

**PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE**



**Jahresbericht zum
Geschäftsjahr 2021**

Inhaltsverzeichnis

Kommentar zum Geschäftsjahr 2021	Seite 4
Kennzahlen 2021	Seite 5
Gast der Informationsveranstaltung 2021	Seite 6
Bilanz per 31. Dezember 2021	Seite 6
Betriebsrechnung per 31. Dezember 2021	Seite 8
Anhang zur Jahresrechnung	Seite 11
Immobilien	Seite 19
Bericht der Revisionsstelle zum Geschäftsjahr 2021	Seite 34
Adresse	Seite 37

Kommentar zum Geschäftsjahr 2021

RESILIENZ UND WACHSTUM

Was war nach jenem ungewöhnlichen Jahr 2020 zu erwarten? Würden wir Korrekturen vornehmen und auf unsere Reserven zurückgreifen müssen, nachdem die Pandemie ihren Lauf nahm und von den Finanzmärkten nicht wirklich abgestraft wurde? Heute müssen wir feststellen, dass das Geschäftsjahr 2021 für unsere Stiftung noch besser verlaufen ist.

Drei Indikatoren zeigen dies: Das Wachstum unserer Bilanz erreicht 41%, die Anzahl angeschlossener Unternehmen ist um 25% gestiegen und die Wertschwankungsreserve hat sich verdoppelt. Die Stiftung wurde somit gestärkt und hat ihr finanzielles Gleichgewicht konsolidiert.

In diesem Bericht finden Sie alle Zahlen und technischen Indikatoren des Geschäftsjahres. Erfreulich ist vor allem die Feststellung, dass die Portfolio-Performance von 6,67% erzielt werden konnte, obwohl wir stark gewachsen sind und unser Risikoprofil konservativer ist als der Marktdurchschnitt.

Im Jahresverlauf wurde eine ALM-Studie durchgeführt, um die korrekte Allokation der Assets im Hinblick auf unsere Verpflichtungen sicherzustellen. Die Stiftung konnte so im Jahr 2021 an ihrer Strategie des zielgerichteten Erwerbs von Immobilien festhalten. Dabei ist zu beachten, dass wir nun sowohl bei Käufen als auch bei Renovationen

Nachhaltigkeitsüberlegungen in unsere Entscheidungsprozesse einbeziehen. Dies war schon bei den Wertschriften der Fall, aber jetzt setzen wir uns damit noch intensiver auseinander. Daraus ergeben sich neue Allokationsregeln, die zu einer Ausweitung der nachhaltigen Anlagen führen.

Wir haben auch unsere Grundlagenarbeit zur Risikoanalyse fortgesetzt und unser internes

Kontrollsystem umgestaltet. Entsprechend der Entwicklung unserer Bilanz haben wir auf den 1. Januar 2021 ausserdem einen Audiausschuss gebildet und so unsere Governance konsolidiert.

Die Stiftung ist stets bestrebt, sich weiterzuentwickeln und gleichzeitig ihre ureigenen Werte zu bewahren. So wurden ihre Leistungen in einem von der Sonntagszeitung durchgeführten Pensionskassenvergleich besonders hervorgehoben. In der Kategorie Mystery Shopping erreichte die Stiftung zum dritten Mal in Folge den zweiten Rang.

Es sei daran erinnert, dass bei den gesetzlichen Rahmenbedingungen keine Änderungen zu erwarten sind und sie die Pensionskassen weiter belasten. Daher freuen wir uns, dass unsere Rückstellungen mit einem technischen Zinssatz von 1,5% umsichtig gebildet wurden. Gleichzeitig weist unser demografisches Verhältnis zwischen aktiven Versicherten und Rentnern eine Ratio von 9,9 auf und ist damit weiterhin sehr günstig.

Abschliessend möchte ich der Direktion und allen Mitarbeitenden herzlich danken für ihren unermüdlichen Einsatz. Denn er hat es ermöglicht, dieses Wachstum ohne Beeinträchtigung unserer Dienstleistungsqualität aufzufangen. Mein Dank gilt auch allen angeschlossenen Unternehmen. Ihr Vertrauen uns für uns verpflichtend!



Guy Bardet
Präsident

Kennzahlen 2021

	2021	2020
Gesamtvermögen der Stiftung	CHF 2 458 mio	CHF 1 740 mio
Dem Konto der angeschlossenen Arbeitgeber gutgeschriebener Zinssatz	3,00 %	1,75 %
Nettorendite der Finanzanlagen	6,67 %	4,04 %
Deckungsgrad	110,9 %	107,2 %
Angeschlossene Arbeitgeber	1 149	1 019
Aktive Versicherte	16 407	13 138
Leistungsbezüger	1 666	1 053
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF 2 000.21 mio	CHF 1 514.35 mio
Ausgerichtete Leistungen	CHF 252.47 mio	CHF 173.47 mio
Einnahmen	CHF 758.06 mio	CHF 389.56 mio

GAST DER INFORMATIONSGESELLSCHAFT 2021

Unsere jährlichen Informationsveranstaltungen werden stets begleitet von einem aussergewöhnlichen Anlass rund um eine einflussreiche Persönlichkeit, die uns zum Nachdenken anregt.

Unser diesjähriger Gast ist der **Journalist und Regisseur Guillaume Pitron**, der uns im Rahmen seines Vortrags seine Recherchen und Überlegungen zur Energiewende und digitalen Transformation, die sich aktuell in unserer Gesellschaft vollziehen, dargelegt hat.

Ausgehend von einer Welt, die weit vom gerechten und umweltfreundlichen Idealbild entfernt ist, hat uns Guillaume Pitron eine verborgene Seite dieser Transformation offen gelegt, die einige Fragen aufwirft in Bezug auf die Abhängigkeit von Seltenen Erden, die insbesondere für unsere Smartphones, Solarpaneele und andere elektrische Batterien verwendet werden.



Crédit photo : Reda Settar

Eine Kurzfassung seines 2018 erschienenen Buches «La guerre des métaux rares – Der Krieg um die seltenen Metalle». Das mit zahlreichen Preisen ausgezeichnete Buch, darunter der des besten Wirtschaftsbuches 2018, können wir Ihnen wärmstens empfehlen.

Guillaume Pitron hat bislang etwa hundert Reportagen, Recherchen und Dokumentationen in rund vierzig Ländern gedreht und durchgeführt und wurde in Frankreich und im Ausland bereits mit 20 Preisen ausgezeichnet, wie z. B. der Erik Izraelewicz-Preis für Wirtschaftsrecherchen, der Wirtschaftsbuchpreis 2018 und der Gran Prix BFM Business für Wirtschaftsbücher.

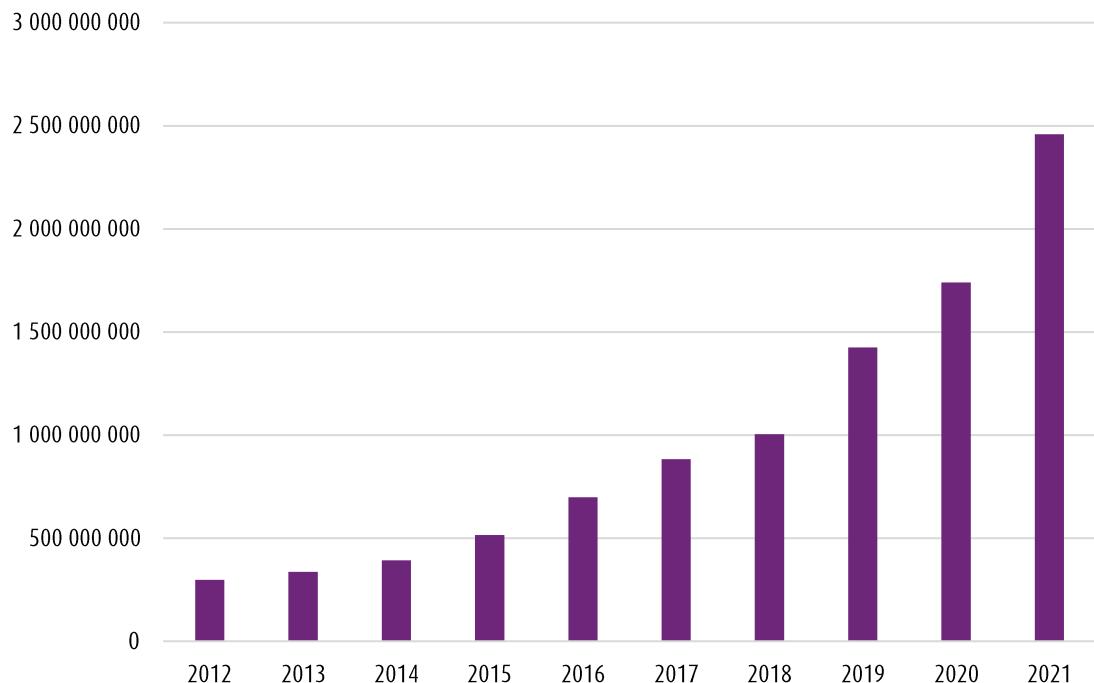


Bilanz per 31. Dezember 2021

Aktiven

	Verzeichnis Anhang	31.12.2021 CHF	31.12.2010 CHF
Vermögensanlagen		2 451 894 173	1 736 630 832
Flüssige Mittel	63	35 758 594	19 033 095
Obligationen und ähnliche Anlagen	63	843 490 494	616 497 747
Aktien und ähnliche Anlagen	63	627 960 844	460 966 824
Alternative Anlagen	63	137 615 464	93 223 179
Immobilien	63	777 456 124	519 264 370
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Arbeitgeber)	67	29 612 653	27 645 617
Aktive Rechnungsabgrenzung	71	6 885 784	4 249 221
Total Aktiven		2 458 779 957	1 740 880 053

Entwicklung der Bilanz (in CHF)



Passiven

	Verzeichnis Anhan	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Verbindlichkeiten		95 613 841	50 311 648
Freifügigkeitsleistungen und Renten		68 557 312	40 634 627
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente den angeschlossenen Arbeitgeber)	67	740 529	764 021
Hypothekardarlehen	63	26 316 000	8 913 000
Passive Rechnungsabgrenzung	72	89 827 795	53 399 518
Arbeitgeberbeitragsreserve	67	29 389 891	9 558 242
Nicht-technische Rückstellungen	75	296 126	276 456
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	25 807 748	3 442 792
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		2 000 212 710	1 514 346 076
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	1 365 449 318	1 094 079 730
Vorsorgekapital Rentner	55	563 363 392	365 131 346
Technische Rückstellungen	57	71 400 000	55 135 000
Wertschwankungsreserve	62	217 631 846	109 545 321
Stiftungskapital, freie Mittel		-	-
Stand zu Beginn der Periode		-	-
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		-	-
Total Passiven		2 458 779 957	1 740 880 053

