

# Jahresbericht 2022



# Sommaire

Einleitung	3
Kennzahlen 2022	4
Profelia in 2022	5
Organisation	
Versicherung	
Performance und Anlagen	
Hypothekendarlehen und Immobilien	
Organe	13
Nachhaltige Entwicklung	14

# Einleitung

Aus kommerzieller Sicht hat Profelia ein gutes Geschäftsjahr 2022 absolviert, das ihr den fortgesetzten Ausbau ihres Kundenportfolios mit 223 angeschlossenen Arbeitgebern per 31. Dezember 2022 ermöglichte.

Die Zahl der aktiven und pensionierten Versicherten beträgt 6.274 Personen mit einem Verhältnis von 4,4 aktiven Personen zu 1 Pensionierten.

An den Finanzmärkten war das Jahr 2022 im Zusammenhang mit dem Konflikt in der Ukraine stark negativ. Mit einer Performance von -9,8% sanken die Deckungsgrade aller Vorsorgewerke. Durch die zuvor gebildeten Wertschwankungsreserven konnte dieser Schock abgemildert werden, sodass keine Sanierungsmassnahmen ergriffen werden müssen. Unter diesen Umständen wurden die Altersguthaben der aktiven Versicherten mit dem BVG-Zinssatz von 1% verzinst. Die detaillierte Jahresrechnung der Stiftung findet sich hier.

# Kennzahlen 2022

---

801,8 Mio

Gesamtvermögen (Bilanz) in CHF

---

-9,8%

Performance der Vermögensanlagen

---

100,1%

Durchschnittlicher Deckungsgrad

---

2,5%

Technischer Zinssatz

---

16

Anzahl Vorsorgewerke

---

5 110

Anzahl aktive Versicherte

---

1 164

Anzahl Rentenbezüger

---

66,2 Mio

Anzahl der ausbezahlten Renten und Leistungen

---

# Profelia in 2022

## Organisation

### Vorsorgestiftung Westschweizer Unternehmen und Institutionen

Die Stiftung, welche am 1. Januar 2009 von Retraites Populaires ins Leben gerufen wurde, bietet den Arbeitgebern eine grosse Auswahl an Lösungen für die berufliche Vorsorge ihrer Mitarbeiter an. Da Profelia dem Prinzip der Branchensolidarität eine grosse Bedeutung beimisst, fördert sie den Zusammenschluss von Unternehmen der gleichen Branche in einem gemeinschaftlichen Vorsorgewerk. Dank dieser Solidarität können Arbeitgeber und Versicherte von Synergien sowie von ausgezeichneten finanziellen Konditionen profitieren. Am 31. Dezember 2022 waren 223 Arbeitgeber Profelia angeschlossen. Hiervon sind 94 im Vorsorgewerk des halböffentlichen Bereichs und 115 im Vorsorgewerk des privatwirtschaftlichen Bereichs zusammengeschlossen. 14 verfügen über ein autonomes Vorsorgewerk mit eigenem Deckungsgrad.

#### **Retraites Populaires, der ideale Partner**

Profelia wird von Retraites Populaires verwaltet. Die Stiftung profitiert somit von der Erfahrung und dem Knowhow einer Institution, die seit über 115 Jahren in der beruflichen Vorsorge und der Verwaltung von Pensionskassen tätig ist. Profelia und ihre Kunden geniessen somit zahlreiche Vorteile, wie eine vollständige Geschäftsplattform zu konkurrenzfähigen Kosten oder verfügbares Fachwissen zahlreicher Spezialisten in allen Bereichen, die mit der beruflichen Vorsorge zusammenhängen (Finanz, Recht, Verwaltung, Immobilien, Versicherungsmathematik, Kommunikation usw.). Die jeweiligen Befugnisse des Stiftungsrates und der Geschäftsführerin, Retraites Populaires, sind im Detail im Organisationsreglement und im Geschäftsführungsvertrag festgehalten.

