

Profond



Finanzbericht 2020

Inhaltsverzeichnis

Bilanz	3
Betriebsrechnung	4
Anhang	6
Bericht der Revisionsstelle	28
Bericht des Pensionsversicherungsexperten	30

Bilanz

	Anhang Ziffer	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Aktiven			
Vermögensanlagen	6.4	9 837 978 425	9 108 865 305
Übriges Vermögen			
Forderungen gegenüber Arbeitgebern		22 176 178	23 575 804
Übrige Forderungen		21 785 355	24 745 339
Total übriges Vermögen	7.2	43 961 533	48 321 143
Aktive Rechnungsabgrenzung		380 496	337 504
Total Aktiven		9 882 320 454	9 157 523 952
Passiven			
Verbindlichkeiten			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		200 636 768	187 159 021
Andere Verbindlichkeiten		11 903 036	9 786 915
Total Verbindlichkeiten	7.3	212 539 804	196 945 936
Passive Rechnungsabgrenzung		1 763 153	444 001
Arbeitgeberbeitragsreserve Vorsorgewerke	6.7.4	66 738 700	72 412 216
Nicht-technische Rückstellungen	7.4	2 060 000	2 940 250
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen			
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	5 364 338 214	4 836 889 521
Vorsorgekapital Rentner	5.5	2 968 270 564	2 794 006 645
Technische Rückstellungen	5.6	398 539 609	311 958 247
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	5.10	28 959 795	35 451 593
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		8 760 108 182	7 978 306 006
Wertschwankungsreserve	6.3	839 110 615	906 475 543
Total Passiven		9 882 320 454	9 157 523 952

Betriebsrechnung

	Anhang	2020	2019
	Ziffer	CHF	CHF
Beiträge Arbeitnehmer	7.1	189 177 092	171 161 584
Beiträge Arbeitgeber	7.1	253 092 220	232 473 630
Entnahmen Arbeitgeberbeitragsreserven für Beitragsfinanzierung	6.7.4	- 19 410 138	- 8 746 598
Finanzierung durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		- 2 447 815	- 2 129 455
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		70 184 689	58 408 038
Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	6.7.4	15 482 595	16 992 498
Zuschüsse Sicherheitsfonds		2 447 815	2 129 455
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		508 526 459	470 289 152
Freizügigkeitseinlagen	5.3	419 366 473	468 586 490
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	6 329 577	6 819 005
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	7.7	432 155 711	547 744 282
Eintrittsleistungen		857 851 761	1 023 149 777
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1 366 378 219	1 493 438 929
Altersrenten		- 168 410 843	- 161 310 783
Hinterlassenenrenten		- 27 693 284	- 26 724 844
Invalidenrenten		- 18 064 436	- 17 484 105
Scheidungsrenten		- 148 260	- 133 477
Kapitalleistungen bei Pensionierung		- 78 516 566	- 90 402 403
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		- 8 424 708	- 11 385 344
Verwendung freies Kapital und Arbeitgeberbeitragsreserve		- 32 519 722	- 9 101 223
Reglementarische Leistungen		- 333 777 819	- 316 542 179
Ausserreglementarische Leistungen		0	0
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	- 508 843 531	- 503 910 546
Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	7.8	- 33 903 798	- 22 877 471
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	- 23 678 258	- 17 001 774
Austrittsleistungen		- 566 425 587	- 543 789 791
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		- 900 203 406	- 860 331 970
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte		- 436 939 172	- 567 775 988
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		- 174 263 919	- 174 877 753
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen		- 86 581 362	- 63 206 919
Verzinsung Sparkapital		- 90 509 521	- 155 337 203
Auflösung (+)/Bildung (-) Beitragsreserven		5 673 516	- 8 139 365
Auflösung (+)/Bildung (-) freies Kapital Vorsorgewerke		6 491 798	2 793 320
Auflösung (+) Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		- 776 128 660	- 966 543 908

	Anhang Ziffer	2020 CHF	2019 CHF
Versicherungsleistungen		2 417 579	3 312 101
Ertrag aus Versicherungsleistungen		2 417 579	3 312 101
Versicherungsprämien		0	- 110 523
Beiträge an Sicherheitsfonds		- 2 600 972	- 2 395 803
Versicherungsaufwand		- 2 600 972	- 2 506 326
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil		- 310 137 239	- 332 631 175
Ertrag aus Kapitalanlagen		301 429 084	1 083 172 926
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		- 36 078 368	- 29 178 685
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	6.7	265 350 716	1 053 994 241
Sonstiger Ertrag	7.9	375 089	312 153
Allgemeine Verwaltung		- 14 554 273	- 12 556 536
Marketing und Werbung		- 2 789 837	- 2 813 629
Makler- und Brokertätigkeit		- 5 354 548	- 4 712 716
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		- 146 059	- 140 166
Aufsichtsbehörden		- 108 776	- 72 207
Verwaltungsaufwand	7.6	- 22 953 493	- 20 295 254
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		- 67 364 928	701 379 965
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	67 364 928	- 701 379 965
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	0

Anhang

1. Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff. ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG. Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und darüber hinaus zur Beseitigung der wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität sowie in besonderen Notlagen infolge von Krankheit, Unfall oder Arbeitslosigkeit.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im Register für berufliche Vorsorge des Kantons Zürich unter der Ordnungsnummer ZH 1227 eingetragen und dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	vom 24.08.2017
Organisationsreglement	vom 01.01.2020
Vorsorgereglement	vom 01.01.2020
Teilliquidationsreglement	vom 31.12.2019
Anlagereglement	vom 01.11.2018
Rückstellungsreglement	vom 01.01.2020

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat – Arbeitgebervertreter	Funktion	Amtsdauer
Bodmer Peter E. (ab 1.8.2020 und Präsident seit 1.7.2019)	Präsident	2020 bis 2024
Goetschmann Frédéric E. (ab 1.8.2020)	Mitglied	2020 bis 2024
Mrose Beda (bis 31.7.2020)	Mitglied	2017 bis 2020
Murer-Chevalier Werner	Vizepräsident	2015 bis 2024
Schelling Stephan	Mitglied	2019 bis 2024

Theilacker Willy, bis Juli 2020 Mitglied, seit August 2020 Beisitzer/Teilnehmer mit beratender Stimme.

