

Jahresbericht 2024



Sommaire

Einleitung	3
Kennzahlen 2024	4
Profelia in 2024	5
Organisation	
Versicherung	
Performance und Anlagen	
Hypothekendarlehen und Immobilien	
Organe	11
Nachhaltige Entwicklung	12

Einleitung

Im Geschäftsjahr 2024 ist Profelia weiter gewachsen und hat per 31. Dezember 2024 insgesamt 351 angeschlossene Arbeitgeber, d.h. ein Wachstum von 28%, zu verzeichnen.

Auch die Zahl der aktiven und der pensionierten Versicherten stieg um 11% auf insgesamt 7 581 Personen. Das Verhältnis aktive Versicherte/Rentenbeziehende ist damit von einem Faktor von 4,8 im Jahr 2023 auf einen Faktor von 5,1 im Jahr 2024 angewachsen.

Auch bei den Anlagen schliesst das Jahr 2024 mit einer Performance von 6,4% positiv – und liegt über dem Bedarf der Kassen. Unter diesen Umständen haben sich die Deckungsgrade aller Kassen von Profelia verbessert, und es konnte überall eine zusätzliche Verzinsung ausgerichtet werden, womit die Gesamtverzinsung je nach Höhe der jeweiligen Wertschwankungsreserve bis zu 4% betrug.

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

Kennzahlen 2024

990,6 mio

Gesamtvermögen (Bilanz) in CHF

6,4%

Performance der Vermögensanlagen

106,8%

Durchschnittlicher Deckungsgrad

2,5%

Technischer Zinssatz

16

Anzahl Vorsorgewerke

6 346

Anzahl aktive Versicherte

1 235

Anzahl Rentenbeziehende

78,7 mio

Anzahl der ausbezahlten Renten und Leistungen

Profelia in 2024

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 2024 waren 351 Arbeitgeber Profelia angeschlossen. Hiervon sind 94 im Vorsorgewerk des halböffentlichen Bereichs und 243 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 ASIPCharta 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	31.12.2024	31.12.2023
Aktive Versicherte	6 346	5 666
Rentenbezüger	1 235	1 173
Total Versicherte	7 581	6 839
Total Arbeitgeber	353	278
Verhältnis Aktive zu Rentenbezüger	5,14	4,83

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 2024 CHF 2'144'285 (CHF 1'977'202 im Jahr 2023). Die Verwaltungskosten pro aktivem Mitglied und Rentner beliefen sich auf CHF 282,80 (CHF 283,50 im Jahr 2023). Die Entwicklung hier ist auf Änderungen bei der Anzahl der Versicherten zurückzuführen.

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 Elips Life AG abgeschlossen, der die wirtschaftlichen Folgen von Invalidität und Todesfall deckt.

Entwicklung der Leistungen in Schweizer Franken

Leistungen	31.12.2024	31.12.2023
Renten	22 930 968	23 581 908
Kapitalleistungen bei Pensionierung	6 800 148	8 458 106
Ausserreglementarische Leistungen	365 724	1 090 286
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	44 357 938	67 106 594
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	1 146 884	238 312
Auszahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung / Scheidung	3 131 742	2 511 157
Total	78 733 404	102 986 362

