | 3'922 |
| Nouvelles rentes | 159 | 237 | 44 | 167 | 4 | 611 |
| > dont reprises ou découlant de contrats d'assurance | 20 | 16 | 1 | 11 | 0 | 48 |
| Départ à la retraite de bénéficiaires d'une rente d'invalidité | -49 | 0 | 0 | 0 | 0 | -49 |
| Réactivation de bénéficiaires d'une rente d'invalidité | -3 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 |
| Suppression de rentes pour enfant | 0 | 0 | 0 | -131 | 0 | -131 |
| Décès, échéance de rentes transitoires | -26 | -51 | -12 | 0 | 0 | -89 |
| Situation au 31 décembre 2021 | 978 | 2'280 | 411 | 558 | 4 | 4'261 |

2.3 Bénéficiaires de rente de contrats d'assurance

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------|------------|------------|
| Rentes d'invalidité | 3 | 3 |
| Rentes de partenaire | 4 | 1 |
| Total | 7 | 4 |

3 Réalisation du but de prévoyance

3.1 Explication des plans de prévoyance

Les œuvres de prévoyance disposent d'un ou de plusieurs plans de prévoyance individuels conformes à la LPP en primauté des cotisations. Les prestations de risque sont définies ou bien à partir de l'avoir vieillesse projeté, ou bien en pourcentage du salaire assuré (avec ou sans coordination).

3.2 Financement, méthodes de financement

Les cotisations servant à financer les plans de prévoyance sont définies en pourcentage du salaire assuré dans le plan de prévoyance ou en pourcentage des coûts effectifs. Les primes de risque sont déterminées selon le tarif de réassurance du risque. Les contributions aux frais administratifs et aux coûts liés au risque financent les primes d'assurance, le fonds de garantie, la provision et les frais administratifs. Les contributions totales sont financées par l'employeur au minimum à hauteur de 50 pour cent.

| Recettes (cotisations) | 2021 CHF 1'000 | 2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cotisations des employés | 179'957 | 165'606 | 8.7 |
| Cotisations des employeurs | 198'328 | 181'917 | 9.0 |
| Dissolution / libéralités pour ducroire sur comptes de prime | - | -165 | -100.0 |
| Total des recettes | 378'285 | 347'358 | 8.9 |
| Charges (affectation) | | | |
| Bonifications de vieillesse | 307'455 | 280'664 | 9.5 |
| Frais assurances et Case Management | 34'562 | 35'556 | -2.8 |
| Cotisations au fonds de garantie | 2'754 | 2'513 | 9.6 |
| Frais d'administration | 28'878 | 24'360 | 18.5 |
| Total des charges | 373'649 | 343'093 | 8.9 |
| Solde | 4'636 | 4'265 | 8.7 |

3.3 Adaptation de rentes

Lors de sa séance du 10 décembre 2021, le conseil de fondation a décidé de ne pas augmenter les rentes en cours.

4 Principes d'évaluation et de présentation des comptes, principe de continuité

4.1 Confirmation relative aux principes comptables selon Swiss GAAP RPC 26

La présentation et l'évaluation des comptes annuels respectent la directive no 26 adoptée par la commission spécialisée pour les recommandations relatives à la présentation des comptes (Swiss GAAP RPC). Les comptes annuels sont conformes aux dispositions des lois spéciales de la prévoyance professionnelle.

4.2 Principes de comptabilité et d'évaluation

La comptabilité, l'inscription au bilan et l'évaluation ont lieu conformément aux prescriptions de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP) et à celles des ordonnances applicables (en particulier l'OPP 2 et la recommandation Swiss GAAP RPC 26).

- Titres et devises: valeur du marché
- Obligations de caisse, hypothèques et prêts: valeur nominale
- Biens immobiliers détenus directement: méthode DCF (Discounted Cash Flow) (évaluation annuelle) ou, dans des cas exceptionnels, à la valeur d'acquisition, diminuée le cas échéant de corrections de valeur.
- Placements alternatifs: dernier prix du marché disponible
- Conversion des devises: cours à la date de clôture du bilan (actif et passif), cours du jour (charges et produits)

4.3 Modification des principes en matière d'évaluation, de comptabilité et de présentation des comptes

Au 1^{er} janvier 2021, la fondation Tellco pkPRO a lancé quatre compartiments (PRO / PULSE / FLEX / INDIVIDUA). Les valeurs de l'exercice précédent n'ont pas été adaptées dans la présentation actuelle. Elles correspondent aux valeurs obtenues pendant l'exercice précédent par l'ancienne Tellco pkPRO avant la fusion. Les compartiments PULSE et FLEX ne sont pas présentés de manière détaillée dans les comptes annuels de cette année car ils ne disposent pas d'œuvres de prévoyance affiliées.

5 Risques actuariels, couverture des risques, taux de couverture

5.1 Type de couverture du risque, réassurance

La Tellco pkPRO est une caisse de pension semi-autonome. Les risques invalidité et décès sont réassurés par la Mobilière Suisse Société d'assurances sur la vie SA (la Mobilière). Depuis 1^{er} janvier 2005, les provisions constituées par la Mobilière pour les cas de prestations définitifs sont cédées à la Tellco pkPRO, qui s'occupe ensuite de la gestion de ces derniers. A compter du 1^{er} janvier 2010, il a été conclu avec la Mobilière un contrat prévoyant des primes nettes.

En 2021, la Tellco pkPRO a reçu une participation aux excédents des contrats d'assurance de CHF 6,4 millions.

5.2 Explication relative aux actifs et aux passifs des contrats d'assurance

Il s'agit de capitaux de couverture des rentiers auprès de la société d'assurance ZURICH.

