

Profond



Finanzbericht 2023

Inhaltsverzeichnis

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

Bilanz

	Anhang	31.12.2023	31.12.2022
	Ziffer	CHF	CHF
Aktiven			
Vermögensanlagen			
Liquidität		544 831 367	486 664 119
Nominalwertanlagen		1 030 770 902	1 000 057 988
Aktien		5 355 549 103	4 732 132 805
Immobilien		3 016 091 147	3 116 281 745
Alternative Anlagen		882 367 269	809 465 326
Total Vermögensanlagen	6.4	10 829 609 788	10 144 601 983
Übriges Vermögen			
Forderungen gegenüber Arbeitgebern		88 933 358	98 797 181
Übrige Forderungen		12 070 208	8 011 849
Total übriges Vermögen	7.2	101 003 566	106 809 030
Aktive Rechnungsabgrenzung		58 381	42 273
Total Aktiven		10 930 671 735	10 251 453 286
Passiven			
Verbindlichkeiten			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		151 741 212	147 677 408
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	5.10	23 850 987	26 566 315
Andere Verbindlichkeiten		8 166 887	9 318 791
Total Verbindlichkeiten	7.3	183 759 086	183 562 514
Passive Rechnungsabgrenzung		562 350	332 704
Arbeitgeberbeitragsreserve Vorsorgewerke	6.7.4	95 542 959	85 108 647
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen			
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	5.3	6 377 415 698	6 028 025 829
Vorsorgekapital Rentner	5.5	3 300 317 183	3 217 294 357
Technische Rückstellungen	5.6	319 453 840	347 339 568
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		9 997 186 721	9 592 659 754
Wertschwankungsreserve	6.3	653 620 619	389 789 667
Freie Mittel			
Stand zu Beginn der Periode		0	160 174 371
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	- 160 174 371
Total freie Mittel	6.3	0	0
Total Passiven		10 930 671 735	10 251 453 286

Betriebsrechnung

	Anhang	2023	2022
	Ziffer	CHF	CHF
Beiträge Arbeitnehmer	7.1	215 483 979	197 817 716
Beiträge Arbeitgeber	7.1	281 618 417	259 168 817
Entnahmen Arbeitgeberbeitragsreserven für Beitragsfinanzierung	6.7.4	- 12 228 608	- 8 078 958
Finanzierung durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		- 2 438 435	- 2 448 231
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		53 485 114	55 386 815
Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	6.7.4	21 573 263	21 813 604
Zuschüsse Sicherheitsfonds		2 438 435	2 448 231
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		559 932 165	526 107 994
Freizügigkeitseinlagen	5.3	408 849 717	403 831 395
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	13 426 830	16 510 602
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	7.6	249 917 982	77 720 282
Eintrittsleistungen		672 194 529	498 062 279
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1 232 126 694	1 024 170 273
Altersrenten		- 189 875 281	- 182 793 910
Hinterlassenenrenten		- 29 491 500	- 28 421 683
Invalidenrenten		- 19 522 274	- 18 717 606
Scheidungsrenten		- 268 683	- 233 426
Kapitalleistungen bei Pensionierung		- 165 497 508	- 144 000 027
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		- 20 242 474	- 13 192 072
Verwendung freies Kapital		- 4 187 387	- 5 014 378
Reglementarische Leistungen		- 429 085 107	- 392 373 102
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	- 534 874 293	- 509 254 109
Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	7.7	- 16 739 716	- 35 155 881
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	- 25 895 969	- 26 719 469
Austrittsleistungen		- 577 509 978	- 571 129 459
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		- 1 006 595 085	- 963 502 561
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktiv Versicherte		- 201 105 197	- 31 543 453
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		- 83 022 826	- 79 340 272
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen		27 885 728	18 356 029
Verzinsung Sparkapital		- 148 284 672	- 124 749 262
Auflösung (+)/Bildung (-) Beitragsreserven		- 8 982 073	- 12 566 303
Auflösung (+)/Bildung (-) freies Kapital Vorsorgewerke		307 1020	466 575
Auflösung (+) Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		- 410 438 020	- 229 376 684

