

# Profond



## Finanzbericht 2022

---

# Inhaltsverzeichnis

---

Bilanz	3
Betriebsrechnung	4
Anhang	6
Bericht der Revisionsstelle	29
Bericht des Pensionsversicherungsexperten	32

# Bilanz

	Anhang	31.12.2022	31.12.2021
	Ziffer	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>			
Liquidität		486664119	818346939
Nominalwertanlagen		1000057988	1161510823
Aktien		4732132805	5667040221
Immobilien		3116281745	2910698969
Alternative Anlagen		809465326	585674397
<b>Total Vermögensanlagen</b>	6.4	<b>10144601983</b>	<b>11143271349</b>
<b>Übriges Vermögen</b>			
Forderungen gegenüber Arbeitgebern		98797181	28742782
Übrige Forderungen		8011849	15870804
<b>Total übriges Vermögen</b>	7.2	<b>106809030</b>	<b>44613586</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>42273</b>	<b>101418</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>10251453286</b>	<b>11187986353</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		147677408	191280636
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	5.10	26566315	27033708
Andere Verbindlichkeiten		9318791	10787923
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	7.3	<b>183562514</b>	<b>229102267</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>332704</b>	<b>545400</b>
<b>Arbeitgeberbeitragsreserve Vorsorgewerke</b>	6.7.4	<b>85108647</b>	<b>72541473</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	7.4	<b>0</b>	<b>2060000</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>			
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	5.3	6028025829	5871733114
Vorsorgekapital Rentner	5.5	3217294357	3137954085
Technische Rückstellungen	5.6	347339568	365695597
<b>Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>9592659754</b>	<b>9375382796</b>
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.3	<b>389789667</b>	<b>1348180046</b>
<b>Freie Mittel</b>			
Stand zu Beginn der Periode		160174371	0
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		-160174371	160174371
<b>Total freie Mittel</b>	6.3	<b>0</b>	<b>160174371</b>
<b>Total Passiven</b>		<b>10251453286</b>	<b>11187986353</b>

# Betriebsrechnung

	Anhang	2022	2021
	Ziffer	CHF	CHF
Beiträge Arbeitnehmer	7.1	197 817 716	193 046 264
Beiträge Arbeitgeber	7.1	259 168 817	255 403 527
Entnahmen Arbeitgeberbeitragsreserven für Beitragsfinanzierung	6.7.4	- 8 078 958	- 19 037 506
Finanzierung durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		- 2 448 231	- 2 619 081
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		55 386 815	74 732 184
Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	6.7.4	21 813 604	31 972 605
Zuschüsse Sicherheitsfonds		2 448 231	2 619 081
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>526 107 994</b>	<b>536 117 074</b>
Freizügigkeitseinlagen	5.3	403 831 395	370 209 433
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	16 510 602	15 699 267
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	7.7	77 720 282	108 077 983
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>498 062 279</b>	<b>493 986 683</b>
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>1 024 170 273</b>	<b>1 030 103 757</b>
Altersrenten		- 182 793 910	- 183 484 624
Hinterlassenenrenten		- 28 421 683	- 28 590 365
Invalidenrenten		- 18 717 606	- 17 883 628
Scheidungsrenten		- 233 426	- 162 316
Kapitalleistungen bei Pensionierung		- 144 000 027	- 96 574 265
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		- 13 192 072	- 10 576 658
Verwendung freies Kapital		- 5 014 378	- 7 040 372
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>- 392 373 102</b>	<b>- 344 312 228</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	- 509 254 109	- 465 457 140
Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	7.8	- 35 155 881	- 114 906 421
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	- 26 719 469	- 24 299 287
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>- 571 129 459</b>	<b>- 604 662 848</b>
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>- 963 502 561</b>	<b>- 948 975 076</b>
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktiv Versicherte		- 31 543 453	- 95 962 655
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		- 79 340 272	- 169 683 521
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen		18 356 029	32 844 012
Verzinsung Sparkapital		- 124 749 262	- 411 432 246
Auflösung (+) / Bildung (-) Beitragsreserven		- 12 566 303	- 5 447 880
Auflösung (+) / Bildung (-) freies Kapital Vorsorgewerke		466 575	2 068 518
<b>Auflösung (+) Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>- 229 376 684</b>	<b>- 647 613 772</b>

	Anhang	2022	2021
	Ziffer	CHF	CHF
Versicherungsleistungen		2713803	1524875
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>2713803</b>	<b>1524875</b>
Beiträge an Sicherheitsfonds		- 2739904	- 2671150
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>- 2739904</b>	<b>- 2671150</b>
<b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>- 168735073</b>	<b>- 567631366</b>
Erlös aus Liquidität		- 5455811	- 4471275
Erlös aus Nominalwertanlagen		- 105364316	- 4137402
Erlös aus Aktien		- 990112330	1064839201
Erlös aus Immobilien		154619433	176148574
Erlös aus alternativen Anlagen		76851281	74848552
<b>Erlös aus Kapitalanlagen</b>		<b>- 869461743</b>	<b>1307227650</b>
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		- 63901992	- 46746225
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.7	<b>- 933363735</b>	<b>1260481425</b>
<b>Auflösung (+) / Bildung (-) Nicht-technische Rückstellungen</b>		<b>2060000</b>	<b>0</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	7.9	<b>457320</b>	<b>414153</b>
Allgemeine Verwaltung		- 13126571	- 18069883
Marketing und Werbung		- 314871	- 483286
Makler- und Brokertätigkeit		- 5308510	- 5219399
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		- 144759	- 158153
Aufsichtsbehörden		- 88551	- 89690
<b>Verwaltungsaufwand</b>	7.6	<b>- 18983262</b>	<b>- 24020410</b>
<b>Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve</b>		<b>- 1118564750</b>	<b>669243802</b>
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	958390379	- 509069431
<b>Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)</b>		<b>- 160174371</b>	<b>160174371</b>

