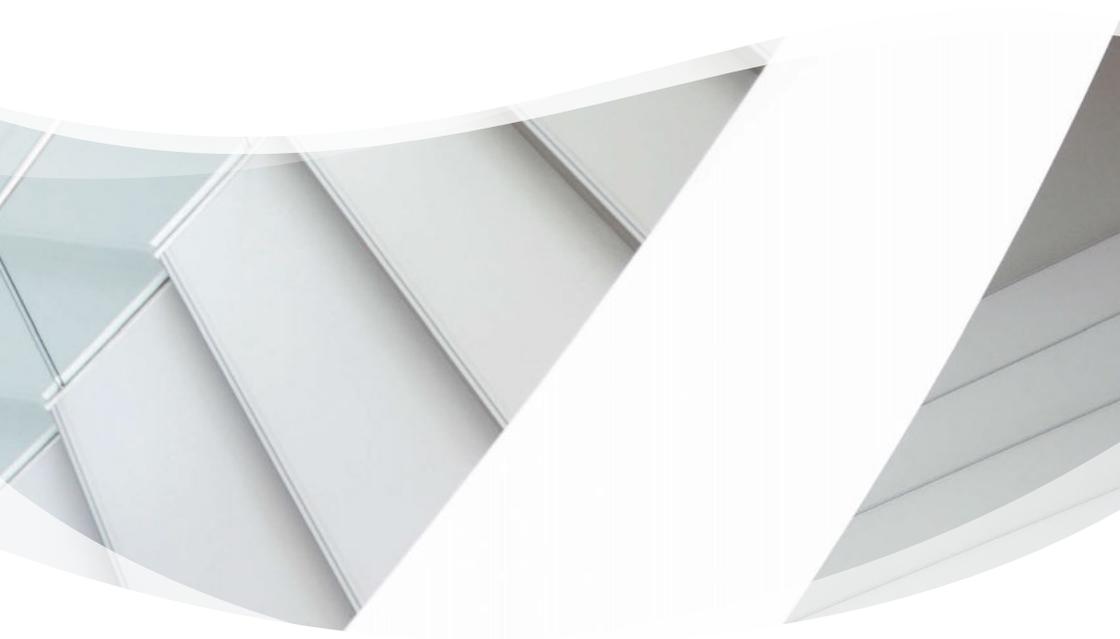


Geschäftsbericht 2019



Inhalt

3	Einleitung
4	Tätigkeit und Organisation von Profelia
6	Versicherung
8	Performance und Anlagen

Kennzahlen 2019

	2019	2018
Gesamtvermögen (Bilanz) in CHF	794,6 mio	675,8 mio
Performance der Vermögensanlagen	10,8 %	-4,6 %
Anzahl aktive Versicherte	4'300	3'877
Anzahl Rentenbezüger	1'022	957
Betrag der ausgezahlten Renten und Leistungen in CHF	49,7 mio	44,8 mio
Betrag der Beiträge und Eintrittsleistungen in CHF	93,6 mio	84,7 mio
Anzahl gemeinschaftliche Vorsorgewerke	2	1
Anzahl autonome Vorsorgewerke	15	14
Anzahl Arbeitgeber	113	94

Einleitung

Anlässlich ihres 10-jährigen Jubiläums schloss Profelia mit fortgesetztem Wachstum ein gutes Jahr 2019 ab. Die Anzahl der aktiven Versicherten erreichte 4300 Personen per 31. Dezember 2019, was einem Zuwachs von 11 % entspricht. Gleichzeitig stieg die Anzahl der Rentenbezüger nur um 7 %, womit sich das Verhältnis zwischen Aktiven und Rentenbezügern auf 4,2 zu 1 verbesserte.

Per 1. Januar 2019 wurde ein neues autonomes Vorsorgewerk gegründet, womit die Anzahl autonomer Vorsorgewerke auf 15 steigt (von insgesamt 113 angeschlossenen Arbeitgebern).

Die Anlageperformance von Profelia betrug 10,8 %, was einen starken Zuwachs gegenüber 2018 darstellt. Mit Ausnahme der flüssigen Mittel, die von den negativen Zinsen beeinträchtigt wurden, schlossen alle Aktivenkategorien mit positiven Ergebnissen. Ein bedeutender Anteil der Performance konnte an den Aktienmärkten erzielt werden, insbesondere mit Aktien von schweizerischen Unternehmen, die das Jahr mit einem Plus von 30 % schlossen.

