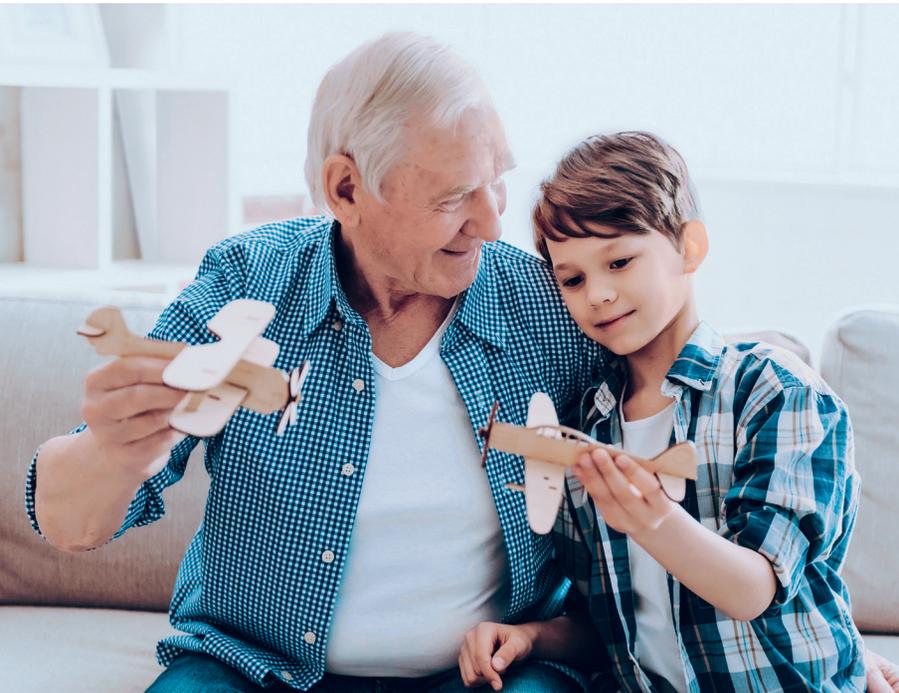


# Profond



## Spartenrechnung 2019

---

# Spartenrechnung

Seit dem Geschäftsjahr 2014 weist Profond die Ergebnisse für die drei Sparten «Sparen», «Risiko» und «Verwaltungsprozess» separat aus. Daraus wird ersichtlich, wie die Mittel verwendet werden. Ziel ist es, dass der Risiko und der Verwaltungsprozess kostendeckend sind und alle Sparbeiträge dem Sparprozess zugutekommen. Ein positives Nettoergebnis der drei Sparten steht dem sogenannten Sparprozess zur Verfügung und kommt bei Profond als Stiftung immer vollständig den Destinatären zugute.

## Sparprozess

Die hauptsächlichlichen Einnahmen resultieren aus den Beiträgen, Eintrittsleistungen und Einlagen sowie den Vermögenserträgen. Aus diesen Einnahmen finanziert Profond vor allem Kapital und Rentenleistungen, Austrittsleistungen, Zinsen und Rückstellungen sowie Kosten für die Vermögensverwaltung.

## Risikoprozess

Fast alle Einnahmen stammen aus den Risikobeiträgen der Kunden. Da sich Profond seit 2013 nicht mehr rückversichert, erhält sie nur noch geringe Entschädigungen aus älteren Schadenfällen. Von diesen Einnahmen werden Kapitaleistungen im Todesfall sowie Invaliditäts- und damit zusammenhängende Witwen- und Waisenrenten finanziert.

## Verwaltungsprozess

Diese Sparte umfasst Aktivitäten rund um die allgemeine Kundenbetreuung (zum Beispiel das Erstellen von Dokumenten und Abrechnungen für Versicherte oder angeschlossene Unternehmen) und die Kunden-

beratung bei Ein- oder Austritt (zum Beispiel für Einkäufe oder bei Pensionierungen). Die Verwaltungskostenbeiträge werden zur Entlohnung der Mitarbeitenden, für die Miete der Räumlichkeiten und sonstige Kosten verwendet.