# 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 01.01.2022
Vorsorgereglement	vom 01.01.2022
Teilliquidationsreglement	vom 31.12.2019
Anlagereglement	vom 01.11.2018
Rückstellungsreglement	vom 01.01.2021

### 1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat – Arbeitgebervertreter	Funktion	Aktuelle Amtsperiode
Bodmer Peter E.	Präsident	2020 bis 2024
Murer-Chevalier Werner	Vizepräsident	2020 bis 2024
Goetschmann Frédéric E.	Mitglied	2020 bis 2024
Schelling Stephan	Mitglied	2020 bis 2024

Theilacker Willy, bis Juli 2022 Beisitzer/Teilnehmer mit beratender Stimme.

Stiftungsrat – Arbeitnehmervertreter	Funktion	Aktuelle Amtsperiode
Stohler Dieter	Vizepräsident	2020 bis 2024
Bitterli Brigitte	Mitglied	2020 bis 2024
Nitz Bernhard	Mitglied	2020 bis 2024
Platz Aldo	Mitglied	2020 bis 2024

**Geschäftsleitung**

Schlaefli Laurent  
Fuchs Christian  
de Capitani Petra  
Häberli Andreas  
Immler Marco  
Nowacki Robert

**Funktion**

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

Alle Stiftungsräte und Mitglieder der Geschäftsleitung zeichnen kollektiv zu zweien.

**Vergütungsausschuss**

Murer-Chevalier Werner  
Bodmer Peter E.  
Stohler Dieter

**Funktion**

Vorsitz  
Mitglied  
Mitglied

**Ausschuss Anlagen**

Schelling Stephan  
Bodmer Peter E.  
Gysin Franz  
Häberli Andreas

**Funktion**

Vorsitz  
Mitglied  
Mitglied  
Mitglied

**Leitungsausschuss**

Bodmer Peter E.  
Murer-Chevalier Werner  
Schlaefli Laurent  
Stohler Dieter

**Funktion**

Vorsitz  
Mitglied  
Mitglied  
Mitglied

**Risikoausschuss**

Bitterli Brigitte  
Häberli Andreas  
Nitz Bernhard (ab Juli 2022)  
Platz Aldo (bis Juni 2022)  
Schlaefli Laurent  
Stohler Dieter

**Funktion**

Vorsitz  
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,  
Aufsichtsbehörde**

**Experte für die berufliche Vorsorge**

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

**Revisionsstelle**

KPMG AG  
Badenerstrasse 172  
8036 Zürich

**Aufsichtsbehörde**

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

**1.6 Angeschlossene  
Arbeitgeber**

	2022	2021
Bestand 01.01.	2185	2134
Zugänge	70	107
Abgänge	- 76	- 56
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>2179</b>	<b>2185</b>

Bei den Abgängen von 76 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 in Liquidation (Löschung im Handelsregister per 15.02.2023)  
Profond Anlagestiftung  
Profond Finanzgesellschaft AG  
Tekag Holding AG in Liquidation



## 2. Aktiv Versicherte und Rentenbezüger

	2022	2021
<b>2.1 Aktiv Versicherte</b>		
Bestand 01.01.	46957	45883
Zugänge	13970	12948
Pensionierungen, Todesfälle, Invalidität	- 919	- 877
Abgänge	- 11 266	- 10997
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>48742</b>	<b>46957</b>

	2022	2021
<b>2.2 Rentenbezüger</b>		
Bestand 01.01.	10263	10008
Zugänge aus Aktivbestand	839	745
Übernahme Rentenbestände	15	15
Abgänge	- 552	- 505
<b>Total Anzahl Renten 31.12.</b>	<b>10565</b>	<b>10263</b>

### Aufteilung nach Rentenarten

	2022	2021
Altersrenten	7241	6972
Ehegattenrenten	1708	1684
Überbrückungsrenten	37	46
Invalidenrenten	1004	982
Kinderrenten	552	561
Scheidungsrenten	23	18
<b>Total Anzahl Renten 31.12.</b>	<b>10565</b>	<b>10263</b>

### 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 2022) 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 2022 für Männer mit 65 Jahren 6.0% und für Frauen mit 64 Jahren 5.8%) oder teilweise oder vollständig als Kapital zu beziehen.

Der Umwandlungssatz reduziert sich schrittweise bis 2024 auf 5.6% (Alter 65).