Dieses Ergebnis, das deutlich über dem Bedarf liegt, ermöglicht eine signifikante Verbesserung des Deckungsgrades aller Vorsorgewerke.

Organe

Stiftungsrat

Präsident(e)

Claire-Lise Bullot* (seit 01.01.2019, Mitglied des Stiftungsrats seit 01.01.2015)

Vizepräsident(in)

Viviana Marchetto** (seit 01.01.2019, Mitglied des Stiftungsrats seit 01.01.2011)

Mitglieder

Corinne Andreutti*	(seit 01.01.2015)
Luc-Antoine Baehni**	(seit 01.01.2011)
Vincent Brodard*	(seit 01.01.2015)
Dimitri Djordjèvic**	(seit 01.01.2015)
Alain Feissli*	(seit 01.01.2014)
Georges Oberson**	(seit 01.01.2015)

Vertreter von Retraites Populaires

Raphaël Putallaz

Sekretär (gehört nicht dem Stiftungsrat an)

Christophe Cavin

Anerkannter Experte für berufliche Vorsorge

GiTeC Prévoyance SA, Lausanne

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers SA, Pully

Geschäftsführerin

Retraites Populaires, Institution des kantonalen öffentlichen Rechts, mit Sitz in Lausanne

* Vertreter/in der Versicherten

** Vertreter/in der Arbeitgeber

Tätigkeit und Organisation von Profelia

Vorsorgestiftung von Westschweizer

Unternehmen und Institutionen

Profelia ist eine spezialisierte Vorsorgestiftung, die sich an öffentliche, halböffentliche und private Unternehmen richtet. Sie wurde am 1. Januar 2009 von Retraites Populaires ins Leben gerufen und ist in der ganzen welschen Schweiz sowie in den zweisprachigen Kantonen tätig.

Profelia 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 2019 waren 113 Arbeitgeber des öffentlichen, des halböffentlichen sowie – unter bestimmten Bedingungen – des privaten Sektors Profelia angeschlossen. Hiervon sind 84 im Vorsorgewerk des halböffentlichen Bereichs und 14 im Vorsorgewerk des privatwirtschaftlichen Bereichs zusammengeschlossen. 15 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 110 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.

Retraites Populaires, Kennzahlen 2019

Derzeit beschäftigt Retraites Populaires 352 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, deren menschliche Qualitäten, Wissen und ethische Haltung es ermöglichen :

- Derzeit beschäftigt Retraites Populaires 352 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, deren menschliche Qualitäten, Wissen und ethische Haltung es ermöglichen ;
- 133'681 Aktive und 67'212 Rentner zu versichern (Lebensversicherung, berufliche Vorsorge sowie Verwaltung von Vorsorgeinstitutionen) ;
- im Rahmen der beruflichen Vorsorge mehr als 2'850 Unternehmen und Institutionen zu versichern ;
- einen Immobilienportfolio mit über 13'900 Wohnungen zu verwalten ;
- Vermögen in Höhe von 27 Milliarden Franken zu verwalten.

Anschluss und Vorsorgepläne

Profelia umfasst zwei verschiedene Typen von Vorsorgewerken :

- Vorsorgewerke für Arbeitgeber der gleichen Branche, die sich gemeinschaftlich anschliessen (« gemeinschaftliches Vorsorgewerk ») ;
- 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.

Organisation

Rechtlicher Status

Profelia ist eine privatrechtliche kollektive Vorsorgestiftung mit Rechtspersönlichkeit.

Sie hat zum Zweck, im Rahmen des BVG und von dessen Ausführungsbestimmungen eine Vorsorge gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod zu Gunsten der Angestellten der angeschlossenen Arbeitgeber sowie deren Angehörigen und Hinterlassenen zu schaffen.

Die Tätigkeit von Profelia wird durch die Stiftungsstatuten vom 14. September 2017, das Vorsorgereglement vom 1. Januar 2019 sowie das Organisationsreglement vom 17. Mai 2018 geregelt.

Profelia ist im Register der beruflichen Vorsorge bei der Westschweizer BVG und Stiftungs aufsichtsbehörde.

Rückversicherung

Profelia hat mit der PKRück, einer auf Pensionskassen und Sammelstiftungen spezialisierten Lebensversicherungsgesellschaft, einen Rückversicherungsvertrag abgeschlossen, der die wirtschaftlichen Folgen von Invalidität und Todesfall deckt.