## Gesamtergebnis 2019

2019 überstiegen die Einnahmen die Ausgaben um CHF 701.4 Mio. Somit konnte die Wertschwankungsreserve um den entsprechenden Betrag erhöht werden. Diese belief sich per 31.12.2019 auf CHF 907 Mio. Die Wertschwankungsreserve entsprach damit rund 11.4% des zu deckenden Vorsorgekapitals in der Höhe von CHF 7.9 Mrd.

Die operative Liquidität als Saldo aus (+) Einnahmen aus Beiträgen, (+) Eintrittsleistungen und Einlagen, (-) Austrittsleistungen sowie (-) Kapital- und Rentenzahlungen beträgt CHF 580.5 Mio. und ist damit gegenüber dem Vorjahr nochmals gestiegen.

Aus der Vermögensanlage resultiert ein Nettoertrag von CHF 1.1 Mrd. Dies entspricht einer Zunahme gegenüber dem Vorjahreswert um CHF 1.4 Mrd., die auf die Rendite von 13.5% zurückzuführen ist.

Im Risikoprozess ergibt sich erneut ein Überschuss, der im Vergleich zu 2018 mit CHF 6.3 Mio. um CHF 4.3 Mio. tiefer war und den Versicherten zugutekommt. Die Schadenfälle gingen im Jahr 2019 nochmals zurück; insgesamt um CHF 5.1 Mio. bei einer steigenden Anzahl von Versicherten.

## Spartenrechnung (in 1000 CHF)

	Sparprozess	Risikoprozess	Verwaltungsprozess	Gesamt 2019	Gesamt 2018
Einnahmen aus Beiträgen	347 094	37 716	18 826	403 636	354 687
Eintrittsleistungen und Einlagen	1 089 802	0	0	1 089 802	835 939
Einnahmen aus Vermögensanlage (netto)	1 053 994	0	0	1 053 994	- 324 246
Einnahmen aus Versicherungsleistungen	0	3 312	0	3 312	1 933
<b>Total Einnahmen</b>	<b>2 490 890</b>	<b>41 028</b>	<b>18 826</b>	<b>2 550 744</b>	<b>868 313</b>
Austrittsleistungen	- 543 789	0	0	- 543 789	- 483 112
Kapital- und Rentenleistungen	- 312 611	- 3 930	0	- 316 541	- 273 515
Veränderung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven	- 940 935	- 25 609	0	- 966 544	- 683 212
Versicherungsaufwand	0	- 2 507	0	- 2 507	- 1 935
Verwaltungskosten	0	- 2 651	- 17 332	- 19 983	- 17 548
Veränderung Wertschwankungsreserven	- 701 380	0	0	- 701 380	591 009
<b>Total Ausgaben</b>	<b>- 2 498 715</b>	<b>- 34 697</b>	<b>- 17 332</b>	<b>- 2 550 744</b>	<b>- 868 313</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>- 7 825</b>	<b>6 331</b>	<b>1 494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Das Ergebnis im Verwaltungsprozess hat das hohe Niveau des Vorjahres gehalten. Es resultiert erneut ein Überschuss von CHF 1.5 Mio.

### Sparprozess

Im Jahr 2019 stieg das Anlagevermögen insgesamt um CHF 1.6 Mrd. Auch die Einnahmen aus der Vermögensanlage haben sich um CHF 1.4 Mrd. erhöht, was auf die erzielte Rendite von 11.5% zurückzuführen ist.

Die Einnahmen aus Sparbeiträgen konnten im Berichtsjahr erneut gesteigert werden, und zwar um CHF 44.7 Mio. Die Eintrittsleistungen und Einlagen sind im Vergleich zum Vorjahr um CHF 253.9 Mio. auf CHF 1.1 Mrd. gestiegen. Dies ist wiederum auf die hohe Anzahl Neuanschlüsse zurückzuführen. Die zugeführten Freizügigkeitsleistungen haben sich ebenfalls um CHF 81.8 Mio. erhöht.