---

#### 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 auslaufender Versicherungsvertrag für Rentenzahlungen.

### 5.2 Erläuterungen von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Es bestehen Rückkaufswerte von CHF 26 652 492.42 (Vorjahr CHF 27 567 938.84) aus einem auslaufenden 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	2022	2021
	CHF	CHF
Sparkapital zu Beginn des Jahres	5 871 733 114	5 364 338 214
Zuzüglich		
Sparbeiträge Arbeitnehmer	175 432 042	171 102 068
Sparbeiträge Arbeitnehmer (Beitragsbefreiung)	5 147 219	5 500 214
Sparbeiträge Arbeitgeber	224 027 162	219 671 438
Sparbeiträge Arbeitgeber (Beitragsbefreiung)	5 358 992	5 709 764
Freizügigkeitseinlagen	403 831 395	370 209 433
Freizügigkeitseinlagen Neuanschlüsse	68 978 778	99 069 639
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	51 702 282	69 999 786
Einlagen aus Auflösung freie Mittel	3 684 533	4 732 398
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	16 510 602	15 699 267
Zinsen auf Sparkapital	124 749 262	411 432 246
Andere Gutschriften/Belastungen	- 228 780	173 782
Abzüglich		
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	- 509 254 109	- 465 457 141
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösungen	- 33 463 901	- 102 454 848
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	- 26 719 469	- 24 299 287
Kapitalauszahlungen bei Pensionierung/Tod	- 156 967 541	- 106 309 034
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	- 191 413 198	- 170 887 636
Veränderung Vorsorgekapital Rentner (Invalidität/Tod)	- 51 390 23	- 2 879 937
Veränderung Vorsorgekapital (FZL höher als reglementarisch)*	56 470	6 382 749
<b>Sparkapital am Ende des Jahres</b>	<b>6 028 025 829</b>	<b>5 871 733 114</b>

\* Bei dieser Position handelt es sich um Freizügigkeitsleistungen gemäss Freizügigkeitsgesetz, welche höher sind als das reglementarische Altersguthaben von Versicherten (Differenzwert).

Der Stiftungsrat hat für das Altersguthaben der aktiv Versicherten einen Zins von 2.20% (Vorjahr 8.00%) beschlossen.

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG</b>		
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	3 038 380 805	2 940 051 065
BVG-Zins	1.00%	1.00%

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner</b>		
Stand des Vorsorgekapitals zu Beginn des Jahres	3 137 954 085	2 968 270 564
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	191 413 198	170 887 636
Übernahme Rentenbestände	4 193 702	3 750 071
Zahlung Vorsorgekapital an neue Vorsorgeeinrichtung	- 523 636	- 4 964 355
Veränderung Vorsorgekapital Aktiven (Invalidität/Tod)	5 139 023	2 879 937
Rentenzahlungen	- 230 166 625	- 230 120 933
Neuanpassung technische Grundlagen	0	69 639 635
Anpassung Neuberechnung Vorsorgekapitalien	109 284 609	157 611 530
<b>Total Vorsorgekapital Rentner</b>	<b>3 217 294 357</b>	<b>3 137 954 085</b>

Der Stiftungsrat prüft jährlich die Gewährung einer Teuerungszulage. Vor dem Hintergrund der nicht vorhandenen freien Mittel hat der Stiftungsrat entschieden, per 1. Januar 2023 keine Teuerungszulage auf Renten zu gewähren. Den Altersrentnern (mit Ausnahme von Rentnern aus dem Versicherungsvertrag) wurde jedoch aufgrund der guten finanziellen Lage im Vorjahr eine einmalige Zusatzrente von CHF 1 000 im 1. Quartal 2022 ausbezahlt (Abgrenzung im Jahr 2021).

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen</b>		
Reserve Umwandlungssatz aktiv Versicherte	2 008 245 535	2 393 344 623
Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod	41 986 000	41 244 000
Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung	30 249 712	14 733 006
Rückstellung für pendente und latente Vorsorgefälle	74 279 321	70 373 968
<b>Total technische Rückstellungen</b>	<b>3 473 339 568</b>	<b>3 656 695 597</b>

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 angenommene Kapitalbezugsquote von rund 25% (Vorjahr 25%) wird berücksichtigt.

- Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod: Die Reserve wurde aufgrund des aktuellen aktiven Versichertenbestandes per 31. Dezember 2022 mit einem Sicherheitsniveau von 99% neu berechnet.
- Verstärkung Lebenserwartung: Das Deckungskapital der laufenden Renten wird pro Jahr ab 2021 um 0.5% verstärkt; das ergibt per 31. Dezember 2022 eine Verstärkung um insgesamt 1.0% (Vorjahr 0.5%).
- Rückstellung für pendente und latente Vorsorgefälle: Diese Reserve deckt die erwartete Bildung der Deckungskapitalien für pendente und latente Vorsorgefälle.