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

Performance und Anlagen

Marktrückblick 2024

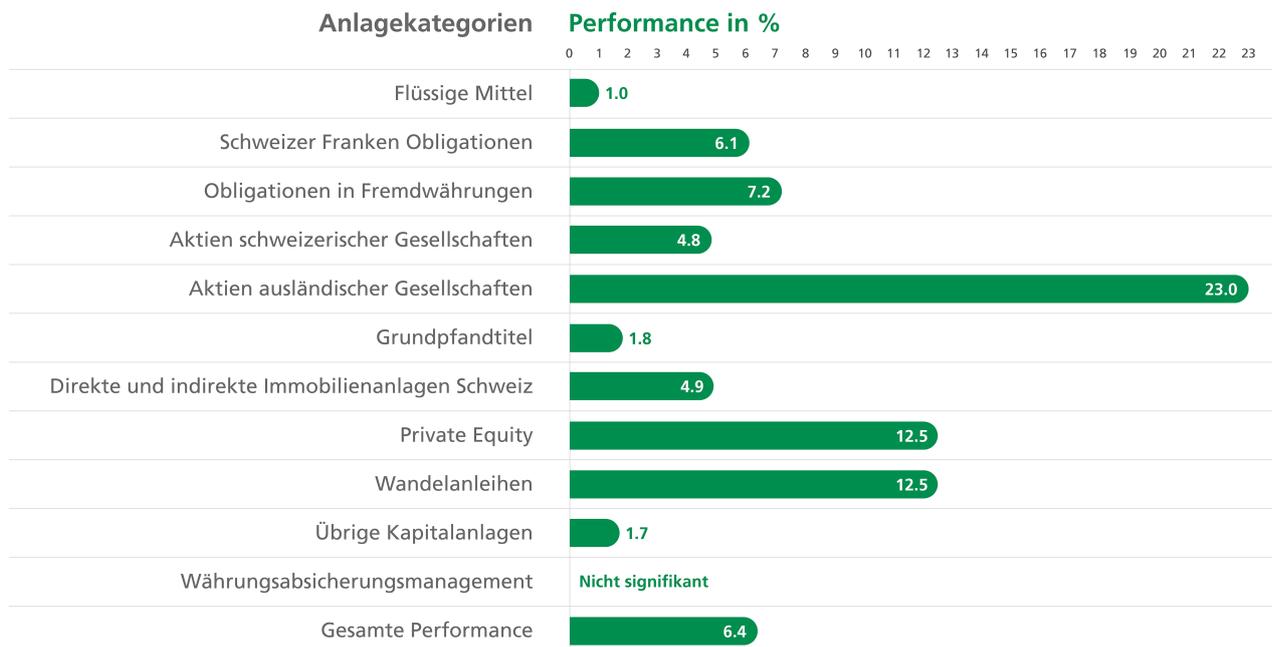
Die Finanzmärkte haben 2024 ein solides Wachstum aufs Parkett gelegt. Gründe hierfür waren ein Wirtschaftswachstum, das die Prognosen übertraf, und Zinssenkungsbeschlüsse der Zentralbanken.

In den ersten Monaten des Jahres fielen die globalen Wirtschaftsdaten besser aus als erwartet, so dass die Furcht einer harten Landung der Wirtschaft trotz einer rückkehrenden Inflation und steigender Ölpreise vertrieben wurde. Die größte Korrektur des Jahres erfolgte im August aufgrund verschiedener Marktenttäuschungen, wie z. B. dem Wirtschaftswachstum und der Beschäftigung in den Vereinigten Staaten und der politischen und wirtschaftlichen Lage in Frankreich.

Die Erwartungen an die US-Wahlen, deren Auswirkungen sich in Grenzen hielten, beherrschten schliesslich das Jahr 2024, da die positiven Aspekte eines klaren politischen Ergebnisses und die Erwartungen an Steuersenkungen die anderen Befürchtungen überwogen.

Performance 2024

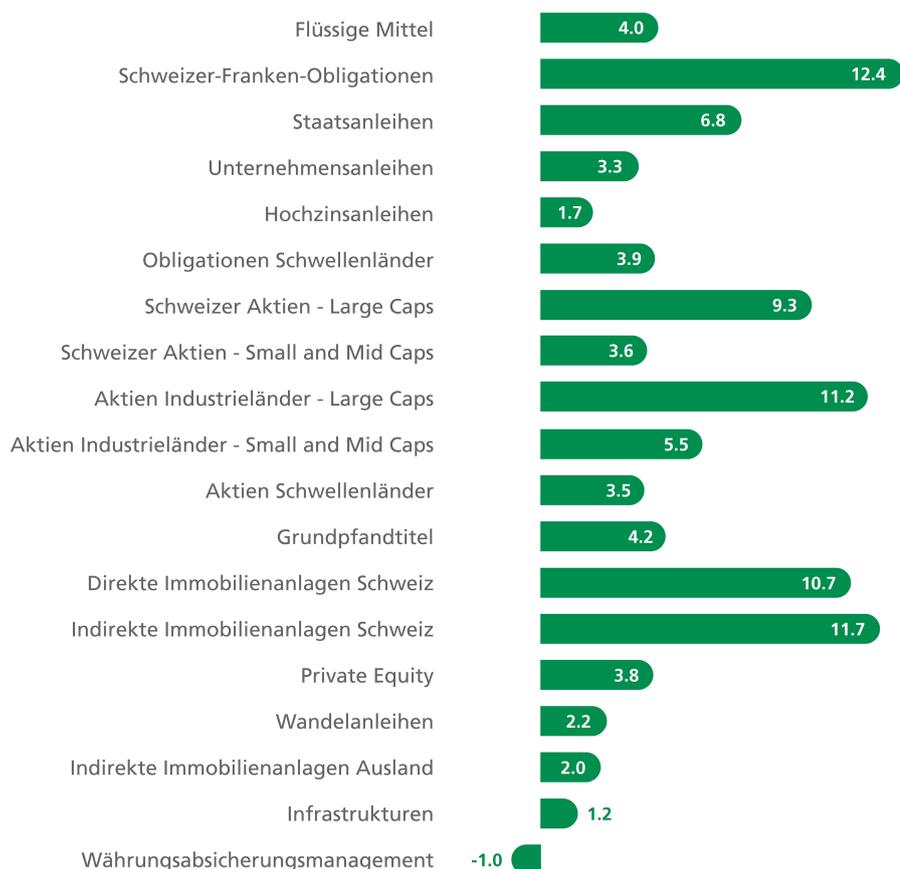
Profelia weist eine Netto-Gesamtpformance von 6,4% aus, die primär auf Zugewinne bei den Aktien zurückzuführen ist. Die Haupttreiber dieses Wachstums waren die Industrieländer und in erster Linie Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Insbesondere der amerikanische Tech-Sektor hat seine Aufwärtsbewegung fortgesetzt, die eine massgebende Rolle für die positive Ergebnisse von Profelia spielt.