### Sparprozess (in 1000 CHF)

	2019	2018
<b>Einnahmen aus Sparbeiträgen</b>	<b>347 094</b>	<b>302 398</b>
Neuanschlüsse	547 744	388 588
Freizügigkeitsleistungen	468 586	386 835
Einkäufe	54 481	50 154
Übrige Einlagen	18 991	10 362
<b>Eintrittsleistungen und Einlagen</b>	<b>1 089 802</b>	<b>835 939</b>
Kapitalerträge	1 083 173	- 297 319
Vermögensverwaltungskosten	- 29 179	- 26 927
<b>Einnahmen aus Vermögensanlage (netto)</b>	<b>1 053 994</b>	<b>- 324 246</b>
<b>Total Einnahmen</b>	<b>2 490 890</b>	<b>814 091</b>
Vertragsauflösungen	- 22 877	- 32 197
Freizügigkeitsleistungen infolge Einzelaustritte	- 503 910	- 434 372
Übrige Bezüge und Leistungen	- 17 002	- 16 543
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>- 543 789</b>	<b>- 483 112</b>
Kapitalleistungen bei Pensionierung	- 100 166	- 73 461
Alters-, Ehegatten-, Scheidungs- und Kinderrenten von Pensionierten	- 184 820	- 173 204
Invaliden-, Kinderinvaliden-, Waisenrenten	- 18 524	- 17 947
Übrige Bezüge und Leistungen	- 9 101	- 6 092
<b>Kapital- und Rentenleistungen</b>	<b>- 312 611</b>	<b>- 270 704</b>
Veränderung Vorsorgekapital	- 567 776	- 306 936
Ordentliche Verzinsung des Vorsorgekapitals	- 44 035	- 40 069
Zusatzverzinsung des Vorsorgekapitals	- 111 302	- 19 272
Veränderung Rentenskapital/technische Rückstellungen gemäss versicherungstechnischem Gutachten	- 212 476	- 297 564
Veränderung Beitragsreserven und freie Mittel	- 5 346	23
<b>Veränderung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven</b>	<b>- 940 935</b>	<b>- 663 818</b>
<b>Verwaltungskosten</b>	<b>0</b>	<b>380</b>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserven</b>	<b>- 701 380</b>	<b>591 009</b>
<b>Total Ausgaben</b>	<b>- 2 498 715</b>	<b>- 826 245</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>- 7 825</b>	<b>- 12 154</b>

Die Eintrittsleistungen überstiegen diejenigen der Aus-  
tritte um CHF 546.0 Mio. Der positive Effekt resultiert  
daraus, dass im Vergleich zum Vorjahr nochmals mehr  
Neuanschlüsse gewonnen werden konnten und kaum  
Kündigungen erfolgt sind. Die ausgezahlten Kapital-  
und Rentenleistungen nahmen wiederum zu, diesmal  
um CHF 41.9 Mio.

Im Jahr 2019 wurden Vorsorgekapitalien für die aktiv  
Versicherten im Umfang von CHF 567.8 Mio. gebil-  
det. Durch die Senkung des technischen Zinssatzes  
von 2.75% auf 2.5% musste das Vorsorgekapital der  
Rentner zusätzlich um CHF 59.9 Mio., die technischen  
Rückstellungen um CHF 47.0 Mio. erhöht werden.

Insgesamt überstiegen die Einnahmen die Aus-  
gaben, so dass die Wertschwankungsreserve um  
CHF 701.4 Mio. aufgebaut werden konnte.

### Risikoprozess

Das Ergebnis im Berichtsjahr ist wiederum positiv aus-  
gefallen. Aufgrund der Senkung des technischen Zins-  
satzes und des Risikotarifs ist das Ergebnis jedoch um  
CHF 4.3 Mio. gesunken.

Die generell sehr tiefe Schadenbelastung hat gegenüber  
dem Vorjahr nochmals abgenommen (um CHF 5.1 Mio.)  
und liegt nun bei CHF 11.7 Mio. Sie unterschreitet seit  
mehreren Jahren die versicherungstechnisch gerech-  
neten Erwartungen gemäss den Tarifgrundlagen. Um  
dies an die Versicherten weiterzugeben, senkte Profond  
2018 den Risikotarif.

Die Ausgaben sind gegenüber dem Vorjahr um insge-  
samt rund CHF 8.6 Mio. höher ausgefallen. Der Grund  
dafür liegt in der Anpassung des technischen Zinssat-  
zes und der Übernahme neuer Anschlüsse.