5.3 Evolution et rémunération des capitaux de prévoyance des assurés actifs

Le tableau suivant présente l'évolution des capitaux de prévoyance des assurés:

| | 2021 CHF 1'000 | 2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Situation au 1 ^{er} janvier | 2'400'776 | 2'135'187 | 12.4 |
| Transfert de fortune Tellco SA / eGroup au 1er janvier 2021 | 47'333 | – | – |
| Bonifications de vieillesse | 307'455 | 280'664 | 9.5 |
| Bonifications de vieillesse exonérées de prime | 9'763 | 8'952 | 9.1 |
| Rachats et versements uniques | 19'524 | 20'542 | -5.0 |
| Apports de libre passage | 366'377 | 451'410 | -18.8 |
| Versements sur fonds libres et réserves de contributions de l'employeur | 2'002 | 2'743 | -27.0 |
| Versements anticipés EPL / divorce | 7'599 | 6'041 | 25.8 |
| Prestations de libre passage / résiliations de contrats | -447'645 | -428'653 | 4.4 |
| Charges par suite de liquidation partielle | 182 | -36 | -605.4 |
| Prestations en capital à la retraite | -51'134 | -36'214 | 41.2 |
| Transfert au capital de prévoyance des rentiers (départs à la retraite) | -47'593 | -41'981 | 13.4 |
| Transfert au capital de prévoyance des rentiers (décès) | -10'014 | -5'892 | 70.0 |
| Versements anticipés EPL / divorce | -12'832 | -13'250 | -3.2 |
| Rémunération du capital d'épargne | 44'605 | 21'227 | 110.1 |
| Divers (LFLP 17 / Provision pour prestations de sortie minimales LPP) | 353 | 36 | 880.6 |
| Situation au 31 décembre | 2'636'751 | 2'400'776 | 9.8 |
| Nombre de comptes d'épargne d'assurés actifs | 80'787 | 70'483 | 14.6 |
| Nombre de comptes d'épargne d'assurés invalides et bénéficiaires de rentes d'invalidité | 1'790 | 1'598 | 12.0 |

Le conseil de fondation décide pour le compartiment PRO du montant du taux d'intérêt pour la rémunération des capitaux d'épargne. Pour les œuvres de prévoyance du compartiment INDIVIDUA, c'est la commission de prévoyance paritaire qui décide du montant du taux d'intérêt.

Pour les assurés affiliés du compartiment PRO, l'épargne a été rémunérée provisoirement à 1 % en 2021. Lors de sa séance du 10 décembre 2021, le conseil de fondation a décidé de fixer le taux d'intérêt définitif à 2 %. Les commissions de prévoyance des œuvres de prévoyance affiliées dans le compartiment INDIVIDUA ont également fixé les taux d'intérêt définitifs à 2 %.

5.4 Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP (comptes témoins)

La Tellco pkPRO gère les avoirs de vieillesse prévus par la loi en vertu des dispositions de la LPP en tant que comptes témoins. L'exécution des prestations minimales prescrites par la LPP est ainsi garantie dans tous les cas. Les avoirs de vieillesse selon la LPP sont compris dans les positions ci-dessous:

| | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 1'706'529 | 1'581'480 | 7.9 |
| | 1'706'529 | 1'581'480 | 7.9 |

La rémunération des avoirs LPP sur le compte témoin a respecté le taux d'intérêt minimal LPP de 1%.

5.5 Evolution du capital de prévoyance des rentiers

Depuis le 31 décembre 2021, la Tellco pkPRO inscrit ses engagements de rente au bilan en utilisant les bases techniques LPP 2020, avec un taux d'intérêt technique de 1,75 %. La fondation a constitué une provision pour réduire le taux d'intérêt technique à 1,50 %.

| Capital de prévoyance des rentiers | 2021 CHF 1'000 | 2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Situation au 1 ^{er} janvier | 753'280 | 675'345 | 11.5 |
| Transfert de fortune Tellco SA / eGroup au 1 ^{er} janvier 2021 | 3'342 | - | - |
| Reprise d'effectifs de rentiers | 8'463 | 45'599 | -81.4 |
| Transfert d'effectifs de rentiers | - | -426 | -100.0 |
| Prestations d'assurance | 32'641 | 26'273 | 24.2 |
| Transfert à partir du capital de prévoyance des assurés actifs (départs à la retraite) | 47'593 | 41'982 | 13.4 |
| Transfert à partir du capital de prévoyance des assurés actifs (décès) | 10'014 | 5'892 | 70.0 |
| Prestations en capital | -13'549 | -8'836 | 53.3 |
| Versements de rente | -54'118 | -49'728 | 8.8 |
| Exonération de primes sur bonifications d'épargne | -4'908 | -4'561 | 7.6 |
| A partir de la provision pour le taux de conversion | 9'405 | 9'256 | 1.6 |
| Constitution (ajustement actuariel) | -1'521 | 12'484 | -112.2 |
| Situation au 31 décembre | 790'641 | 753'280 | 5.0 |

Au cours de l'exercice sous revue, 1 rentier (exercice précédent: 1) a été transféré à une autre fondation.

5.6 Composition, évolution et explication des provisions techniques

| | Annexe | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|---|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Composition des provisions techniques | | | | |
| Compartiment PRO | | | | |
| Provisions selon l'art. 17 de la LFLP | 5.6.1 | - | 261 | -100.0 |
| Provisions pour la prestation de sortie minimale selon la LPP | 5.6.1 | - | 135 | -100.0 |
| Provisions pour le taux de conversion | 5.6.2 | 52'096 | 53'606 | -2.8 |
| Autres réserves pour sinistres tardifs | 5.6.3 | 2'256 | 2'256 | 0.0 |
| Provisions pour la baisse du taux d'intérêt technique | 5.6.4 | 19'466 | 18'832 | 3.4 |
| Provision pour fluctuation du risque de décès des rentiers | 5.6.5 | - | - | 0.0 |
| Total des provisions techniques compartiment PRO | | 73'818 | 75'090 | -1.7 |
| Compartiment INDIVIDUA | | | | |
| Provisions pour la prestation de sortie minimale selon la LPP | 5.6.1 | - | - | 0.0 |
| Provisions pour le taux de conversion | 5.6.2 | 3'539 | - | - |
| Autres réserves pour sinistres tardifs | 5.6.3 | - | - | 0.0 |
| Provisions pour la baisse du taux d'intérêt technique | 5.6.4 | - | - | 0.0 |
| Provision pour fluctuation du risque de décès des rentiers | 5.6.5 | 1'170 | - | - |
| Total des provisions techniques compartiment INDIVIDUA | | 4'709 | - | - |
| Total Tellco pkPRO | | | | |
| Provisions selon l'art. 17 de la LFLP | 5.6.1 | - | 261 | -100.0 |
| Provisions pour la prestation de sortie minimale selon la LPP | 5.6.1 | - | 135 | -100.0 |
| Provisions pour le taux de conversion | 5.6.2 | 55'635 | 53'606 | 3.8 |
| Autres réserves pour sinistres tardifs | 5.6.3 | 2'256 | 2'256 | 0.0 |
| Provisions pour la baisse du taux d'intérêt technique | 5.6.4 | 19'466 | 18'832 | 3.4 |
| Provision pour fluctuation du risque de décès des rentiers | 5.6.5 | 1'170 | - | - |
| Total | | 78'527 | 75'090 | 4.6 |

Les provisions de nature actuarielle sont constituées conformément au «Règlement des provisions». La liste suivante s'oriente en fonction de la structure prévue par le règlement. Tous les compartiments constituent leurs propres provisions pour eux-mêmes. Les provisions se décomposent comme suit:

5.6.1 Provisions pour la prestation de sortie minimale selon la LPP

Par suite de la réduction de la rémunération des capitaux d'épargne selon le principe d'imputation, les capitaux d'épargne de 861 assurés se situent en dessous du niveau de leur prestation de sortie au 31 décembre 2021. Etant donné que, en cas de sortie ou si un cas de prestation survenait, elles auraient droit à la prestation la plus élevée des deux, une provision a été constituée pour la différence.

