

Profond



Finanzbericht 2022

Inhaltsverzeichnis

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

Bilanz

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

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
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		526 107 994	536 117 074
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
Eintrittsleistungen		498 062 279	493 986 683
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1 024 170 273	1 030 103 757
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
Reglementarische Leistungen		- 392 373 102	- 344 312 228
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
Austrittsleistungen		- 571 129 459	- 604 662 848
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		- 963 502 561	- 948 975 076
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
Auflösung (+) Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		- 229 376 684	- 647 613 772

	Anhang	2022	2021
	Ziffer	CHF	CHF
Versicherungsleistungen		2713803	1524875
Ertrag aus Versicherungsleistungen		2713803	1524875
Beiträge an Sicherheitsfonds		- 2739904	- 2671150
Versicherungsaufwand		- 2739904	- 2671150
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil		- 168735073	- 567631366
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
Erlös aus Kapitalanlagen		- 869461743	1307227650
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		- 63901992	- 46746225
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	6.7	- 933363735	1260481425
Auflösung (+) / Bildung (-) Nicht-technische Rückstellungen		2060000	0
Sonstiger Ertrag	7.9	457320	414153
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
Verwaltungsaufwand	7.6	- 18983262	- 24020410
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		- 1118564750	669243802
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	958390379	- 509069431
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		- 160174371	160174371

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
Bestand 31.12.	2179	2185

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

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

Aufteilung nach Rentenarten

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

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
Sparkapital am Ende des Jahres	6 028 025 829	5 871 733 114

* 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
5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG		
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	3 038 380 805	2 940 051 065
BVG-Zins	1.00%	1.00%

	2022	2021
	CHF	CHF
5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner		
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
Total Vorsorgekapital Rentner	3 217 294 357	3 137 954 085

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
5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen		
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
Total technische Rückstellungen	3 473 339 568	3 656 695 597

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
Der Deckungsgrad betrug	104.1%	116.1%

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 2.00%)
- 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**

	2022	2021
	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
Freies Kapital am Ende des Jahres	26 566 315	27 033 708

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**

	2022	2021
	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
Verfügbares Vorsorgevermögen	9 982 449 421	10 883 737 213
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
Zu deckendes Vorsorgekapital	9 592 659 754	9 375 382 796
Überdeckung	389 789 667	1 508 354 417
Aufteilung der Überdeckung		
Wertschwankungsreserve	389 789 667	1 348 180 046
Freie Mittel Profond	0	160 174 371
Deckungsgrad	104.1%	116.1%

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
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

Global Custodian

Credit Suisse (Schweiz) 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)

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 %
Liquidität / Forderungen	486 664	4.8	2	1-10	818 347	7.3
Liquidität	486 664				818 347	
Nominalwertanlagen	1 000 058	9.8	16		1 161 511	10.4
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
Aktien	4 732 133	46.7	49	45-55	5 667 040	50.9
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
Immobilien	3 116 282	30.7	28	17-39	2 910 699	26.1
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
Alternative Anlagen	809 465	8.0	5	0-15	585 674	5.3
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
Vermögensanlagen	10 144 602	100.0			11 143 271	100.0

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
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

	2022	2021
	CHF	CHF
Anlagegruppe Schweiz		
Nettovermögen	1 723 167 588	1 577 371 386
Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich		
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
Anlagegruppe Schweiz		
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
Anlagegruppe Deutschland – Österreich		
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
Anlagegruppe Schweiz		
Wohnen	53.4%	57.4%
Kommerziell	46.6%	42.6%
Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich		
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
Liquidität	- 5 455 811	- 4 471 275
- 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
Nominalwertanlagen	- 105 364 316	- 4 137 402
- Zinserfolge	6 062 932	12 578 116
- Nettokurserfolge	- 111 427 248	- 16 715 518
Aktien	- 990 112 330	1 064 839 201
- Dividenden	76 607 303	97 117 205
- Nettokurserfolge	- 1 066 719 633	967 721 996
Immobilien	154 619 433	176 148 574
- Ausschüttungen	14 822 740	13 717 052
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	139 796 693	162 431 522
Alternative Anlagen	76 851 281	74 848 552
- Ausschüttungen	367 010	127 083
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	76 484 271	74 721 469
Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen	- 63 901 992	- 46 746 225
- 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
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen	- 933 363 735	1 260 481 425

Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	2022	2021
	CHF	CHF
Transparente Vermögensanlagen	10 144 601 983	11 143 271 349
Intransparente Vermögensanlagen	0	0
Total Vermögensanlagen	10 144 601 983	11 143 271 349
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
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	63 901 992	46 746 225
In Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.63%	0.42%

	2022	2021
Performance	- 8.4%	12.8%

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
Total Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	85108647	72541473

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
Total Arbeitnehmerbeiträge	197 817 716	193 046 264
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
Total Arbeitgeberbeiträge	259 168 817	255 403 527

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
Total übriges Vermögen	106 809 030	44 613 586

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
Total Verbindlichkeiten	183 562 514	229 102 267

* 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
Total nicht-technische Rückstellungen	0	2 060 000

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
Total Profond Anlagestiftung	2 293 365 945	2 067 839 700

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
Total Profond Anlagestiftung	54 505 121	89 499 665

Die Fremdwährungsbewertungen werden in obiger Tabelle nicht berücksichtigt.

	2022	2021
	CHF	CHF
7.6 Verwaltungsaufwand		
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
Total Verwaltungsaufwand (bereinigt)	13 358 771	18 954 820

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
7.7 Zugänge von Versicher- tenbeständen		
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
Total Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	77 720 282	108 077 983

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

	2022	2021
	CHF	CHF
7.9 Sonstiger Ertrag		
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
Total sonstiger Ertrag	457 320	414 153

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 Vorkehrungen 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
www.profond.ch