

Profond



Finanzbericht 2021

Inhaltsverzeichnis

Bilanz	3
Betriebsrechnung	4
Anhang	6
Bericht der Revisionsstelle	29
Bericht des Pensionsversicherungsexperten	31

Bilanz

	Anhang	31.12.2021	31.12.2020
	Ziffer	CHF	CHF
Aktiven			
Vermögensanlagen			
Liquidität		818 346 939	688 952 287
Nominalwertanlagen		1 161 510 823	1 165 469 805
Aktien		5 667 040 221	5 145 235 635
Immobilien		2 910 698 969	2 458 366 035
Alternative Anlagen		585 674 397	379 954 663
Total Vermögensanlagen	6.4	11 143 271 349	9 837 978 425
Übriges Vermögen			
Forderungen gegenüber Arbeitgebern		28 742 782	22 176 178
Übrige Forderungen		15 870 804	21 785 355
Total übriges Vermögen	7.2	44 613 586	43 961 533
Aktive Rechnungsabgrenzung		101 418	380 496
Total Aktiven		11 187 986 353	9 882 320 454
Passiven			
Verbindlichkeiten			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		191 280 636	200 636 768
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	5.1	27 033 708	28 959 795
Andere Verbindlichkeiten		10 787 923	11 903 036
Total Verbindlichkeiten	7.3	229 102 267	241 499 599
Passive Rechnungsabgrenzung		545 400	1 763 153
Arbeitgeberbeitragsreserve Vorsorgewerke	6.7.4	72 541 473	66 738 700
Nicht-technische Rückstellungen	7.4	2 060 000	2 060 000
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen			
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	5 871 733 114	5 364 338 214
Vorsorgekapital Rentner	5.5	3 137 954 085	2 968 270 564
Technische Rückstellungen	5.6	365 695 597	398 539 609
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		9 375 382 796	8 731 148 387
Wertschwankungsreserve	6.3	1 348 180 046	839 110 615
Freie Mittel			
Stand zu Beginn der Periode		0	0
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		160 174 371	0
Total freie Mittel	6.3	160 174 371	0
Total Passiven		11 187 986 353	9 882 320 454

Betriebsrechnung

	Anhang	2021	2020
	Ziffer	CHF	CHF
Beiträge Arbeitnehmer	7.1	193 046 264	189 177 092
Beiträge Arbeitgeber	7.1	255 403 527	253 092 220
Entnahmen Arbeitgeberbeitragsreserven für Beitragsfinanzierung	6.7.4	- 190 375 066	- 19 410 138
Finanzierung durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		- 261 908 1	- 2 447 815
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		74 732 184	70 184 689
Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	6.7.4	31 972 605	15 482 595
Zuschüsse Sicherheitsfonds		261 908 1	2 447 815
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		536 117 074	508 526 459
Freizügigkeitseinlagen	5.3	370 209 433	419 366 473
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	15 699 267	6 329 577
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	7.7	108 077 983	432 155 711
Eintrittsleistungen		493 986 683	857 851 761
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1 030 103 757	1 366 378 219
Altersrenten		- 183 484 624	- 168 410 843
Hinterlassenenrenten		- 28 590 365	- 27 693 284
Invalidenrenten		- 17 883 628	- 18 064 436
Scheidungsrenten		- 162 316	- 148 260
Kapitalleistungen bei Pensionierung		- 96 574 265	- 78 516 566
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		- 10 576 658	- 8 424 708
Verwendung freies Kapital		- 7 040 372	- 32 519 722
Reglementarische Leistungen		- 344 312 228	- 333 777 819
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	- 465 457 140	- 508 843 531
Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	7.8	- 114 906 421	- 33 903 798
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	5.3	- 24 299 287	- 23 678 258
Austrittsleistungen		- 604 662 848	- 566 425 587
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		- 948 975 076	- 900 203 406
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte		- 95 962 655	- 436 939 172
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		- 169 683 521	- 174 263 919
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen		32 844 012	- 86 581 362
Verzinsung Sparkapital		- 411 432 246	- 90 509 521
Auflösung (+) / Bildung (-) Beitragsreserven		- 5 447 880	5 856 300
Auflösung (+) / Bildung (-) freies Kapital Vorsorgewerke		2 068 518	6 572 014
Auflösung (+) Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		- 647 613 772	- 775 865 661