5.6.2 Provisions pour le taux de conversion

Le taux de conversion réglementaire pour le calcul de la rente de vieillesse est trop élevé du point de vue actuariel. Il convient de constituer une provision pour les pertes escomptées.

5.6.3 Autres réserves pour sinistres tardifs

Il s'agit du risque de sinistres tardifs de deux œuvres de prévoyance.

5.6.4 Provision pour la baisse du taux d'intérêt technique

Etant donné que le taux d'intérêt actuariel appliqué peut s'écarter des recommandations de l'expert, il a été constitué une provision technique correspondante, qui prend en compte les coûts d'une augmentation des capitaux de prévoyance lors de l'application du taux d'intérêt recommandé.

5.6.5 Provision pour fluctuation du risque de décès des rentiers

En pratique, on observe habituellement des écarts par rapport à l'espérance de vie moyenne statistiquement attendue des rentiers pour un nombre relativement restreint de rentiers, car aucune compensation suffisante n'a lieu et la loi du grand nombre ne s'applique pas encore. La provision sert à compenser les fluctuations dans l'évolution du risque à la suite de décès des rentiers.

5.7 Expertise actuarielle

La Tellco pkPRO est régulièrement examinée sur le plan actuariel par l'expert en prévoyance professionnelle choisi. Le dernier examen a eu lieu le 31 décembre 2020. Il a permis de constater un taux de couverture actuariel conforme à l'art. 4 OPP 2 de 104,0 pour cent.

Dans son rapport, l'expert en prévoyance professionnelle confirme les points suivants:

- > le taux d'intérêt technique et les bases actuarielles utilisées en date de référence sont adéquats;
- > en date de référence, la Fondation offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements;
- > les dispositions réglementaires de nature actuarielle et relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales;
- > les mesures prises afin de combler les risques actuariels sont suffisantes.

L'expert recommande d'examiner une baisse du taux d'intérêt technique à 1,5% ainsi que le passage aux bases techniques LPP 2020 pour les comptes annuels. Le conseil de fondation a décidé de constituer une provision pour la baisse du taux d'intérêt technique et de passer aux bases techniques LPP 2020 pour les comptes annuels 2021.

L'expertise actuarielle suivante au 31 décembre 2021 est en cours de préparation et sera traitée lors de la séance du conseil de fondation en juin 2022.

5.8 Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

Les engagements de la Tellco pkPRO ont été calculés d'après les principes et les directives techniques pour les experts de l'assurance-pension de l'Association suisse des actuaires et de la Chambre des experts en caisses de pension. Les bases actuarielles suivantes sont utilisées: LPP 2020, tables périodiques (TP) 2021, à 1,75 pour cent, augmenté de 0,5 pour cent par an.

5.9 Taux de couverture selon l'art. 44 de l'OPP 2

La Tellco pkPRO gère son propre degré de couverture pour le compartiment PRO ainsi que pour chaque œuvre de prévoyance du compartiment INDIVIDUA. Cela signifie qu'un taux de couverture unique s'applique à toutes les œuvres de prévoyance affiliées via le compartiment PRO. Pour les œuvres de prévoyance affiliées via le compartiment INDIVIDUA, un taux de couverture individuel est calculé pour chaque œuvre.

Le taux de couverture selon l'art. 44 de l'OPP 2 résulte du rapport entre le capital de prévoyance disponible et le capital de prévoyance nécessaire sur le plan actuariel (provisions actuarielles incluses).

Composition de toutes les œuvres de prévoyance INDIVIDUA

| Taux de couverture y compris réserve de cotisation employeur sans renonciation à l'utilisation en % | Nombre d'œuvres de prévoyance | Œuvres de prévoyance en % | Capitaux d'épargne / de couverture en CHF | Découvert / excédent de couverture en CHF | Découvert / excédent de couverture en % | Somme du bilan en CHF | Somme du bilan en % | Nombre d'assurés actifs | Nombre de rentiers | Nombre d'assurés total |
|---|-------------------------------|---------------------------|---|---|---|-----------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|
| moins de 100 | | | | | | | | | | |
| 100 – 104.99 | | | | | | | | | | |
| 105 – 109.99 | 2 | 67 | 61'144'027 | 5'807'331 | 0 | 72'678'818 | 70 | 366 | 16 | 382 |
| 110 – 114.99 | 1 | 33 | 26'843'298 | 3'057'484 | 0 | 30'991'783 | 30 | 110 | 2 | 112 |
| 115 – 119.99 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| à partir de 120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 3 | 100 | 87'987'325 | 8'864'815 | 0 | 103'670'600 | 100 | 476 | 18 | 494 |

5.9.1 Taux de couverture compartiment PRO selon l'art. 44 OPP 2

| | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Fortune de prévoyance disponible | | | |
| Actifs du bilan | 4'184'874 | 3'762'207 | 11.2 |
| Engagements du bilan | -332'046 | -325'421 | 2.0 |
| Compte de régularisation du passif | -21'250 | -19'693 | 7.9 |
| Réserves de contributions de l'employeur | -31'891 | -32'194 | -0.9 |
| Provisions non techniques | -2'251 | -2'700 | -16.6 |
| Réserves de fluctuation de valeur des œuvres de prévoyance | -10'744 | -11'445 | -6.1 |
| Fonds libres des œuvres de prévoyance | -19'941 | -12'449 | 60.2 |
| Fortune de prévoyance disponible totale | 3'766'751 | 3'358'305 | 12.2 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | | | |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 2'560'745 | 2'400'776 | 6.7 |
| Capital de prévoyance des rentiers | 778'660 | 753'280 | 3.4 |
| Passifs issus de contrats d'assurance | 353 | 359 | -1.7 |
| Provisions techniques | 73'818 | 75'089 | -1.7 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 3'413'576 | 3'229'504 | 5.7 |
| Excédent de couverture / découvert actuariels | 353'175 | 128'801 | 174.2 |
| Taux de couverture du compartiment (= taux de couverture minimal des œuvres de prévoyance) | 110.3 % | 104.0 % | |
| Taux de couverture moyen des œuvres de prévoyance | 111.2 % | 104.7 % | |

| Taux de couverture des œuvres de prévoyance | Nombre | Obligations de prévoyance CHF 1'000 |
|---|--------------|--|
| 110.3 % | 7'285 | 1'870'405 |
| 110.4 – 114.9 % | 2476 | 1'400'451 |
| 115 – 119.9 % | 91 | 96'381 |
| 120 – 124.9 % | 30 | 21'758 |
| 125 – 129.9 % | 14 | 22'144 |
| 130 – 134.9 % | 3 | 189 |
| à partir de 135 % | 31 | 2'247 |
| Total | 9'930 | 3'413'575 |

Le taux de couverture de tous les compartiments (niveau fondation) s'élève à 111,2 %.