### Risikoprozess (in 1000 CHF)

	2019	2018
<b>Einnahmen aus Risikobeiträgen</b>	<b>37 716</b>	<b>34 757</b>
<b>Einnahmen aus Versicherungsleistungen</b>	<b>3 312</b>	<b>1 933</b>
<b>Total Einnahmen</b>	<b>41 028</b>	<b>36 690</b>
Kapitalleistungen bei Tod	- 1 622	- 940
Alters-, Ehegatten-, Scheidungs- und Kinderrenten von Pensionierten	- 2 295	- 1 753
Invaliden-, Kinderinvaliden-, Waisenrenten	- 13	- 118
<b>Kapitalleistungen bei Tod</b>	<b>- 3 930</b>	<b>- 2 811</b>
Veränderung Rentenkapital/technische Rückstellungen gemäss versicherungstechnischem Gutachten	- 13 868	- 2 535
Schadenfälle infolge Tod und Invalidität	- 11 741	- 16 859
<b>Veränderung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven</b>	<b>- 25 609</b>	<b>- 19 394</b>
Versicherungsprämien	- 111	- 149
Versicherungsleistungen	0	0
Beiträge an Sicherheitsfonds	- 2 396	- 1 786
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>- 2 507</b>	<b>- 1 935</b>
<b>Verwaltungskosten</b>	<b>- 2 651</b>	<b>- 1 915</b>
<b>Total Ausgaben</b>	<b>- 34 697</b>	<b>- 26 055</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>6 331</b>	<b>10 635</b>

**Verwaltungsprozess**

Der Überschuss ist gegenüber dem Vorjahr konstant bei CHF 1.5 Mio. verblieben.

Im Berichtsjahr haben die Einnahmen aus Beiträgen im Verhältnis stärker zugenommen als die Verwaltungskosten. Dies ist primär auf die Zugänge aus Neuan-schlüssen zurückzuführen. Insgesamt machten die Verwaltungskostenbeiträge rund 64% der Einnahmen im Verwaltungsprozess aus, die Makler- und Vertriebs-entschädigung rund 36%.

Die durchschnittlichen Verwaltungskosten pro ver-sicherte Person konnten dank der höheren Anzahl von Versicherten trotz etwas höherer Ausgaben wiederum gesenkt werden. Dies ist nicht zuletzt auf Effizienz-steigerung bei Profond zurückzuführen. So betragen die Verwaltungskosten pro versicherte Person für das Berichtsjahr CHF 331 (Vorjahr CHF 346).

**Verwaltungsprozess (in 1000 CHF)**

	2019	2018
Beiträge Maklerentschädigungen	4 713	4 281
Eingerechnete Vertriebsentschädigung für direkt betreute Anschlüsse	2 120	2 810
Verwaltungskostenbeiträge	11 993	10 441
<b>Einnahmen aus Beiträgen</b>	<b>18 826</b>	<b>17 532</b>
<b>Total Einnahmen</b>	<b>18 826</b>	<b>17 532</b>
Allgemeine Verwaltungskosten	- 9 905	- 8 597
Marketing und Werbung (inkl. Vertrieb)	- 2 814	- 3 219
Makler- und Brokertätigkeit	- 4 713	- 4 281
Revisor, Experte und Aufsichtsbehörde	- 212	- 219
Sonstiger Aufwand/Ertrag	312	303
<b>Verwaltungskosten</b>	<b>- 17 332</b>	<b>- 16 013</b>
<b>Total Ausgaben</b>	<b>- 17 332</b>	<b>- 16 013</b>
<b>Ergebnis</b>	<b>1 494</b>	<b>1 519</b>

# Profond

**Hauptsitz**

Profond Vorsorgeeinrichtung  
Zollstrasse 62  
8005 Zürich  
058 589 89 81

**Sitz in der Westschweiz**

Profond Institution de prévoyance  
Rue de Morges 24  
1023 Crissier  
058 589 89 83

[info@profond.ch](mailto:info@profond.ch)  
[www.profond.ch](http://www.profond.ch)