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2021

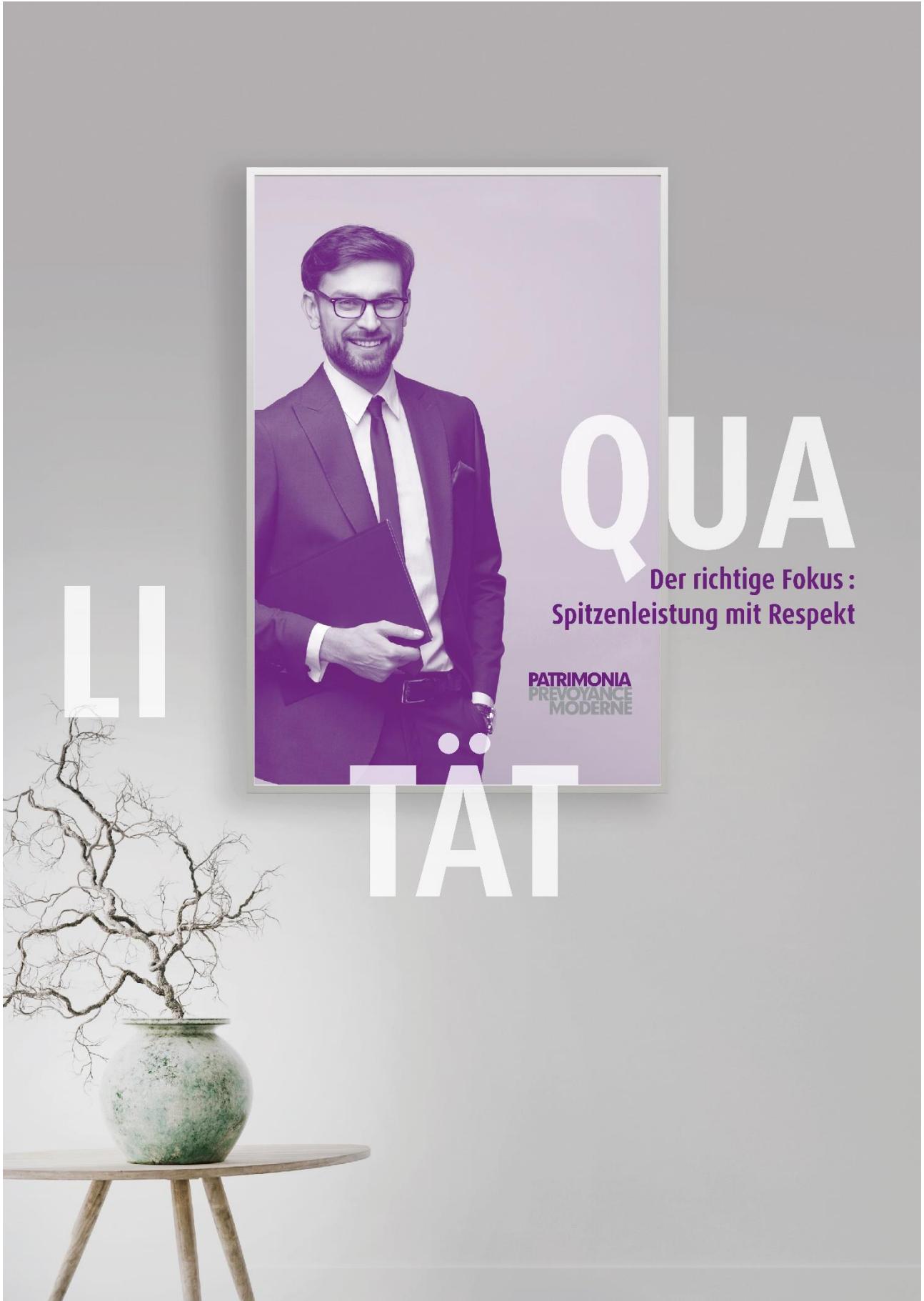
	Verzeichnis Anhang	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		193 433 699	122 694 545
Beiträge der Arbeitnehmer	77	59 884 229	49 138 259
Beiträge der Arbeitgeber	77	78 255 393	62 307 904
Entnahme aus freien Mittel der Versicherten		-1 311 867	-604 591
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-11 634 429	-3 723 708
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	53	11 573 571	10 383 871
Einlagen in freie Mittel bei Übernahmen von Versicherten-Beständen		23 425 312	104 528
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		31 174 225	3 806 460
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds		706 471	661 127
Zusätzliche Zuwendungen	53/55	1 360 794	620 695
Eintrittsleistungen		564 629 849	266 872 297
Freizügigkeitseinlagen	73	560 873 787	264 339 778
Rückzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	53	3 756 062	2 532 519
Zufloss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		758 063 548	389 566 842
Reglementarische Leistungen		-38 774 299	-27 574 400
Kapitalleistungen bei Invalidität		-15 548	-12 335
Zusätzliches Todesfallkapital		-534 246	-267 945
Kapitalleistungen bei Pensionierung	53	-26 084 086	-16 931 847
Kapitalleistungen bei Tod	53	-2 126 726	-333 091
Altersrenten	55	-27 957 266	-16 950 162
Alters-Kinderrrenten	55	-369 127	-243 001
Hinterlassenenrenten	55	-4 062 503	-1 706 969
Waisenrenten	55	-201 655	-148 986
Invalidenrenten	55	-2 738 296	-2 016 677
Invaliden-Kinderrrenten	55	-165 078	-163 286
Austrittsleistungen		-188 220 565	-136 261 628
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	74	-178 508 295	-130 468 161
Vorbezüge WEF	53	-6 901 876	-4 377 876
Vorbezüge Scheidung	53	-2 810 394	-1 415 591
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-252 475 096	-175 035 927

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

Bildung (-) / Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-527 519 875	-259 321 432
Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-235 889 565	-155 046 993
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-197 557 459	-76 629 877
Bildung (-) technische Rückstellungen	-16 265 000	-10 792 000
Verzinsung des Sparkapitals Aktive	-35 480 023	-16 991 021
Verzinsung des Sparkapitals Invalide	-674 587	-278 852
Auflösung / Bildung (-) freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	500 063
Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-82 752
Ertrag aus Versicherungsleistungen	177 372	206 318
Invalidenrenten von Rückversicherung	106 160	128 042
Invaliden-Kinderrenten von Rückversicherung	-	6 958
Ehegattenrenten von Rückversicherung	1 293	-
Befreiungen von Rückversicherung	69 919	71 318
Versicherungsaufwand	-1 041 128	-865 672
Risikoprämien	-226 165	-195 506
Kostenprämien	-8 421	-8 421
Beiträge an Sicherheitsfonds	-806 542	-661 745
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-22 795 179	-45 449 871

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2021 (Fortsetzung)

		31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
	VerzeichnisAnhan		
Netto-Ergebnis und sonstige bezahlten Zinsen aus Vermögensanlage		138 036 079	64 161 462
Ergebnis flüssige Mittel	66	-166 150	-236 276
Ergebnis Obligationen und ähnliche Anlagen	66	-16 022 090	19 168 035
Ergebnis Aktien und ähnliche Anlagen	66	99 866 357	34 372 194
Ergebnis alternative Anlagen	66	6 582 122	-384 921
Ergebnis Immobilien	66	56 101 522	17 940 648
Honorar Anlagekommission	66	-7 358 383	-6 235 643
Zinsen auf freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	-251 511	-34 515
Zinsen auf Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-291 853	-97 015
Zinsen auf Austrittsleistungen		-423 935	-331 045
Auflösung nicht technische Rückstellungen	75	-19 670	-23 319
Sonstiger Ertrag	78	58 483	90 704
Verwaltungs- und sonstiger Aufwand		-7 193 188	-6 236 068
Betriebskosten	76	-3 314 030	-2 887 205
Aufsichtsbehörden		-20 099	-21 677
Revisionsstelle		-69 725	-66 966
Experte für berufliche Vorsorge		-74 697	-61 497
Maklercourtage		-2 965 101	-2 457 486
Marketing- und Werbeaufwand		-149 960	-92 441
Vertriebsaufwand		-599 256	-647 681
Sonstiger Aufwand		-320	-1 115
Etrags vor Bildung Wertschwankungsreserve		108 086 525	12 542 908
Bildung (-) Wertschwankungsreserve	62	-108 086 525	-12 542 908
Ertrags- (-) / Aufwandüberschuss		-	-



Anhang zur Jahresrechnung

1. Grundlagen und Organisation

11. Rechtsform und Zweck

Unter der Bezeichnung «Fondation Patrimonia» besteht eine Stiftung im Sinne von Artikel 89bis ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches. Die Stiftung untersteht den Artikeln 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs, Artikel 331 und 331a-c des Obligationenrechts, dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG), dem Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Vorsorge, den Vollziehungsverordnungen, den vorliegenden statutarischen Bestimmungen, den Allgemeinen Bedingungen, den Vorsorgeplänen und den Anschlussverträgen.

Der Zweck der Fondation Patrimonia besteht in der Durchführung der beruflichen Vorsorge für Alter, Invalidität und Todesfall zugunsten von Arbeitgebern (nachfolgend «die angeschlossenen Arbeitgeber»), die einen oder mehrere Arbeitnehmende (nachfolgend «die Versicherten») beschäftigen, oder zugunsten von anderen Personen, die nicht obligatorisch dem BVG unterstellt sind, sich jedoch freiwillig versichern können.

12. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erfüllt die Verpflichtungen gemäss BVG und ist ordnungsgemäss eingetragen:

- im Register für die berufliche Vorsorge bei der ASFIP Genf, unter der laufenden Nummer CH-660-0752984-8;
- beim Sicherheitsfonds, unter der Nummer GE 337.