	Anhang	2021	2020
	Ziffer	CHF	CHF
Versicherungsleistungen		1 524 875	2 417 579
Ertrag aus Versicherungsleistungen		1 524 875	2 417 579
Beiträge an Sicherheitsfonds		- 2 671 150	- 2 600 972
Versicherungsaufwand		- 2 671 150	- 2 600 972
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil		- 567 631 366	- 309 874 240
Erlös aus Liquidität		- 4 471 275	- 6 023 089
Erlös aus Nominalwertanlagen		- 4 137 402	17 389 313
Erlös aus Aktien		1 064 839 201	203 841 861
Erlös aus Immobilien		176 148 574	75 500 572
Erlös aus Alternativen Anlagen		74 848 552	10 457 426
Erlös aus Kapitalanlagen		1 307 227 650	301 166 085
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		- 46 746 225	- 36 078 368
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	6.7	1 260 481 425	265 087 717
Sonstiger Ertrag	7.9	414 153	375 089
Allgemeine Verwaltung		- 15 697 668	- 14 554 273
Marketing und Werbung		- 2 855 500	- 2 789 837
Makler- und Brokertätigkeit		- 5 219 399	- 5 354 548
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		- 158 153	- 146 059
Aufsichtsbehörden		- 89 690	- 108 776
Verwaltungsaufwand	7.6	- 24 020 410	- 22 953 493
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		669 243 802	- 67 364 928
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	- 509 069 431	67 364 928
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		160 174 371	0

Anhang

1. Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

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

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

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

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	vom 24.08.2017
Organisationsreglement	vom 01.01.2021
Vorsorgereglement	vom 01.01.2021
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 2020 Mitglied, seit August 2020 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 (ab Juli 2021)
Schmidt Svenja (bis April 2021)

de Capitani Petra
Häberli Andreas
Immler Marco
Nowacki Robert

Funktion

Geschäftsführer
Leiter Vorsorge, Stv. Geschäftsführer
Leiterin Vorsorge,
Stv. Geschäftsführerin
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
Platz Aldo
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**

	2021	2020
Bestand 01.01.	2 134	1 999
Zugänge	107	227
Abgänge	- 56	- 92
Bestand 31.12.	2 185	2 134

Bei den Abgängen von 56 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
Profond Anlagestiftung
Profond Finanzgesellschaft AG
Tekag Holding AG in Liquidation

2. Aktiv Versicherte und Rentenbezüger

2.1 Aktiv Versicherte

	2021	2020
Bestand 01.01.	45 883	42 556
Zugänge	12 948	15 847
Pensionierungen, Todesfälle, Invalidität	- 877	- 774
Abgänge	- 10 997	- 11 746
Bestand 31.12.	46 957	45 883

2.2 Rentenbezüger

	2021	2020
Bestand 01.01.	10 008	9 592
Zugänge aus Aktivbestand	745	847
Übernahme Rentenbestände	15	84
Abgänge	- 505	- 515
Total Anzahl Renten 31.12.	10 263	10 008

Aufteilung nach Rentenarten

	2021	2020
Altersrenten	6 972	6 704
Ehegattenrenten	1 684	1 659
Überbrückungsrenten	46	43
Invalidenrenten	982	1 018
Kinderrenten	561	571
Scheidungsrenten	18	13
Total Anzahl Renten 31.12.	10 263	10 008

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 2021) 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 2021 für Männer mit 65 Jahren 6.2% und für Frauen mit 64 Jahren 6.0%) oder teilweise oder vollständig als Kapital zu beziehen.

Der Umwandlungssatz reduziert sich schrittweise bis 2024. Der Umwandlungssatz 2024 (ordentliches Rücktrittsalter) beträgt für Männer 5.6% (Alter 65) und Frauen 5.4% (Alter 64).