Stiftungsrat – Arbeitnehmervertreter	Funktion	Amtsdauer
Bitterli Brigitte (ab 1.8.2020)	Mitglied	2020 bis 2024
Bodmer Peter E. (bis 31.7.2020 und Präsident seit 1.7.2019)	Präsident	2017 bis 2020
Goetschmann Frédéric E. (bis 31.7.2020)	Mitglied	2016 bis 2020
Mazouer Denis (bis 31.7.2020)	Mitglied	2016 bis 2020
Nitz Bernhard (ab 1.8.2020)	Mitglied	2020 bis 2024
Platz Aldo	Mitglied	2008 bis 2024
Stohler Dieter (ab 1.8.2020)	Vizepräsident	2020 bis 2024

Geschäftsleitung

Borrmann Gerold (bis Juni 2020)
de Capitani Petra (ab Mai 2020)

Häberli Andreas
Immler Marco (ab Mai 2020)
Nowacki Robert (ab Mai 2020)
Schlaefli Laurent
Schmidt Svenja

Funktion

Leiter Finanzen und Administration
Leiterin Personelles und
Interne Dienste
Leiter Anlagen
Leiter Innovation und Technologie
Leiter Marktmanagement
Geschäftsführer
Leiterin Vorsorge,
Stv. Geschäftsführerin

Alle Stiftungsräte und Mitglieder der Geschäftsleitung zeichnen kollektiv zu zweien.

Vergütungsausschuss

Bodmer Peter E.
Murer-Chevalier Werner
Stohler Dieter (ab August 2020)

Funktion

Mitglied
Vorsitz
Mitglied

Theilacker Willy, bis Juli 2020 Mitglied, bis Dezember 2020 Beisitzer/Teilnehmer mit beratender Stimme.

Ausschuss Anlagen

Bodmer Peter E.
Gysin Franz
Häberli Andreas (bis Juli 2020 Vorsitz)
Schelling Stephan (bis Juli 2020 Mitglied)

Funktion

Mitglied
Mitglied
Mitglied
Vorsitz

Leitungsausschuss

Bodmer Peter E. (bis Juli 2020 Mitglied)
Murer-Chevalier Werner
Schlaefli Laurent (bis Juli 2020 Vorsitz)
Stohler Dieter (ab Oktober 2020)

Funktion

Vorsitz
Mitglied
Mitglied
Mitglied

Theilacker Willy, bis Juli 2020 Mitglied, bis Dezember 2020 Beisitzer/Teilnehmer mit beratender Stimme.

Risikoausschuss

Bitterli Brigitte (ab August 2020)
Häberli Andreas
Mazouer Denis (bis Juli 2020)
Mrose Beda (bis Juli 2020)
Platz Aldo (bis Juli 2020 Vorsitz)
Schlaefli Laurent
Stohler Dieter (ab August 2020)

Funktion

Vorsitz
Mitglied
Mitglied
Mitglied
Mitglied
Mitglied
Mitglied

Profond verfügt über ein der Grösse und Komplexität der Vorsorgeeinrichtung entsprechendes Internes Kontrollsystem (IKS) und Risikomanagement.

**1.5 Experten, Revisionsstelle,
Berater, Aufsichtsbe-
hörde**

Experte für die berufliche Vorsorge

Keller Experten AG, Vertragspartei
André Tapernoux, dipl. math., verantwortlicher Experte
Altweg 2
8500 Frauenfeld

Revisionsstelle

KPMG AG
Räffelstrasse 28
8036 Zürich

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

**1.6 Angeschlossene
Arbeitgeber**

	2020	2019
Bestand 01.01.	1 999	1 867
Zugänge	227	250
Abgänge	- 92	- 118
Bestand 31.12.	2 134	1 999

Bei den Abgängen von 92 angeschlossenen Arbeitgebern handelt es sich um technische Abgänge, Firmenschliessungen, Fusionen und Kündigungen.

**1.7 Nahestehende
Gesellschaften**

Direkt gehaltene Mehrheitsbeteiligungen:

Agro Energie Schwyz AG
B+B Holding AG
Profond Anlagestiftung
Profond Finanzgesellschaft AG
Tekag Holding AG

2. Aktiv Versicherte und Rentenbezüger

	2020	2019
2.1 Aktiv Versicherte		
Bestand 01.01.	42 556	36 750
Zugänge	15 847	17 819
Pensionierungen, Todesfälle, Invalidität	- 774	- 702
Abgänge	- 11 746	- 11 311
Bestand 31.12.	45 883	42 556

	2020	2019
2.2 Rentenbezüger		
Bestand 01.01.	9 592	9 135
Zugänge aus Aktivbestand	847	749
Übernahme Rentenbestände	84	200
Abgänge	- 515	- 492
Total Anzahl Renten 31.12.	10 008	9 592

Aufteilung nach Rentenarten

	2020	2019
Altersrenten	6 704	6 312
Ehegattenrenten	1 659	1 647
Überbrückungsrenten	43	43
Invalidenrenten	1 018	953
Kinderrenten	571	560
Scheidungsrenten	13	12
Total Anzahl Renten 31.12.	10 008	9 527

3. Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist eine umhüllende Pensionskasse und führt ein Beitragsprimat. Die Leistungen der Stiftung sind im Vorsorgereglement (gültig ab 1. Januar 2020) im Detail umschrieben und werden pro Anschluss im Vorsorgeplan festgelegt.

Die Leistungen berechnen sich nach den eingebrachten Freizügigkeitsleistungen, Einlagen, Spar- und Zinsgutschriften abzüglich allfälliger Vorbezüge für Wohneigentum oder Scheidungsauszahlungen. Bei Pensionierung haben die Versicherten die Wahl, ihr Vorsorgekapital als lebenslange Altersrente (Umwandlungssatz 2020 für Männer mit 65 Jahren 6.4% und für Frauen mit 64 Jahren 6.2%) oder teilweise oder vollständig als Kapital zu beziehen.

Der Umwandlungssatz reduziert sich schrittweise bis 2022 jährlich um jeweils 0.2%. In der Folge beträgt der Umwandlungssatz 2022 (ordentliches Rentenalter) für Frauen 5.8% und für Männer 6.0%.

3.2 Finanzierung, Finanzie- rungsmethode

Die Finanzierung ist im Vorsorgereglement geregelt.

Die Zusammensetzung und Höhe der Beiträge für die Risiken Tod und Invalidität, die Verwaltungskosten und die Altersgutschriften sind in den Vorsorgeplänen der angeschlossenen Firmen geregelt.

Zur Abgeltung der Verwaltungskosten werden Durchschnittsbeiträge erhoben. Die Risikokosten variieren je Vorsorgewerk aufgrund der erwarteten Schäden. Die Finanzierung der Altersvorsorge erfolgt mittels Beiträgen in Höhe der Altersgutschriften.