13. Urkunden und Reglemente

Gründungsurkunde	12.12.1984
Letzte Änderung, genehmigt durch die ASFIP Genf	06.04.2009
Anschlussvertrag und Anhänge	01.01.2005
Reglement des Verwaltungsausschusses	01.01.2005
Anlagereglement	01.12.2021
Teilliquidationsreglement	01.06.2009
Genehmigt durch die ASFIP Genf	23.10.2017
Reglement zur Bewertung der versicherungs-technischen-Passiven	31.12.2021
Organisationsreglement	01.01.2021
Allgemeine Bedingungen	01.01.2021

14. Verwaltungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Die Mitglieder des Stiftungsrats, der Geschäftsleitung und die weiteren befugten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftungsrat

	<i>Funktion</i>	<i>Vertretung</i>
Bardet Guy	Präsident bis 31.07.2024 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Giavera Andrea	Vizepräsident bis 31.08.2023 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Filippone Raquel	Mitglied bis 01.12.2025 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Cuendet Yves	Mitglied bis 01.12.2025 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Moscheni Fabrice	Mitglied bis 31.08.2023 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Chassot Eric	Mitglied bis 01.12.2025 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Curzon Jacqueline	Zurückgetreten am 30.11.2021	Angeschlossener Arbeitgeber

Direktion

Jaton Sylvie	Geschäftsführerin
Benvegnen Eddy	Direktor

Weitere zeichnungsberechtigte Personen

Pahud Cédric	Leiter Verwaltung
Vuagniaux Thomas	Leiter Buchhaltung
Gentina Catherine	Angebotsmanagerin
Eicher André	Leiter Vertrieb
Ottiger Madison	Fachspezialistin
Sophie Regamey	Fachspezialistin
Toffoletto Pascale	Fachspezialistin
Romo José	Fachspezialist
Hernandez Juan Carlos	Fachspezialist
Cocelli Guven	Fachspezialist
Brechbiehl Anne-Catherine	Fachspezialistin
Tran Vinh-Lan	Fachspezialistin

15. Experte, Revisionsstelle, Berater und Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge	Christophe Steiger (ausführender Experte), allea, Lausanne (Mandatsträger)
Revisionsstelle	Berney Associés Audit SA, Genève
Technische und administrative Verwaltung	Interne Verwaltung
Aufsichtsbehörde	ASFIP Genève
Immobilienverwaltung	Bory & Cie Agence immobilière SA / Naef / Broillet SA
Immobilienconsulting	Helvetadvisors SA, Genève
Immobilien Sachverständige	CBRE Geneva SA,
Global Custody	UBS
Investment Controller	PPCmetrics, Zurich
Qualitätszertifizierung nach ISO 9001:2015	SQS, Zollikofen
Interner Qualitätsprüfer	Nicolas Schwab, Qualitätsleiter SIG, Vernier

Aufsichtsbehörde und Verwalter der Stiftung :

FINMA : Akara funds AG, Credit Suisse Funds AG, Quaero Capital SA, UBS Fund Management (Switzerland) AG, Fondations Avadis, Fundamenta Group, Helvetia, IST, J. Safra Sarasin

OAKBV : Patrimonium, Swiss Life, Steiner Invest, Swis Prime, UBS AST, UBS AST 2 et UBS AST 3, ZIF Immobilier Direct Suisse

Commission de Surveillance du Secteur Financier : Blackrock (Global Infrastructure Solutions 4 Multi-managers GP S.À R.L.), Mirabaud Asset Management (Europe) SA, Vontobel Asset Management S.A., Wellington Luxembourg S.à r.l.

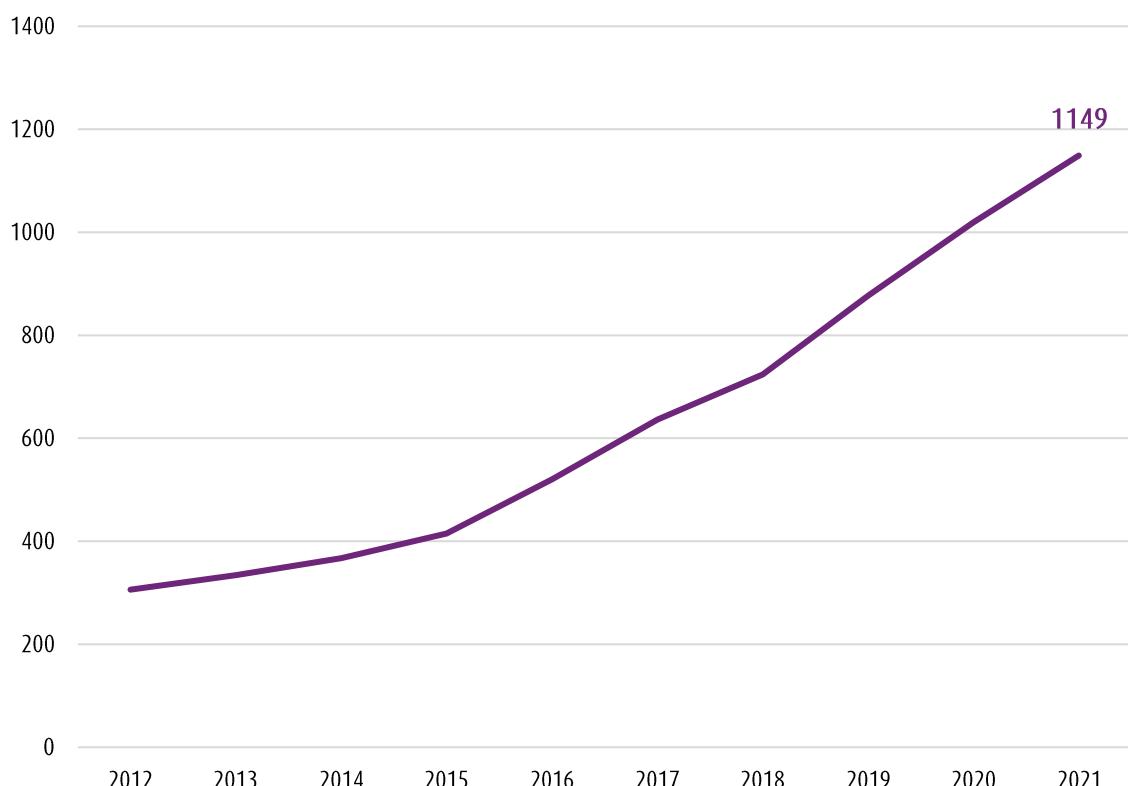
Central Bank of Ireland : Baring Asset Management Limited

Securities and Exchange Commission (SEC) : J.P. MORGAN ASSET MANAGEMENT

16. Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2021	31.12.2020
Angeschlossene Arbeitgeber per 01.01	1019	877
Eintritte	219	213
Austritte	89	71
 Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12	1149	1019

Entwicklung des Arbeitgeberbestands

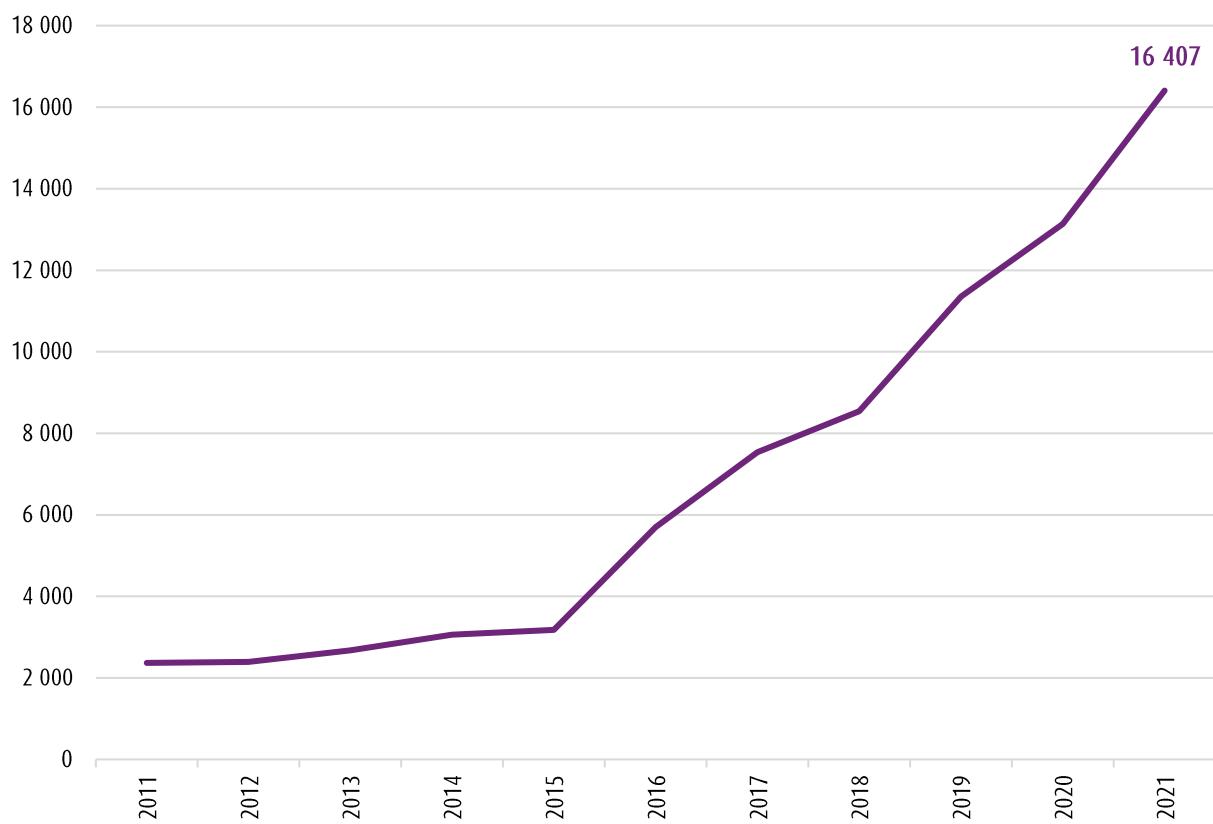


2. Aktive Mitglieder und Rentner

21. Aktive Versicherte

	31.12.2021	31.12.2020
Aktive Versicherte per 01.01	13 138	11 355
Eintritte	7 114	5 175
Austritte	3 707	3 301
Pensionierungen	126	85
Todesfälle	12	6
 Aktive Versicherte per 31.12	 16 407	 13 138

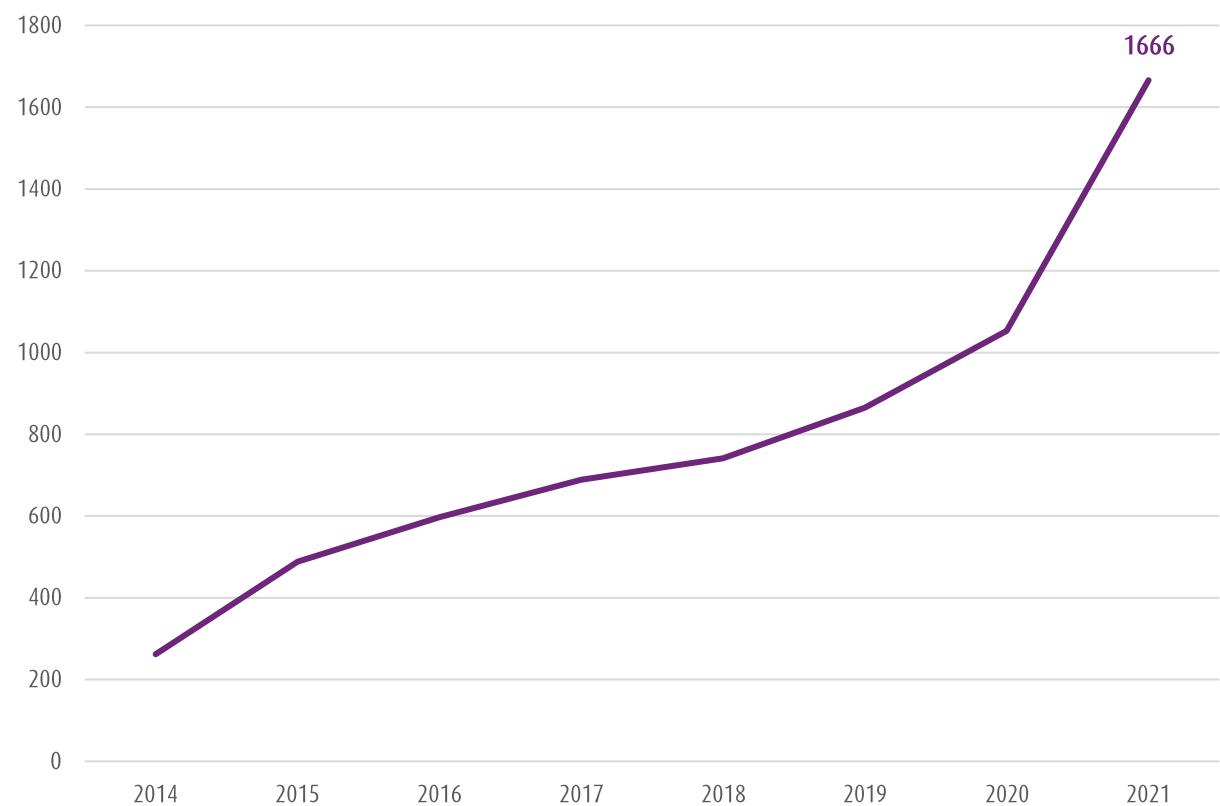
Entwicklung des Aktivenbestands



22. Rentenbezüger

	31.12.2020	Entrées	Sorties	31.12.2021
Pensionierte	719	418	28	1 109
Kinder von Pensionierten	37	13	9	41
Invalide	123	54	18	159
Kinder von Invaliden	42	26	5	63
Überlebende Ehegatten	89	163	4	248
Waisen	35	7	4	38
Überbrückungsrenten	8	3	3	8
Total per 31.12	1 053	684	71	1 666