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. Bei der Stimmrechtsausübung stützt sich Profelia auf die Ratschläge von Ethos, einem spezialisierten Unternehmen, das Stimmempfehlungen zu allen Traktanden von Aktionärsversammlungen erteilt.

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.

Charta für verantwortungsbewusstes Investment

Um ihr langfristiges Engagement gegenüber ihren Versicherten, Rentenbezüglern, angeschlossenen Arbeitgebern, Partnern und der Gesellschaft ganz allgemein zu konkretisieren, hat Profelia sich eine Charta für verantwortungsbewusstes Investment gegeben. Diese Charta legt die allgemeinen Grundsätze fest, die für die verwalteten beweglichen und unbeweglichen Vermögenswerte gelten. Sie ist auf profelia.ch einzusehen.

Versicherung

Versichertenbestand	31.12.2019	31.12.2018
Aktive	4'300	3'877
Rentenbezüger	1'022	957
- Altersrentner	569	530
- Invalide	156	138
- Hinterlassene Ehegatten / eingetragene Partner	238	232
- Kinder	59	57
Total Versicherte	5'322	4'834
Total Arbeitgeber	113	94
Verhältnis Aktive zu Rentenbezüger	4,21	4,05

Leistungen (CHF)	31.12.2019	31.12.2018
Altersrenten	14'888'346	14'205'175
Hinterlassenenrenten	4'282'579	4'065'043
Invalidenrenten	1'616'647	1'786'394
Kapitalleistungen bei Pensionierung	6'006'916	2'936'724
Kapitalleistungen bei Todesfall und Invalidität	477'110	427'588
Ausserreglementarische Leistungen	83'441	16'632
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	20'748'877	19'268'225
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	-	14'805
Auszahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung / Scheidung	1'576'943	2'102'278
Total	49'680'859	44'822'864

Beiträge und Eintrittsleistungen (CHF)

	31.12.2019	31.12.2018
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	55'032'700	45'788'244
Beiträge Arbeitnehmer	17'415'595	15'817'214
Beiträge Arbeitgeber	24'049'600	22'376'541
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	8'183'635	5'953'466
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer	834'032	223'043
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	1'329'012	413'779
Eingebrachte freie Mittel Unternehmen	36'349	900'201
Eingebrachte Mittel für die Arbeitgeber-Beitragsreserve	3'152'202	84'262
Zuschüsse des Sicherheitsfonds	32'276	19'738
Eintrittsleistungen	38'561'776	38'912'159
Freizügigkeitseinlagen	38'169'429	38'229'354
Zuweisungen an die freien Mittel bei Übernahme von Versichertenbeständen	–	14'805
Rückzahlung von Vorbezügen Wohnneigentumsförderung / Scheidung	392'347	668'001
Total	93'594'476	84'700'403

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 2019 CHF 1'656'171 (CHF 1'556'602 im Jahr 2018).

Die Verwaltungskosten pro aktivem Mitglied und Rentner beliefen sich auf CHF 311,20 (CHF 322 im Jahr 2018). Diese Entwicklung steht mit dem Anstieg der Versichertenzahlen und der Verwaltungspauschale pro Versichertem in Zusammenhang.

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.

Performance und Anlagen

Marktrückblick 2019

Mit Ausnahme der flüssigen Mittel war das Jahr 2019 durch einen starken Zuwachs in allen Aktivenkategorien gekennzeichnet. Damit haben die Aktien in wenigen Monaten die Verluste von 2018 ausgeglichen, sich dann das Jahr über auf Höchstständen gehalten und mit einem Plus von 20 % bis 30 % geschlossen. Auch bei den Anleihen war weitgehend eine positive Jahresperformances von 5 % bis 10 % zu verzeichnen.

Dieses spektakuläre Ergebnis erklärt sich vor allem durch die Unterstützung durch die ergriffenen geldpolitischen Massnahmen, insbesondere in den Vereinigten Staaten. Der Ausnahmecharakter von 2019 lässt jedoch keine Schlüsse auf eine mögliche zukünftige Anlageperformance zu, wie dies auch die starke Volatilität von Anfang 2020 infolge der Ausbreitung des Coronavirus zeigt.