Im Weiteren sind im Vorsorgereglement der Einkauf und die Nachfinanzierung von Beitragsjahren, der Einkauf von Lohnerhöhungen sowie die Vorfinanzierung von Überbrückungsleistungen geregelt.

4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Bilanz, die Betriebsrechnung und der Anhang zur Jahresrechnung entsprechen den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgen nach den Vorschriften des Obligationenrechts und des BVG. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge. In der Jahresrechnung werden die Aktiven wie folgt bewertet:

Bilanzpositionen

Liquidität, Festgelder, Forderungen

Obligationen und Aktien

Immobilien indirekt und Anlagestiftungen

Immobilien direkt

Immobilien-gesellschaften

Alternative Anlagen (indirekt)

Alternative Anlagen (direkt)

Vorsorgekapitalien und technische

Rückstellungen

Bewertungsmethode

Nennwert (abzüglich notwendiger Wertberichtigung)

Marktwert

Net Asset Value/Börsenkurs

Discounted Cashflow Methode (DCF)

Ertragswert, Nettowert der Gesellschaft

Marktwert/Net Asset Value

Beizulegender Zeitwert (Fair Value)

Gutachten des Pensionskassenexperten

Auf fremde Währungen lautende Aktiven werden zum Stichtagskurs, Transaktionen zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr wurden keine Änderungen vorgenommen.

5. Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Tod, Invalidität und Langlebigkeit werden vollumfänglich durch die Stiftung getragen.

Es besteht ein Versicherungsvertrag für Rentenzahlungen.

5.2 Erläuterungen von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Es bestehen Rückkaufswerte von CHF 28 501 694.80 (Vorjahr CHF 29 618 994.44) aus einem Versicherungsvertrag. Die Rentenzahlungen werden von der Versicherungsgesellschaft an Profond gezahlt und an die Rentenbezüger weiter vergütet.

5.3 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals aktiv Versicherte

Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	2020	2019
	CHF	CHF
Sparkapital zu Beginn des Jahres	4 836 889 521	4 113 320 868
Zuzüglich		
Sparbeiträge Arbeitnehmer	166 201 781	149 769 210
Sparbeiträge Arbeitnehmer (Beitragsbefreiung)	3 746 346	3 916 581
Sparbeiträge Arbeitgeber	215 559 385	197 324 747
Sparbeiträge Arbeitgeber (Beitragsbefreiung)	4 672 503	4 580 436
Freizügigkeitseinlagen	419 366 473	468 586 490
Freizügigkeitseinlagen Neuanschlüsse	397 315 001	499 049 906
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	43 512 036	54 480 796
Einlagen aus Auflösung freie Mittel	26 672 653	3 927 242
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	6 329 577	6 819 005
Zinsen auf Sparkapital	90 509 521	155 782 303
Andere Gutschriften*	5 165 946	6 547 116
Abzüglich		
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	- 508 843 531	- 503 910 546
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösungen	- 29 809 461	- 22 561 468
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	- 23 678 258	- 17 001 774
Kapitalauszahlungen bei Pensionierung/Tod	- 84 971 759	- 100 166 118
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	- 200 152 955	- 180 493 951
Übertrag an Vorsorgekapital Rentner (Invalidität/Tod)	- 4 146 566	- 3 081 322
Sparkapital am Ende des Jahres	5 364 338 214	4 836 889 521

* Bei dieser Position handelt es sich um rückwirkende Mutationen und Korrekturen.

Aufgrund von Abgrenzungen und Zinsgutschriften aus Übernahme von Neuanschlüssen bestehen bei den Zinsen auf Sparkapital und Kapitalauszahlungen bei Pensionierung/Tod Differenzen zur Betriebsrechnung.

Der Stiftungsrat hat für das Altersguthaben der aktiv Versicherten einen Zins von 1.75% (Vorjahr: 3.5%) beschlossen.

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	2020	2019
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	2 809 498 331	2 553 869 335
BVG-Zins	1.00%	1.00%

5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner

	2020	2019
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals zu Beginn des Jahres	2 794 006 645	2 619 128 892
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	200 152 955	180 493 951
Übernahme Rentenbestände	10 254 532	41 770 733
Zahlung Vorsorgekapital an neue Vorsorgeeinrichtung	- 2 486 193	- 307 724
Übertrag von Vorsorgekapital Aktiven (Invalidität/Tod)	4 146 566	3 081 322
Rentenzahlungen	- 214 316 823	- 205 653 209
Neuanpassung technische Grundlagen	64 475 740	59 887 599
Anpassung Neuberechnung Vorsorgekapitalien	112 037 143	95 605 081
Total Vorsorgekapital Rentner	2 968 270 564	2 794 006 645

Der Stiftungsrat prüft jährlich die Gewährung einer Teuerungszulage. Vor dem Hintergrund, der nicht vorhandenen freien Mittel und des seit längerem bestehenden Umfelds mit einer historisch tiefen Inflation hat der Stiftungsrat entschieden, per 1. Januar 2021 keine neue Teuerungszulage auf Renten zu gewähren.

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	2020	2019
	CHF	CHF
Reserve Umwandlungssatz Aktive	226 291 790	195 322 966
Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod	51 715 000	49 504 915
Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung	84 077 786	65 829 449
Rückstellung für pendente und latente Vorsorgefälle	36 455 033	0
Gesonderte Rückstellungen Vorsorgewerke	0	1 300 917
Total technische Rückstellungen	398 539 609	311 958 247

Zu den einzelnen Rückstellungspositionen ist Folgendes zu bemerken:

- Reserve Umwandlungssatz Aktive: Für die Berechnung der Pensionierungsverluste wird die sogenannte Liquidationsmethode angewendet. Diese berücksichtigt alle aktiv Versicherten ab Alter 58. Dabei werden die vorhandenen Altersguthaben gemäss Reglement in sofort beginnende Altersrenten umgerechnet und so der entsprechende Umwandlungsverlust ermittelt. Die effektive Kapitalbezugsquote von rund 25% (Vorjahr 30%) wird berücksichtigt.
- Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod: Die Reserve wurde aufgrund des aktuellen aktiven Versichertenbestandes per 31. Dezember 2020 mit einem Sicherheitsniveau von 99% neu berechnet.