Entwicklung des Rentnerbestands



Immobilien: Partnerschaft mit SIGNA-TERRE



Unsere Partnerschaft mit dem Unternehmen SIGNA-TERRE steht ganz im Sinne unseres von Nachhaltigkeit geprägten Investitionsansatzes. Dabei können wir uns fortan auf einen Partner verlassen, der auf die Überwachung und Steuerung des Energieverbrauchs spezialisiert ist.

Für unsere Liegenschaften wurden Energiegutachten erstellt betreffend:

- ❖ CO2-Emissionen
- ❖ Wärmeverbrauch
- ❖ Stromverbrauch
- ❖ Wasserverbrauch

Aus den Ergebnissen der Analyse des Immobilienbestands der Fondation Patrimonia in Bezug auf diese Punkte ergab sich ein gewisses Optimierungspotenzial. Es wurden konkrete Massnahmen in die Wege geleitet, deren Resultate jährlich anhand erneuter Analysen gemessen werden.



Im Bau befindliche Liegenschaft im neuen Quartier Saint-Mathieu in Bernex (GE).

3. Art der Umsetzung des Zwecks

31. Erläuterung der Vorsorgepläne

Die angeschlossenen Unternehmen verfügen je über einen oder mehrere individuelle obligatorische und/oder überobligatorische Vorsorgepläne. Diese Pläne unterliegen dem Grundsatz des Beitragsprimats.

Zur Umsetzung der Zwecke der Vorsorgestiftung hat die Fondation Patrimonia folgende Dokumente erarbeitet:

- Allgemeine Bedingungen, die allen angeschlossenen Unternehmen gemein sind;
- ein Reglement des Verwaltungsausschusses, das allen angeschlossenen Unternehmen gemein ist;
- für jedes angeschlossene Unternehmen einen eigenen Anschlussvertrag und Vorsorgeplan mit Beschreibung aller versicherten Leistungen gemäss Auswahl des Unternehmens.

Um ihre Ziele zu erreichen, wendet die Stiftung ein Finanzierungssystem basierend auf dem Beitragspramat an.

Die Finanzierung der Beiträge ist im Vorsorgeplan eines jeden angeschlossenen Unternehmens festgelegt.

Die Beiträge sind in Lohnprozenten vom versicherten Lohn (mit oder ohne Koordinationsabzug) festgelegt und dienen zur Finanzierung – abgesehen vom Sparguthaben – der Risikoprämien, des Sicherheitsfonds und der Verwaltungskosten.

Die Stiftung wird finanziert durch:

- a. die Beiträge der Versicherten;
- b. die Beiträge der Arbeitgeber;
- c. die Einlagen und Einkäufe der Versicherten;
- d. die Einlagen und Zuwendungen der Arbeitgeber;
- e. die Vermögenserträge;
- f. Schenkungen und Vermächtnisse

4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung der Stiftung wurde gemäss der Rechnungslegungsnorm Swiss GAAP FER 26 erstellt.

42. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Anlagen

Die Bewertung von Wertschriften erfolgt zum Kurswert per 31.12.2021.

Fremdwährungen

Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zum tagesaktuellen Wechselkurs umgerechnet. Aktiven und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in der Bilanz zum Wechselkurs per 31.12.2021 angesetzt. Die entsprechenden Kursgewinne/-verluste werden in der Erfolgsrechnung verbucht.

Grundlage der Wechselkurse: UBS

Immobilien

Die Immobilien werden per 31.12.2021 auf der Grundlage eines unabhängigen Gutachtens unseres Immobilienexperten nach der DCF-Methode (Discounted Cash-Flow) bewertet. Die diesbezüglichen Finanzflüsse werden auf der Grundlage des WACC-Satzes abgezinst, bei dem das Risiko im Zusammenhang mit der Typologie und der Lage der Immobilie über einen Zeitraum von 10 Jahren berücksichtigt wird.

Neuerwerbungen von Immobilien im laufenden Jahr werden zum Anschaffungswert bewertet. Danach und wenn es keine Anzeichen für eine Wertsteigerung oder einen Wertverlust gibt, wird höchstens alle fünf Jahre ein Immobiliengutachten erstellt.

Sonstige Aktiven und Beteiligungen

Die Bewertung der sonstigen Aktiven erfolgt zum Nennwert.

Sonstige Passiven:

Die Bewertung der sonstigen Passiven erfolgt zum Nennwert.

Vorsorgeverpflichtungen

Hierbei handelt es sich um die Vorsorgekapitalien der aktiven Versicherten und der Rentenbezüger.

Das für die Finanzierung der laufenden Renten erforderliche Deckungskapital wird jährlich durch den Experten für berufliche Vorsorge neu berechnet.



5. Risikodeckung / Versicherungstechnische Regeln / Deckungsgrad

51. Art der Risikodeckung, Rückversicherung

Das Langlebigkeitsrisiko wird durch die Stiftung getragen.

Ab dem 1. Januar 2013 werden die Risiken Tod und Invalidität teilweise durch den Rückversicherungsvertrag Stop Loss Nr. 85 258/000 bei der Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft AG rückversichert. Die Stiftung bildet zu diesem Zweck eine Rückstellung für die Risiken Tod und Invalidität zu ihren Lasten.

52. Erläuterung zu Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Allfällige Rückkaufswerte aus Kollektiv-Versicherungsverträgen werden im Rahmen der Stiftung nicht bilanziert.

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Deckungskapitalien bei Versicherungen	727 702	841 571

53. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprinzip

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	1 094 079 730	922 041 716
Sparbeiträge Arbeitnehmer und Arbeitgeber	121 423 856	96 976 990
Einnaleinlagen und Einkaufssummen	11 573 571	10 383 871
Zusätzliche Zuweisungen	1 310 844	614 403
Freizügigkeitseinlagen	352 575 585	223 749 897
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-176 058 615	-129 744 461
Art. 17 FZG	66 866	60 056
Rückzahlungen und Vorbezüge WEF/Scheidung	-5 956 208	-3 260 948
Auflösungen infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-69 046 334	-43 732 815
Verzinsung des Vorsorgekapitals	35 480 023	16 991 021
Total Vorsorgekapital aktive Versicherte am 31.12	1 365 449 318	1 094 079 730
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	3.00%*	1.75%*

* Für die vor dem 31.12.2020 ausgetretenen Versicherten wurde auf dem obligatorischen und überobligatorischen Teil ein Zins von 1% gutgeschrieben.

54. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	638 058 672	521 986 316
Vom Bundesrat festgelegter BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%

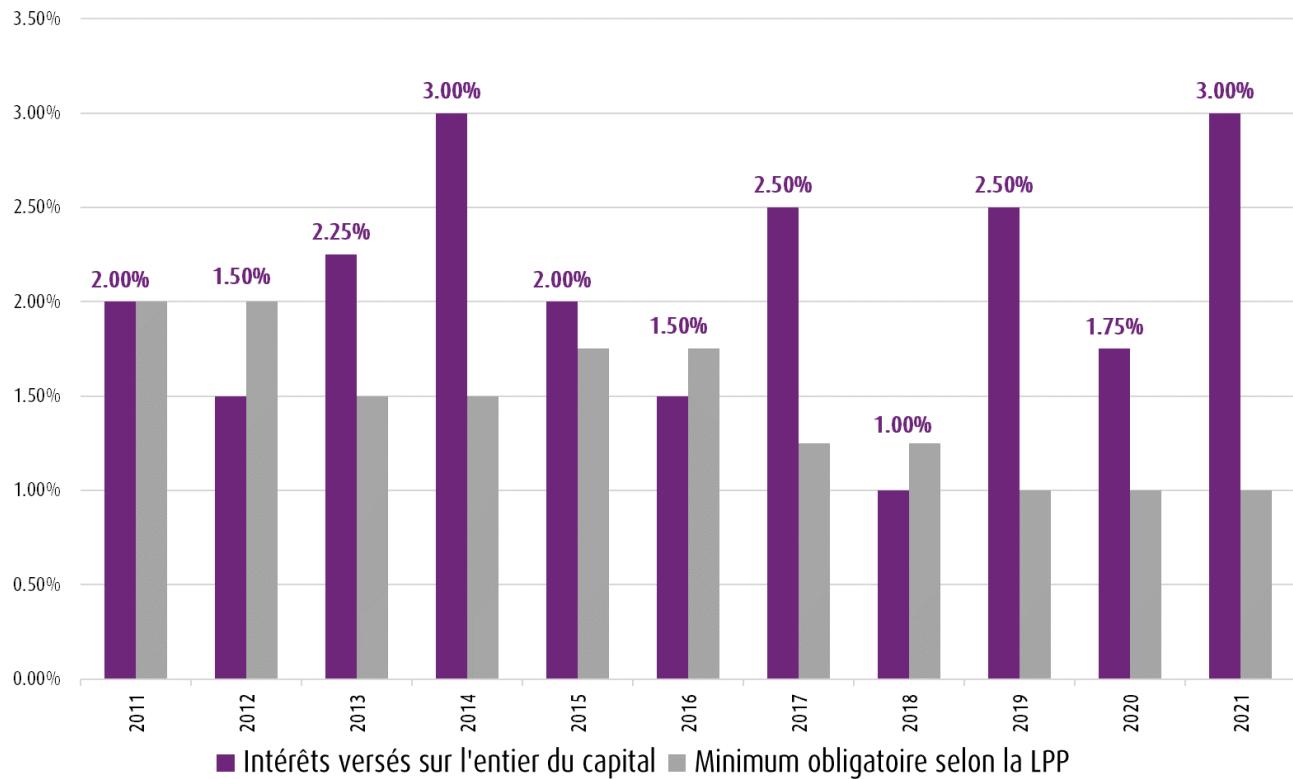
55. Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Rentner

Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Invalide

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	17 597 857	13 796 570
Kapitaltransfert von aktiven Versicherten und Einlagen	9 321 978	4 298 125
Zusätzliche Zuweisungen	49 950	6 292
Zuweisung Spargutschriften	1 453 890	916 495
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide	674 587	278 852
Freizügigkeitsleistung bei Austritt	-49 488	-181 585
Auflösung Vorsorgekapital Invalide	-2 874 254	-1 516 892
Total Vorsorgekapital für Invalide per 31.12	26 174 520	17 597 857
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	3.00%*	1.75%*

* Für die vor dem 31.12.2021 ausgetretenen Versicherten wurde auf dem obligatorischen und überobligatorischen Teil ein Zins von 1% gutgeschrieben.

