

# Jahresbericht 2023



# Sommaire

Einleitung	3
Kennzahlen 2023	4
Profelia in 2023	5
Organisation	
Versicherung	
Performance und Anlagen	
Hypothekendarlehen und Immobilien	
Organe	13
Nachhaltige Entwicklung	14

# Einleitung

Aus kommerzieller Sicht hat Profelia ein gutes Geschäftsjahr 2023 absolviert, das ihr den fortgesetzten Ausbau ihres Kundenportfolios mit 273 angeschlossenen Arbeitgebern per 31. Dezember 2023 ermöglichte.

Die Zahl der aktiven und pensionierten Versicherten stieg um 9% auf 6839 Personen mit einem Verhältnis von 4,8 aktiven Personen auf 1 Rentenbezüger (ggü. 4,4 im Jahr 2022).

Das Jahr 2023 ermöglichte eine positive Performance von 5,1%, die über dem Bedarf der Kassen liegt. Hierdurch konnten ihr Deckungsgrad verbessert und je nach Höhe der jeweiligen Wertschwankungsreserve eine Verzinsung zwischen 1% und 3,7% ausgeschüttet werden.

Die detaillierte Jahresrechnung der Stiftung befindet sich hier ([link](#)).

# Kennzahlen 2023

---

899,6 Mio

Gesamtvermögen (Bilanz) in CHF

---

5,1%

Performance der Vermögensanlagen

---

103,1%

Durchschnittlicher Deckungsgrad

---

2,5%

Technischer Zinssatz

---

15

Anzahl Vorsorgewerke

---

5 666

Anzahl aktive Versicherte

---

1 173

Anzahl Rentenbezüger

---

103 Mio

Anzahl der ausbezahlten Renten und Leistungen

---

# Profelia in 2023

## 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 2023 waren 273 Arbeitgeber Profelia angeschlossen. Hiervon sind 93 im Vorsorgewerk des halböffentlichen Bereichs und 166 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

<b>Versichertenbestand per 31. Dezember</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktive Versicherte	5 666	5 110
Rentenbezüger	1 173	1 164
Total Versicherte	6 839	6 274
Total Arbeitgeber	273	223
<b>Verhältnis Aktive zu Rentenbezüger</b>	<b>4,83</b>	<b>4,39</b>

## 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 2023 CHF 1'977'202 (CHF 1'789'986 im Jahr 2022). Die Verwaltungskosten pro aktivem Mitglied und Rentner beliefen sich auf CHF 283,50 (CHF 285,30 im Jahr 2022). 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	31.12.2023	31.12.2022
Renten	23 581 908	22 682 379
Kapitalleistungen bei Pensionierung	8 458 106	6 177 971
Ausserreglementarische Leistungen	1 090 286	63 462
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	67 106 594	34 858 663
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	238 312	158 175
Auszahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung / Scheidung	2 511 157	2 271 723
<b>Total</b>	<b>102 986 362</b>	<b>66 212 373</b>