6 Explication relative aux placements et au résultat net

6.1 Organisation de l'activité de placement, règlement de placement Commission de placement

La commission de placement élue par le conseil de fondation surveille les gestionnaires de fortune en collaboration avec le contrôleur d'investissement indépendant Santro Invest AG. Le conseil de fondation est informé en permanence de l'évolution globale des placements de la fortune, du respect des objectifs et des aspects techniques des placements.

Les œuvres de prévoyance avec placement individuel de la fortune constituent leurs propres commissions de placement, lesquelles soumettent leurs propositions pour les gestionnaires de fortune à la commission de placement de la fondation.

Membres de la commission de placement de la Tellco pkPRO

Yves Bugmann (présidence), indépendant
Peter Hofmann, président du conseil de fondation
Pierre Christen, représentant des employeurs du conseil de fondation

Durée des fonctions
01.01.2021 – 31.12. 2024
01.01.2021 – 31.12. 2024
01.01.2021 – 31.12. 2024

Contrôle de gestion des investissements

Santro Invest AG

Le règlement de placement date du 1^{er} janvier 2021. La fondation propose aux œuvres de prévoyance deux compartiments au choix pour le placement de la fortune de prévoyance:

PRO

- le placement de la fortune commun pour toutes les œuvres de prévoyance affiliées;
- la stratégie de placement est basée sur une part en actions de 25%;
- les œuvres de prévoyance affiliées ne prennent aucune décision de placement;
- les provisions et taux de couverture sont formés ou déterminés au niveau des compartiments. Le taux de couverture est fondamentalement le même pour toutes les œuvres de prévoyance. Les œuvres de prévoyance peuvent toutefois présenter un compte «Fonds libres» ou des réserves de fluctuation de valeur propres.

La gestion de fortune et la gestion immobilière sont assurées par Tellco SA, Schwyz. L'établissement dépositaire des placements en titres est Tellco SA, Schwyz. Dans le domaine des placements et particulièrement des placements alternatifs, Tellco SA dispose de processus de surveillance structurés qui régulent les conflits d'intérêt potentiels et les actes juridiques passés avec des personnes proches. Ces processus sont présentés chaque année au conseil de fondation de la Tellco pkPRO.

Tellco SA a déclaré dans la convention du 25 octobre 2007 n'avoir accepté aucun avantage financier dans l'exercice de la gestion de fortune depuis septembre 2006 et s'est engagée à l'avenir à transmettre de sa propre initiative d'éventuels avantages financiers à la Tellco pkPRO. En 2021, aucun avantage de cette nature n'a été accordé (année précédente: aucun).

INDIVIDUA

- en cas de taille et aptitude à supporter les risques suffisantes, une œuvre de prévoyance individuelle peut former une stratégie de placement propre avec des placements individuels de la fortune;
- l'œuvre de prévoyance affiliée prend ses propres décisions de placement (dans le cadre des possibilités de placement établies par le conseil de fondation) et constitue une commission de placement à cet effet;
- les provisions et taux de couverture sont formés ou déterminés au niveau de l'œuvre de prévoyance.

Chaque œuvre de prévoyance définit sa propre stratégie de placement et choisit elle-même ses gestionnaires de fortune.

Publication du comportement de vote

Depuis le 1^{er} janvier 2015, toutes les institutions de prévoyance sont tenues de respecter des obligations de vote et de communication si elles détiennent en direct des actions de sociétés anonymes suisses cotées en bourse. Dans ce cas, elles doivent également respecter l'obligation de communication des votes (ordre du jour et répartition des voix) envers leurs assurés.

Tant la Tellco pkPRO que les différents compartiments ne possèdent pas d'actions détenues directement et n'ont donc pas la possibilité d'exercer un droit de vote. Toutefois, ils respectent ainsi les obligations de vote et de communication conformément à l'article 23 de l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse.

6.2 Recours à des extensions (art. 50, al. 4, OPP 2) avec preuve concluante du respect de la sécurité et de la répartition des risques (art. 50, al. 1 à 3, OPP 2)

Placements compartiment PRO Placements alternatifs

Fin 2021, la part de placements alternatifs s'élevait à 15,4 %. La part légale de 15 % a été dépassée de 0,4 point de pourcentage, ce qui est autorisé par le règlement de placement.

Choix / gestion / contrôle

Tellco SA sélectionne les placements alternatifs et les placements immobiliers en faisant appel à des spécialistes et avec le même soin que pour les placements traditionnels.

Sécurité de la réalisation du but de prévoyance

La part de la fortune investie en placements alternatifs directs et indirects a été définie à l'aide de valeurs empiriques (provenant notamment d'études d'allocation d'actifs). Dans le cas des placements immobiliers, nous avons accordé beaucoup d'importance à une large diversification. L'expérience montre que les placements alternatifs et immobiliers sont susceptibles de représenter un complément précieux aux placements traditionnels justement en période de crise. Leur contribution à la sécurité de la réalisation du but de prévoyance est ainsi garantie. Ils assurent en outre un apport plus permanent.

Diversification / liquidité

Les placements alternatifs contribuent de manière fondamentale à la diversification. Leur valeur est certes affectée jusqu'à un certain point par les évolutions des cours des placements traditionnels, mais elle est essentiellement déterminée par d'autres facteurs. Les placements ayant des propriétés de cash-flow (Private Debts par exemple) sont surpondérés. Nous veillons par ailleurs à ce qu'une grande partie des placements alternatifs se compose d'actifs plutôt liquides (structures ouvertes, retrait mensuel / trimestriel possible), complétés toutefois par des placements plutôt non liquides (structures fermées, retraits impossibles pendant plusieurs années) afin d'atteindre ici également une plus grande diversification.