Historische Übersicht der geleisteten Zinsen seit 2011



Entwicklung des Deckungskapitals der Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Deckungskapital Rentner am 01.01	347 533 489	274 426 047
Rentenzahlungen	-35 493 925	-21 229 081
Einlagen Rentner	242 670 452	64 244 408
Änderung wegen neuem Versichertenbestand per 31.12	-17 521 144	30 092 115
Total Vorsorgekapital Rentner per 31.12	537 188 872	347 533 489
Total Vorsorgekapital Rentner per 31.12	563 363 392	365 131 346

56. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Schlussfolgerung des versicherungstechnischen Gutachtens per 31.12.2020, durchgeführt durch den Experten:

«Das Geschäftsjahr 2021 schloss mit einem Gewinn von CHF 108 086 525. Per 31.12.2021 beläuft sich der Deckungsgrad gemäss Artikel 44 BVV 2 auf 110.9 %. Die Stiftung ist folglich in der Lage, ihre Verpflichtungen zu erfüllen.

Die versicherungstechnischen Grundlagen der Stiftung, Periodentafeln, BVG 2020, projiziert im Jahr 2020, sind aktuell und angemessen.

Per 31.12.2021 ist der technische Zinssatz von 1.50 % angemessen. Er bietet eine ausreichende Sicherheitsmarge im Hinblick auf die erwartete Vermögensrendite, den Renditebedarf und die Sanierungskapazität.

Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen betreffend Leistungen und Finanzierung stehen im Einklang mit den gesetzlichen Vorgaben.

Die Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend. »

57. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die aktuariellen Berechnungen beruhen auf den folgenden versicherungstechnischen Grundlagen:

Technischer Zinssatz von 1.50 % Periodentafeln mit Grundlagen BVG 2020

Technische Rückstellungen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Rückstellung für Invalidität und Todesfall	9 500 000	6 087 000
Rückstellung für den Erhalt des Umwandlungssatzes	59 200 000	49 048 000
Rückstellung für die Änderung des technischen Zinssatzes	2 700 000	-
Total technische Rückstellungen	71 400 000	55 135 000

Mit der Rückstellung für Invalidität und Todesfall werden Vorkehrungen für nicht versicherte Schadenfälle, die zu Lasten der Stiftung gehen, getroffen.

Die Rückstellung für den Erhalt des Umwandlungssatzes dient dazu, den Umwandlungssatz langfristig so stabil wie möglich zu erhalten und gleichzeitig eine weitgehende Gleichbehandlung der versicherten Generationen zu gewährleisten. Die Stiftung bildet eine Rückstellung für die Verbesserung des Umwandlungssatzes, mit der zu Beginn einer Altersrente das zusätzlich erforderliche Vorsorgekapital finanziert werden soll, um die Differenz zwischen der effektiv ausgerichteten Rente und der Rente, welche dem versicherungstechnischen Umwandlungssatz entspräche, zu decken.

Die Rückstellung für Langlebigkeit dient der Finanzierung der Erhöhung der Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger, die durch eine Änderung der versicherungsmathematischen Tabellen bedingt ist. Sie entspricht dem Satz von 0.5% pro Jahr, das seit der Erstellung der neuen technischen Grundlagen berechnet wurde. Dieser Satz wird auf die Vorsorgeverpflichtungen der Rentenbezüger angewendet.

58. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stand am 01.01	3 655 739	3 908 340
Bildung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	23 425 312	104 528
Auflösung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	-1 311 867	-604 591
Verzinsung freie Mittel	251 511	34 515
Total per 31.12	25 807 748	3 442 792

WIRANT WORT LICHKEIT

Der richtige Fokus :
Nachhaltigkeit für alle

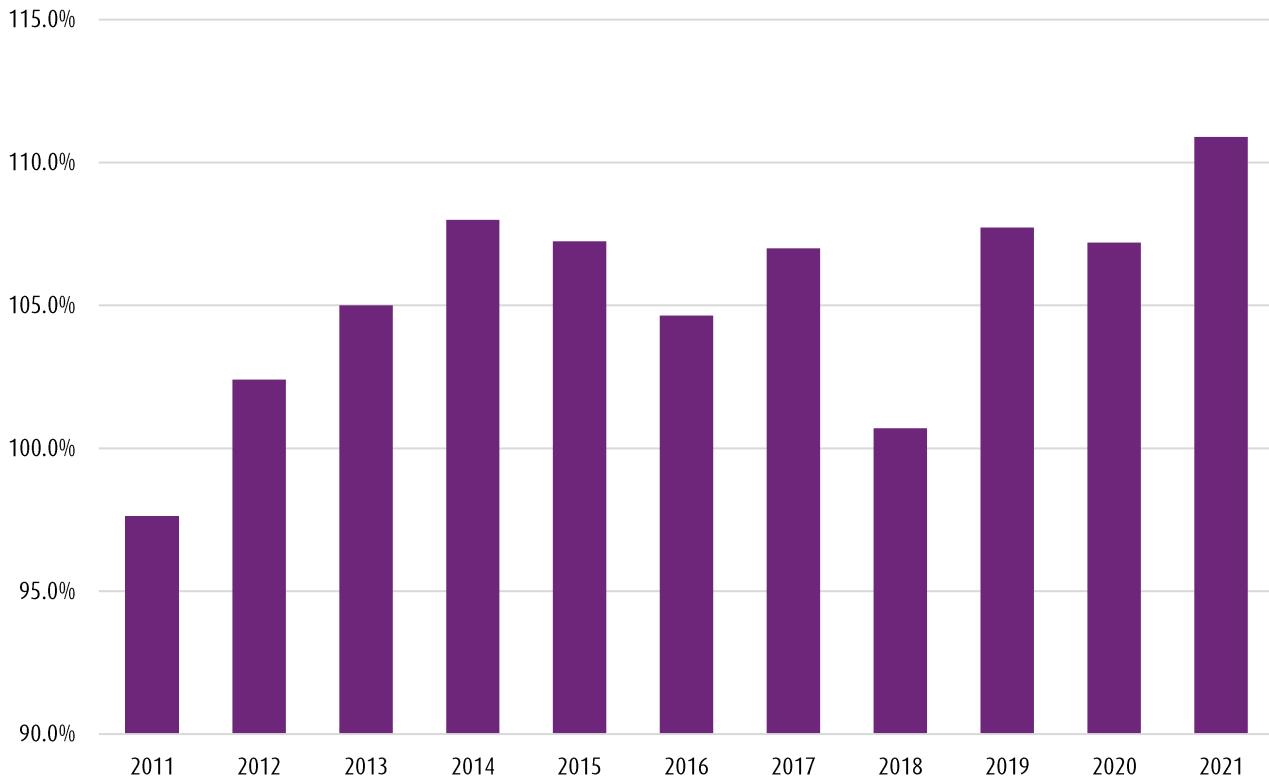
PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE



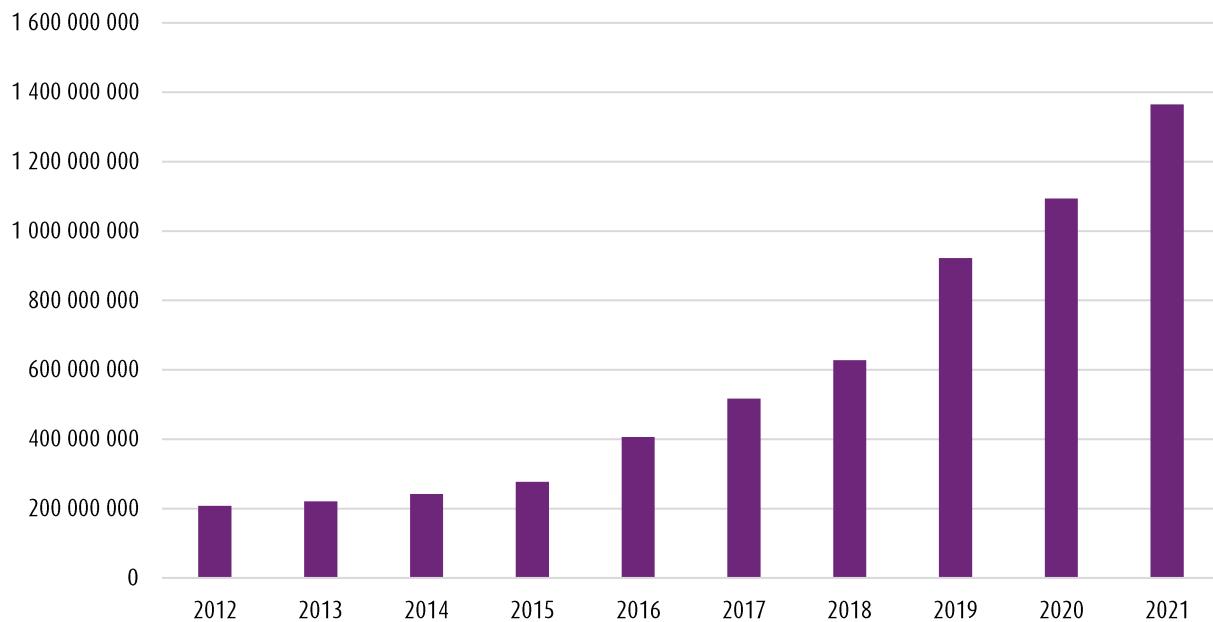
59. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Total Aktiven	2 458 779 957	1 740 880 053
Verbindlichkeiten	-95 613 841	-50 311 648
Passive Rechnungsabgrenzung	-89 827 795	-53 399 518
Arbeitgeberbeitragsreserve	-29 389 891	-9 558 242
Nicht-technische Rückstellungen	-296 126	-276 456
Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	-25 807 748	-3 442 792
Verfügbares Vorsorgevermögen	2 217 844 556	1 623 891 397
Vorsorgekapital der aktiven Versicherten	1 365 449 318	1 094 079 730
Vorsorgekapital der Rentenbezüger	563 363 392	365 131 346
Technische Rückstellungen	71 400 000	55 135 000
Erforderliches Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	2 000 212 710	1 514 346 076
Technischer Überschuss	217 631 846	109 545 321
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 2 BVV 2	110.9%	107.23%
Wertschwankungsreserve	217 631 846	109 545 321

Entwicklung des Deckungsgrads nach Art. 33 Abs. 2 BVV 2



Entwicklung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte (in CHF)



6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat hat das Anlagereglement angenommen, das am 1. Dezember 2021 in Kraft getreten ist.