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



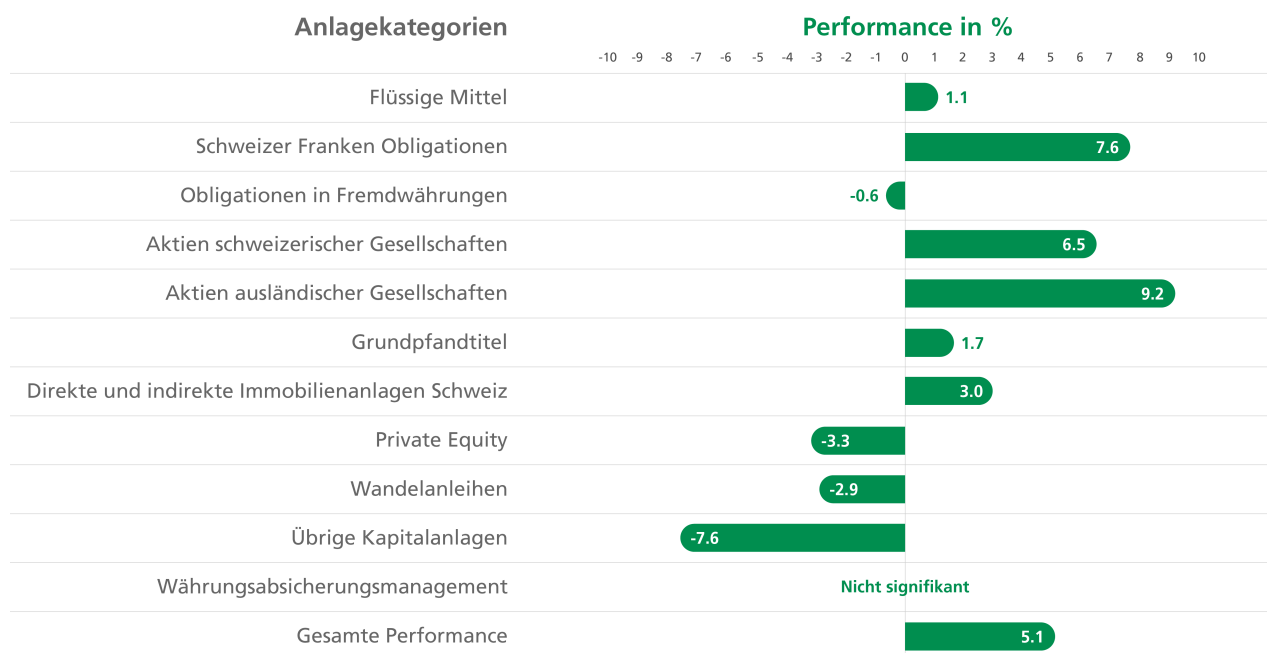
# Performance und Anlagen

## Marktrückblick 2023

Das Jahr 2023 begann mit Rezessionsängsten im Zusammenhang mit den massiven Zinserhöhungen durch die Zentralbanken im Jahr 2022. Die Volkswirtschaften erwiesen sich jedoch als widerstandsfähiger als erwartet, und die Inflation ging deutlich zurück. Infolgedessen rechneten die Märkte insbesondere gegen Ende des Jahres mit sinkenden Zinsen, was zu einer sehr positiven Performance von Aktien und Anleihen führte.

### Performance 2023

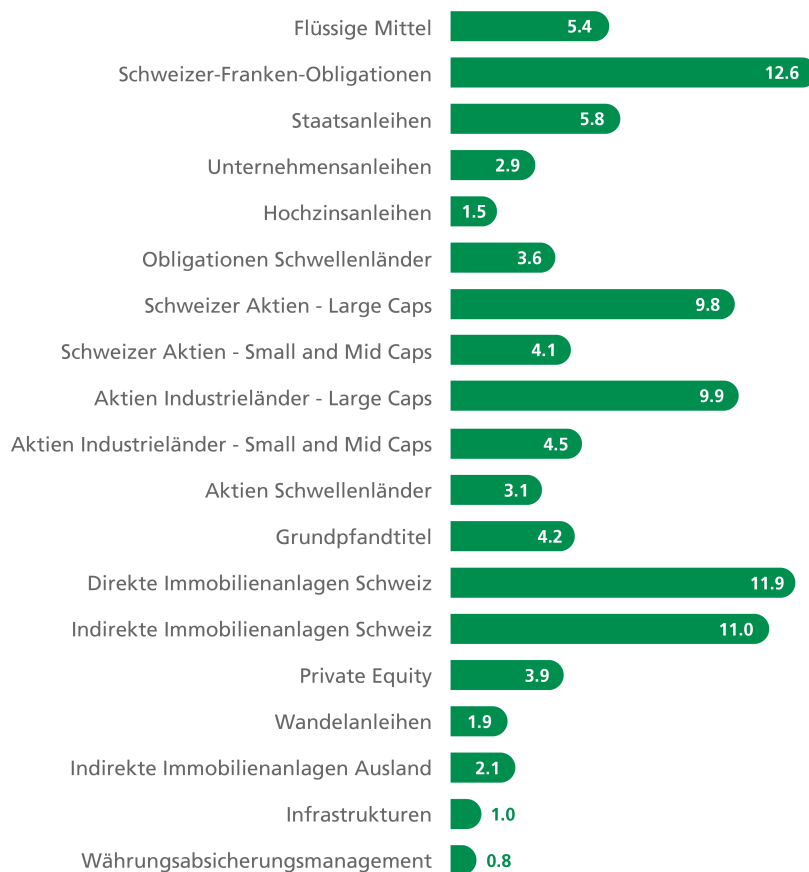
Profelia weist eine Netto-Gesamtpformance von +5,1% aus. Die Hauptfaktoren für diesen Anstieg waren Schweizer Obligationen sowie Aktien von Unternehmen aus Industrieländern mit hoher Marktkapitalisierung. Ein wichtiger Beitrag kam auch von der Währungsabsicherung: Dank dieser konnten die Rückgänge beim Dollar und beim Euro abgedefert werden.