Rentabilité

Le conseil de fondation a décidé de maintenir la part élevée des placements alternatifs et immobiliers, car il est convaincu qu'ils jouent un rôle positif tant dans la réalisation des objectifs de rendement que dans la répartition appropriée des risques. Ils soutiennent à ce titre la réalisation du but de prévoyance.

Placements compartiment INDIVIDUA

Les commissions de prévoyance étendent pour trois œuvres de prévoyance les possibilités de placement légales dans le domaine des placements immobiliers et des placements alternatifs.

Malgré le dépassement des limites légales dans les domaines de l'immobilier et des placements alternatifs, le conseil de fondation ou les commissions de prévoyance estiment que la sécurité est garantie en ce qui concerne la réalisation du but de prévoyance.

6.3 Valeur cible et calcul de la réserve de fluctuation de valeur

La réserve de fluctuation de valeur est constituée ou dissoute pour compenser les fluctuations à court terme des placements de la fortune. La détermination de la valeur cible de la réserve de fluctuation de valeur a lieu par des approches orientées sur le risque s'appuyant sur les placements de la fortune lors de l'établissement périodique de l'étude d'actifs et de passifs.

Les réserves de fluctuation de valeur sont calculées par compartiment (PRO) et, pour les compartiments INDIVIDUA, par caisse de prévoyance. Elles sont constituées à partir de l'excédent de revenus / de charges au 31 décembre 2021.

| | 2021 CHF 1'000 | | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Total des réserves de fluctuation de valeur | 372'785 | | |
| Compartiment PRO | 2021 CHF 1'000 | 2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
| Situation au 1 ^{er} janvier | 128'801 | 119'235 | 8.0 |
| Affectations (+) / prélèvements (-) compte d'exploitation | 224'375 | 9'566 | 2'245.5 |
| Situation au 31 décembre | 353'176 | 128'801 | 174.2 |
| Valeur cible de la réserve de fluctuation de valeur | 590'067 | 553'000 | 6.7 |
| Valeur cible en % des placements de la fortune | 14.10 | 14.7 | |
| Réserve de fluctuation de valeur disponible | 353'176 | 128'801 | 174.2 |
| Déficit de réserve | 236'891 | 424'199 | -44.2 |
| Réserves de fluctuation de valeur des œuvres de prévoyance | | | |
| Situation au 1 ^{er} janvier | 11'445 | 11'909 | -3.9 |
| Apports / prélèvements | -701 | -464 | 51.1 |
| Affectation provenant du compte d'exploitation | - | - | - |
| Situation au 31 décembre | 10'744 | 11'445 | -6.1 |
| Compartiment INDIVIDUA (consolidé) | 2021 CHF 1'000 | | |
| Situation au 1 ^{er} janvier | 7'022 | | |
| Affectations (+) / prélèvements (-) compte d'exploitation | 1'843 | | |
| Situation au 31 décembre | 8'865 | | |
| Valeur cible de la réserve de fluctuation de valeur | 16'126 | | |
| Valeur cible en % des placements de la fortune (individuelle) | - | | |
| Réserve de fluctuation de valeur disponible | 8'865 | | |
| Déficit de réserve | 7'261 | | |

Les réserves de fluctuation de valeur sont calculées individuellement dans le compartiment INDIVIDUA pour chaque œuvre de prévoyance. En 2021, les valeurs cibles se situaient entre 14,4 % et 15,9 %. Leur constitution se fait sur l'excédent de revenus / charges à la fin de l'année.

La fondation elle-même ne dispose pas de réserves de fluctuation de valeur.

6.4 Présentation des placements par catégorie

Répartition du risque relatif au placement de la fortune

| Compartiment PRO | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | CHF 1'000 | Stratégie en % | CHF 1'000 | Stratégie en % |
| Marché monétaire | 207'795 | 5.0 | 264'479 | 7.1 |
| Prêts et prêts hypothécaires | 173'632 | 4.2 | 124'585 | 3.4 |
| Obligations (Suisse et étranger) en CHF | 121'305 | 2.9 | 180'023 | 4.9 |
| Obligations internationales en monnaies étrangères | 197'463 | 4.8 | 357'074 | 9.6 |
| Obligations internationales en monnaies étrangères hedged | 322'209 | 7.8 | – | – |
| Actions Suisse | 471'110 | 11.4 | 452'946 | 12.2 |
| Actions internationales | 737'564 | 18.0 | 602'222 | 16.2 |
| Placements alternatifs | 631'977 | 15.4 | 652'947 | 17.6 |
| Placements en infrastructures (sans levier) | 61'613 | 1.5 | – | – |
| Immobilier Suisse | 1'191'331 | 29.0 | 1'073'204 | 29.0 |
| Total intermédiaire | 4'115'999 | 100.0 | 3'707'480 | 100.0 |
| Créances contre employeurs | 56'900 | | 51'728 | |
| Autres créances Suisse | 9'934 | | 625 | |
| Actifs transitoires | 1'688 | | 2'015 | |
| Actifs des contrats d'assurance | 353 | | 359 | |
| Total des actifs | 4'184'874 | | 3'762'207 | |

| | CHF 1'000 | en % | OPP 2 en % | CHF 1'000 | en % | OPP 2 en % |
|---|-----------|------|------------|-----------|------|------------|
| Limites générales selon l'OPP 2 | | | | | | |
| Placements en créances garanties par gage immobilier (art. 55a OPP 2) | 173'632 | 4.1 | 50 | 124'585 | 3.3 | 50 |
| Placements en actions (art. 55b OPP 2) | 1'208'674 | 28.9 | 50 | 1'055'168 | 28.0 | 50 |
| Placements immobiliers (art. 55c OPP 2) | 1'191'331 | 28.5 | 30 | 1'073'204 | 28.5 | 30 |
| > dont à l'étranger | – | – | 10 | – | – | 10 |
| Placements alternatifs (art. 55d OPP 2) | 631'977 | 15.1 | 15 | 652'947 | 17.4 | 15 |
| Placements en devises étrangères sans couverture (art. 55e OPP 2) | 954'445 | 22.8 | 30 | 620'365 | 16.9 | 30 |