Am 1. Februar 2020 trat eine neue strategische Allokation in Kraft.

Die Vermögensverwalter verfügen alle über eine Bewilligung der Finma.

Sein Ziel ist es, dem Stiftungsrat die volle Wahrnehmung seiner Aufgaben und Verantwortlichkeiten im Hinblick auf die effiziente Verwaltung des Stiftungsvermögens zu ermöglichen und damit auch die Erhaltung des Kapitals, eine Rendite im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen und die Ausrichtung der versicherten Leistungen an alle Leistungsberechtigten sicherzustellen.

Im Anlagereglement sind festgelegt:

- Anlagenrichtlinien und -organisation
- Aufgaben und Kompetenzen
- Überwachung und Berichterstattung
- Bewertungsgrundsätze
- Wertschwankungsreserve
- Anlagen beim Arbeitgeber
- Verwaltungskosten
- Governance
- Wahrnehmung der Aktionärsrechte

62. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1. Januar	109 545 321	97 002 413
Erhöhung/Verminderung gemäss Betriebsergebnis	108 086 525	12 542 908
Wertschwankungsreserve am Bilanzstichtag	217 631 846	109 545 321
Zielgröße der Wertschwankungsreserve	235 800 000	124 580 000
Reservedefizit der Wertschwankungsreserve	-18 168 154	-15 034 679

Die vom Experten verwendete Methode für die Berechnung der Wertschwankungsreserve basiert auf dem «Value-at-risk»-Verfahren, dessen Bestimmungen im Reglement zur Bewertung der versicherungstechnischen Passiven festgelegt sind.

63. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

631. Anlagestruktur

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Differenz
Flüssige Mittel/Geldmarktanlagen*	35 758 594	19 033 095	16 725 499
Obligationen & ähnliche Anlagen	843 490 494	616 497 747	226 992 747
Obligationen Schweiz	346 242 451	249 104 421	97 138 030
Staatsobligationen FW (hedged)	222 622 130	166 008 585	56 613 545
Unternehmensobligationen FW (hedged)	180 448 760	133 375 411	47 073 349
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	94 177 153	68 009 330	26 167 823
Aktien & ähnliche Anlagen	627 960 844	460 966 824	166 994 020
Aktien Schweiz	293 384 567	217 314 916	76 069 651
Aktien Emerging Markets	68 250 244	56 077 835	12 172 409
Aktien Ausland	266 326 033	187 574 073	78 751 960
Immobilien	777 456 124	519 264 370	258 191 754
Immobilien Schweiz	623 697 741	424 425 767	199 271 974
Direkt	287 829 964	204 881 063	82 948 901
Fondsanteile	335 867 777	219 544 704	116 323 073
Fondsanteile Ausland (hedged)	153 758 383	94 838 603	58 919 780
Alternative Anlagen	137 615 464	93 223 179	44 392 285
SSL Hedged	89 382 128	64 679 860	24 702 268
Infrastruktur	48 233 336	28 543 319	19 690 017
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Unternehmen)	29 612 653	27 645 617	1 967 036
Aktive Rechnungsabgrenzung	6 885 784	4 249 221	2 636 563
Total Vermögen	2 458 779 957	1 740 880 053	717 899 904

Présentation des placements selon l'allocation stratégique

	31.12.2021	Strategie	Margen	31.12.2020
	%			%
Flüssige Mittel/Geldmarktanlagen**	1.5%	0%	0% - 3%	1.1%
Terminwährungen	0.0%			0.0%
Obligationen & ähnliche Anlagen	34.3%	37%	28% - 46%	35.4%
- Obligationen Schweiz	14.1%	15%	12% - 18%	14.3%
- Obligationen Ausland	0.0%		12% - 18%	0.0%
- Staatsobligationen FW (hedged)	9.1%	10%	7% - 13%	9.5%
- Unternehmensanleihen FW (hedged)	7.3%	8%	6% - 10%	7.7%
- Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	3.8%	4%	3% - 5%	3.9%
Aktien & Ähnliches	25.5%	25%	18% - 32%	26.5%
- Aktien Schweiz	11.9%	12%	9% - 15%	12.5%
- Aktien Emerging markets	2.8%	3%	9% - 17%	3.2%
- Aktien Ausland	10.8%	9%	1% - 5%	10.8%
Immobilien	31.6%	31%	26% - 36%	29.8%
- Immobilien Suisse	25.4%	25%	21% - 29%	24.4%
- <i>Direkt</i>	11.7%			11.8%
- <i>Fondsanteile</i>	13.7%			12.6%
- Fondsanteile Ausland (hedged)	6.3%	6%	5% - 7%	5.4%
Alternative Anlagen	5.6%	7%	3% - 11%	5.4%
- SSL (hedged)	3.6%	4%	2% - 6%	3.7%
- Infrastruktur	2.0%	3%	1% - 5%	1.6%
Anlagen bei Arbeitgebern (c/c Angeschlossene)	1.2%			1.6%
Beteiligung	0.0%			0.0%
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.3%			0.2%
Gesamtvermögen	100.0%	100.0%		100.0%

Gesamtbegrenzungen, nach Artikeln :

	31.12.2020	31.12.2019	Maximale Limiten OPP2
	%	%	%
54* (Bregenzung einzelner Schuldner)	1.4	1.1	10
54a (Aktien pro Gesellschaftsbeteiligung)	0.0	0.1	5
54b Abs. 1 (Anlagen einzelner Immobilien)	1.1	1.5	5
55a (Grundpfandtitel)	0.0	0.0	50
55b (Aktien)	25.5	26.5	50
55c (Immobilien)	31.6	29.8	30
55c (Immobilien Ausland)	6.3	5.4	10
55d (Alternative Anlagen)	5.6	5.4	15
55e (Fremdwährungen)	14.7	15.7	30
57 (Anlagen beim Arbeitgeber)	1.2	1.6	5

* Bei einem Schuldner übersteigen die Fonds 10% der Limite. Nach Analyse der Fonds Inhalts, beträgt die maximale Position bei 1.1% beim grössten Schuldner. Die Begrenzung gemäss BVV2 ist somit eingehalten.

632 Liste der gehaltenen Immobilien

Der Wert des Immobilienportfolios der Vorsorgestiftung per 31. Dezember 2021 und besteht aus den folgenden Objekten:

Immobilien :	Wert CHF am 31.12.21	Wert CHF am 31.12.20	Hypothek CHF am 31.12.21	BVV2 54b, al. 2
Bois de la Chapelle 87, Onex, acquis le 28.01.08	14 600 000	14 600 000	-	0.0%
62 actions SI Cèdre Bleu, Genève, acquis le 21.12.09	6 050 000	6 050 000	-	0.0%
Quai du Cheval Blanc 14, Carouge, acquis le 22.09.10	4 280 000	4 280 000	-	0.0%
Edouard Racine 3, Genève, acquis le 30.06.12	7 400 000	7 400 000	1 850 000	25.0%
Léon Nicole 2, Genève, acquis le 30.06.12	5 950 000	5 950 000	1 440 000	24.2%
Lyon 18, Genève, acquis le 30.06.12	6 000 000	6 000 000	1 740 000	29.0%
Servette 35, Genève, acquis le 30.06.12	6 900 000	6 900 000	1 770 000	25.7%
Dauphiné 12-16, Genève, acquis le 19.09.16	24 500 000	24 500 000	-	0.0%
Colonel Corbat 7-17, Delémont, acquis le 22.11.18	6 830 000	6 830 000	-	0.0%
Brandards 5-7, Neuchâtel, acquis le 22.11.18	3 630 000	3 630 000	-	0.0%
Trois Portes 65, Neuchâtel, acquis le 22.11.18	2 550 000	2 550 000	-	0.0%
Perrière 28-30, Neuchâtel, acquis le 22.11.18	5 900 000	5 900 000	-	0.0%
Progrès 11-17, Couvet, acquis le 22.11.18	6 450 000	6 450 000	-	0.0%
Mettstrasse 57-59, Bienne, acquis le 22.11.18	2 581 673	3 070 000	-	0.0%
Mettstrasse 61, Bienne, acquis le 22.11.18	2 001 469	1 960 000	-	0.0%
Sonnhalde 25, Bienne, acquis le 22.11.18	1 414 559	1 570 000	-	0.0%
Pictet de Rochemont 23, Genève détenu au travers de la S.I. de L'Avenue VERNONNEX SA acquis le 01.11.18	5 150 000	5 150 000	-	0.0%
Trente et Un Décembre 62, Genève détenu au travers de la S.I. de L'Avenue VERNONNEX SA acquis le 01.11.18	5 800 000	5 800 000	-	0.0%
Colladon 26, Genève, acquis le 12.04.2019	19 930 000	19 930 000	-	0.0%
Dancet 1, Genève, acquis le 12.07.2019	10 770 000	10 770 000	-	0.0%
David-Dufour 8, Genève, acquis le 30.08.2019	8 800 000	8 800 000	-	0.0%
Corminboeuf, acquis le 01.04.2020	25 976 705	25 976 705	-	0.0%
Henri-Blanvalet 15, Genève acquis le 30.06.2020	4 340 256	4 340 256	1 098 000	25.3%
Jean-Dassier 20, Genève acquis le 30.06.2020	3 652 895	3 652 895	1 015 000	27.8%
Coquelicots 11 + 17 , Vernier acquis le 28.01.2021	21 942 035	1 758 200	3 354 000	15.3%
Saint-Mathieu 18, Bernex en cours de construction *	11 647 421	10 359 915	-	0.0%
Av. Louis-Pictet 6 et 8, Vernier détenu au travers de la SI Edimvest SA acquis le 08.02.2021	11 020 122	527 319	-	0.0%
Route de Soral 117, 117A/B, Bernex détenu au travers de la SI Edimvest SA acquis le 08.02.2021	3 037 591	175 773	-	0.0%
Rue des Savoies 9, Genève, acquis le 02.08.2021	5 501 194	-	1 590 000	28.9%
Route Villageoise 7-9, Remaufens, acquis le 21.05.2021	17 050 683	-	11 700 000	68.6%
Montagne 60, Chêne-Bougeries, en construction *	2 394 275	-	-	0.0%
Av. des Pâquis 42, Morges, acquis le 16.08.2021	13 971 495	-	-	0.0%
Coquelicots 13, Vernier, acquis le 14.10.2021	9 807 590	-	759 000	7.7%
Total	287 829 963	204 881 063	26 316 000	9.1%

* Bis Ende 2021 hat sich die Stiftung verpflichtet, mehrere Bauprojekte zu erwerben. Die Projekte Saint-Mathieu und Montagne werden im Jahr 2023 übergeben. Die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge entsprechen den bis zum Abschlussdatum geleisteten Anzahlungen und Auszahlungen.
Die Höchstgrenze für Vorauszahlungen auf Immobilien wurde bei einem Gebäude überschritten. Gemäss Punkt 68 machte die Stiftung von den Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten Gebrauch.

64. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine derivativen Finanzinstrumente im Jahr 2021.

65. Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending

Per Jahresende bestanden keine Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending.

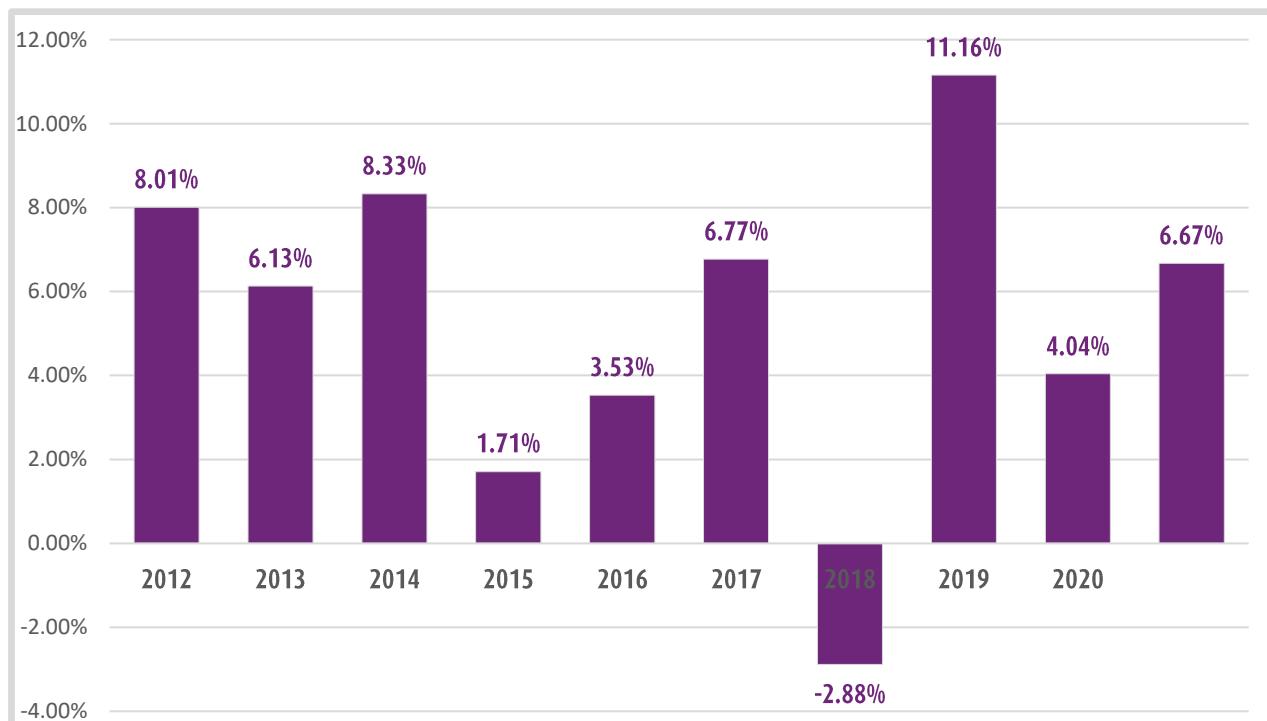
66. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

661. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

	31.12.2021		31.12.2020	
	CHF	%*	CHF	%
Liquidität				
Zinsen auf Bank-Kontokorrenten	-166 150	0	-236 276	-1
Umrechnungsdifferenz	-108 861		-85 132	
	-57 289		-151 144	
obligationen & ähnliche Anlagen	-16 022 090	-2	19 168 035	4-3
Zinsen auf Obligationen Schweiz	2 789 858		2 135 997	
Zinsen auf Staatsobligationen	4 359 697		3 073 767	
Zinsen auf Unternehmensobligationen	4 296 820		3 571 837	
Zinsen auf Obligationen Emerging Markets	2 394 223		1 382 915	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Schweiz	-8 652 364		122 983	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Staaten ME	-10 720 254		4 548 611	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Unternehmen ME	-7 219 131		3 769 120	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Emerging Markets	-3 270 939		558 118	
Kursgewinne/-verluste auf Obligationen Emerging Markets	-		4 687	
Aktien & ähnliche Anlagen	99 866 357	16	34 372 194	7
Dividenden Aktien Schweiz	5 422 701		4 295 218	
Dividenden Aktien Ausland	3 486 405		2 815 632	
Gewinn und Verlust aus Aktien Schweiz	49 699 668		8 320 897	
Gewinn und Verlust aus Aktien Ausland	42 425 840		15 242 767	
Gewinn und Verlust aus Aktien Emerging Markets	-3 427 315		9 293 593	
Kursgewinne/-verluste aus Aktien Emerging Markets	1 725 569		-4 327 519	
Kursgewinne/-verluste auf Aktien Ausland	533 489		-1 268 394	
Alternative Anlagen	6 582 122	5	-384 921	0
Erfolg aus Alternative Anlagen	476 042		420 458	
Gewinn und Verlust aus Alternative Anlagen	6 878 451		-411 023	
Kursgewinne/-verluste aus Alternative Anlagen	-772 371		-394 356	

Immobilien	56 101 522	7	17 940 648	9
Erfolg aus Immobilien Schweiz Direktanlagen	9 870 259		7 725 412	
Immobilienaufwand Schweiz Direkt	-3 125 041		-2 879 734	
Unrealisierte Gewinne und Verluste Direkter Immobilien Schweiz	-602 299		203 089	
Hypothekarzinsen Immobilien Schweiz Direkt	-299 749		-141 091	
Schweizer Börse kotierten Anteilen von schweizerischen Immobilienfonds	23 029 742		12 885 867	
Ausländischen Börsen kotierten Anteilen Immobilienfonds	27 228 610		147 105	
Vermögensverwaltungskosten	-7 358 383		-6 235 643	
Kosten auf Bank-Kontokorrenten	-1 752		-1 303	
Vermögensverwaltungskosten	-3 287 796		-2 934 493	
TER-Kosten	-4 318 853		-3 312 152	
Retrozessionen	250 018		12 305	
* Die Performance der Anlagetätigkeit wurde in Prozenten verschiedener Anlagetypen per Valuta 31.12.2021 bewertet.				
	31.12.2022		31.12.2020	
		%		%
Jährliche Performance der Anlagetätigkeit (gemäss dem Global Custodian)	6.67		4.04	

Übersicht Performance der Anlagetätigkeit



662. Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Transparenzgrad der Kosten:

	Betrag	Anteil Vermögensanlage
	CHF	%
Total transparente Anlagen	2 451 894 173	100.00%
Total intransparente Anlagen	0	0.00%
Total Vermögensanlage	2 451 894 173	100.00%

Vermögensverwaltungskosten:

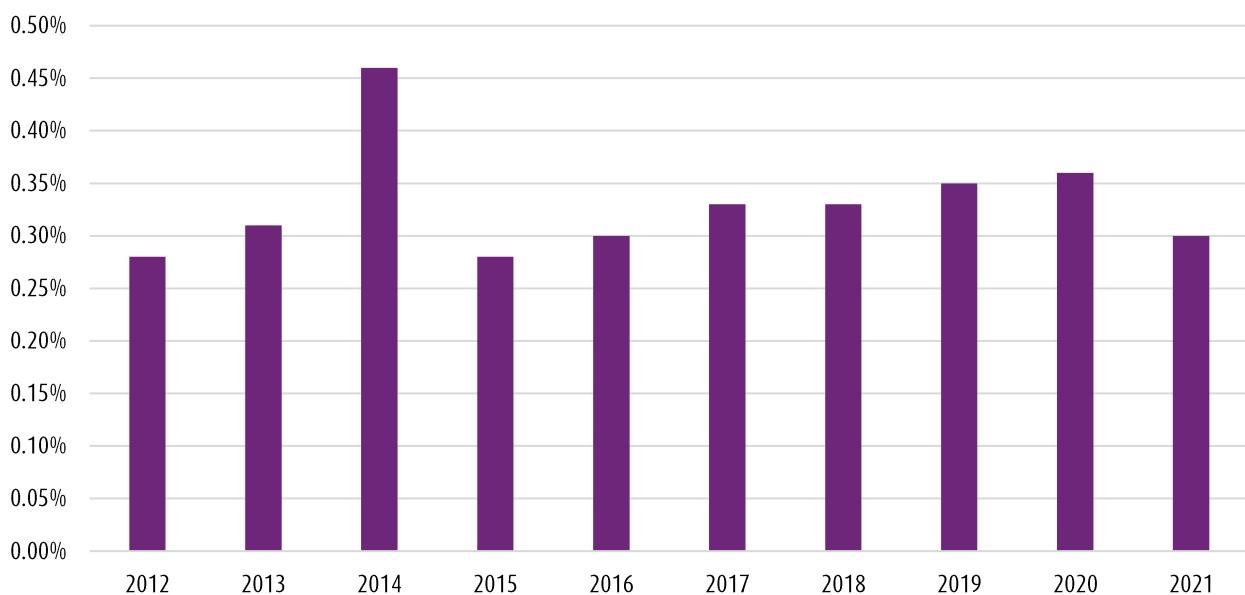
	Betrag	Anteil transparente Anlagen
	CHF	%
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Kosten	3 039 530	0.12%
Transparente Vermögensverwaltungskosten	4 318 853	0.18%
Total Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	7 358 383	0.30%

Liste der intransparenten Kollektivanlagen am Bilanzstichtag:

ISIN	Produktnname	Anbieter	Menge	Betrag CHF
Quaero European Infrastructure Fund II FPCI			2 800	14 445 276
JPMAM Infrastructure Investments Fund (IIF)	-	-	15 000 000	13 259 250

Im Jahr 2021 wurden 98.4% vom Vermögen in transparenten Anlagen investiert und die Verwaltungskosten betragen 0.36% vom Total der transparenten Anlagen.

Entwicklung der TER (Total Expense Ratio)



67. Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberan

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Aktiven der Bilanz	29 612 653	27 645 617
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Passiven der Bilanz	-740 529	- 764 021
	28 872 124	26 881 596
Stand Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01	9 558 242	9 378 475
Zufluss zur Arbeitgeberbeitragsreserve	31 174 225	3 806 460
Auflösung der Arbeitgeberbeitragsreserve	-11 634 429	-3 723 708
Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserve	291 853	97 015
Total Arbeitgeberbeitragsreserve per 31.12.	29 389 891	9 558 242

Per 31. Dezember 2021 entfallen 85 % der unbezahlten Prämien auf noch nicht fällige Beträge, die auf Geschäftsjahr 2021 fakturiert worden sind. Es wird eine nicht-technische Rückstellung von CHF 296'126 gebildet (siehe: Anhang 75), um allfällige Verluste zu decken, die nicht zu Lasten des Sicherheitsfonds BVG gehen (2020 : CHF 276'456).

Zum Zeitpunkt der Revision des Jahresabschlusses betrug der Saldo der offenen Prämien CHF 4 089 693 (2020: CHF 2 909 547).

68. Inanspruchnahme der Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2)

Diese Erweiterungsmöglichkeiten sind im geltenden Anlagereglement vorgesehen.