	Anhang	2023	2022
	Ziffer	CHF	CHF
Versicherungsleistungen		2 682 809	2 713 803
Ertrag aus Versicherungsleistungen		2 682 809	2 713 803
Beiträge an Sicherheitsfonds		- 2 722 849	- 2 739 904
Versicherungsaufwand		- 2 722 849	- 2 739 904
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil		- 184 946 451	- 168 735 073
Erlös aus Liquidität		5 286 524	- 5 455 811
Erlös aus Nominalwertanlagen		41 782 038	- 105 364 316
Erlös aus Aktien		468 630 770	- 990 112 330
Erlös aus Immobilien		- 17 894 301	154 619 433
Erlös aus alternativen Anlagen		27 025 276	76 851 281
Erlös aus Kapitalanlagen		524 830 307	- 869 461 743
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		- 57 035 483	- 63 901 992
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	6.7	467 794 824	- 933 363 735
Auflösung (+) / Bildung (-) nicht-technische Rückstellungen		0	2 060 000
Sonstiger Ertrag	7.8	600 020	457 320
Allgemeine Verwaltung		- 12 964 801	- 13 126 571
Marketing und Werbung		- 452 908	- 314 871
Makler- und Brokertätigkeit		- 5 975 661	- 5 308 510
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		- 130 130	- 144 759
Aufsichtsbehörden		- 93 941	- 88 551
Verwaltungsaufwand	7.5	- 19 617 441	- 18 983 262
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		263 830 952	- 1 118 564 750
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	- 263 830 952	958 390 379
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	- 160 174 371

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 01.01.2023
Teilliquidationsreglement	vom 31.12.2019
Anlagereglement	vom 01.01.2023
Rückstellungsreglement	vom 31.12.2021

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
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
Schlaefli Laurent
Stohler Dieter

Funktion

Vorsitz
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**

	2023	2022
Bestand 01.01.	2179	2185
Zugänge	131	70
Abgänge	-100	-76
Bestand 31.12.	2210	2179

Bei den Abgängen von 100 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 (Löschung im Handelsregister per 06.07.2023)

2. Aktiv Versicherte und Rentenbezüger

	2023	2021
2.1 Aktiv Versicherte		
Bestand 01.01.	48 742	46 957
Zugänge	14 697	13 970
Pensionierungen, Todesfälle, Invalidität	- 990	- 919
Abgänge	- 10 611	- 11 266
Bestand 31.12.	51 838	48 742

	2023	2022
2.2 Rentenbezüger		
Bestand 01.01.	10 565	10 263
Zugänge aus Aktivbestand	866	839
Übernahme Rentenbestände	27	15
Abgänge	- 510	- 552
Total Anzahl Renten 31.12.	10 948	10 565

Aufteilung nach Rentenarten

	2023	2022
Altersrenten	7 541	7 241
Ehegattenrenten	1 752	1 708
Überbrückungsrenten	33	37
Invalidenrenten	1 017	1 004
Kinderrenten	581	552
Scheidungsrenten	24	23
Total Anzahl Renten 31.12.	10 948	10 565

3. Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist eine umhüllende Pensionskasse und führt ein Beitragsprimat für Altersleistungen und grundsätzlich ein Leistungsprimat für Risikoleistungen. Die Leistungen der Stiftung sind im Vorsorgereglement (gültig ab 1. Januar 2023) im Detail beschrieben 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 2023 für Männer mit 65 Jahren 5.8% und für Frauen mit 64 Jahren 5.6%) 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 25 539 659.59 (Vorjahr CHF 26 652 492.42) 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	2023	2022
	CHF	CHF
Sparkapital zu Beginn des Jahres	6 028 025 829	5 871 733 114
Zuzüglich		
Sparbeiträge Arbeitnehmer	190 984 490	175 432 042
Sparbeiträge Arbeitnehmer (Beitragsbefreiung)	5 221 298	5 147 219
Sparbeiträge Arbeitgeber	243 391 004	224 027 162
Sparbeiträge Arbeitgeber (Beitragsbefreiung)	5 383 644	5 358 992
Freizügigkeitseinlagen	408 849 717	403 831 395
Freizügigkeitseinlagen Neuanschlüsse	243 789 752	68 978 778
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	52 169 651	51 702 282
Einlagen aus Auflösung freie Mittel	1 315 463	3 684 533
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	13 426 830	16 510 602
Zinsen auf Sparkapital	148 284 672	124 749 262
Andere Gutschriften/Belastungen	- 563 773	- 172 310
Abzüglich		
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	- 534 874 293	- 509 254 109
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösungen	- 15 548 808	- 33 463 901
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	- 25 895 969	- 26 719 469
Kapitalauszahlungen bei Pensionierung/Tod	- 185 069 948	- 156 967 541
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	- 194 376 581	- 191 413 198
Veränderung Vorsorgekapital Rentner (Invalidität/Tod)	- 202 3280	- 5 139 023
Sparkapital am Ende des Jahres	6 377 415 699	6 028 025 829