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 27 567 938.84 (Vorjahr CHF 28 501 694.80) 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	2021	2020
	CHF	CHF
Sparkapital zu Beginn des Jahres	5 364 338 214	4 836 889 521
Zuzüglich		
Sparbeiträge Arbeitnehmer	171 102 068	166 201 781
Sparbeiträge Arbeitnehmer (Beitragsbefreiung)	5 500 214	3 746 346
Sparbeiträge Arbeitgeber	219 671 438	215 559 385
Sparbeiträge Arbeitgeber (Beitragsbefreiung)	5 709 764	4 672 503
Freizügigkeitseinlagen	370 209 433	419 366 473
Freizügigkeitseinlagen Neuanschlüsse	99 069 639	397 315 001
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	69 999 786	43 512 036
Einlagen aus Auflösung freie Mittel	4 732 398	26 672 653
Einlagen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	15 699 267	6 329 577
Zinsen auf Sparkapital	411 432 246	90 509 521
Andere Gutschriften	173 782	5 165 946
Abzüglich		
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	- 465 457 141	- 508 843 531
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösungen	- 102 454 848	- 29 809 461
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidungen	- 24 299 287	- 23 678 258
Kapitalauszahlungen bei Pensionierung/Tod	- 106 309 034	- 84 971 759
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	- 170 887 636	- 200 152 955
Veränderung Vorsorgekapital Rentner (Invalidität/Tod)	- 287 9937	- 4 146 566
Veränderung Vorsorgekapital (FZL höher als reglementarisch)*	6 382 749	0
Sparkapital am Ende des Jahres	5 871 733 114	5 364 338 214

* 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 8.00% (Vorjahr 1.75%) beschlossen.

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	2021	2020
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	2 940 051 065	2 809 498 331
BVG-Zins	1.00%	1.00%

5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals zu Beginn des Jahres	2 968 270 564	2 794 006 645
Übertrag Pensionierungen mit Rentenleistungen	170 887 636	200 152 955
Übernahme Rentenbestände	3 750 071	10 254 532
Zahlung Vorsorgekapital an neue Vorsorgeeinrichtung	- 4 964 355	- 2 486 193
Veränderung Vorsorgekapital Aktiven (Invalidität/Tod)	2 879 937	4 146 566
Rentenzahlungen	- 230 120 933	- 214 316 823
Neuanpassung technische Grundlagen	69 639 635	64 475 740
Anpassung Neuberechnung Vorsorgekapitalien	157 611 530	112 037 143
Total Vorsorgekapital Rentner	3 137 954 085	2 968 270 564

Der Stiftungsrat prüft jährlich die Gewährung einer Teuerungszulage. Vor dem Hintergrund der nicht ausreichend vorhandenen freien Mittel und des seit längerem bestehenden Umfelds mit einer historisch tiefen Inflation hat der Stiftungsrat entschieden, per 1. Januar 2022 keine neue Teuerungszulage auf Renten zu gewähren. Den Altersrentnern (mit Ausnahme von Rentnern aus dem Versicherungsvertrag) wird jedoch aufgrund der guten finanziellen Lage eine einmalige Zusatzrente von CHF 1 000 im 1. Quartal 2022 ausbezahlt (Abgrenzung im Jahr 2021).

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	2021	2020
	CHF	CHF
Reserve Umwandlungssatz aktiv Versicherte	239 344 623	226 291 790
Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod	41 244 000	51 715 000
Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung	14 733 006	84 077 786
Rückstellung für pendente und latente Vorsorgefälle	70 373 968	36 455 033
Total technische Rückstellungen	365 695 597	398 539 609

Zu den einzelnen Rückstellungspositionen ist Folgendes zu bemerken:

- Reserve Umwandlungssatz Aktive: Für die Berechnung der Pensionierungsverluste wird die sogenannte Liquidationsmethode angewendet. Diese berücksichtigt alle aktiv Versicherten ab Alter 58. Dabei werden die vorhandenen Altersguthaben gemäss Reglement in sofort beginnende Altersrenten umgerechnet und so der entsprechende Umwandlungsverlust ermittelt. Die effektive Kapitalbezugsquote von rund 25% (Vorjahr 25%) wird berücksichtigt.