Für das Geschäftsjahr 2021 wurde diese Erweiterung für den Kauf einer Immobilie gemäss Punkt 632 verwendet. Der Stiftungsrat führte im Laufe des Jahres 2021 eine Asset Liability Management Studie durch, um die Risikotoleranz zu bewerten.

69. Retrozessionen, Abgabe von Vermögensvorteilen (Art. 48k BVV 2)

Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2021 hat die Stiftung einen Betrag von CHF 250 018 (2020: CHF 12 305).

610. Ausübung der Stimmrechte

Anlagen in schweizerische und ausländische Aktien durch die Fondation Patrimonia erfolgen ausschliesslich über kollektive Kapitalanlagefonds.

Somit verzichtet die Stiftung entsprechend der VergÜV, gültig ab 1. Januar 2014, auf die Ausübung des Stimmrechts zugunsten der Kollektivanlagefonds, da Letztere formeller Aktionär der Gesellschaften ist.

Die Patrimonia Stiftung ist Mitglied des Ethos Engagement Pools (EEP Schweiz) und steht im Dialog mit in der Schweiz börsenkotierten Schweizer Unternehmen , sowie des Ethos Engagement Pools International (EEP International) und steht im Dialog mit im Ausland börsenkotierten Unternehmen, und beteiligt sich an verschiedenen Initiativen, die darauf abzielen, das Bewusstsein von Unternehmensführungen für Best Practices im Bereich der nachhaltigen Entwicklung zu sensibilisieren.

7. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71. Erläuterung aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Zurückzufordernde Verrechnungs- und Quellensteuer	5 133 013	3 427 268
Zu erhaltende Versicherungsleistungen	50 007	75 198
Zu erhaltende mathematische Reserven	1 344 888	-
Im Voraus bezahlten Aufwände	164 030	206 236
Ausstehende Erträge	-	186 927
Kontokorrente der Liegenschaften	193 846	353 592
Total aktive Rechnungsabgrenzung	6 885 784	4 249 221

72. Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Rückstellung Honorare	113 794	388 372
Rückstellung Steuerbelastung	124 728	100 948
Rückstellung Makler	1 307 237	1 134 687
Rückstellung für Verwaltungskosten	525 136	145 726
Rentnerleistungen	31 352	35 961
Diverse im Voraus erhaltene Leistungen	87 725 548	51 593 824
Total passive Rechnungsabgrenzung	89 827 795	53 399 518

73. Erläuterung Freizügigkeitseinlagen

	2021	2020
	CHF	CHF
Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte	352 575 585	223 749 897
Freizügigkeitseinlagen invalide Versicherte	8 260 995	4 028 784
Einlagen Rentner	200 037 207	36 561 097
Total Freizügigkeitseinlagen	560 873 787	264 339 778

74. Erläuterung Austrittsleistungen

	2021	2020
	CHF	CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt aktive Versicherte	352 575 585	223 749 897
An Rentnerkapital übertragene Freizügigkeitsleistungen	8 260 995	4 028 784
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Invaliden	200 037 207	36 561 097
Total Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	560 873 787	264 339 778

75. Erläuterung nicht technische Rückstellungen

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Rückstellung für Debitorenverluste	296 126	276 456
Total nicht technische Rückstellungen	296 126	276 456

Die Rückstellung für Debitorenverluste wurde gebildet, um allfällige Verluste zu decken, die nicht zu Lasten des Sicherheitsfonds BVG gehen.

Sie entspricht 1% der Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrent der angeschlossenen Arbeitgeber) in den Aktiven der Bilanz.

76. Erläuterung Verwaltungsaufwand

	2021 CHF	2020 CHF
Aufwand für die interne Verwaltung	-2 902 502	-2 574 069
Spesen des Stiftungsrats	-359 008	-279 259
Honorare für externe Dienstleistungen	-52 520	-33 877
Total Verwaltungsaufwand	-3 314 030	-2 887 205

77. Erläuterung Beiträge

	2021 CHF	2020 CHF
Altersgutschriften	121 423 856	96 976 990
Beiträge für Risiko und Sicherheitsfonds	12 946 024	11 216 220
Beiträge für Verwaltungskosten	3 769 742	3 252 953
Total Beiträge	138 139 622	111 446 163
Arbeitnehmerbeiträge	59 884 229	49 138 259
Arbeitgeberbeiträge	78 255 393	62 307 904

78. Erläuterung sonstiger Ertrag

	2021 CHF	2020 CHF
Anpassung Provision	-	2 580
Anteil der Verwaltungskosten betreffend die SI de l'Avenue Versonnex SA	36 060	36 945
Diverse Auslagen für Portfolioübernahmen	20 000	40 000
Bezugsprovision Quellensteuer	2 423	11 179
Total sonstiger Ertrag	58 483	90 704

8. Anfragen der Aufsichtsbehörde

Bei der ASFIP Genf bestehen zum Datum der Berichterstellung keinerlei ungelöste Fragen.

9. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

91. Verpfändung von Aktiven

Liegenschaften

	Schuldbrief 1. Rang	Schuldbrief 2. Rang	Total
Edouard Racine 3 à Genève	3 525 000	-	3 525 000
Léon Nicole 2 à Genève	2 900 000	-	2 900 000
Lyon 18 à Genève	3 000 000	50 000	3 050 000
Servette 35 à Genève	2 500 000	-	2 500 000
Jean-Dassier 20 à Genève	1 800 000	230 000	2 030 000
Henri-Blanvalet 15 à Genève	2 000 000	600 000	2 600 000
Coquelicots 11 à Vernier	2 050 000	750 000	2 800 000
Coquelicots 13 à Vernier	1 200 000	-	1 200 000
Coquelicots 17 à Vernier	1 498 000	2 000 000	3 498 000
Rue des Savoises 9 à Genève	3 279 000	-	3 279 000
Route Villageoise 7-9 à Remaufens	12 000 000	-	12 000 000
Total	52 302 000	3 630 000	55 932 000

92. Unterdeckung

Es liegt keine Unterdeckung vor.

93. Teilliquidation

Es liegt keine laufende Teilliquidation vor.

94. Laufende Gerichtsverfahren

Es sind keine laufenden Gerichtsverfahren hängig.

95. Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Es sind keine besonderen Geschäftsvorfälle oder Vermögenstransaktionen zu erwähnen.

96. Verpflichtungen

Am 31. Dezember 2021 hat die Stiftung Investitionsverpflichtungen in Bezug auf Immobilienkäufe und Entwicklungsprojekte für einen verbleibenden Betrag von CHF 20'900'000 (2020: CHF 61'790'000) Siehe auch Anmerkung 632.

Darüber hinaus hat die Stiftung zu diesem Datum auch mehrere offene Verpflichtungen in der Anlageklasse Infrastruktur für einen verbleibenden Gesamtbetrag von CHF 68'350'000 (2020: CHF 0).

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bericht der Revisionsstelle zum Geschäftsjahr 2020

Genève, le 21 avril 2022

Rapport de l'organe de révision sur l'exercice 2021 au Conseil de fondation de la Fondation Patrimonia, Le Grand-Saconnex

Audit

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de la Fondation Patrimonia comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2021.

Comptabilité

Responsabilité du Conseil de fondation

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements, incombe au Conseil de fondation. Cette responsabilité comprend l'organisation, la mise en place et le maintien d'un contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil de fondation est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Expertise & Conseil

Responsabilité de l'expert en matière de prévoyance professionnelle

Le Conseil de fondation désigne pour la vérification, en plus de l'organe de révision, un expert en matière de prévoyance professionnelle. Ce dernier examine périodiquement si l'institution de prévoyance offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle et relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales. Les provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels se calculent sur la base du rapport actuel de l'expert en matière de prévoyance professionnelle au sens de l'art. 52e, al. 1, LPP en relation avec l'art. 48 OPP 2.

Fiscalité

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément aux prescriptions légales et aux Normes d'audit suisses.

Payroll

Corporate finance

Page 1/3

Berney Associés

Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit de façon à obtenir raisonnablement l'assurance que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées et du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels de l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Rapport sur d'autres dispositions légales et réglementaires

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales relatives à l'agrément (art. 52b LPP) et à l'indépendance (art. 34 OPP 2) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Nous avons également procédé aux vérifications prescrites aux art. 52c, al. 1, LPP et 35 OPP 2. Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements.

Nous avons vérifié :

- si l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- si les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- si les comptes de vieillesse étaient conformes aux dispositions légales;
- si les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté et la divulgation des conflits d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;

Berney Associés

- si les fonds libres ou les participations aux excédents résultant des contrats d'assurance avaient été utilisés conformément aux dispositions légales et réglementaires;
- si les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- si les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels présentés.

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Berney Associés Audit SA

BA Signature électronique authentifiée



Gregory GRIEB
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

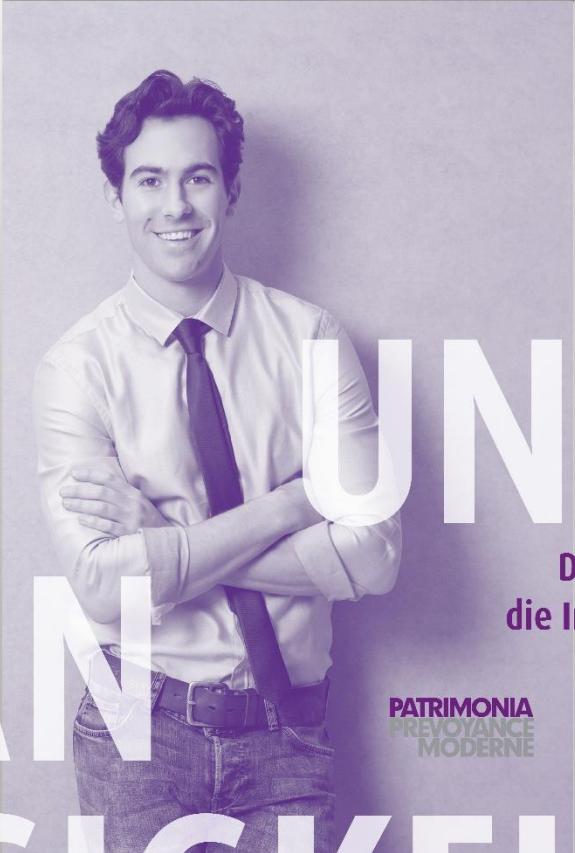
BA Signature électronique authentifiée



Fabien SPANO
Expert-réviseur agréé

Annexe : comptes annuels comprenant : bilan, compte d'exploitation et annexe

Page 3/3



UNAB HÄN GIGKEIT

Der richtige Fokus:
die Interessen unserer
Unternehmen

PATRIMONIA
PRÉVYANCE
MODERNE

Adresse

Fondation Patrimonia

Adresse des Hauptsitzes
Le Lumion
Rte François Peyrot 14
1215 Genève 15

T +41 58 806 08 00
info@patrimonia.ch
www.patrimonia.ch

Korrespondenzadresse
Niederlassung in Lausanne
Rue Saint-Martin 7
1003 Lausanne