### Loyalität in der Vermögensverwaltung und Retrozessionen

Das Verhalten der Führungsorgane von Vorsorgewerken muss hohen ethischen Massstäben genügen, damit die Interessen der Versicherten und Rentenberechtigten vollumfänglich gewahrt werden. Profelia ist sich ihrer Verantwortung bewusst und hat Treuepflichtbestimmungen eingeführt, die den gesetzlichen Bestimmungen sowie der Charta und Fachrichtlinie des Schweizerischen Pensionskassenverbands (ASIP) zur Führung von Vorsorgeeinrichtungen entsprechen. Als Geschäftsführerin von Profelia hat Retraites Populaires alle notwendigen Massnahmen für eine korrekte Anwendung der gesetzlichen Bestimmungen über Integrität und Loyalität ergriffen. Sie hat sich ausserdem verpflichtet, die Grundsätze der ASIP-Charta einzuhalten. Seit ihrer Gründung im Jahr 2009 verteidigt Profelia die Interessen ihrer Versicherten durch die Teilnahme an Abstimmungen bei Generalversammlungen. Die Geschäftsführerin achtet seit jeher darauf, dass die von ihren Dienstleistern bezahlten Retrozessionen gerechtfertigt sind und korrekt eingesetzt werden. Die Retrozessionen sind daher Gegenstand eines besonderen Vertrags, der von der Depotstelle ordnungsgemäss genehmigt wird; diese sorgt dafür, dass der Kunde bzw. der Auftraggeber die Beträge erhält, die ihm zustehen.

# Risikomanagement

Im Einklang mit den Best Practices der Branche hat Profelia ihre jährliche Risikobewertung vorgenommen, die Prozesse für die Identifizierung, die Evaluierung, das Management und die Kontrolle der Risiken umfasst.

Die Stiftung stützt sich auf das interne Kontrollsystem von Retraites Populaires, das nach dem Standard ISAE 3402 geprüft ist.

# Versicherung

## Anschluss und Vorsorgepläne

Profelia bietet Arbeitgebern eine grosse Auswahl an Lösungen für die Gestaltung der beruflichen Vorsorge ihrer Mitarbeiter. Profelia umfasst zwei verschiedene Typen von Vorsorgewerken:

1. Vorsorgewerke für Arbeitgeber der gleichen Branche, die sich gemeinschaftlich anschliessen (gemeinschaftliches Vorsorgewerk);
2. Vorsorgewerke für Arbeitgeber, die sich autonom anschliessen. In diesem Fall gehört jedes Vorsorgewerk einem bestimmten Arbeitgeber (autonomes Vorsorgewerk).

Profelia bietet Vorsorgepläne im Baukastensystem an. Damit können nicht nur die obligatorischen Vorsorgeleistungen gemäss BVG garantiert werden, sondern es kann auch darüber hinausgegangen werden.

## Entwicklung des Versichertenbestandes

Versichertenbestand per 31. Dezember	31.12.2022	31.12.2021
Aktive Versicherte	5 110	4 401
Rentenbezüger	1 164	1 117
Total Versicherte	6 274	5 518
Total Arbeitgeber	223	188
Verhältnis Aktive zu Rentenbezüger	4,39	3,94

## Verwaltungskosten

Die Kosten für die Verwaltung von Profelia durch Retraites Populaires basieren auf einer Verwaltungspauschale pro Versichertem und Rentner. Zur Festlegung der Verwaltungskosten werden die direkten Kosten und der fallbezogene Aufwand miteinander addiert. Diese Methode entspricht den Marktgepflogenheiten.

Die Verwaltungskosten von Profelia (ohne Maklergebühren) betragen 2022 CHF 1'789'985 (CHF 1'714'649 im Jahr 2021). Die Verwaltungskosten pro aktivem Mitglied und Rentner beliefen sich auf CHF 285,30 (CHF 310,70 im Jahr 2021). Diese Entwicklungen stehen im Zusammenhang mit den Änderungen bei der Anzahl der Versicherten und der Verwaltungspauschale, die pro versicherte Person fakturiert wird.