- Verstärkung Lebenserwartung: Das Deckungskapital der laufenden Renten wird pro Jahr ab 2015 um 0.5% verstärkt; das ergibt per 31. Dezember 2020 eine Verstärkung um insgesamt 3.0% (Vorjahr 2.5%).
- Rückstellung für pendente und latente Vorsorgefälle (neu im Berichtsjahr). Diese Reserve deckt die erwartete Bildung der Deckungskapitalien für pendente und latente Vorsorgefälle.
- Gesonderte Rückstellungen: Diese Rückstellungen wurden aufgrund von Vereinbarungen mit den einzelnen Vorsorgewerken gebildet (z.B. für hängige/pendente Schadenfälle) und konnten im Berichtsjahr vollständig aufgelöst werden.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten ist per 31. Dezember 2020 erstellt worden und ergibt folgende Beurteilung:

	2020	2019
	CHF	CHF
Zu deckendes Vorsorgekapital	8 731 148 387	7 942 854 413
Verfügbares Vorsorgevermögen	9 570 259 002	8 849 329 956
Der Deckungsgrad betrug	109.6%	111.4%

Auszug aus dem Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2020: «Als Experten für berufliche Vorsorge haben wir die Profond Vorsorgeeinrichtung gemäss Art. 52e BVG überprüft und können darauf basierend bestätigen, dass die Stiftung ihre reglementarischen versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann, die finanzielle Sicherheit gegeben ist und die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen ausreichend sind.»

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz: 2.25% (Vorjahr 2.50%)
- technische Grundlagen: BVG 2015 Periodentafeln 2012
- Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung und Risikoschwankungen

Die Zielwertschwankungsreserve wird nach der finanzökonomischen Methode gemäss Anlagereglement berechnet.

5.9 Änderungen von technischen Grundlagen und Annahmen

Der technische Zinssatz wurde im Jahr 2020 von 2.50% auf 2.25% (2019 von 2.75% auf 2.50%) gesenkt. Durch diese Änderung mussten das Vorsorgekapital Rentner um CHF 64 475 740 (Vorjahr CHF 59 887 599) und die technischen Rückstellungen um CHF 56 548 613 (Vorjahr CHF 47 009 225) zusätzlich erhöht werden.

**5.10 Gesondertes freies
Kapital Vorsorgewerke**

	2020	2019
	CHF	CHF
Freies Kapital zu Beginn des Jahres	35 451 593	38 244 914
Einlagen durch Neuanschlüsse	25 627 096	5 948 992
Umwandlung Arbeitgeberbeitragsreserven in freies Kapital	320 613	273 126
Einlagen in Vorsorgekapital Aktive	- 26 672 653	- 3 927 242
Übrige Verwendungen	- 5 847 069	- 5 173 981
Verzinsung	80 216	85 784
Freies Kapital am Ende des Jahres	28 959 795	35 451 593

Insgesamt werden per 31. Dezember 2020 für 287 Vorsorgewerke (Vorjahr: 400) Konti mit freiem Kapital geführt. Das freie Kapital wurde im Berichtsjahr zu 0.25% (Vorjahr: 0.25%) verzinst.

**5.11 Deckungsgrad nach
Art. 44 BVV 2**

	2020	2019
	CHF	CHF
Total Aktiven	9 882 320 454	9 157 523 952
Verbindlichkeiten	- 212 539 804	- 196 945 936
Passive Rechnungsabgrenzung	- 1 763 153	- 444 001
Arbeitgeberbeitragsreserven Vorsorgewerke	- 66 738 700	- 72 412 216
Nicht-technische Rückstellungen	- 2 060 000	- 2 940 250
Gesondertes freies Kapital Anschlüsse	- 28 959 795	- 35 451 593
Verfügbares Vorsorgevermögen	9 570 259 002	8 849 329 956
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	5 364 338 214	4 836 889 521
Vorsorgekapital Rentner	2 968 270 564	2 794 006 645
Technische Rückstellungen	398 539 609	311 958 247
Zu deckendes Vorsorgekapital	8 731 148 387	7 942 854 413
Überdeckung	839 110 615	906 475 543
Deckungsgrad	109.6%	111.4%

6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlage-tätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, An-lagereglement

Der Stiftungsrat entscheidet über Art und Durchführung der Vermögensverwaltung und überwacht die Anlagetätigkeiten. Er hat die Organisation der Vermögensverwal-tung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement festgehalten. Zudem ist die Profond Vorsorgeeinrichtung aktuell alleiniger Anleger der Profond Anlagestiftung.

Depotbank	Credit Suisse AG
Vermögensverwalter	Art der Zulassung
Ardian Investment UK Ltd.	FCA (Financial Conduct Authority UK)
ARTICO Partners AG	FINMA
Credit Suisse AG	FINMA
Partners Capital LLP	FCA (Financial Conduct Authority UK)
Profond Anlagestiftung	OAK
PK Assets AG	OAK
Swiss Life Asset Management AG	FINMA
UBS AG	FINMA
VI Vorsorgeinvest AG	FINMA

6.2 Inanspruchnahme Erwei-terungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhal-tung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1 bis 3 BVV 2)

	Kategorie-begrenzung gemäss Art. 55 BVV 2 in % des Gesamt- vermögens	Kategorie-begrenzung gemäss Anlagereglement in % des Gesamt- vermögens	Aktueller Bestand in % des Gesamt- vermögens
Aktien	0-50	30-55	52.3
Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung	0-30	15-43	31.2

Aktien, Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung: Die Bandbreiten der Anlage-kategorien sind so ausgestattet, dass aufgrund von (starken) Marktbewegungen die resultierenden Anlagequoten passiv oberhalb der BVV2-Limiten zu liegen kommen könnten, ohne Kosten für ein unmittelbares Rebalancing in Kauf nehmen zu müssen. Diese erhöhten Quoten sind in ihrer Natur als temporär und nicht strategisch zu betrachten.

Die Stiftung bewirtschaftet ihre gesamten Anlagen mit der gleichen Sorgfalt unab-hängig davon, ob es sich um traditionelle oder alternative Anlagen handelt. Insge-samt sind die Anlagen ausreichend diversifiziert und der Vorsorgezweck wird hier-durch gewährleistet. Die Asset Allokation wird mittels einer ALM-Studie bestätigt.

6.3 Zielgrösse und Berech-nung der Wertschwän-kungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird nach der sogenannten finanzöko-nomischen Methode ermittelt. Bei dieser Methode wird aufgrund der Rendite- und Risikoeigenschaften der Anlagekategorien der Anlagestrategie die Wertschwän-kungsreserve ermittelt, welche mit hinreichender Sicherheit die geforderte Verzin-sung der Verpflichtungen über einen Horizont von einem Jahr ermöglicht. Die Ziel-grösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent des Vorsorgekapitals (inklusive technischer Rückstellungen) ausgedrückt, und es wird ein Sicherheitsniveau von 97.5% über ein Jahr angestrebt. Die Höhe dieser Zielgrösse wird jährlich überprüft und der aktuellen Situation angepasst, wobei der Grundsatz der Stetigkeit in der Berechnungsmethode gewahrt bleibt.