### 5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten ist per 31. Dezember 2022 erstellt worden und ergibt folgende Beurteilung:

	2022	2021
	CHF	CHF
Zu deckendes Vorsorgekapital	9 592 659 754	9 375 382 796
Verfügbares Vorsorgevermögen	9 982 449 421	10 883 737 213
<b>Der Deckungsgrad betrug</b>	<b>104.1%</b>	<b>116.1%</b>

Auszug aus dem Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2022: «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: 2.00% (Vorjahr 2.25%)
- technische Grundlagen: BVG 2020 Periodentafeln 2021 (Vorjahr BVG 2020 Periodentafeln 2021)
- Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung und Risikoschwankungen

Die Zielwertschwankungsreserve wird nach der finanzökonomischen Methode gemäss Anlagereglement berechnet.

### 5.9 Änderungen von technischen Grundlagen und Annahmen

Für das Jahr 2022 hat es keine Änderungen gegeben.

Im Vorjahr wurde der technische Zinssatz von 2.25% auf 2.00% gesenkt und die technischen Grundlagen wurden auf BVG 2020 Periodentafeln 2021 geändert. Durch diese Änderungen musste im Vorjahr das Vorsorgekapital Rentner um CHF 69 639 635 und die technischen Rückstellungen um CHF 62 383 477 zusätzlich erhöht werden.

**5.10 Gesondertes freies  
Kapital Vorsorgewerke**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	CHF	CHF
Freies Kapital zu Beginn des Jahres	27 033 708	28 959 795
Einlagen durch Neuanschlüsse	4 547 802	4 971 854
Übertrag in Vorsorgekapital Aktive	- 3 684 533	- 4 732 398
Übrige Verwendungen	- 1 329 844	- 2 307 974
Verzinsung	- 818	142 431
<b>Freies Kapital am Ende des Jahres</b>	<b>26 566 315</b>	<b>27 033 708</b>

Insgesamt werden per 31. Dezember 2022 für 281 Vorsorgewerke (Vorjahr 292) Konti mit freiem Kapital geführt. Das freie Kapital wurde im Berichtsjahr zu 0.00% (Vorjahr 0.50%) verzinst.

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	CHF	CHF
Total Aktiven	10 251 453 286	11 187 986 353
Verbindlichkeiten	- 183 562 514	- 229 102 267
Passive Rechnungsabgrenzung	- 332 704	- 545 400
Arbeitgeberbeitragsreserven Vorsorgewerke	- 85 108 647	- 72 541 473
Nicht-technische Rückstellungen	0	- 2 060 000
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>9 982 449 421</b>	<b>10 883 737 213</b>
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	6 028 025 829	5 871 733 114
Vorsorgekapital Rentner	3 217 294 357	3 137 954 085
Technische Rückstellungen	347 339 568	365 695 597
<b>Zu deckendes Vorsorgekapital</b>	<b>9 592 659 754</b>	<b>9 375 382 796</b>
<b>Überdeckung</b>	<b>389 789 667</b>	<b>1 508 354 417</b>
<b>Aufteilung der Überdeckung</b>		
Wertschwankungsreserve	389 789 667	1 348 180 046
Freie Mittel Profond	0	160 174 371
<b>Deckungsgrad</b>	<b>104.1%</b>	<b>116.1%</b>

## 6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlage-tätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

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

#### Vermögensverwalter

Ardian Investment Switzerland AG  
Artico Partners AG  
BlackRock Investment Management (UK) Limited  
Credit Suisse (Schweiz) AG  
Credit Suisse Anlagestiftung 2  
Partners Capital LLP  
PK Assets AG  
  
Profond Anlagestiftung  
Profond Vorsorgeeinrichtung  
  
Schroder Investment Management (Switzerland) AG  
Swiss Life Asset Management AG  
UBS Asset Management (Schweiz) AG  
UBS Investment Foundation 3  
VI Vorsorgeinvest AG

#### Art der Zulassung

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)  
Financial Conduct Authority (FCA)  
  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)  
OAK  
Financial Conduct Authority (FCA)  
OAK- FINMA nach Art. 74 FINIG (zur Registrierung angemeldet)  
OAK  
BVG- und Stiftungsaufsicht des Kanton Zürich (BVS)  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)  
  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)  
OAK  
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

#### Global Custodian

Credit Suisse (Schweiz) AG

#### Zulassung

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)



**6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1 bis 3 BVV 2)**

	Kategoriebegrenzung gemäss Art. 55 BVV 2 in % des Gesamtvermögens	Kategoriebegrenzung gemäss Anlagereglement in % des Gesamtvermögens	Aktueller Bestand in % des Gesamtvermögens
Immobilien	0-30	17-39	30.7

Immobilienanlagen: Die Bandbreiten der Anlagekategorien 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 und überwacht ihre gesamten Anlagen mit der gleichen Sorgfalt unabhängig davon, ob es sich um traditionelle oder alternative Anlagen handelt. Die Anlagen werden sorgfältig ausgewählt und sind ausreichend diversifiziert. Der Vorsorgezweck wird hierdurch gewährleistet. Die Asset Allokation wird mittels einer ALM-Studie bestätigt.