## Technische Rückstellungen

Die (versicherungs-) technischen Rückstellungen dienen hauptsächlich der Deckung der Risiken der erhöhten Lebenserwartung, der Invalidität und des Todesfalls. Sie verstärken somit die finanzielle Sicherheit. Die Höhe der technischen Rückstellungen entspricht den Anforderungen des versicherungstechnischen Reglements.

## Rückversicherung

Profelia hat einen Rückversicherungsvertrag mit der elipsLife AG abgeschlossen, der die wirtschaftlichen Folgen von Invalidität und Todesfall deckt.

## Entwicklung der Leistungen in Schweizer Franken

Leistungen	31.12.2022	31.12.2021
Renten	22 682 379	22 235 565
Kapitalleistungen bei Pensionierung	6 177 971	5 745 353
Ausserreglementarische Leistungen	63 462	535 572
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	34 858 663	27 946 323
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	158 175	158 684
Auszahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung / Scheidung	2 271 723	3 461 557
<b>Total</b>	<b>66 212 373</b>	<b>60 083 054</b>

Weitere Details finden Sie im Jahresabschluss unter der Position „Betriebsrechnung“.



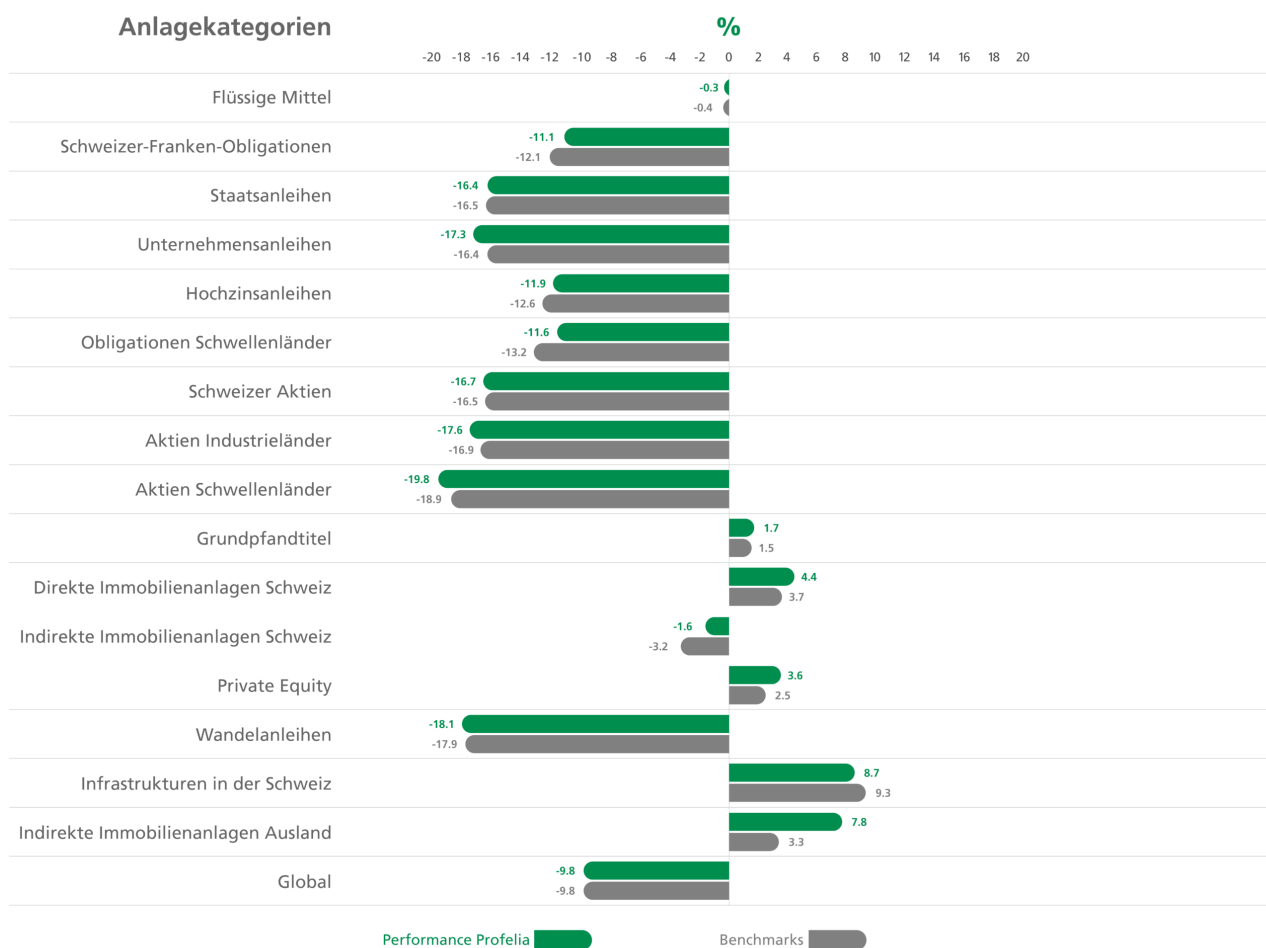
# Performance und Anlagen

## Marktrückblick 2022

Das Jahr 2022 war geprägt vom Ausbruch des Krieges in der Ukraine, dem scharfen Anstieg der Rohstoffpreise und – ganz allgemein – einem deutlichen Anstieg der Inflation. Die erhebliche und schnelle Straffung der Geldpolitik führte zu einem allgemeinen Anstieg der Zinsen und zu einer massiven Korrektur bei den wichtigsten Anlageklassen an den Märkten.

## Performance 2022

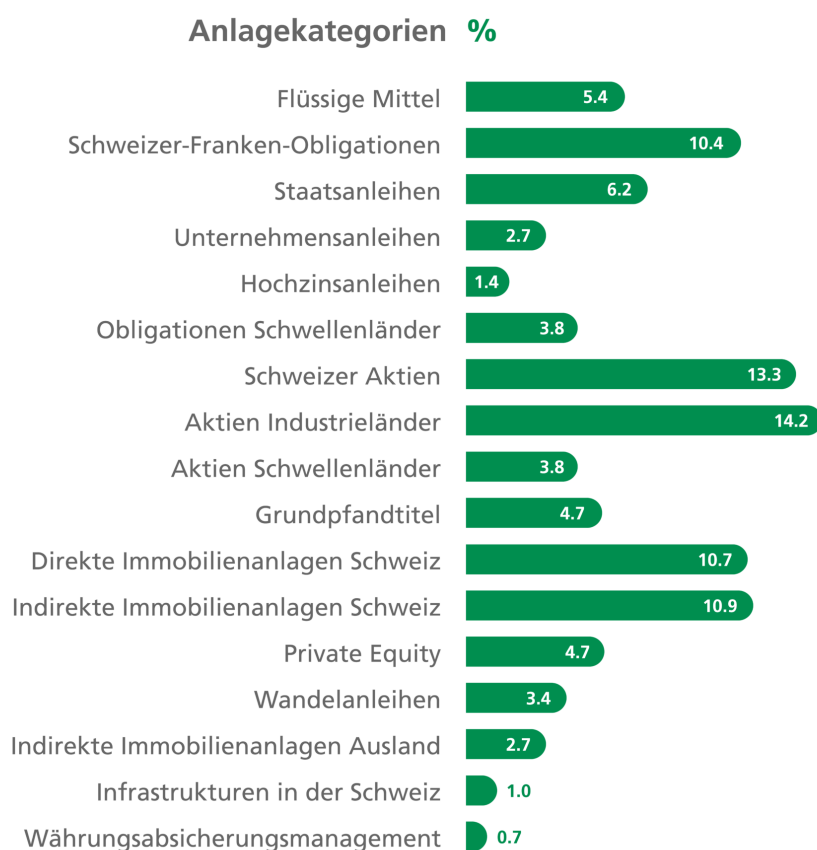
Profelia weist eine Nettogesamtperformance von –9.8% auf, was hauptsächlich auf den parallelen Rückgang bei Aktien und Obligationen zurückzuführen ist. Durch die Diversifizierung der strategischen Allokation in Richtung weniger liquider Vermögenswerte wie direkter Immobilienanlagen, Hypothekendarlehen und Privatmarktanlagen konnte dieser Rückgang etwas abgemildert werden.