- Risikoschwankungsreserve für Risiken Invalidität und Tod: Die Reserve wurde aufgrund des aktuellen aktiven Versichertenbestandes per 31. Dezember 2021 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 2021 eine Verstärkung um insgesamt 0.5% (Vorjahr 3.0%). Aufgrund der Umstellung der technischen Grundlagen konnte diese Rückstellung teilweise aufgelöst werden.
- 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 2021 erstellt worden und ergibt folgende Beurteilung:

	2021	2020
	CHF	CHF
Zu deckendes Vorsorgekapital	9 375 382 796	8 731 148 387
Verfügbares Vorsorgevermögen	10 883 737 213	9 570 259 002
Der Deckungsgrad betrug	116.1%	109.6%

Auszug aus dem Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2021: «Als Experten für berufliche Vorsorge haben wir die Profond Vorsorgeeinrichtung gemäss Art. 52e BVG überprüft und können darauf basierend bestätigen, dass die Stiftung ihre reglementarischen versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann, die finanzielle Sicherheit gegeben ist und die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen ausreichend sind.»

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz: 2.00% (Vorjahr 2.25%)
- technische Grundlagen: BVG 2020 Periodentafeln 2021 (Vorjahr BVG 2015 Periodentafeln 2012)
- Rückstellung Verstärkung Lebenserwartung und Risikoschwankungen

Die Zielwertschwankungsreserve wird nach der finanzökonomischen Methode gemäss Anlagereglement berechnet.

5.9 Änderungen von technischen Grundlagen und Annahmen

Der technische Zinssatz wurde im Jahr 2021 von 2.25% auf 2.00% (Vorjahr von 2.50% auf 2.25%) gesenkt und die technischen Grundlagen wurden auf BVG 2020 Periodentafeln 2021 (Vorjahr BVG 2015 Periodentafeln 2012) geändert. Durch diese Änderungen musste das Vorsorgekapital Rentner um CHF 69 639 635 (Vorjahr CHF 64 475 740) und die technischen Rückstellungen um CHF 62 383 477 (Vorjahr CHF 56 548 613) zusätzlich erhöht werden.

**5.10 Gesondertes freies
Kapital Vorsorgewerke**

	2021	2020
	CHF	CHF
Freies Kapital zu Beginn des Jahres	28 959 795	35 451 593
Einlagen durch Neuanschlüsse	4 971 854	25 627 096
Umwandlung Arbeitgeberbeitragsreserven in freies Kapital	0	320 613
Einlagen in Vorsorgekapital Aktive	- 4 732 398	- 26 672 653
Übrige Verwendungen	- 2 307 974	- 5 847 069
Verzinsung	142 431	80 216
Freies Kapital am Ende des Jahres	27 033 708	28 959 795

Insgesamt werden per 31. Dezember 2021 für 292 Vorsorgewerke (Vorjahr 287) Konti mit freiem Kapital geführt. Das freie Kapital wurde im Berichtsjahr zu 0.50% (Vorjahr 0.25%) verzinst.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Total Aktiven	11 187 986 353	9 882 320 454
Verbindlichkeiten	- 229 102 267	- 241 499 599
Passive Rechnungsabgrenzung	- 545 400	- 1 763 153
Arbeitgeberbeitragsreserven Vorsorgewerke	- 72 541 473	- 66 738 700
Nicht-technische Rückstellungen	- 2 060 000	- 2 060 000
Verfügbares Vorsorgevermögen	10 883 737 213	9 570 259 002
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	5 871 733 114	5 364 338 214
Vorsorgekapital Rentner	3 137 954 085	2 968 270 564
Technische Rückstellungen	365 695 597	398 539 609
Zu deckendes Vorsorgekapital	9 375 382 796	8 731 148 387
Überdeckung	1 508 354 417	839 110 615
Aufteilung der Überdeckung		
Wertschwankungsreserve	1 348 180 046	839 110 615
Freie Mittel Profond	160 174 371	0
Deckungsgrad	116.1%	109.6%

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
Aktien	0–50	30–55	50.9
Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung	0–30	15–43	30.4

Aktien, Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung: 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 ihre gesamten Anlagen mit der gleichen Sorgfalt unabhängig davon, ob es sich um traditionelle oder alternative Anlagen handelt. Insgesamt sind die Anlagen ausreichend diversifiziert und 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 14.38% (Vorjahr 14.08%) vom Vorsorgekapital, basierend auf einer Volatilität von 7.31% (Vorjahr 7.13%).