Der Stiftungsrat hat für das Altersguthaben der aktiv Versicherten einen Zins von 2.50% (Vorjahr 2.20%) beschlossen.

	2023	2022
	CHF	CHF
5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG		
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	3 171 983 039	3 038 380 805
BVG-Zins	1.00%	1.00%

	2023	2022
	CHF	CHF
5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner		
Stand des Vorsorgekapitals zu Beginn des Jahres	3 217 294 356	3 137 954 085
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	194 376 581	191 413 198
Übernahme Rentenbestände	4 874 343	4 193 702
Zahlung Vorsorgekapital an neue Vorsorgeeinrichtung	- 828 326	- 523 636
Veränderung Vorsorgekapital Aktiven (Invalidität/Tod)	2 023 280	5 139 023
Rentenzahlungen	- 239 157 738	- 230 166 625
Neuanpassung technische Grundlagen	0	0
Anpassung Neuberechnung Vorsorgekapitalien	121 734 687	109 284 609
Total Vorsorgekapital Rentner	3 300 317 183	3 217 294 357

Der Stiftungsrat prüft jährlich die Gewährung einer Teuerungszulage. Der Stiftungsrat hat entschieden, per 1. Januar 2024 keine Teuerungszulage auf Renten zu gewähren.

	2023	2022
	CHF	CHF
5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen		
Reserve Umwandlungssatz aktiv Versicherte	1 380 577 704	2 008 245 535
Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod	466 480 000	41 986 000
Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung	466 135 543	30 249 712
Rückstellung für pendente und latente Vorsorgefälle	88 134 593	74 279 321
Total technische Rückstellungen	3 194 538 840	3 47 339 568

Zu den einzelnen Rückstellungspositionen ist Folgendes zu bemerken:

- Reserve Umwandlungssatz aktiv Versicherte: 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 30% (Vorjahr 25%) wird berücksichtigt.

- Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod: Die Reserve wurde aufgrund des aktuellen aktiven Versichertenbestandes per 31. Dezember 2023 mit einem Sicherheitsniveau von 99% neu berechnet.
- Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung: Das Deckungskapital der laufenden Renten wird pro Jahr ab 2021 um 0.5% verstärkt; das ergibt per 31. Dezember 2023 eine Verstärkung um insgesamt 1.5% (Vorjahr 1.0%).
- 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 2023 erstellt worden und ergibt folgende Beurteilung:

	2023	2022
	CHF	CHF
Zu deckendes Vorsorgekapital	9 997 186 721	9 592 659 754
Verfügbares Vorsorgevermögen	10 650 807 340	9 982 449 421
Der Deckungsgrad betrug	106.5%	104.1%

Auszug aus dem Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2023: «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 2.00%)
- Technische Grundlagen: BVG 2020 Periodentafeln 2021 (Vorjahr BVG 2020 Periodentafeln 2021)
- Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung und Risikoschwankungen

5.9 Änderungen von technischen Grundlagen und Annahmen

Für das Jahr 2023 hat es keine Änderungen gegeben.