| Répartition des placements alternatifs | 31.12.2021 Collectifs CHF 1'000 | 31.12.2021 Direct CHF 1'000 | 31.12.2021 Total CHF 1'000 | 31.12.2020 Total CHF 1'000 |
|--|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hedge-Funds | 234'373 | – | 234'373 | 186'917 |
| Insurance-Linked Securities | 36'102 | – | 36'102 | 78'424 |
| Private Equities | 144'261 | – | 144'261 | 129'847 |
| Private Debts | 209'008 | – | 209'008 | 196'679 |
| Placements en infrastructures | 61'613 | – | 61'613 | 37'850 |
| Opérations de couverture sur devises | 8'233 | – | 8'233 | 2'866 |
| Total | 693'590 | – | 693'590 | 632'583 |

| Compartiment INDIVIDUA | 31.12.2021 | |
|---|----------------|----------------|
| | CHF 1'000 | Stratégie en % |
| Marché monétaire | 6'369 | 6.0 |
| Prêts et prêts hypothécaires | 1'500 | 1.4 |
| Obligations (Suisse et étranger) en CHF | 7'097 | 6.6 |
| Obligations internationales en monnaies étrangères | 5'167 | 4.8 |
| Obligations internationales en monnaies étrangères hedged | 3'202 | 3.0 |
| Actions Suisse | 13'734 | 12.8 |
| Actions internationales | 14'299 | 13.4 |
| Placements alternatifs | 14'226 | 13.3 |
| Placements en infrastructures (sans levier) | 1'086 | 1.0 |
| Forme de placement mixte | 4'203 | 3.9 |
| Placements immobiliers directs | 12'186 | 11.4 |
| Fonds immobiliers | 23'854 | 22.4 |
| Total intermédiaire | 106'923 | 100.0 |
| Créances contre employeurs | 159 | |
| Autres créances Suisse | –1'540 | |
| Actifs transitoires | 95 | |
| Actifs des contrats d'assurance | 2'109 | |
| Total des actifs | 107'746 | |

| | CHF 1'000 | en % | OPP 2 en % |
|---|-----------|------|---------------|
| Limites générales selon l'OPP 2 | | | |
| Placements en créances garanties par gage immobilier (art. 55a OPP 2) | 1'500 | 1.4 | 50 |
| Placements en actions (art. 55b OPP 2) | 28'033 | 26.0 | 50 |
| Placements immobiliers (art. 55c OPP 2) | 36'040 | 33.4 | 30 |
| > dont à l'étranger | 0 | 0.0 | 10 |
| Placements alternatifs (art. 55d OPP 2) | 14'226 | 13.2 | 15 |
| Placements en devises étrangères sans couverture (art. 55e OPP 2) | 15'690 | 14.6 | 30 |

| Répartition des placements alternatifs | 31.12.2021 Collectifs CHF 1'000 | 31.12.2021 Directs CHF 1'000 | 31.12.2021 Total CHF 1'000 |
|--|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Hedge-Funds | 4'832 | – | 4'832 |
| Insurance-Linked Securities | 886 | – | 886 |
| Private Equities | 2'337 | – | 2'337 |
| Private Debts | 6'031 | – | 6'031 |
| Placements en infrastructures | 1'086 | – | 1'086 |
| Opérations de couverture sur devises | 140 | – | 140 |
| Total | 15'312 | – | 15'312 |

6.5 Instruments financiers dérivés en cours (ouverts)

Les postes d'instruments dérivés suivants étaient ouverts au 31 décembre 2021.

| | Valeur du marché 31.12.2020 CHF 1'000 | Volumes de contrats CHF 1'000 | Accroissement des engagements CHF 1'000 | Réduction des engagements CHF 1'000 |
|--|---|-------------------------------------|---|---|
| Opérations à terme sur devises EUR, USD, GBP | | | | |
| > Valeur de rachat positive | 9'513 | 613'876 | – | 613'876 |
| > Valeur de rachat négative | –1'141 | 130'248 | – | 130'248 |
| Total opérations à terme sur devises | 8'372 | 744'124 | – | 744'124 |

Les instruments financiers dérivés sont couverts par des investissements de placement existants.

6.6 Engagements de capital ouverts

| | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Au 31 décembre 2021, les engagements de capital ouverts suivants existaient: | | |
| > Infrastructure | 53'320 | 0 |
| > Private Equity | 10'011 | 0 |
| > Private Debt | 62'550 | 43'633 |
| Total | 125'881 | 43'633 |

6.7 Explication relative au résultat net du placement de la fortune

| | 31.12.2021 |
|--|--------------------|
| Compartiment PRO | 7.44 % |
| | CHF 1'000 |
| Résultat net des actifs liquides et des opérations à terme sur devises | 2'615'956 |
| Intérêts sur créances et engagements | 1'676'524 |
| Résultat net des actions | 177'838'582 |
| Résultat net des obligations | –10'790'061 |
| Résultat net des biens immobiliers (placements directs) | 47'749'923 |
| Résultat net des fonds immobiliers | – |
| Résultat net des placements alternatifs | 93'897'879 |
| Frais de gestion de fortune | –41'365'625 |
| Résultat net des placements de la fortune | 271'623'178 |

| | 31.12.2021 |
|--|------------------|
| Compartiment INDIVIDUA (consolidé) | 6.67 % |
| | CHF 1'000 |
| Résultat net des actifs liquides et des opérations à terme sur devises | –27'960 |
| Intérêts sur créances et engagements | –5'059 |
| Résultat net des actions | 3'047'417 |
| Résultat net des obligations | –302'577 |
| Résultat net des biens immobiliers (placements directs) | 336'519 |
| Résultat net des fonds immobiliers | 1'045'513 |
| Résultat net des placements alternatifs | 3'025'370 |
| Bénéfice net des placements mixtes | 194'484 |
| Frais de gestion de fortune | –934'577 |
| Résultat net des placements de la fortune | 6'379'130 |

6.7.1 Frais de gestion de la fortune

| | Total Tellco pk 2021 CHF 1'000 | en % | Total Tellco pk 2020 CHF 1'000 | en % |
|---|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| Frais relatifs à la gestion de fortune au niveau de l'institution (frais TER) | 8'328 | 0.19 | 7'035 | 0.19 |
| Frais de transaction et impôts (frais TTC) | 895 | 0.02 | 2'124 | 0.06 |
| Autres frais (frais SC) | 169 | 0.00 | 59 | 0.00 |
| Frais TER des placements collectifs transparents en matière de frais | 32'908 | 0.77 | 29'027 | 0.77 |
| > dont frais TER des placements alternatifs transparents en matière de frais | 10'929 | 0.25 | 10'344 | 0.28 |
| > dont frais TER résultant des commissions de performance sur les placements alternatifs transparents en matière de frais | 5'153 | 0.12 | 5'007 | 0.13 |
| > dont frais TER des placements collectifs transparents en matière de frais dans des biens immobiliers | 5'243 | 0.12 | 4'734 | 0.13 |
| > dont frais TER des autres placements collectifs transparents en matière de frais | 11'583 | 0.27 | 8'942 | 0.24 |
| Total | 42'300 | 0.99 | 38'245 | 1.02 |
| Total des placements de la fortune | 4'288'375 | 100.00 | 3'759'833 | 100.00 |
| Placements de la fortune non transparents en matière de frais | - | - | - | - |
| Placements de la fortune transparents en matière de frais – taux de transparence des frais | 4'288'375 | 100.00 | 3'759'833 | 100.00 |