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve beträgt 14.08% (Vorjahr: 13.09%) vom Vorsorgekapital, basierend auf einer Volatilität von 7.13% (Vorjahr: 7.13%).

	2020	2019
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve zu Beginn des Jahres	906 475 543	205 095 578
Auflösung (-) / Bildung (+) zulasten der Betriebsrechnung	- 67 364 928	701 379 965
Wertschwankungsreserve am Ende des Jahres	839 110 615	906 475 543
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1 229 345 693	1 039 719 643
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	- 390 235 078	- 133 244 100

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Vermögen 2020	Anteil effektiv	Strategie	Band- breite	Vermögen 2019	Anteil effektiv
	TCHF	%	%	%	TCHF	%
Liquidität/Forderungen	688 951	7.0	2	0-10	660 422	7.2
Liquidität	688 951				660 422	
Nominalwertanlagen	1 165 470	11.8	18		1 001 766	11.0
Obligationen CHF	377 384	3.8	12	3-20	427 988	4.7
Obligationen Fremdwährung	788 086	8.0	6	2-10	573 778	6.3
Aktien	5 145 236	52.3	49	30-55	4 753 259	52.2
Aktien Inland	2 136 026	21.7	20	15-30	2 019 170	22.2
Aktien Ausland	2 472 252	25.1	24	15-30	2 292 999	25.2
Aktien EMMAs	536 958	5.5	5	0-8	441 090	4.8
Immobilien	2 458 366	25.0	28	15-40	2 366 321	26.0
Immobilien Schweiz	1 653 106	16.8	19	10-30	1 545 556	17.0
Immobilien direkt	1 276 702	13.0			1 204 422	13.2
Immobilien indirekt	376 404	3.8			341 134	3.8
Immobilien Ausland	805 260	8.2	9	5-15	820 765	9.0
Immobilien direkt	511 589	5.2			522 510	5.7
Immobilien indirekt	293 671	3.0			298 255	3.3
Alternative Anlagen	379 955	3.9	3	0-15	327 097	3.6
Private Equity	6 618	0.1	0	0-3	7 060	0.1
Private Markets	244 398	2.5	1	0-10	227 774	2.5
Infrastruktur	128 939	1.3	2	0-5	92 263	1.0
Vermögensanlagen	9 837 978	100.0			9 108 865	100.0

Im Gesamtvermögen sind Fremdwährungen ohne Absicherung in der Höhe von CHF 3.074 Mrd. bzw. 31.2% (Vorjahr: 2.766 Mrd. bzw. 30.4%) enthalten. Die Anlagebegrenzungen gemäss Art. 54, 54a und 54b BVV2 sind eingehalten, bzw. gemäss den in Anhang 6.2 gemachten Angaben erweitert.

Liegenschaften direkt, Aufteilung nach Eigentum

	2020	2019
	CHF	CHF
Inland		
Liegenschaften im Direktbesitz	0.00%	1.29%
Liegenschaften im Besitz der Profond Anlagestiftung	100.00%	98.71%

Liegenschaften im Direktbesitz

	2020	2019
	CHF	CHF
Bestand 01.01.	15 550 000	15 630 000
Anpassung zum Marktwert	0	- 80 000
Übertragung zum Marktwert	- 15 550 000	0
Bestand 31.12.	0	15 550 000

Die Liegenschaften wurden im Jahr 2020 in die Profond Anlagestiftung übertragen. Für die Bewertung (Schätzungsmethode Marktwert basierend auf Discounted Cashflow) der Liegenschaften in Brugg (an der Hauptstrasse und Annerstrasse) durch Wüest Partner AG wurden im Vorjahr Diskontierungssätze von 3.40% angewandt.

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist aktuell alleiniger Anleger der Profond Anlagestiftung (kurz AST). Dieser gehören Immobilien in der Schweiz, Deutschland und Österreich. Die AST besteht aus zwei Anlagegruppen:

Liegenschaften im Besitz der Profond Anlagestiftung

	2020	2019
	CHF	CHF
Anlagegruppe Schweiz		
Nettovermögen	1 276 725 970	1 188 871 746
Anlagegruppe Immobilien Deutschland - Österreich		
Nettovermögen	511 589 380	522 509 630

Der Stiftungsrat der Anlagestiftung setzt sich aus Stiftungsräten und einem Beisitzer der Profond Vorsorgeeinrichtung zusammen. Die Anlageentscheidungen werden insbesondere durch den Ausschuss Immobilien vorgenommen. Dieser besteht aus drei externen Immobilienexperten und drei Mitgliedern seitens der Profond Vorsorgeeinrichtung.

Kennzahlen AST

	2020	2019
Anlagegruppe Schweiz		
Anlagerendite	4.90%	4.33%
durchschnittliche Diskontierungssätze	3.08%	3.20%
Fremdfinanzierungsquote	18.77%	19.42%
Ertragsausfallquote	7.36%	4.75%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	73.88%	76.36%
Betriebsaufwandquote (TERISA(NAV))	0.58%	0.39%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	5.24	5.57
Anlagegruppe Deutschland – Österreich		
Anlagerendite	0.04%	4.02%
durchschnittliche Diskontierungssätze	4.19%	4.21%
Fremdfinanzierungsquote	0.00%	0.10%
Ertragsausfallquote	5.33%	4.01%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	63.70%	62.56%
Betriebsaufwandquote (TERISA(NAV))	0.79%	0.79%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	8.89	9.65

Für die Bewertungen (Schätzungsmethode Marktwert basierend auf Discounted Cashflow) der Liegenschaften wurde die Wüest Partner AG beauftragt.

Liegenschaften direkt, nach Nutzungsart

	Fläche	Ertrag
Anlagegruppe Schweiz		
Wohnen	51.00%	50.00%
Kommerziell	49.00%	50.00%
Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich		
Wohnen	1.00%	1.00%
Kommerziell	99.00%	99.00%

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Engagement-Effekt der Währungs-Termingeschäfte	Marktwerte 2020	Marktwerte 2019	Engagement-Höhe 2020	Engagement-Höhe 2019
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	0	0	953 482 988	891 915 234
AUD	- 227 623	22 583	- 6 115 123	- 9 481 455
EUR	- 2 480 820	4 613 545	- 540 131 866	- 546 269 990
USD	4 065 339	6 281 292	- 395 590 843	- 326 305 718
GBP	- 186 245	82 369	- 11 645 157	- 9 858 071

Zur Reduktion des Fremdwährungsrisikos werden Fremdwährungen durch Devisentermingeschäfte strategisch abgesichert.