Allokation der Aktiven

Das Anlageportfolio von Profelia umfasst eine Vielzahl von Anlageklassen – mit dem Ziel einer optimalen Diversifizierung. Die Anlagebeschlüsse werden unter umsichtigem Einbezug von Risiko, gesetzlichen Auflagen und Renditezielen der Stiftung durch den Stiftungsrat getroffen. Die strategische Allokation ist im Jahr 2024 unverändert geblieben, was einen vorsichtigen und überlegten Ansatz im Hinblick auf die gegebenen Marktbedingungen widerspiegelt.

Anlagekategorien per 31.12.2024 in %



Hypothekendarlehen und Immobilien

Entwicklung in 2024

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

Der Schweizer Immobilienmarkt ist nach wie vor wettbewerbsintensiv, getragen durch eine starke Nachfrage und ein knappes Angebot am Mietwohnungsmarkt. Der Kanton Waadt weist gemäss dem Bundesamt für Statistik (BFS) per 1. Juni 2024 eine niedrige Leerwohnungsziffer von nur 0,96% auf. In diesem Umfeld hat der direkte inländische Immobilienbestand der Vorsorgeeinrichtung mit einer Betriebsrendite von 2,71% wiederum seine Rolle in Sachen Resilienz bewiesen.

Die Stiftung Profelia setzt auch weiter ihre Strategie, den Energieverbrauch und damit die CO₂-Emissionen ihres Immobilienbestandes zu senken, um. Dabei wird auf gezielte Eingriffe wie Optimierungsmassnahmen bei der Wärmeerzeugung und Fernwärmeanschlüsse gesetzt. Zudem wird derzeit eine Klimastrategie erarbeitet, mit der diese Initiativen weiter gestärkt werden sollen.

Immobilienentwicklung bei Profelia

Die Kasse hat 2024 keine neuen Immobilien erworben, ist aber nach wie vor auf der Suche nach Kaufgelegenheiten im Einklang mit ihren Bedürfnissen. Je nach Marktchancen könnte es 2025 zu weiteren Erwerbungen kommen.

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 2024

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

Die aktualisierte Zusammensetzung des Stiftungsrates kann hier jederzeit eingesehen werden: [Conseil de fondation | Profelia](#)

Vertreterin von Retraites Populaires – Judith Granat

Sekretär (gehört nicht dem Stiftungsrat an) – Christophe Cavin

Anerkannter Experte für berufliche Vorsorge – WTW AG, Lausanne

Revisionsstelle – PricewaterhouseCoopers AG, Lausanne

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, ESGIntegration, Inklusion, Exklusion.

Im Dezember 2020 hat Profelia diese Politik fortgesetzt und zum Beispiel ihre bereits eingeleitete Klimaschutzstrategie durch Massnahmen verstärkt, die auf CO2Neutralität für die Wertpapierinvestitionen bis 2050 und eine signifikante Reduzierung der CO2Emissionen 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 CO2-arme Anlagen Rechnung zu tragen.

Weiterführende Informationen und die Charta für verantwortungsbewusstes Investment finden sich auf [profelia.ch](https://www.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

Web design

blossom communication
www.blossom-com.ch

Technische Konzeption (Website Jahresbericht & PDF)

Ergopix Sàrl
www.ergopix.com

Version au 16.06.2025

Kontakt und Information

Auf der Seite 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
www.profelia.ch

Geschäftsführerin

Retraites Populaires
Caroline 9
1001 Lausanne
Tél.: 021 348 21 11
Fax: 021 348 21 69
www.retraitespopulaires.ch