Hypothekendarlehen und Immobilien

Bei den Hypothekendarlehen gewinnt die partizipative Politik von Retraites Populaires, über welche die Stiftung Kredite anbietet, weiterhin an Bekanntheit. Dies ist vor allem der Transparenz bei Zinssätzen und Kosten sowie der praktizierten Kundennähe zu verdanken. Das Portfolio befindet sich nach wie vor im Aufbau und bislang gab es kein nennenswertes Problem in Bezug auf das Risiko.

Bei den Immobilien nimmt die Nachfrage nach kleinen Mietwohnungen zu und ist bei Objekten mit niedrigen Mietzinsen anhaltend hoch. In diesem Zusammenhang pflegt Profelia ihren Immobilienbestand weiterhin nach einer langfristig angelegten Strategie. Die Instandhaltungs- und Renovierungspolitik inklusive ESG-Ansatz wird im Hinblick auf die langfristige Werterhaltung fortgesetzt. Sie trägt zu einer Reduzierung der Mietsenkungs- und Leerstandsrisiken bei.

Diese nachhaltige Vision fügt sich ebenfalls in den Entwicklungsansatz ein, der einen Beitrag zur Diversifizierung der Anlagen und zur Stabilisierung der Renditen leistet.

Die Realisierung des Projekts «En Chardonna» in Chardonne startete im Herbst 2019 mit dem Abriss der bestehenden Gebäude. Es besteht im Bau von 4 Immobilien mit 28 Wohnungen insgesamt. Der Einzug der ersten Mieter ist für Frühjahr 2022 vorgesehen.

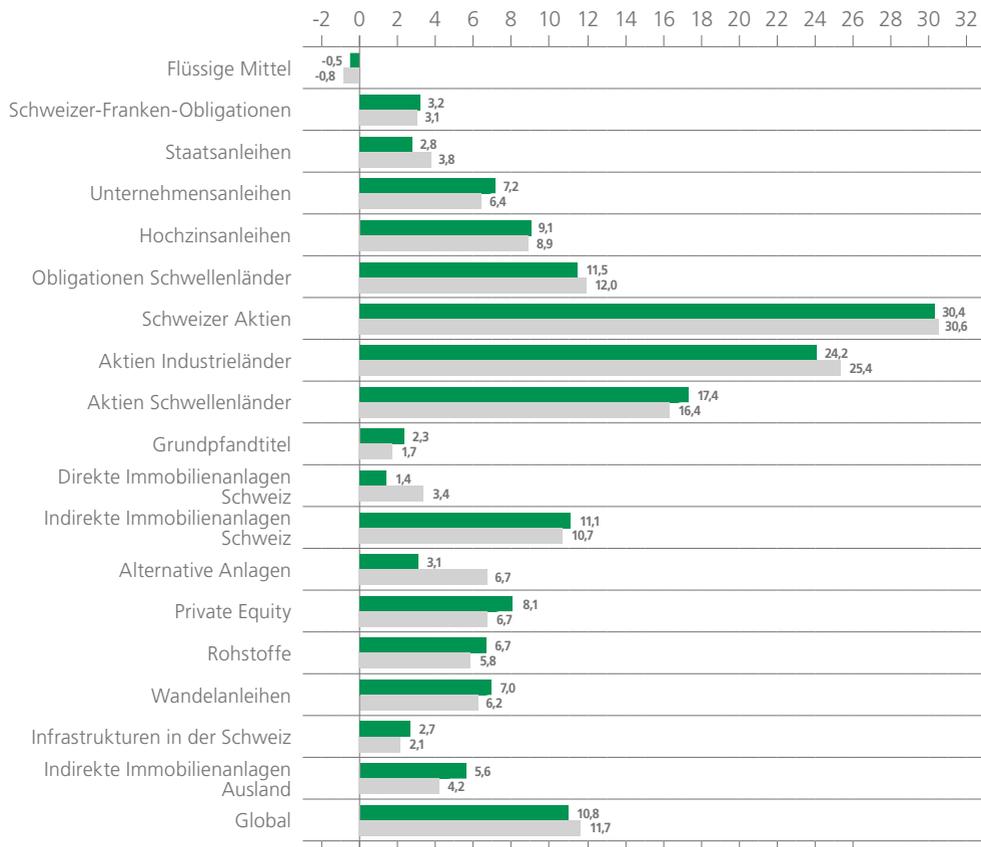
Performance 2019

Dank der ausgezeichneten Marktlage vermeldet Profelia eine Netto-Gesamtpformance von 10,8 % (gegenüber – 4,6 % im Jahr 2018).