# Asset-Allocation

Das Anlageportfolio von Profelia umfasst verschiedene Anlageklassen mit dem Ziel einer optimalen Diversifizierung. Die Auswahl der Anlagen erfolgt durch den Stiftungsrat unter Einbezug von Risiko, gesetzlichen Auflagen und Renditebedarf der Stiftung. Die strategische Allokation wurde im Laufe des Jahres 2023 nicht geändert.

## Anlagekategorien per 31.12.2023 in %



# Hypothekendarlehen und Immobilien

## Entwicklung in 2023

### 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.

### Immobilienmarkt

Bei Immobilien im Allgemeinen dürfte der Markt – aufgrund der Wohnungsknappheit hauptsächlich in den grossen Ballungsgebieten – wettbewerbsintensiv bleiben. Im Kanton Waadt etwa beträgt die Leerwohnungsziffer per 1. Juni 2023 laut dem Bundesamt für Statistik (BFS) 0,98% (gegenüber 1,1% im Jahr 2022). Als Folge dieses Ungleichgewichts zwischen Angebot und Nachfrage dürfte sich der Aufwärtstrend bei den Mieten aufgrund eines wahrscheinlichen Anstiegs des hypothekarischen Referenzzinssatzes nach BWO (Bundesamt für Wohnungswesen) verstärken.

In diesem Umfeld wurde der direkte inländische Immobilienbestand der Vorsorgeeinrichtung seiner Rolle als sicherer Hafen vollauf gerecht und ermöglichte eine positive Performance von 3.3% bei einer Leerstandsquote unter dem Marktdurchschnitt.

Die Strategie der Stiftung, den Energieverbrauch im Bestand und damit die CO<sub>2</sub>-Emissionen zu senken, wird mit punktuellen Eingriffen wie Optimierungsmassnahmen bei Wärmeerzeugung und Fernwärmeanschluss umgesetzt.

### Immobilienentwicklung der Profelia

Die Kasse erwarb drei Immobilien: eine in Nyon, eine in Vevey und eine in Lausanne. Damit erhöht sich ihr Mietwohnungsbestand um weitere 46 Wohnungen.



# Organe

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

## **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 (bis 31.12.2023)

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

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

**Revisionsstelle** – PricewaterhouseCoopers SA, Pully

**Geschäftsführerin** – Retraites Populaires, öffentlich-rechtliche Institution mit Sitz in 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. Im Jahr 2022 wurde die Liste der ausgeschlossenen Unternehmenstypen um den Kohlektor erweitert, und 2023 wurden die Referenzindizes angepasst, um den Anforderungen betreffend CO<sub>2</sub>-arme Anlagen Rechnung zu tragen.

Weiterführende Informationen und die Charta für verantwortungsbewusstes Investment finden sich auf [profelia.ch](https://www.profelialp.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  
1001 Lausanne  
Tél.: 021 348 21 11  
Fax: 021 348 21 69  
[www.retraitespopulaires.ch](http://www.retraitespopulaires.ch)