A partir de l'exercice 2013, toutes les institutions de prévoyance sont tenues, conformément à la directive de la CHS PP du 23 avril 2013, d'enregistrer aussi comme dépenses dans leur compte d'exploitation les frais relevant de leurs placements de la fortune, c'est-à-dire les frais de transaction et les impôts ainsi que les frais TER des placements collectifs transparents en matière de frais.

Frais TER: notamment commissions de gestion, droits de dépôt, droits d'administration de fonds et commissions de performance
 Frais TTC: frais de transaction tels que courtages, commissions d'émission et de rachat, impôts (droits de timbre)
 Frais SC: frais pour le contrôle externe de la gestion des investissements, entre autres

6.7.2 Placements de la fortune non transparents

Il n'y en a pas.

6.8 Explications concernant les placements auprès des employeurs et des réserves de contributions des employeurs

6.8.1 Explications concernant les placements auprès des employeurs

Au 31 décembre 2021, les créances en comptes de primes envers les entreprises affiliées s'élevaient d'une part à CHF 62'073'806 au total (3'727 employeurs). En tout, 408 entreprises représentant un arriéré de CHF 6'099'518 ont été résiliées. Dans ces cas, le paiement des contributions est en retard. D'autre part, il existe un ducroire de près de CHF 5'014'799 pour créances à risque. Ces créances en compte courant ne sont pas considérées comme étant un placement auprès de l'employeur au sens strict.

6.8.2 Explications concernant les réserves de contributions des employeurs

Outre les créances en comptes de primes envers les entreprises affiliées de CHF 21'915'514, au 31 décembre 2021, 440 employeurs disposent de réserves de contributions de l'employeur. Ces réserves de cotisations ont évolué comme suit:

| | 2021 CHF 1'000 | 2020 CHF 1'000 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sans renonciation à l'utilisation | | |
| Situation au 1 ^{er} janvier | 32'194 | 27'328 |
| Apports | 9'019 | 14'370 |
| Transmission au nouvel assureur | -256 | -435 |
| Utilisation pour le versement des contributions des employeurs | -9'377 | -9'360 |
| Utilisation pour les versements dans le capital d'épargne | | |
| Intérêts 1 % (année précédente: 1 %) | 311 | 291 |
| Situation au 31 décembre | 31'891 | 32'194 |

7 Explication des autres postes du bilan et du compte d'exploitation

7.1 Composition des cotisations

| | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Cotisations d'épargne | 302'170 | 275'667 | 9.6 |
| Cotisations de risque | 58'160 | 55'191 | 5.4 |
| Contributions aux frais administratifs | 10'838 | 9'900 | 9.5 |
| Contributions unitaires | 7'116 | 6'765 | 5.2 |
| Total cotisations | 378'284 | 347'523 | 8.9 |

7.2 Frais généraux d'administration

7.2.1 Frais généraux d'administration

| Frais généraux d'administration | 31.12.2021 CHF | 31.12.2020 CHF | Evolution en % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Frais généraux d'administration (gestion des absences et Case Management) | 10'567'124 | 9'357'521 | 12.9 |
| Organe de révision et expert en prévoyance prof. | 269'443 | 216'763 | 24.3 |
| Autorité de surveillance | 71'383 | 37'896 | 88.4 |
| Frais de marketing et de publicité | 8'332'884 | 8'004'592 | 4.1 |
| Frais de courtage | 9'637'293 | 6'742'815 | 42.9 |
| Total | 28'878'127 | 24'359'587 | 18.5 |

En raison d'un changement de système, certaines indemnités des années 2020 et 2021 pour les frais de courtage ont été prises en compte une seule fois pour l'exercice 2021.

7.2.2 Frais généraux d'administration par mutation

| Frais généraux d'administration par mutation | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Evolution en % |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Nombre d'assurés actifs au 1 ^{er} janvier, y compris entrées et sorties | 245'310 | 228'873 | 7.2 |
| Nombre de rentiers au 31 décembre (hors rentes pour enfant) | 3'703 | 3'476 | 6.5 |
| Total bénéficiaires | 249'013 | 232'459 | 7.1 |
| Frais généraux d'administration par personne en CHF | 116 | 125 | -7.2 |

Weibel, Hess & Partner AG effectue chaque année un comparatif des caisses de pension. Au printemps 2020 (sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2019), les frais de gestion des fondations collectives ont été calculés par rapport au nombre de mutations. La Telco pkPRO se hisse en deuxième position avec une valeur de CHF 130. (Source: pensionskassenvergleich.ch)

7.3 Provisions non techniques

| | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 | Evolution en % |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Situation au 1 ^{er} janvier | 2'700 | 825 | 227.3 |
| Affectations (+) / prélèvements (-) impôt sur les gains immobiliers | -449 | 1'875 | -123.9 |
| Situation au 31 décembre | 2'251 | 2'700 | -16.6 |

8 Exigences de l'autorité de surveillance

Selon la décision du 25 avril 2022 de l'Autorité de surveillance LPP et des fondations de Suisse centrale (ZBSA), la nullité du transfert d'un effectif de bénéficiaires de rentes de vieillesse, d'invalidité et de survivants de la Telco pkPRO à une fondation de rentiers est prononcée. La fondation est tenue d'annuler les transferts de rentiers.

La Telco pkPRO examine actuellement les démarches à entreprendre.

9 Autres informations concernant la situation financière

9.1 Mesures prises pour compenser le découvert

A la fin de l'exercice, toutes les œuvres de prévoyance présentent un excédent de couverture.

9.2 Mise en gage d'actifs

Le dépôt de titres suivant a fait l'objet d'une mise en gage aux fins de garantie des instruments financiers dérivés:

| | 31.12.2021 CHF 1'000 | 31.12.2020 CHF 1'000 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| Telco SA | 83'744 | 85'423 |

9.3 Procédures judiciaires en cours

Aucune procédure judiciaire en rapport avec la situation financière n'est en suspens.