Das Jahr 2019 kann mit seinen generalisierten und deutlichen Zuwächsen bei den Aktiven zweifellos als aussergewöhnliches Jahr bezeichnet werden. Die stützende Geldpolitik, die nach 2009 eingeführt worden war, hat zu einer Liquiditätsschwemme und einem erheblichen Aufschwung an den Märkten geführt, was in diesem Jahr zu sehr hohen Kursständen geführt hat. In diesem Zusammenhang ist Vorsicht angezeigt, was durch die Volatilität seit dem Auftreten des Coronavirus belegt wird. Die Portfoliopositionierung strebt – im Sinne einer optimierten Sicherheit der Stiftungsanlagen – eine breite Diversifizierung und Balance zwischen verschiedenen Renditequellen an.

Performance nach Anlagekategorie von 01.01.2019 bis 31.12.2019 (in %)

■ Profelia ■ Benchmarks



Benchmarks:

Flüssige Mittel: Zusammengesetzter Index (3 Monate und 48 Stunden)

Schweizer-Franken-Obligationen: Swiss Bond Index Total AAA-BBB

Staatsanleihen: Barclays Global Treasury Fiscal Strength Weighted

Unternehmensanleihen: 60 % Barclays Euro aggregate, 40 % Barclays US corporate aggregate

Hochzinsanleihen: 60 % BofAML Euro HY BB/B, 40 % BofAML US HY BB/B

Obligationen Schwellenländer: 50 % JP Morgan EMBI Global, 50 % JP Morgan GBI EM Global diversified

Schweizer Aktien: Swiss Performance Index

Aktien Industrieländer: MSCI World Index

Aktien Schwellenländer: MSCI Emerging + Frontier Markets Index

Grundpfandtitel: realistisches Szenario (Budget)

Direkte Immobilienanlagen Schweiz: realistisches Szenario (Budget)

Indirekte Immobilienanlagen Schweiz: SXI Real Estate TR

Alternative Anlagen: HFRX Global HF Index, zu 100 % abgesichert gegen CHF

Private Equity: zusammengesetzter Index

Rohstoffe: Bloomberg Commodity Index TR

Wandelanleihen: zusammengesetzter Index, zu 100 % abgesichert gegen CHF

Infrastrukturen in der Schweiz: 3 % + 50 % CPI US und 50 % CPI EU 28

Indirekte Immobilienanlagen Ausland: realistisches Szenario

Vermögensaufteilung per 31. Dezember 2019 und Asset-Allocation und Höchst- bzw. Mindestanteil (in %)

	Aufteilung am 31.12.2019	Mindestanteil	Asset- Allocation (Zielwerte)	Höchstanteil
Flüssige Mittel	4,6	0,0	2,0	6,0
Schweizer-Franken-Obligationen	8,6	5,5	9,5	13,5
Staatsanleihen	6,5	3,5	6,5	9,5
Unternehmensanleihen	1,6	0,0	2,5	5,5
Hochzinsanleihen	1,2	0,0	2,0	4,0
Obligationen Schwellenländer	3,2	0,0	2,0	4,0
Schweizer Aktien	14,1	9,0	13,0	17,0
Aktien Industrieländer	15,5	11,0	15,0	19,0
Aktien Schwellenländer	5,5	2,0	4,0	6,0
Grundpfandtitel	4,4	4,0	7,0	10,0
Direkte und indirekte Immobilien- anlagen Schweiz	14,6	7,0	14,0	21,0
Alternative Anlagen	4,8	2,0	5,0	8,0
Private Equity	2,4	0,0	2,5	5,5
Rohstoffe	4,5	2,0	5,0	8,0
Wandelanleihen	4,7	3,0	6,0	9,0
Indirekte Immobilienanlagen Ausland	2,4	0,0	2,5	5,5
Infrastrukturen in der Schweiz	0,7	0,0	1,5	3,5
« Währungsabsicherungsmanagement »	0,7			

Kontakt und Auskunft

Profelia Vorsorgestiftung

Caroline 9
Postfach 288
1001 Lausanne
Tel. 021 348 21 11
info@profelia.ch
www.profelia.ch

Gérée par  Retraites
Populaires