**6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird nach der sogenannten finanzökonomischen Methode ermittelt. Bei dieser Methode wird aufgrund der Rendite- und Risikoeigenschaften der Anlagekategorien der Anlagestrategie die Wertschwankungsreserve ermittelt, welche mit hinreichender Sicherheit die geforderte Verzinsung der Verpflichtungen über einen Horizont von einem Jahr ermöglicht. Die Zielgrösse 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 14.19% (Vorjahr 14.38%) vom Vorsorgekapital, basierend auf einer Volatilität von 7.24% (Vorjahr 7.31%).

	2022	2021
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve zu Beginn des Jahres	1 348 180 046	839 110 615
Auflösung (-) / Bildung (+) zulasten der Betriebsrechnung	- 958 390 379	509 069 431
Wertschwankungsreserve am Ende des Jahres	389 789 667	1 348 180 046
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1 361 198 419	1 348 180 046
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	971 408 752	0
Freie Mittel gemäss Bilanz am 31.12.	0	160 174 371

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Vermögen 2022 TCHF	Anteil effektiv %	Strategie %	Band- breite %	Vermögen 2021 TCHF	Anteil effektiv %
<b>Liquidität / Forderungen</b>	<b>486 664</b>	<b>4.8</b>	<b>2</b>	<b>1-10</b>	<b>818 347</b>	<b>7.3</b>
Liquidität	486 664				818 347	
<b>Nominalwertanlagen</b>	<b>1 000 058</b>	<b>9.8</b>	<b>16</b>		<b>1 161 511</b>	<b>10.4</b>
Obligationen CHF	256 699	2.5	9	1-10	386 156	3.5
Obligationen Fremdwährung	743 359	7.3	7	3-10	775 355	6.9
<b>Aktien</b>	<b>4 732 133</b>	<b>46.7</b>	<b>49</b>	<b>45-55</b>	<b>5 667 040</b>	<b>50.9</b>
Aktien Inland	1 921 987	18.9	20	15-25	2 404 350	21.6
Aktien Ausland	2 366 606	23.4	24	19-28	2 729 968	24.5
Aktien EMMAs	443 539	4.4	5	2-8	532 722	4.8
<b>Immobilien</b>	<b>3 116 282</b>	<b>30.7</b>	<b>28</b>	<b>17-39</b>	<b>2 910 699</b>	<b>26.1</b>
Immobilien Schweiz	2 154 941	21.2	19	12-26	2 005 019	18.0
Immobilien direkt	1 723 168	17.0			1 577 371	14.2
Immobilien indirekt	431 773	4.2			427 648	3.8
Immobilien Ausland	961 341	9.5	9	5-13	905 680	8.1
Immobilien direkt	464 029	4.6			498 781	4.5
Immobilien indirekt	497 312	4.9			406 899	3.6
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>809 465</b>	<b>8.0</b>	<b>5</b>	<b>0-15</b>	<b>585 674</b>	<b>5.3</b>
Private Equity	599	0.0	0	0-3	1 119	0.0
Private Markets	469 553	4.6	3	0-10	355 848	3.2
Infrastruktur	339 313	3.4	2	0-7	228 707	2.1
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>10 144 602</b>	<b>100.0</b>			<b>11 143 271</b>	<b>100.0</b>

Im Gesamtvermögen sind Fremdwährungen ohne Absicherung in der Höhe von CHF 3.005 Mrd. bzw. 29.6% (Vorjahr CHF 3.392 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

	2022 CHF	2021 CHF
<b>Inland</b>		
Liegenschaften im Besitz der Profond Anlagestiftung	100.00%	100.00%

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist aktuell alleinige Anlegerin der Profond Anlagestiftung. Dieser gehören Immobilien in der Schweiz, Deutschland und Österreich. Die Profond Anlagestiftung besteht aus zwei Anlagegruppen:

#### Liegenschaften im Besitz der Profond Anlagestiftung

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>Anlagegruppe Schweiz</b>		
Nettovermögen	1 723 167 588	1 577 371 386
<b>Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich</b>		
Nettovermögen	464 028 547	498 780 925

Der Stiftungsrat der Profond Anlagestiftung setzt sich aus drei Stiftungsräten zusammen, davon zwei von der Profond Vorsorgeeinrichtung. Die Anlageentscheidungen werden insbesondere durch den Ausschuss Immobilien vorgenommen. Dieser besteht aus zwei externen Immobilienexperten, davon einer aus dem Stiftungsrat der Profond Anlagestiftung und zwei Mitgliedern seitens der Profond Vorsorgeeinrichtung.

#### Kennzahlen Profond Anlagestiftung

	2022	2021
<b>Anlagegruppe Schweiz</b>		
Anlagerendite	3.66%	5.59%
Durchschnittliche Diskontierungssätze	2.81%	2.89%
Fremdfinanzierungsquote	11.62%	7.16%
Ertragsausfallquote	6.85%	7.29%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	76.59%	33.39%
Betriebsaufwandquote (TERISA(NAV))	0.42%	0.51%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	4.11	4.86
<b>Anlagegruppe Deutschland – Österreich</b>		
Anlagerendite (in EUR)	0.75%	3.81%
Durchschnittliche Diskontierungssätze	4.12%	4.08%
Fremdfinanzierungsquote	0.00%	0.00%
Ertragsausfallquote	5.96%	6.02%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	65.28%	63.99%
Betriebsaufwandquote (TERISA(NAV))	0.62%	0.65%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	7.70	8.27