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve zu Beginn des Jahres	839'110'615	906'475'543
Auflösung (-) / Bildung (+) zulasten der Betriebsrechnung	509'069'431	- 67'364'928
Wertschwankungsreserve am Ende des Jahres	1'348'180'046	839'110'615
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1'348'180'046	1'229'345'693
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	0	- 390'235'078
Freie Mittel gemäss Bilanz am 31.12.	160'449'371	0

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Vermögen 2021 TCHF	Anteil effektiv %	Strategie %	Band- breite %	Vermögen 2020 TCHF	Anteil effektiv %
Liquidität / Forderungen	818 347	7.3	2	0–10	688 951	7.0
Liquidität	818 347				688 951	
Nominalwertanlagen	1 161 511	10.4	18		1 165 470	11.8
Obligationen CHF	386 156	3.5	12	3–20	377 384	3.8
Obligationen Fremdwährung	775 355	6.9	6	2–10	788 086	8.0
Aktien	5 667 040	50.9	49	30–55	5 145 236	52.3
Aktien Inland	2 404 350	21.6	20	15–30	2 136 026	21.7
Aktien Ausland	2 729 968	24.5	24	15–30	2 472 252	25.1
Aktien EMMAs	532 722	4.8	5	0–8	536 958	5.5
Immobilien	2 910 699	26.1	28	15–40	2 458 366	25.0
Immobilien Schweiz	2 005 019	18.0	19	10–30	1 653 106	16.8
Immobilien direkt	1 577 371	14.2			1 276 702	13.0
Immobilien indirekt	427 648	3.8			376 404	3.8
Immobilien Ausland	905 680	8.1	9	5–15	805 260	8.2
Immobilien direkt	498 781	4.5			511 589	5.2
Immobilien indirekt	406 899	3.6			293 671	3.0
Alternative Anlagen	585 674	5.3	3	0–15	379 955	3.9
Private Equity	1 119	0.0	0	0–3	6 618	0.1
Private Markets	355 848	3.2	1	0–10	244 398	2.5
Infrastruktur	228 707	2.1	2	0–5	128 939	1.3
Vermögensanlagen	11 143 271	100.0			9 837 978	100.0

Im Gesamtvermögen sind Fremdwährungen ohne Absicherung in der Höhe von CHF 3.392 Mrd. bzw. 30.4% (Vorjahr CHF 3.074 Mrd. bzw. 31.2%) 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Inland		
Liegenschaften im Besitz der Profond Anlagestiftung	100.00%	100.00%

Liegenschaften im Direktbesitz

	2021	2020
	CHF	CHF
Bestand 01.01.	0	15 550 000
Übertragung zum Marktwert	0	- 15 550 000
Bestand 31.12.	0	0

Die Liegenschaften wurden im Jahr 2020 in die Profond Anlagestiftung übertragen.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Anlagegruppe Schweiz		
Nettovermögen	1 577 371 386	1 276 725 970
Anlagegruppe Immobilien Deutschland – Österreich		
Nettovermögen	498 780 925	511 589 380

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

Kennzahlen Profond Anlagestiftung

	2021	2020
Anlagegruppe Schweiz		
Anlagerendite	5.59%	4.90%
Durchschnittliche Diskontierungssätze	2.89%	3.08%
Fremdfinanzierungsquote	7.16%	18.77%
Ertragsausfallquote	7.29%	7.36%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	33.39%	73.88%
Betriebsaufwandquote (TERISA(NAV))	0.51%	0.58%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	4.86	5.24
Anlagegruppe Deutschland – Österreich		
Anlagerendite (in EUR)	3.81%	0.04%
Durchschnittliche Diskontierungssätze	4.08%	4.19%
Fremdfinanzierungsquote	0.00%	0.00%
Ertragsausfallquote	6.02%	5.33%
Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	63.99%	63.70%
Betriebsaufwandquote (TERISA(NAV))	0.65%	0.79%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	8.27	8.89

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	52.4%	50.6%
Kommerziell	47.6%	49.4%
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 2021	Marktwerte 2020	Engagement- Höhe 2021	Engagement- Höhe 2020
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	0	0	975 444 445	953 482 988
AUD	0	- 227 623	0	- 6 115 123
EUR	11 447 708	- 2 480 820	- 524 408 351	- 540 131 866
USD	1 300 165	4 065 339	- 442 939 951	- 395 590 843
GBP	- 77 298	- 186 245	- 8 096 143	- 11 645 157

Zur Reduktion des Fremdwährungsrisikos werden Fremdwährungen durch Devisentermingeschäfte strategisch abgesichert.