# Asset-Allocation

Das Anlageportfolio von Profelia umfasst Anlagen, die auf mehrere Anlageklassen verteilt sind, mit dem Ziel einer optimalen Diversifikation. Die Auswahl der Anlagen wird vom Stiftungsrat unter Berücksichtigung des Risikos, der rechtlichen Rahmenbedingungen und des Renditebedarfs der Stiftung festgelegt.

Die strategische Allokation wurde Ende 2022 umgestellt – mit einer Aufteilung der inländischen und ausländischen Aktien aus Industrieländern in Large Caps und Small/Mid Caps, einer Stärkung der direkten Immobilienanlagen und einigen Anpassungen bei der Gewichtung der verschiedenen anderen Anlageklassen.



# Hypothekendarlehen und Immobilien

## Entwicklung in 2022

### Hypothekendarlehen

Das Anlageportfolio von Profelia umfasst Anlagen, die auf mehrere Anlageklassen verteilt sind, mit dem Ziel einer optimalen Diversifikation. Die Auswahl der Anlagen wird vom Stiftungsrat unter Berücksichtigung des Risikos, der rechtlichen Rahmenbedingungen und des Renditebedarfs der Stiftung festgelegt. Die strategische Allokation wurde im Jahr 2022 nicht geändert.

### Immobilienmarkt

Das Jahr 2022 war durch den Konflikt in der Ukraine geprägt. Kumuliert mit weiteren Faktoren haben diese geopolitischen Spannungen im Resultat die weltweiten wirtschaftlichen Ungleichgewichte weiter beschleunigt – sei es durch die Rückkehr der Inflation, den brutalen Anstieg der Rohstoff- und hierbei vor allem der Energiepreise, oder die Verknappung verschiedener Komponenten und Materialien.

Auf dem Schweizer Immobilienmarkt verstärken die Verlangsamung der Bautätigkeit und der Anstieg der Hypothekarzinsen die Knappheit am Mietwohnungsmarkt, insbesondere im Kanton Waadt, wo laut BFS am 1. Juni 2022 lediglich 1,1% leerstehende Wohnungen zu verzeichnen waren.

In diesem Umfeld wurde der direkte inländische Immobilienbestand der Vorsorgeeinrichtung seiner Rolle als sicherer Hafen vollauf gerecht und ermöglichte eine positive Performance von 5,14% bei einer Leerstandsquote unter dem Marktdurchschnitt.



## **Immobilienentwicklung der Profelia**

Das Vorsorgewerk erwarb zwei Gebäude, eines in Clarens und eines in Renens, und erhöhte damit seinen Mietwohnungsbestand um 21 Wohnungen. Parallel dazu wird bei der Planung und Durchführung von Renovierungen weiterhin entschlossen auf die nachhaltige Verbesserung der Umweltauswirkungen des Portfolios gesetzt. Die 28 Wohnungen der neuen Gebäude «En Chardonna» in Chardonne haben ihre Mieter im Sommer 2022 willkommen geheissen.

# Organe

Der paritätisch zusammengesetzte Stiftungsrat besteht aus 8 Mitgliedern (4 ArbeitgebervertreterInnen und 4 VersichertenvertreterInnen). Der Stiftungsrat ist das Führungsorgan der Profelia.

Viviana Marchetto und Vincent Brodard beendeten ihr Mandat am 31.12.2022 und wurden ab dem 01.01.2023 von Jean-Martial Mercanton und Roland Midroit abgelöst. Die übrigen Mitglieder wurden für ein weiteres Mandat bis 2026 wiedergewählt.