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

### Liegenschaften direkt, nach Nutzungsart

	Fläche	Ertrag
<b>Anlagegruppe Schweiz</b>		
Wohnen	53.4%	57.4%
Kommerziell	46.6%	42.6%
<b>Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich</b>		
Wohnen	1.2%	1.2%
Kommerziell	98.8%	98.8%

### 6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Engagement-Effekt der Währungs-Termingeschäfte	Marktwerte 2022	Marktwerte 2021	Engagement-Höhe 2022	Engagement-Höhe 2021
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	- 3 476 710	0	744 508 153	975 444 445
AUD	0	0	0	0
EUR	- 5 374 964	11 447 708	- 464 979 413	- 524 408 351
USD	2 803 882	1 300 165	- 271 374 889	- 442 939 951
GBP	219 653	- 77 298	- 815 3851	- 8 096 143

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 564 027 671 (Vorjahr CHF 351 935 123), die auf Abruf zur Verfügung gestellt wird.

6.7 Erläuterungen zum  
Nettoergebnis aus  
Vermögensanlage

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>Liquidität</b>	<b>- 5 455 811</b>	<b>- 4 471 275</b>
- Zinserfolge	- 1 646 566	- 3 860 426
- Fremdwährungsanpassungen	- 285 532	- 102 815
- Zinsen freies Kapital	818	- 142 431
- Zinsen Arbeitgeberbeitragsreserve	- 871	- 354 893
- Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	- 3 523 660	- 10 710
<b>Nominalwertanlagen</b>	<b>- 105 364 316</b>	<b>- 4 137 402</b>
- Zinserfolge	6 062 932	12 578 116
- Nettokurserfolge	- 111 427 248	- 16 715 518
<b>Aktien</b>	<b>- 990 112 330</b>	<b>1 064 839 201</b>
- Dividenden	76 607 303	97 117 205
- Nettokurserfolge	- 1 066 719 633	967 721 996
<b>Immobilien</b>	<b>154 619 433</b>	<b>176 148 574</b>
- Ausschüttungen	14 822 740	13 717 052
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	139 796 693	162 431 522
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>76 851 281</b>	<b>74 848 552</b>
- Ausschüttungen	367 010	127 083
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	76 484 271	74 721 469
<b>Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen</b>	<b>- 63 901 992</b>	<b>- 46 746 225</b>
- Verwaltungsaufwand	- 4 741 775	- 4 762 557
- Vermögensverwaltungskosten	- 7 423 106	- 7 868 600
- Drittkosten	- 503 574	- 688 295
- TER-Kosten	- 51 233 538	- 33 426 773
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlagen</b>	<b>- 933 363 735</b>	<b>1 260 481 425</b>

### Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	2022	2021
	CHF	CHF
Transparente Vermögensanlagen	10 144 601 983	11 143 271 349
Intransparente Vermögensanlagen	0	0
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>10 144 601 983</b>	<b>11 143 271 349</b>
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%

Vermögensanlagen	2022	2021
	CHF	CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	12 668 454	13 319 452
Summe aller Kostenkennzahlen in Schweizer Franken für Kollektivanlagen	51 233 538	33 426 773
<b>Verbuchte Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>63 901 992</b>	<b>46 746 225</b>
In Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.63%	0.42%

	2022	2021
<b>Performance</b>	<b>- 8.4%</b>	<b>12.8%</b>

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 vereinnahmte oder ausgerichtete Retrozessionen eingeholt. Diese Bestätigungen sind eingegangen und haben keine Hinweise auf irgendwelche an nahestehende 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. Die Mitglieder des Stiftungsrates, der Ausschüsse, der Geschäftsleitung und Mitarbeitende bestätigen beim Eintritt, sich an diese Vorschriften zu halten. Sie 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 eingereicht.

### 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 an den Empfehlungen von Inrate, die institutionelle Investoren bei der Wahrnehmung der Aktionärsrechte mit detailiertem Corporate Governance Research und Stimmempfehlungen unterstützt. Bei ausländischen Anlagen wird das Stimmrecht via Portfoliomanager ausgeführt.

### 6.7.4 Erläuterungen der Arbeitgeberbeitragsreserve

	2022	2021
	CHF	CHF
Arbeitgeberbeitragsreserven einzelne Vorsorgewerke ohne Verwendungsverzicht, Stand 01.01.	72541473	66738700
Einzahlungen	21813604	31972605
Verwendung zur Beitragsfinanzierung	- 8078958	- 19037506
Auflösung bei kollektivem Austritt	- 1168344	- 7487219
Verzinsung	871	354893
<b>Total Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht</b>	<b>85108647</b>	<b>72541473</b>

Es sind keine Arbeitgeberbeitragsreserven mit Verwendungsverzicht vorhanden. Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden im Jahr 2022 mit 0.00% (Vorjahr 0.50%) verzinst.