6.6 Offene Kapitalzusagen

Im Zusammenhang mit Privatmarktinvestitionen und Infrastrukturanlagen verbleibt per Bilanzstichtag eine offene Verpflichtung von CHF 462 918 845 (Vorjahr CHF 177 885 933), die auf Abruf zur Verfügung gestellt wird.

Die Zunahme betrifft Neuinvestitionen in den Kategorien Private Markets, Infrastruktur und (indirekte) Immobilien.

6.7 Erläuterungen zum Nettoergebnis aus Vermögensanlage

	2020	2019
	CHF	CHF
Liquidität	- 5 760 089	- 3 581 836
- Zinserfolge	- 4 486 847	- 2 107 453
- Fremdwährungsanpassungen	- 293 359	- 734 392
- Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	- 979 883	- 739 991
Nominalwertanlagen	17 389 313	17 751 329
- Zinserfolge	22 610 409	11 559 092
- Nettokurserfolge	- 5 221 096	6 192 237
Aktien	203 841 861	954 229 192
- Dividenden	114 381 431	143 180 145
- Nettokurserfolge	89 460 431	811 049 047
Immobilien	75 500 572	103 572 348
- Ausschüttungen	26 657 842	36 602 987
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	48 842 730	66 969 361
Alternative Anlagen	10 457 426	11 201 893
- Ausschüttungen	18 482 283	8 239 768
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	- 8 024 857	2 962 125
Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen	- 36 078 368	- 29 178 685
- Verwaltungsaufwand	- 2 487 864	- 2 329 724
- Vermögensverwaltungskosten	- 6 194 215	- 7 708 408
- Drittkosten*	- 1 397 955	746 436
- TER-Kosten	- 25 998 333	- 19 886 989
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen	265 350 716	1 053 994 241

* Im Vorjahr wurden Kosten aus dem Jahr 2018, welche den Verkauf von alternativen Anlagen betreffen, verrechnet. Diese Kosten wurden bewusst erst mit dem definitivem Verkauf in Rechnung gestellt.

Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	2020	2019
	CHF	CHF
Transparente Vermögensanlagen	9 837 978 425	8 866 629 401
Intransparente Vermögensanlagen	0	242 235 904
Total Vermögensanlagen	9 837 978 425	9 108 865 305
Kostentransparenzquote	100.00%	97.34%

Bei den intransparenten Vermögensanlagen handelt es sich im Vorjahr um folgende Positionen: Ardian Infrastruktur V CHF 465 209, ASF Peace Co-Invest L.P. CHF 11052 228, Brookfield Infrastructure Fund CHF 2 827 186, Mellifera CHF 225 087 465, Mercure Holding SCA CHF 2 790 687 und Patrimonium Prepaid Gesundheitsimmobilien CHF 13 129.

Vermögensanlagen	2020	2019
	CHF	CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	10 080 035	9 291 696
Summe aller Kostenkennzahlen in Schweizer Franken für Kollektivanlagen	25 998 333	19 886 989
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	36 078 368	29 178 685
In Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.37%	0.33%

	2020	2019
Performance	2.7%	13.5%

Die Performance wird nach der Berechnungsmethode «time-weighted rate of return» (TWR – zeitgewichtete Rendite) ermittelt.

6.7.1 Umgang mit Retrozessionen

Die mit der Vermögensverwaltung beauftragten Firmen haben sich vertraglich verpflichtet, keine Retrozessionen zu vereinnahmen beziehungsweise, sofern sie solche erhalten haben, diese ungeschmälert an die Profond Vorsorgeeinrichtung weiterzuleiten.

Ferner hat die Stiftung bei den Institutionen Bestätigungen betreffend eventuell vereinnahmten oder ausgerichteten Retrozessionen eingeholt. Diese Bestätigungen sind eingegangen und haben keine Hinweise auf irgendwelche an nahestehenden Personen oder Dritte ausgerichtete Retrozessionen ergeben.

Im Berichtsjahr hat die Stiftung keine Retrozessionen vereinnahmt.

6.7.2 Loyalitätsbestimmungen

Profond wendet die Regeln des Branchenverbands ASIP an, namentlich die ASIP-Charta und die Fachrichtlinien, welche auf die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften des BVG abstellen. Stiftungsrat, Geschäftsleitung und Mitarbeitende bestätigen beim Eintritt, sich an diese Vorschriften zu halten. Die Mitglieder des Stiftungsrates, der Ausschüsse und der Geschäftsleitung bestätigen zudem jährlich, dass sie die gesetzlichen und reglementarischen Anforderungen erfüllen sowie die Loyalitätsvorschriften einhalten.

Gemäss den Loyalitätsbestimmungen wurden von den Personen und Institutionen, die mit der Anlage und der Verwaltung des Vorsorgevermögens betraut sind, entsprechende Loyalitätserklärungen nach Art. 48f und 48g BVV 2 verlangt. Diese wurden vollständig beantwortet.

6.7.3 Ausübung Stimmrechte

Profond übt ihre Stimmrechte für kotierte Schweizer Gesellschaften aus. Das Stimmverhalten von Profond kann auf ihrer Website eingesehen werden. Bei allen zur Abstimmung gelangenden Sachgeschäften wird angestrebt, den Interessen der Aktionäre beziehungsweise Destinatäre bestmöglich Rechnung zu tragen. Profond orientiert sich in ihrem Stimmverhalten auf die Empfehlungen von Inrate, die institutionelle Investoren bei der Wahrnehmung der Aktionärsrechte mit detailliertem Corporate Governance Research und Stimmempfehlungen unterstützt. Bei ausländischen Anlagen wird das Stimmrecht via Portfoliomanager ausgeführt.

6.7.4 Erläuterungen der Arbeitgeberbeitragsreserve

	2020	2019
	CHF	CHF
Arbeitgeberbeitragsreserven einzelne Vorsorgewerke ohne Verwendungsverzicht, Stand 01.01.	72 412 216	64 272 851
Einzahlungen	15 482 595	16 992 498
Verwendung zur Beitragsfinanzierung	- 19 410 138	- 8 746 598
Auflösung bei kollektivem Austritt	- 1 608 144	- 8 279
Verzinsung	182 784	174 870
Umwandlung Arbeitgeberbeitragsreserven in freies Kapital	- 320 613	- 273 126
Total Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	66 738 700	72 412 216

Es sind keine Arbeitgeberbeitragsreserven mit Verwendungsverzicht vorhanden. Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden im Jahr 2020 mit 0.25% (Vorjahr: 0.25%) verzinst.

7. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Aufgliederung Beiträge Vorsorgewerke

	2020	2019
	CHF	CHF
Sparbeiträge Arbeitnehmer	166 201 781	149 769 210
Risikobeiträge Arbeitnehmer	18 550 937	17 147 391
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	4 424 374	4 244 983
Total Arbeitnehmerbeiträge	189 177 092	171 161 584
Sparbeiträge Arbeitgeber	215 559 385	197 324 747
Risikobeiträge Arbeitgeber	29 296 767	27 400 981
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	7 117 669	6 687 275
Sockelbeiträge	1 062 534	1 021 158
Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwendungen	55 866	39 469
Total Arbeitgeberbeiträge	253 092 220	232 473 630

7.2 Übriges Vermögen

	2020	2019
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	22 176 178	23 575 804
Flüssige Mittel aus Betriebstätigkeit	6 306	7 144
Forderungen gegenüber Vorsorgewerken	141 619	3 141 619
Verrechnungssteuer	17 317 461	18 891 694
Übrige Guthaben	692 009	168 407
Mobilien, EDV, Umbau	3 594 752	2 500 767
Mietzinskautionen	33 208	35 708
Total übriges Vermögen	43 961 533	48 321 143

7.3 Verbindlichkeiten

	2020	2019
	CHF	CHF
Verpflichtungen gegenüber Ausgetretenen	138 155 417	138 163 576
Verpflichtungen gegenüber Rentnern	2 566 782	9 379 388
Vorzeitige Eingänge Freizügigkeitsleistungen *1	37 611 469	4 414 257
Vorzeitige Eingänge von Neuanschlüssen	16 049 898	28 369 974
Verpflichtungen aus Neuanschlüssen *2	6 253 202	6 831 826
Übrige Kreditoren	11 903 036	9 786 915
Total Verbindlichkeiten	212 539 804	196 945 936

*1 Aufgrund eines Pensionskassensystemwechsel wurde das abgelaufene Geschäftsjahr früher geschlossen. Daher konnten weniger Eingänge verarbeitet werden.

*2 Per 31. Dezember 2020 konnten noch nicht alle Neuanschlüsse von den Jahren 2018 bis 2020 definitiv abgeschlossen werden. Es handelt sich um Übernahmen von Stiftungen, bei welchen die Übernahmeverträge pendent sind und die restlichen Mittel nicht definitiv verbucht wurden.

7.4 Nicht-technische Rückstellungen

	2020	2019
	CHF	CHF
Rückstellungen latente Grundstückgewinnsteuern aus Übertragung an Profond Anlagestiftung	2 060 000	2 060 000
Rückstellungen latente Grundstückgewinnsteuern	0	880 250
Total nicht-technische Rückstellungen	2 060 000	2 940 250

Die Grundstückgewinnsteuer berechnet sich aus der Differenz zwischen dem steuerlichen Anschaffungswert und dem aktuellen Marktwert.

7.5 Vermögensanlagen beim Arbeitgeber

Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2020	2019
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Kontokorrente	12 708 316	1 036 296
Beteiligung	1 790 676 202	1 707 295 146
Vermögenswidmung	100 000	100 000
Total Profond Anlagestiftung	1 803 484 518	1 708 431 442

Devisentermingeschäfte für die Fremdwährungsabsicherung werden bei den Vermögensanlagen beim Arbeitgeber nicht ausgewiesen.

Nettoergebnis aus Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2020	2019
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Bewertungsanpassung	57 058 892	71 184 063
TER-Kosten	- 11 225 579	- 8 606 570
Total Profond Anlagestiftung	45 833 313	62 577 493

Die Fremdwährungsbewertungen werden in obiger Tabelle nicht berücksichtigt.

7.6 Verwaltungsaufwand

	2020	2019
	CHF	CHF
Verwaltungsaufwand gemäss Betriebsrechnung	22 953 493	20 295 254
Aufwand für erbrachte Versicherungsleistungen	- 3 081 837	- 2 650 911
Sonstiger Ertrag (Verwaltungskosten relevant)	- 375 089	- 312 153
Total Verwaltungsaufwand (bereinigt)	19 496 568	17 332 190

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist eine vollautonome Stiftung. Somit werden alle Versicherungsdienstleistungen (z.B. für Invalidität) intern erbracht und werden gemäss Swiss GAAP FER 26 im Verwaltungsaufwand anstelle des Versicherungsaufwands verbucht. Daher wird der Verwaltungsaufwand um diese Position vermindert.

Der sonstige Ertrag beinhaltet Erträge aus Dienstleistungen, welche die Stiftung erbringt und somit den Verwaltungsaufwand verringert.

7.7 Zugänge von Versichertenbeständen

	2020	2019
	CHF	CHF
Einlagen Freizügigkeitsleistungen	397 315 001	499 049 906
Einlagen freies Kapital und Arbeitgeberbeitragsreserven	24 586 178	5 948 992
Einlagen Vorsorgekapital Rentner	10 254 532	41 770 733
Einlagen technische Rückstellungen	0	974 651
Total Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	432 155 711	547 744 282

7.8 Abgänge von Versichertenbeständen

	2020	2019
	CHF	CHF
Übertrag Freizügigkeitsleistungen	29 809 461	22 561 468
Übertrag Vorsorgekapital Rentner	2 486 193	307 724
Übertrag freies Kapital und Arbeitgeberbeitragsreserven	1 608 144	8 279
Total Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	33 903 798	22 877 471

7.9 Sonstiger Ertrag

	2020	2019
	CHF	CHF
Übriger Ertrag	22 914	38 416
Provision Quellensteuer	48 650	35 837
WEF-Gebühren	84 064	76 400
Dienstleistungen an Dritte	219 460	161 500
Total sonstiger Ertrag	375 089	312 153

8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsicht hat angemerkt, die Anlage in Immobilien ausführlicher darzustellen. Dem wurde im Kapitel 6.4 Rechnung getragen. Zudem wünscht die Aufsicht, dass die Hypotheken in der Profond Anlagestiftung nicht mehr erneuert werden.

Profond steht weiterhin mit der Aufsicht bezüglich der Profond Anlagestiftung im Dialog.

9. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Teilliquidationen

Die Teilliquidationen werden gemäss dem am 31. Oktober 2019 genehmigten Teilliquidationsreglement, gültig ab 31. Dezember 2019, ordnungsgemäss abgewickelt. Die pendenten und abgeschlossenen Teilliquidationen werden in einer separaten Aufstellung, welche einen Zeitraum von einem Jahr umfasst, geführt.