9.4 Engagements éventuels à l'égard de tiers

Il n'y en a pas.

10 Événements survenus postérieurement à l'établissement du bilan

Aucun événement important nécessitant une correction des comptes annuels 2021 n'a eu lieu postérieurement à la date du bilan.

Rapport de l'organe de révision

Au Conseil de fondation de
Tellco pkPRO, Schwyz

Bâle, le 15 mai 2022

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de Tellco pkPRO, comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Responsabilité du Conseil de fondation

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements, incombe au Conseil de fondation. Cette responsabilité comprend l'organisation, la mise en place et le maintien d'un contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil de fondation est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'expert en matière de prévoyance professionnelle

Le Conseil de fondation désigne pour la vérification, en plus de l'organe de révision, un expert en matière de prévoyance professionnelle. Ce dernier examine périodiquement si l'institution de prévoyance offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle et relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales. Les provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels se calculent sur la base du rapport actuel de l'expert en matière de prévoyance professionnelle au sens de l'art. 52e, al. 1, LPP en relation avec l'art. 48 OPP 2.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en oeuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées et du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Rapport sur d'autres dispositions légales et réglementaires

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales relatives à l'agrément (art. 52b LPP) et à l'indépendance (art. 34 OPP 2) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Nous avons également procédé aux vérifications prescrites aux art. 52c, al. 1, LPP et 35 OPP 2. Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en oeuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements.

Nous avons vérifié

- > si l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- > si les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- > si les comptes de vieillesse étaient conformes aux dispositions légales;
- > si les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté et la divulgation des conflits d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- > si les fonds libres ou les participations aux excédents résultant des contrats d'assurance avaient été utilisés conformément aux dispositions légales et réglementaires;
- > si les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- > si les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous confirmons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables sont respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels présentés.

Ernst & Young SA

Patrick Schaller
Expert-réviseur agréé

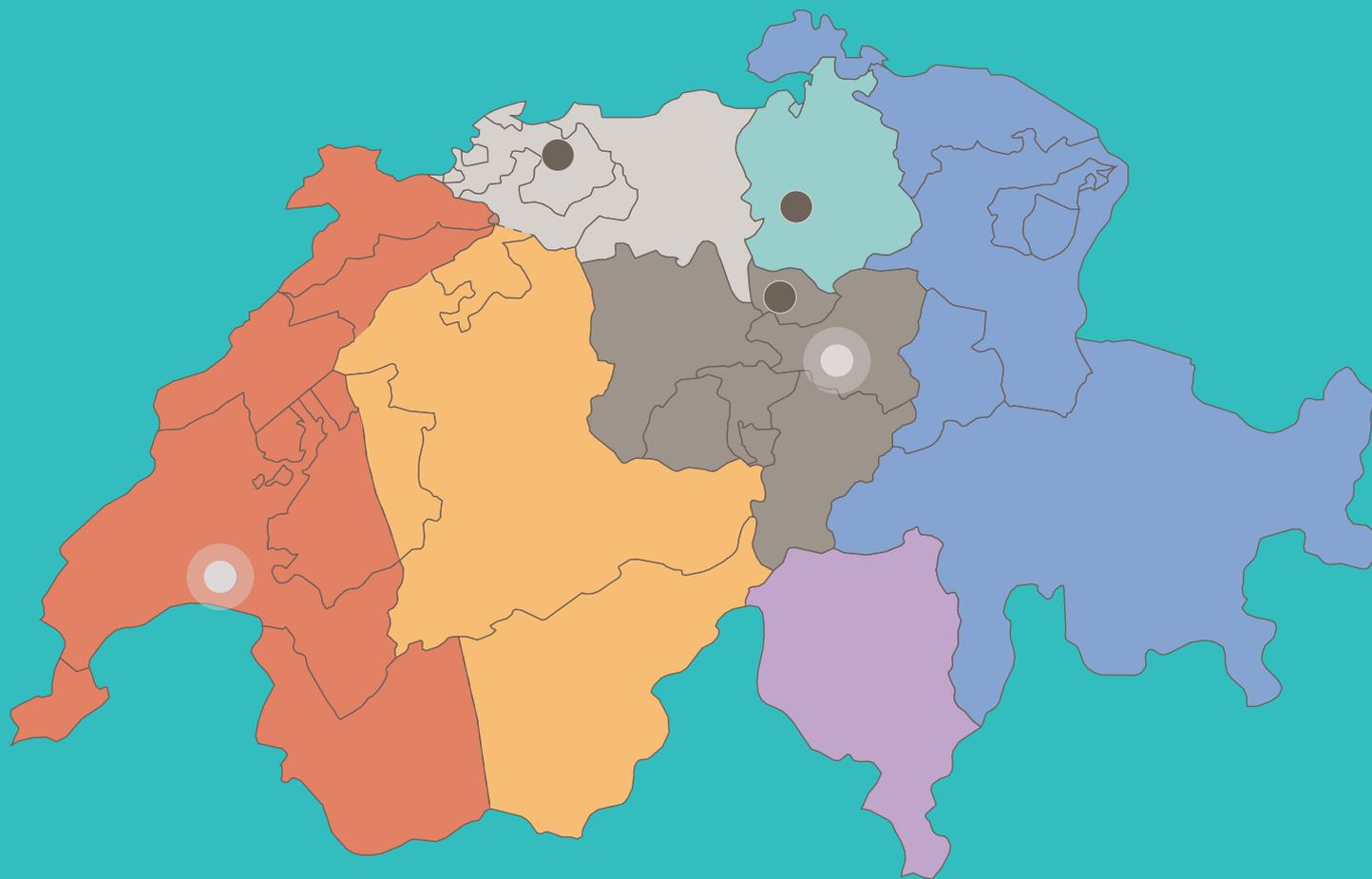
Raymond Frey
Expert-réviseur agréé

Impressum

Tellco pkPRO Rapport de gestion 2021
Editeur Tellco pkPRO
Copyright © 2021 Tellco SA, Schwyz, tellco.ch

En cas de divergences, seule la version allemande fait foi.

Schwyz est notre berceau – la Suisse est notre foyer



**Siège (Schwyz) et
administration
régionale Suisse
romande (Lausanne)**



Sites régionaux

Tellco AG

Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
CH-6431 Schwyz

t +41 58 442 12 91
tellco.ch

Ancrage

-  Suisse romande
-  Plateau
-  Suisse centrale
-  Tessin
-  Suisse du nord-ouest
-  Suisse orientale
-  Zurich