**5.10 Gesondertes freies
Kapital Vorsorgewerke**

	2023	2022
	CHF	CHF
Freies Kapital zu Beginn des Jahres	26 566 315	27 033 708
Einlagen durch Neuanschlüsse	1 116 367	4 547 802
Übertrag in Vorsorgekapital Aktive	- 1 315 463	- 3 684 533
Übrige Verwendungen	- 2 871 924	- 1 329 844
Verzinsung	355 692	- 818
Freies Kapital am Ende des Jahres	23 850 987	26 566 315

Insgesamt werden per 31. Dezember 2023 für 278 Vorsorgewerke (Vorjahr 281) Konti mit freiem Kapital geführt. Das freie Kapital wurde im Berichtsjahr zu 1.50% (Vorjahr 0.00%) verzinst.

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

	2023	2022
	CHF	CHF
Total Aktiven	10 930 671 735	10 251 453 286
Verbindlichkeiten	- 183 759 086	- 183 562 514
Passive Rechnungsabgrenzung	- 562 350	- 332 704
Arbeitgeberbeitragsreserven Vorsorgewerke	- 95 542 959	- 85 108 647
Nicht-technische Rückstellungen	0	0
Verfügbares Vorsorgevermögen	10 650 807 340	9 982 449 421
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	6 377 415 698	6 028 025 829
Vorsorgekapital Rentner	3 300 317 183	3 217 294 357
Technische Rückstellungen	319 453 840	347 339 568
Zu deckendes Vorsorgekapital	9 997 186 721	9 592 659 754
Überdeckung	653 620 619	389 789 667
Aufteilung der Überdeckung		
Wertschwankungsreserve	653 620 619	389 789 667
Freie Mittel Profond	0	0
Deckungsgrad	106.5%	104.1%

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
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 Switzerland AG
UBS Investment Foundation 3
VI Vorsorgeinvest AG
Zürcher Kantonalbank

Global Custodian

Credit Suisse (Schweiz) AG

Art der Zulassung

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)
Financial Conduct Authority (FCA)

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)
OAK
Financial Conduct Authority (FCA)
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)
OAK
BVG- und Stiftungsaufsicht des Kanton Zürich (BVS)
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

OAK
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)
Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA)

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)

Keine Inanspruchnahme von Erweiterungen nach Art. 50 Abs. 4 BVV 2.

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 14.19%) vom Vorsorgekapital, basierend auf einer Volatilität von 7.24% (Vorjahr 7.24%).

	2023	2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve zu Beginn des Jahres	389 789 667	1 348 180 046
Auflösung (-) / Bildung (+) zulasten der Betriebsrechnung	263 830 952	- 958 390 379
Wertschwankungsreserve am Ende des Jahres	653 620 619	389 789 667
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1 418 600 796	1 361 198 419
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	764 980 177	971 408 752
Freie Mittel gemäss Bilanz am 31.12.	0	0

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Vermögen 2023 TCHF	Anteil effektiv %	Strategie %	Band- breite %	Vermögen 2022 TCHF	Anteil effektiv %
Liquidität / Forderungen	544 831	5.0	2	1-10	486 664	4.8
Liquidität	544 831				486 664	
Nominalwertanlagen	1 030 771	9.5	14		1 000 058	9.8
Obligationen CHF	268 024	2.5	7	1-10	256 699	2.5
Obligationen Fremdwährung	762 747	7.0	7	3-10	743 359	7.3
Aktien	5 355 549	49.5	49	45-55	4 732 133	46.7
Aktien Inland	2 289 501	21.1	20	15-25	1 921 987	18.9
Aktien Ausland	2 645 241	24.5	24	19-28	2 366 606	23.4
Aktien EMMAs	420 807	3.9	5	2-8	443 539	4.4
Immobilien	3 016 091	27.9	28	17-39	3 116 282	30.7
Immobilien Schweiz	2 133 625	19.7	19	12-26	2 154 941	21.2
Immobilien direkt	1 751 659	16.2			1 723 168	17.0
Immobilien indirekt	381 966	3.5			431 773	4.2
Immobilien Ausland	882 466	8.2	9	5-13	961 341	9.5
Immobilien direkt	440 859	4.1			464 029	4.6
Immobilien indirekt	441 607	4.1			497 312	4.9
Alternative Anlagen	882 367	8.1	7	0-15	809 465	8.0
Private Equity	408	0.0	0	0-3	599	0.0
Private Markets	477 509	4.4	4	0-10	469 553	4.6
Infrastruktur	404 450	3.7	3	0-7	339 313	3.4
Vermögensanlagen	10 829 610	100.0			10 144 602	100.0