## 7. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Aufgliederung Beiträge Vorsorgewerke

	2022	2021
	CHF	CHF
Sparbeiträge Arbeitnehmer	175 432 042	171 102 068
Risikobeiträge Arbeitnehmer	18 603 783	18 291 480
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	3 781 892	3 652 716
<b>Total Arbeitnehmerbeiträge</b>	<b>197 817 716</b>	<b>193 046 264</b>
Sparbeiträge Arbeitgeber	224 027 162	219 671 438
Risikobeiträge Arbeitgeber	28 143 733	28 687 363
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	5 829 730	5 836 327
Sockelbeiträge	1 095 931	1 101 575
Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwendungen	72 261	106 824
<b>Total Arbeitgeberbeiträge</b>	<b>259 168 817</b>	<b>255 403 527</b>

### 7.2 Übriges Vermögen

	2022	2021
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	98 797 181	28 742 782
Verrechnungssteuer	7 777 962	15 105 766
Übrige Guthaben	18 072	664 221
Mietzinskautionen	82 320	82 320
Forderungen gegenüber Vorsorgewerken	127 776	13 534
Flüssige Mittel aus Betriebstätigkeit	5 719	4 963
<b>Total übriges Vermögen</b>	<b>106 809 030</b>	<b>44 613 586</b>

### 7.3 Verbindlichkeiten

	2022	2021
	CHF	CHF
Verpflichtungen gegenüber Ausgetretenen	123 493 307	159 637 062
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	26 566 315	27 033 708
Vorzeitige Eingänge Freizügigkeitsleistungen	11 680 251	14 909 830
Übrige Kreditoren	9 318 791	10 787 923
Verpflichtungen gegenüber Rentnern	6 251 841	10 481 734
Verpflichtungen aus Neuanschlüssen*	6 252 009	6 252 009
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>183 562 514</b>	<b>229 102 267</b>

\* Per 31. Dezember 2022 konnte ein Neuanschluss aus dem Jahr 2018 noch nicht definitiv abgeschlossen werden. Es handelt sich um die Übernahme einer Stiftung, bei welcher der Übernahmevertrag pendent ist.



**7.4 Nicht-technische Rückstellungen**

	2022	2021
	CHF	CHF
Rückstellungen latente Grundstückgewinnsteuern aus Übertragung an Profond Anlagestiftung	0	2 060 000
<b>Total nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>0</b>	<b>2 060 000</b>

Die Grundstückgewinnsteuer wurde im Jahr 2022 definitiv abgerechnet.

**7.5 Vermögensanlagen beim Arbeitgeber**

Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2022	2021
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Kontokorrente	1 007 102 111	1 537 770
Beteiligung	2 192 555 736	2 066 201 930
Vermögenswidmung	100 000	100 000
<b>Total Profond Anlagestiftung</b>	<b>2 293 365 945</b>	<b>2 067 839 700</b>

**Nettoergebnis aus Vermögensanlagen beim Arbeitgeber**

	2022	2021
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Bewertungsanpassung	64 313 563	100 400 850
TER-Kosten	- 980 842	- 10 901 185
<b>Total Profond Anlagestiftung</b>	<b>54 505 121</b>	<b>89 499 665</b>

Die Fremdwährungsbewertungen werden in obiger Tabelle nicht berücksichtigt.

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>7.6 Verwaltungsaufwand</b>		
Verwaltungsaufwand gemäss Betriebsrechnung	18 983 262	24 020 410
Aufwand für erbrachte Versicherungsleistungen	- 5 167 171	- 4 651 437
Sonstiger Ertrag (Verwaltungskosten relevant)	- 457 320	- 414 153
<b>Total Verwaltungsaufwand (bereinigt)</b>	<b>13 358 771</b>	<b>18 954 820</b>

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.

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>7.7 Zugänge von Versichertenbeständen</b>		
Einlagen Freizügigkeitsleistungen	68 978 778	99 069 640
Einlagen freies Kapital	4 547 802	4 971 854
Einlagen Vorsorgekapital Rentner	4 193 702	3 750 071
Einlagen technische Rückstellungen	0	286 418
<b>Total Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen</b>	<b>77 720 282</b>	<b>108 077 983</b>

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>7.8 Abgänge von Versichertenbeständen</b>		
Übertrag Freizügigkeitsleistungen	33 463 901	102 454 848
Übertrag Vorsorgekapital Rentner	523 636	4 964 355
Übertrag Arbeitgeberbeitragsreserven	1 168 344	7 487 219
<b>Total Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt</b>	<b>35 155 881</b>	<b>114 906 421</b>

	2022	2021
	CHF	CHF
<b>7.9 Sonstiger Ertrag</b>		
Übriger Ertrag	162 447	152 745
Provision Quellensteuer	9 860	7 583
WEF-Gebühren	66 400	91 325
Dienstleistungen an Dritte	218 613	162 500
<b>Total sonstiger Ertrag</b>	<b>457 320</b>	<b>414 153</b>