## **Stiftungsrat für das Jahr 2023**

**Präsident** – Bertrand Savoy \*

**Vizepräsident** – Paul Salmi \*\*

**Mitglieder** – Claire-Lise Bulloz \*\*

**Mitglieder** – Alexandre Mayor \*

**Mitglieder** – Jean-Martial Mercanton \*

**Mitglieder** – Roland Midroit \*

**Mitglieder** – Georges Oberson \*\*

**Mitglieder** – Grégoire Praz \*\*

\* VertreterIn der Versicherten

\*\* VertreterIn der Arbeitgeber

**Vertreter von Retraites Populaires** – Raphaël Putallaz

**Sekretär (gehört nicht dem Stiftungsrat an)** – Christophe Cavin

**Anerkannter Experte für berufliche Vorsorge** – Towers Watson AG, Lausanne

**Revisionsstelle** – PricewaterhouseCoopers SA, Pully

**Geschäftsführerin** – Retraites Populaires, institution de droit public cantonal, dont le siège est à Lausanne

# Nachhaltige Entwicklung

Profelia engagiert sich seit mehreren Jahren im Bereich der nachhaltigen Entwicklung, sei es bei ihrer Anlagepolitik oder der Verwaltung ihrer Immobilien. Sie bringt verschiedene Massnahmen zur Anwendung, die sich in 4 Schwerpunkte gliedern lassen: aktive Aktionärspolitik, ESG-Integration, Inklusion, Exklusion.

Im Dezember 2020 hat Profelia diese Politik fortgesetzt und zum Beispiel ihre bereits eingeleitete Klimaschutzstrategie durch Massnahmen verstärkt, die auf CO<sub>2</sub>-Neutralität für die Wertpapierinvestitionen bis 2050 und eine signifikante Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Zusammenhang mit der Wärmeproduktion für den Immobilienbestand abzielen. Weiterführende Informationen und die Charta für verantwortungsbewusstes Investment finden sich auf profelia.ch.

---

## Aktionärspolitik

**Dialog mit Unternehmen führen, damit diese ihre ESG-Praktiken verbessern.**

---

## ESG Integration

**ESG-Kriterien berücksichtigen bei der Auswahl und Überwachung von Anlagen.**

---

## Inklusion

**In Unternehmen oder Projekte investieren, deren Tätigkeit sich positiv auf ESG-Themen auswirkt.**

---

## Exklusion

**Bestimmte Wertpapiere aus dem Portfolio ausschliessen.**

---

**Koordination**

Service communication de Retraites Populaires (Geschäftsführerin von Profelia)  
[www.retraitespopulaires.ch/gestion](http://www.retraitespopulaires.ch/gestion)

**Web design**

blossom communication  
[www.blossom-com.ch](http://www.blossom-com.ch)

**Technische Konzeption (Website Jahresbericht & PDF)**

Ergopix Sàrl  
[www.ergopix.com](http://www.ergopix.com)

## Kontakt und Information

Auf der Seite [www.profelia.ch](http://www.profelia.ch) finden Sie weitere Informationen. Auf dieser Webseite können Sie sich ebenfalls in Ihrem Espace personnel registrieren. Dieser persönliche Online-Bereich ist rund um die Uhr erreichbar und erleichtert Ihnen Ihre Beziehung zu Profelia.

**Kontaktieren Sie uns falls Sie zusätzliche Informationen wünschen.**

### **Profelia, Vorsorgestiftung**

Caroline 9  
Postfach 288  
1001 Lausanne  
Tél.: 021 348 21 11 [info@profelia.ch](mailto:info@profelia.ch)  
[www.profelia.ch](http://www.profelia.ch)

### **Geschäftsführerin**

Retraites Populaires  
Caroline 9  
Postfach 288  
1001 Lausanne  
Tél.: 021 348 21 11  
Fax: 021 348 21 69  
[www.retraitespopulaires.ch](http://www.retraitespopulaires.ch)