6.6 Offene Kapitalzusagen

Im Zusammenhang mit Privatmarktinvestitionen, Infrastrukturanlagen sowie Immobilienanlagen verbleibt per Bilanzstichtag eine offene Verpflichtung von CHF 351'935'123 (Vorjahr CHF 462'918'845), die auf Abruf zur Verfügung gestellt wird.

6.7 Erläuterungen zum Nettoergebnis aus Vermögensanlage

	2021	2020
	CHF	CHF
Liquidität	- 4 471 275	- 6 023 089
- Zinserfolge	- 3 860 426	- 4 486 847
- Fremdwährungsanpassungen	- 102 815	- 293 359
- Zinsen freies Kapital	- 142 431	- 80 216
- Zinsen Arbeitgeberbeitragsreserve	- 354 893	- 182 784
- Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	- 10 710	- 979 883
Nominalwertanlagen	- 4 137 402	17 389 313
- Zinserfolge	12 578 116	22 610 409
- Nettokurserfolge	- 16 715 518	- 5 221 096
Aktien	1 064 839 201	203 841 861
- Dividenden	97 117 205	114 381 431
- Nettokurserfolge	967 721 996	89 460 431
Immobilien	176 148 574	75 500 572
- Ausschüttungen	13 717 052	26 657 842
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	162 431 522	48 842 730
Alternative Anlagen	74 848 552	10 457 426
- Ausschüttungen	127 083	18 482 283
- Bewertungs- und Nettokurserfolge	74 721 469	- 8 024 857
Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen	- 46 746 225	- 36 078 368
- Verwaltungsaufwand	- 5 263 240	- 2 487 864
- Vermögensverwaltungskosten	- 7 367 917	- 6 194 215
- Drittkosten	- 688 295	- 1 397 955
- TER-Kosten	- 33 426 773	- 25 998 333
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen	1 260 481 425	265 087 716

Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	2021	2020
	CHF	CHF
Transparente Vermögensanlagen	11 143 271 349	9 837 978 425
Intransparente Vermögensanlagen	0	0
Total Vermögensanlagen	11 143 271 349	9 837 978 425
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%

Vermögensanlagen	2021	2020
	CHF	CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	13 319 452	10 080 035
Summe aller Kostenkennzahlen in Schweizer Franken für Kollektivanlagen	33 426 773	25 998 333
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	46 746 225	36 078 368
In Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.42%	0.37%

	2021	2020
Performance	12.8%	2.7%

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

6.7.1 Umgang mit Retrozessionen

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

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

Im Berichtsjahr hat die Stiftung keine Retrozessionen vereinnahmt.

6.7.2 Loyalitätsbestimmungen

Profond wendet die Regeln des Branchenverbands ASIP an, namentlich die ASIP-Charta und die Fachrichtlinien, welche auf die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften des BVG abstellen. 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Arbeitgeberbeitragsreserven einzelne Vorsorgewerke ohne Verwendungsverzicht, Stand 01.01.	66 738 700	72 412 216
Einzahlungen	31 972 605	15 482 595
Verwendung zur Beitragsfinanzierung	- 19 037 506	- 19 410 138
Auflösung bei kollektivem Austritt	- 7 487 219	- 1 608 144
Verzinsung	354 893	182 784
Umwandlung Arbeitgeberbeitragsreserven in freies Kapital	0	- 320 613
Total Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	72 541 473	66 738 700

Es sind keine Arbeitgeberbeitragsreserven mit Verwendungsverzicht vorhanden. Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden im Jahr 2021 mit 0.50% (Vorjahr 0.25%) verzinst.

7. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Aufgliederung Beiträge Vorsorgewerke

	2021	2020
	CHF	CHF
Sparbeiträge Arbeitnehmer	171 102 068	166 201 781
Risikobeiträge Arbeitnehmer	18 291 480	18 550 937
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	3 652 716	4 424 374
Total Arbeitnehmerbeiträge	193 046 264	189 177 092
Sparbeiträge Arbeitgeber	219 671 438	215 559 385
Risikobeiträge Arbeitgeber	28 687 363	29 296 767
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	5 836 327	7 117 669
Sockelbeiträge	1 101 575	1 062 534
Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwendungen	106 824	55 866
Total Arbeitgeberbeiträge	255 403 527	253 092 220

7.2 Übriges Vermögen

	2021	2020
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	28 742 782	22 176 178
Verrechnungssteuer	15 105 766	17 317 461
Übrige Guthaben	664 221	692 009
Mietzinskautionen	82 320	33 208
Forderungen gegenüber Vorsorgewerken	13 534	141 619
Flüssige Mittel aus Betriebstätigkeit	4 963	6 306
Mobilien, EDV, Umbau	0	3 594 752
Total übriges Vermögen	44 613 586	43 961 533

7.3 Verbindlichkeiten

	2021	2020
	CHF	CHF
Verpflichtungen gegenüber Ausgetretenen	159 637 062	138 155 417
Gesondertes freies Kapital Vorsorgewerke	27 033 708	28 959 795
Vorzeitige Eingänge Freizügigkeitsleistungen	14 909 830	37 611 469
Übrige Kreditoren	10 787 923	11 903 036
Verpflichtungen gegenüber Rentnern	10 481 734	2 566 782
Verpflichtungen aus Neuanschlüssen*	6 252 009	6 253 202
Vorzeitige Eingänge von Neuanschlüssen	0	16 049 898
Total Verbindlichkeiten	229 102 267	241 499 599

* Per 31. Dezember 2021 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Rückstellungen latente Grundstückgewinnsteuern aus Übertragung an Profond Anlagestiftung	2 060 000	2 060 000
Total nicht-technische Rückstellungen	2 060 000	2 060 000

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

7.5 Vermögensanlagen beim Arbeitgeber

Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2021	2020
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Kontokorrente	1 537 770	12 708 316
Beteiligung	2 066 201 930	1 790 676 202
Vermögenswidmung	100 000	100 000
Total Profond Anlagestiftung	2 067 839 700	1 803 484 518

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

Nettoergebnis aus Vermögensanlagen beim Arbeitgeber	2021	2020
	CHF	CHF
Profond Anlagestiftung		
Bewertungsanpassung	100 400 850	57 058 892
TER-Kosten	- 10 901 185	- 11 225 579
Total Profond Anlagestiftung	89 499 665	45 833 313

Die Fremdwährungsbewertungen werden in obiger Tabelle nicht berücksichtigt.

7.6 Verwaltungsaufwand

	2021	2020
	CHF	CHF
Verwaltungsaufwand gemäss Betriebsrechnung	24 020 410	22 953 493
Aufwand für erbrachte Versicherungsleistungen	- 4 651 437	- 3 081 837
Sonstiger Ertrag (Verwaltungskosten relevant)	- 414 153	- 375 089
Total Verwaltungsaufwand (bereinigt)	18 954 820	19 496 568

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

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

7.7 Zugänge von Versichertenbeständen

	2021	2020
	CHF	CHF
Einlagen Freizügigkeitsleistungen	99 069 640	397 315 001
Einlagen freies Kapital	4 971 854	24 586 178
Einlagen Vorsorgekapital Rentner	3 750 071	10 254 532
Einlagen technische Rückstellungen	286 418	0
Total Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	108 077 983	432 155 711

7.8 Abgänge von Versichertenbeständen

	2021	2020
	CHF	CHF
Übertrag Freizügigkeitsleistungen	102 454 848	29 809 461
Übertrag Vorsorgekapital Rentner	4 964 355	2 486 193
Übertrag Arbeitgeberbeitragsreserven	7 487 219	1 608 144
Total Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	114 906 421	33 903 798