Im Gesamtvermögen sind Fremdwährungen ohne Absicherung in der Höhe von CHF 3.130 Mrd. bzw. 28.9% (Vorjahr CHF 3.005 Mrd. bzw. 29.6%) enthalten. Die Anlagebegrenzungen gemäss Art. 54, 54a und 54b BVV 2 sind eingehalten.

Liegenschaften direkt, Aufteilung nach Eigentum

	2023 CHF	2022 CHF
Inland		
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

	2023	2022
	CHF	CHF
Anlagegruppe Schweiz		
Nettovermögen	1 751 658 637	1 723 167 588
Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich		
Nettovermögen	440 858 691	464 028 547

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

	2023	2022
Anlagegruppe Schweiz		
Anlagerendite	1.66%	3.66%
Durchschnittliche Diskontierungssätze	2.88%	2.81%
Fremdfinanzierungsquote	6.54%	11.62%
Ertragsausfallquote	5.97%	6.85%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	75.02%	76.59%
Betriebsaufwandquote (TERISA (NAV))	0.41%	0.42%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	6.87	4.11
Anlagegruppe Deutschland – Österreich		
Anlagerendite (in EUR)	-2.90%	0.75%
Durchschnittliche Diskontierungssätze	4.31%	4.12%
Fremdfinanzierungsquote	2.81%	0.00%
Ertragsausfallquote	2.83%	5.96%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	64.00%	65.28%
Betriebsaufwandquote (TERISA (NAV))	0.77%	0.62%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	7.30	7.70

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	48.4%	54.8%
Kommerziell	51.6%	45.2%
Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich		
Wohnen	2.0%	2.4%
Kommerziell	98.0%	97.6%

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Engagement-Effekt der Währungstermingeschäfte	Marktwerte 2023	Marktwerte 2022	Engagement-Höhe 2023	Engagement-Höhe 2022
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	0	- 3 476 710	878 144 518	744 508 153
EUR	11 918 171	- 5 374 964	- 470 103 472	- 464 979 413
USD	14 920 004	2 803 882	- 401 516 494	- 271 374 889
GBP	76 107	219 653	- 6 524 552	- 8 153 851

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 492 904 585 (Vorjahr CHF 564 027 671), die auf Abruf zur Verfügung gestellt wird.

6.7 Erläuterungen zum
Nettoergebnis aus
Vermögensanlage

	2023	2022
	CHF	CHF
Liquidität	5 286 524	- 5 455 811
- Zinserfolge	7 511 902	- 1 646 566
- Fremdwährungsanpassungen	- 569 932	- 285 532
- Zinsen freies Kapital	- 355 692	818
- Zinsen Arbeitgeberbeitragsreserve	- 1 452 240	- 871
- Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	152 486	- 3 523 660
Nominalwertanlagen	41 782 038	- 105 364 316
- Zinserfolge	9 131 634	6 062 932
- Nettokurserfolge	32 650 404	- 111 427 248
Aktien	468 630 770	- 990 112 330
- Dividenden	82 189 863	76 607 303
- Nettokurserfolge	386 440 907	- 1 066 719 633
Immobilien	- 17 894 301	154 619 433
- Ausschüttungen	12 973 426	14 822 740
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	- 30 867 727	139 796 693
Alternative Anlagen	27 025 276	76 851 281
- Ausschüttungen	75 000	367 010
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	26 950 276	76 484 271
Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen	- 57 035 483	- 63 901 992
- Verwaltungsaufwand	- 4 860 093	- 4 741 775
- Vermögensverwaltungskosten	- 6 433 367	- 7 423 106
- Drittkosten	- 461 547	- 503 574
- TER-Kosten	- 45 280 476	- 51 233 538
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen	467 794 824	- 933 363 735

Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	2023	2022
	CHF	CHF
Transparente Vermögensanlagen	10 829 609 789	10 144 601 983
Intransparente Vermögensanlagen	0	0
Total Vermögensanlagen	10 829 609 789	10 144 601 983
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%

Vermögensanlagen	2023	2022
	CHF	CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	11 755 006	12 668 454
Summe aller Kostenkennzahlen in Schweizer Franken für Kollektivanlagen	45 280 476	51 233 538
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	57 035 482	63 901 992
In Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.53%	0.63%

	2023	2022
Performance	4.6%	- 8.4%

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 die Mitarbeitenden 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

	2023	2022
	CHF	CHF
Arbeitgeberbeitragsreserven einzelne Vorsorgewerke ohne Verwendungsverzicht, Stand 01.01.	85108647	72541473
Einzahlungen	21573263	21813604
Verwendung zur Beitragsfinanzierung	-12228608	-8078958
Auflösung bei kollektivem Austritt	-362583	-1168344
Verzinsung	1452240	871
Total Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	95542959	85108647

Es sind keine Arbeitgeberbeitragsreserven mit Verwendungsverzicht vorhanden. Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden im Jahr 2023 mit 1.50% (Vorjahr 0.00%) verzinst.

7. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Aufgliederung Beiträge Vorsorgewerke

	2023	2022
	CHF	CHF
Sparbeiträge Arbeitnehmer	190 984 490	175 432 042
Risikobeiträge Arbeitnehmer	20 419 708	18 603 783
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	4 079 781	3 781 892
Total Arbeitnehmerbeiträge	215 483 979	197 817 716
Sparbeiträge Arbeitgeber	243 391 005	224 027 162
Risikobeiträge Arbeitgeber	30 741 682	28 143 733
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	6 230 376	5 829 730
Sockelbeiträge	1 118 677	1 095 931
Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwendungen	136 677	72 261
Total Arbeitgeberbeiträge	281 618 417	259 168 817

7.2 Übriges Vermögen

	2023	2022
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	88 933 358	98 797 181
Verrechnungssteuer	11 918 685	7 777 962
Übrige Guthaben	79 634	18 072
Mietzinskautionen	67 514	82 320
Forderungen gegenüber Vorsorgewerken	0	127 776
Flüssige Mittel aus Betriebstätigkeit	4 375	5 719
Total übriges Vermögen	101 003 566	106 809 030

7.3 Verbindlichkeiten

	2023	2022
	CHF	CHF
Verpflichtungen gegenüber Ausgetretenen	112 928 534	123 493 307
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	23 850 987	26 566 315
Vorzeitige Eingänge Freizügigkeitsleistungen	35 925 309	11 680 251
Übrige Kreditoren	8 166 887	9 318 791
Verpflichtungen gegenüber Rentnern	2 887 369	6 251 841
Verpflichtungen aus Neuanschlüssen*	0	6 252 009
Total Verbindlichkeiten	183 759 086	183 562 514

* Per 31. Dezember 2023 konnte der Neuanschluss aus dem Jahr 2018 definitiv abgeschlossen werden. Es handelt sich um die Übernahme einer Stiftung, bei welcher der Übernahmevertrag noch pendent war.

7.4 Vermögensanlagen beim Arbeitgeber

Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2023	2022
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Kontokorrente	15 626 839	100 710 211
Beteiligung	2 180 729 282	2 192 555 736
Vermögenswidmung	100 000	100 000
Total Profond Anlagestiftung	2 196 456 121	2 293 365 945

Nettoergebnis aus Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2023	2022
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Bewertungsanpassung	28 491 049	64 313 563
TER-Kosten	- 10 546 709	- 9 808 442
Total Profond Anlagestiftung	17 944 340	54 505 121

Die Fremdwährungsbewertungen werden in obiger Tabelle nicht berücksichtigt.