## 8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine Auflagen der Aufsichtsbehörden.

## 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 2022 wurden folgende Verdachtsfälle auf Teilliquidationen per Stichtag 31. Dezember 2021 geprüft und durchgeführt, wobei ein Fall die Voraussetzungen für eine Teilliquidation von Profond (Stiftungsebene) erfüllte. Alle Personalvorsorgekommissionen von Profond sowie die Destinatäre des betroffenen Anschlusses wurden reglementkonform schriftlich darüber informiert. Es wurden keine Einsprachen erhoben. Da sich die massgebenden Aktiven und Passiven zwischen dem Stichtag 31. Dezember 2021 und der Übertragung des kollektiven Anteils an den freien Mitteln wesentlich geändert haben, wurde gestützt auf Art. 27g Abs. 2 BVV 2 sowie Art. 8 Abs. 4 des Teilliquidationsreglements der ursprüngliche Betrag von CHF 653'118 auf CHF 0 reduziert und die Teilliquidation ohne Auszahlung abgeschlossen, worüber die betroffenen Destinatäre mit Schreiben vom 11. November 2022 informiert wurden. Die restlichen vier Fälle sind Vertragsauflösungen mit vorhandenen freien Mitteln auf Vorsorgewerksebene.

<u>Tatbestand Teilliquidation</u>	<u>Verminderung des Bestandes</u>	<u>Restrukturierung</u>	<u>Auflösungen Anschlussvereinbarungen</u>	<u>Total</u>
Anzahl untersuchte Anschlüsse				57
Verdachtsfälle	27	0	30	57
Entscheid ja	0	0	5	5
Entscheid nein	27	0	25	52
Entscheid hängig	0	0	0	0
Erledigt	27	0	27	54
Pendent	0	0	3	3

Im Jahr 2022 wurden wie im Vorjahr keine Wertschwankungsreserven und keine technischen Rückstellungen bei Vertragsauflösungen weitergegeben.

### 9.2 Eventualverbindlichkeit

Für die Büroräumlichkeiten in Zürich wurde anstelle eines Mietzinskautionkontos 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 2022 wurden davon CHF 9 452 865 (Vorjahr CHF 1 737 059) benutzt.

---

**9.4 Laufende Rechts-  
verfahren**

Es bestehen derzeit keine substanziellen laufenden Rechtsverfahren.

## **10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Keine.



**KPMG AG**  
Badenerstrasse 172  
Postfach  
CH-8036 Zürich  
  
+41 58 249 31 31  
kpmg.ch

## **Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der Profond Vorsorgeeinrichtung, Zürich**

### **Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung der Profond Vorsorgeeinrichtung (Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

#### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### **Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung**

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

#### **Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung**

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG 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.



**Profond Vorsorgeeinrichtung,  
Zürich**

Bericht der Revisionsstelle an den  
Stiftungsrat zur Jahresrechnung

**Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den (SA-CH) durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Vorsorgeeinrichtung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte, ausgenommen die durch den Experten für berufliche Vorsorge bewerteten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Stiftungsrat unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.



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

### **Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen**

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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

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 BVG-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

Carole Gehrer  
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 28. März 2023

Beilage:

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang



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

Frauenfeld, 26. Mai 2023

## Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2022

Das per 31.12.2022 erstellte versicherungstechnische Gutachten basiert auf gegenüber dem Vorjahr unveränderten versicherungstechnischen Grundlagen (BVG 2020 Periodentafeln 2021). Der technische Zinssatz konnte wegen den höheren Obligationenrenditen bei 2.00% belassen werden.

Der Deckungsgrad ist innert Jahresfrist von 116.1% auf 104.1 % gesunken, was in erster Linie auf die negative Anlageperformance zurückzuführen ist. Damit ist die Profond Vorsorgeeinrichtung weiterhin in Überdeckung, weist aber im Gegensatz zum Vorjahr keine freien Mittel mehr aus. Die bilanzierten Wertschwankungsreserven betragen rund 29% 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. Der langfristig erwartete Vermögensertrag übersteigt die Sollrendite von 2.3%. Deshalb 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 kleiner als die dafür vorgesehenen Risikobeiträge. Es entsteht dadurch ein Gewinn beim Risikoprozess. Der Kostenprozess ist im Unterschied zum Vorjahr ebenfalls positiv, das heisst dass die Kostenbeiträge und alle Entschädigungen und Erträge zusammen den Verwaltungsaufwand übersteigen. Die Kosten für die Pensionierungsverluste betragen im Jahr 2022 CHF 28.7 Mio. und wurden über den Vermögensertrag finanziert. Obwohl dieser Betrag im Vergleich zum Vorjahr um CHF 2.4 Mio. gestiegen ist, nahm er aufgrund der reduzierten Umwandlungssätze und des Wachstums der Vorsorgeeinrichtung relativ von 0.36% auf 0.30% der Vorsorgekapitalien ab.

Der Stiftungsrat hat die von uns beantragten Anträge umgesetzt. Es drängen sich aus Expertensicht keine weiteren Massnahmen auf, welche sofort 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, die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken ausreichend sind und die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve angemessen ist.

Keller Experten AG (Vertragspartnerin)

André Tapernoux  
Pensionskassen-Experte SKPE  
Ausführender Experte

Patrick Baeriswyl  
Pensionskassen-Experte SKPE



Roland Schorr

Patrick Baeriswyl

André Tapernoux

Flavio Müller



# 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](mailto:info@profond.ch)  
[www.profond.ch](http://www.profond.ch)