Im Jahr 2020 wurden folgende Verdachtsfälle auf Teilliquidationen mit Stichtag 31. Dezember 2019 geprüft und durchgeführt:

<u>Tatbestand Teilliquidation</u>	<u>Verminderung des Bestandes</u>	<u>Restruktu- rierung</u>	<u>Auflösungen Anschlussver- einbarungen</u>	<u>Total</u>
Anzahl untersuchte Anschlüsse				177
Verdachtsfälle	173	0	4	177
Entscheid ja	0	0	4	4
Entscheid nein	173	0	0	173
Entscheid hängig	0	0	0	0
Erledigt	173	0	3	176
Pendent	0	0	1	1

Im Jahr 2020 wurden wie im Vorjahr keine Wertschwankungsreserven bei Vertragsauflösungen weitergegeben.

9.2 Eventualverbindlichkeit

Im Zusammenhang mit der Investition in alternative Anlagen Infrastruktur bestehen Eventualverbindlichkeiten (erfolgsabhängige Kaufpreiserhöhung) von maximal CHF 5 000 000 (Vorjahr CHF 5 000 000).

Für die Büroräumlichkeiten in Zürich wurde anstelle eines Mietzinskautionskontos eine Mietzinsgarantie in der Höhe von CHF 130 000 ausgestellt.

9.3 Verpfändung von Aktiven

Im Rahmenvertrag für Kredite zwischen der Profond Vorsorgeeinrichtung und der Credit Suisse AG, datiert vom 11. Dezember 2016, wurde eine Faustpfandverschreibung über CHF 150 000 000 vereinbart. Per 31. Dezember 2020 wurde davon CHF 2 918 955 benutzt.

9.4 Laufende Rechtsverfahren

Es bestehen derzeit keine substantiellen laufenden Rechtsverfahren.

9.5 Senkung technischer Zinssatz per 1. Januar 2021

Der Stiftungsrat der Profond Vorsorgeeinrichtung hat beschlossen den technischen Zinssatz per 1. Januar 2021 auf 2.0% zu senken. Dadurch reduziert sich der Deckungsgrad um rund 1.4 Prozentpunkte.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.



KPMG AG
Räffelstrasse 28
Postfach
CH-8036 Zürich

+41 58 249 31 31
kpmg.ch

Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der Profond Vorsorgeeinrichtung, Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Profond Vorsorgeeinrichtung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Artikel 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Artikel 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

KPMG AG ist eine Tochtergesellschaft der KPMG Holding AG. KPMG Holding AG ist Mitglied des KPMG Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, der KPMG International Cooperative ("KPMG International"), einer juristischen Person schweizerischen Rechts. Alle Rechte vorbehalten.

 EXPERTausgabe zertifiziertes Unternehmen



Profond Vorsorgeeinrichtung, Zürich
Bericht der Revisionsstelle
zur Jahresrechnung
an den Stiftungsrat

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

KPMG AG

Erich Meier
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Philip Menzi

Zürich, 4. Mai 2021



Keller Experten AG
Altweg 2
8500 Frauenfeld
Limmatstrasse 50
8005 Zürich
Telefon 052 723 60 60
info@kexp.ch
www.kexp.ch

Frauenfeld, 20. Mai 2021

Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2020

Das per 31.12.2020 erstellte versicherungstechnische Gutachten basiert unverändert auf den versicherungstechnischen Grundlagen BVG 2015 Periodentafel 2012. Der technische Zinssatz ist per 31.12.2020 von 2.50% auf 2.25% gesenkt worden, was einmalige Kosten für die Erhöhung des Rentendeckungskapitals und der technischen Rückstellungen von CHF 121.0 Mio. verursachte und zu einer Abnahme des Deckungsgrades um 1.6%-Punkte führte.

Der Deckungsgrad ist innert Jahresfrist von 111.4 % auf 109.6 % gesunken, was in erster Linie auf die Senkung des technischen Zinssatzes zurückzuführen ist. Die bilanzierten Wertschwankungsreserven betragen rund 68% des Zielwerts.

Die laufende Finanzierung ist versicherungstechnisch korrekt, da die Leistungsversprechen der Profond unter Berücksichtigung der verwendeten technischen Grundlagen durch Beiträge, Rückstellungen, Vorsorgekapitalien und erwartete Vermögenserträge sichergestellt sind. Da die langfristig erwartete Rendite die Sollrendite von 2.7% übersteigt, kann davon ausgegangen werden, dass die finanzielle Lage mittelfristig gut bleiben wird.

Bei der Finanzierung ist der Sparprozess ausgeglichen, da die Sparbeiträge den Altersgutschriften entsprechen. Wie in den Vorjahren sind die finanziellen Verpflichtungen für die neu entstandenen Leistungen bei Tod und Invalidität von aktiven Versicherten wesentlich kleiner als gemäss den versicherungstechnischen Grundlagen erwartet würde. Es entsteht dadurch ein Gewinn beim Risikoprozess. Auch der Kostenprozess ist positiv, weil die Kostenbeiträge und alle Entschädigungen und Erträge zusammen den Verwaltungsaufwand übertreffen. Die Kosten für die Pensionierungsverluste von CHF 29.4 Mio. im Jahr 2020 wurden zu 2/3 durch den Risikoüberschuss gedeckt, zu 1/3 über den Vermögensertrag.

Der Stiftungsrat hat die von uns beantragten Änderungen im Rückstellungsreglement und bei den versicherungstechnischen Grundlagen beschlossen. Es drängen sich aus Expertensicht keine weiteren Massnahmen auf, welche bis Ende 2021 umgesetzt werden müssten.

Als Experten für die berufliche Vorsorge bestätigen wir, dass die technischen Grundlagen angemessen sind, die finanzielle Sicherheit per Stichtag gegeben ist, die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen den gesetzlichen Vorschriften entsprechen und die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken ausreichend sind.

Keller Experten AG (Vertragspartnerin)

André Tapernoux
Pensionskassen-Experte SKPE
Ausführender Experte

Patrick Baeriswyl
Pensionskassen-Experte SKPE



Matthias Keller

Patrick Baeriswyl

Roland Schorr

André Tapernoux

Profond

Hauptsitz

Profond Vorsorgeeinrichtung
Zollstrasse 62
8005 Zürich
058 589 89 81

Sitz in der Westschweiz

Profond Institution de prévoyance
Avenue de la Rasude 5
1006 Lausanne
058 589 89 83

Geschäftsstelle

Profond Vorsorgeeinrichtung
Hans-Hugi-Strasse 5
2502 Biel
058 589 89 81

Geschäftsstelle

Profond Vorsorgeeinrichtung
Vadianstrasse 59
9000 St. Gallen
058 589 89 81

info@profond.ch
www.profond.ch