7.5 Verwaltungsaufwand

	2023	2022
	CHF	CHF
Verwaltungsaufwand gemäss Betriebsrechnung	19 617 441	18 983 262
Aufwand für erbrachte Versicherungsleistungen	- 5 036 735	- 5 167 171
Sonstiger Ertrag (Verwaltungskosten relevant)	- 600 020	- 457 320
Total Verwaltungsaufwand (bereinigt)	13 980 686	13 358 771

Die Profond Vorsorgeeinrichtung ist eine vollautonome Stiftung. Somit werden alle Versicherungsdienstleistungen (z. B. für Invalidität) intern erbracht und 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.

	2023	2022
	CHF	CHF
7.6 Zugänge von Versichertenbeständen		
Einlagen Freizügigkeitsleistungen	243'789'752	68'978'778
Einlagen freies Kapital	1'116'367	454'7802
Einlagen Vorsorgekapital Rentner	4'874'342	4'193'702
Einlagen technische Rückstellungen	137'521	0
Total Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	249'917'982	77'720'282

	2023	2022
	CHF	CHF
7.7 Abgänge von Versichertenbeständen		
Übertrag Freizügigkeitsleistungen	15'548'808	33'463'901
Übertrag Vorsorgekapital Rentner	828'326	523'636
Übertrag Arbeitgeberbeitragsreserven	362'582	1'168'344
Total Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	16'739'716	35'155'881

	2023	2022
	CHF	CHF
7.8 Sonstiger Ertrag		
Übriger Ertrag	272'688	162'447
Provision Quellensteuer	11'789	9'860
WEF-Gebühren	90'800	66'400
Dienstleistungen an Dritte	224'743	218'613
Total sonstiger Ertrag	600'020	457'320

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 2023 wurden folgende Verdachtsfälle auf Teilliquidationen per Stichtag 31. Dezember 2022 geprüft. Dabei gab es sechs Vertragsauflösungen mit vorhandenen freien Mitteln auf Vorsorgewerksebene (Teilliquidationstatbestand).

Tatbestand Teilliquidation	Verminderung des Bestandes	Restrukturierung	Auflösungen Anschlussvereinbarungen	Total
Anzahl untersuchte Anschlüsse				41
Verdachtsfälle	15	0	26	41
Entscheid ja	0	0	6	6
Entscheid nein	15	0	20	35
Entscheid hängig	0	0	0	0
Erledigt	15	0	24	39
Pendent	0	0	2	2

Im Jahr 2023 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 2023 wurden davon CHF 770 987 (Vorjahr CHF 9 452 865) 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 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte 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, statuarischen 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, 26. März 2024

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, 27. Mai 2024

Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2023

Das per 31.12.2023 erstellte versicherungstechnische Gutachten basiert auf gegenüber dem Vorjahr unveränderten versicherungstechnischen Grundlagen (BVG 2020 Periodentafeln 2021). Der technische Zinssatz wurde bei 2.00% belassen.

Der Deckungsgrad ist innert Jahresfrist von 104.1% auf 106.5% gestiegen. Im Berichtsjahr 2023 fiel das Anlageergebnis wieder positiv aus, womit die laufenden Zinskosten durch Anlageerträge gedeckt werden konnten. Die Auflösung von Rückstellungen und der Gewinn aus dem Risikoverlauf Aktive haben positiv zum Ergebnis beigetragen und konnten die Pensionierungsverluste und den negativen Risikoverlauf des Rentenbestands kompensieren.

Damit ist die Profond Vorsorgeeinrichtung weiterhin in Überdeckung, weist aber nach wie vor keine freien Mittel aus. Die bilanzierten Wertschwankungsreserven konnten auf rund 46% des Zielwerts erhöht werden.

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 2.0%. Deshalb kann davon ausgegangen werden, dass sich die finanzielle Lage mittelfristig verbessern 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 wie im 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 2023 CHF 22.0 Mio. und wurden über den Vermögensertrag finanziert. Dieser Betrag ist im Vergleich zum Vorjahr um CHF 6.7 Mio. zurückgegangen, was sich durch die reduzierten Umwandlungssätze erklären lässt. Die Pensionierungsverluste entsprechen rund 0.22% der gesamten Vorsorgekapitalien und Rückstellungen.

Aus versicherungstechnischer Sicht besteht aktuell kein dringender Handlungsbedarf.

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

info@profond.ch
www.profond.ch