7.9 Sonstiger Ertrag

	2021	2020
	CHF	CHF
Übriger Ertrag	152 745	22 914
Provision Quellensteuer	7 583	48 650
WEF-Gebühren	91 325	84 064
Dienstleistungen an Dritte	162 500	219 460
Total sonstiger Ertrag	414 153	375 089

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 2021 wurden folgende Verdachtsfälle auf Teilliquidationen mit Stichtag 31. Dezember 2020 geprüft und durchgeführt:

<u>Tatbestand Teilliquidation</u>	<u>Verminderung des Bestandes</u>	<u>Restruktu- rierung</u>	<u>Auflösungen Anschlussver- einbarungen</u>	<u>Total</u>
Anzahl untersuchte Anschlüsse				39
Verdachtsfälle	25	0	14	39
Entscheid ja	0	0	1	1
Entscheid nein	25	0	13	38
Entscheid hängig	0	0	0	0
Erledigt	25	0	13	38
Pendent	0	0	1	1

Im Jahr 2021 wurden wie im Vorjahr keine Wertschwankungsreserven bei Vertragsauflösungen weitergegeben.

9.2 Eventualverbindlichkeit

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

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

**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 2021 wurde davon 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 der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Profond Vorsorgeeinrichtung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

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

Verantwortung der Revisionsstelle

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.



**Profond Vorsorgeeinrichtung,
Zürich**

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

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

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

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die 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, 29. März 2022



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

Frauenfeld, 2. Juni 2022

Bericht des Pensionsversicherungsexperten zur Jahresrechnung 2021

Das per 31.12.2021 erstellte versicherungstechnische Gutachten basiert auf einem gegenüber dem Vorjahr um 0.25% gesenkten technischen Zinssatz von 2.00%. Das hat einmalige Kosten für die Erhöhung des Rentendeckungskapitals und der technischen Rückstellungen von CHF 195 Mio. verursacht, was 2.4 Deckungsgrad-Prozenten entspricht. Neu wird mit den versicherungstechnischen Grundlagen BVG 2020 Periodentafeln 2021 gerechnet. Das führt zu einer Reduktion der Verpflichtungen von CHF 153 Mio., was 1.9 Deckungsgrad-Prozenten entspricht.

Der Deckungsgrad ist innert Jahresfrist von 109.6% auf 116.1 % gestiegen, was in erster Linie auf die ausserordentlich hohen Vermögenserträge zurückzuführen ist. Die bilanzierten Wertschwankungsreserven entsprechen dem Zielwert. Zusätzlich werden CHF 160 Mio. als freie Mittel ausgewiesen.

Die laufende Finanzierung ist versicherungstechnisch korrekt, da die Leistungsversprechen der Profond unter Berücksichtigung der verwendeten technischen Grundlagen durch Beiträge, Rückstellungen, Vorsorgekapitalien und erwartete Vermögenserträge sichergestellt sind. Da der langfristig erwartete Vermögensertrag die Sollrendite von 2.8% übersteigt, kann davon ausgegangen werden, dass die finanzielle Lage mittelfristig gut bleiben wird.

Bei der Finanzierung ist der Sparprozess ausgeglichen, da die Sparbeiträge den Altersgutschriften entsprechen. Wie in den Vorjahren sind die finanziellen Verpflichtungen für die neu entstandenen Leistungen bei Tod und Invalidität von aktiven Versicherten kleiner als die dafür vorgesehenen Risikobeiträge. Es entsteht dadurch ein Gewinn beim Risikoprozess. Der Kostenprozess ist leicht negativ, weil die Kostenbeiträge und alle Entschädigungen und Erträge zusammen den Verwaltungsaufwand etwas übersteigen. Die Kosten für die Pensionierungsverluste betrugen zudem CHF 26.3 Mio. im Jahr 2021 und wurden über den Vermögensertrag finanziert.

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



Matthias Keller

Patrick Baeriswyl

Roland Schorr

André Tapernoux

Profond

Hauptsitz

Profond Vorsorgeeinrichtung
Zollstrasse 62
8005 Zürich
058 589 89 81

Sitz in der Westschweiz

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

Geschäftsstelle

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

Geschäftsstelle

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

info@profond.ch
www.profond.ch