

# **Jahresbericht zum Geschäftsjahr 2022**

# Wort des Präsidenten

## EIN SCHWERER, ABER NOTWENDIGER WENDEPUNKT

Wie sollen wir auf das Jahr 2022 zurückblicken? Der fulminante Aufschwung nach der Covid-19-Pandemie setzte das Angebot und die Logistik unter starken Druck. Danach haben der Krieg in der Ukraine und die Sanktionen gegen Russland die Inflation so heftig vorangetrieben, dass die Zentralbanken gezwungen waren, die Zinssätze schnell zu erhöhen.

# Wort des Präsidenten

Diese verschiedenen Akteure erzeugten Kursrückgänge sowohl bei Anleihen und Aktien als auch bei der Mehrheit der anderen Aktiven. Das Ende der akkommadierenden Politik der Zentralbanken bietet nun jedoch eine attraktivere Verzinsung für Anleihen und attraktivere Bewertungen für Aktien. Mittel- und langfristig ist dieser Zinsanstieg daher für die Vorsorgeeinrichtungen eine sehr gute Nachricht.

In diesem Zusammenhang freuen wir uns, dass die Zahl der Mitglieder um 14 % und die Zahl der Versicherten um 29 % gestiegen ist, während die Vorsorgezusagen um 20 % gestiegen sind. Die Stiftung wuchs somit trotz eines schwierigen Börsenjahres weiter an.

In diesem Bericht finden Sie alle Zahlen und Indikatoren des Geschäftsjahres. Die durchschnittliche jährliche Rendite unserer Anteile liegt bei -11,27 %. Obwohl wir unseren technischen Zinssatz noch weiter hätten erhöhen können, haben wir ihn auf 2,0 % im Vergleich zu 1,5 % im letzten Jahr festgelegt. Versicherungstechnische Rückstellungen sind vollständig gebildet. Daher erhalten wir die umsichtige Politik aufrecht, für die wir bekannt sind.

Es ist zweifellos sinnvoll, an dieser Stelle daran zu erinnern, dass Vorsorgeeinrichtungen wie unsere nicht der Kontrolle der FINMA unterstehen, sondern der Kontrolle der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV. Hinzu kommt unser BVG-Experte, der ständig für die korrekte Anwendung der verschiedenen Richtlinien sorgt.

# Wort des Präsidenten

Wie Sie wissen, war unsere Stiftung die erste private Pensionskasse in der Schweiz, die bereits im Jahr 2010 die ISO 9001-Zertifizierung erhalten hat. Die erhaltene Rezertifizierung vor kurzem zeigt, dass die Qualität von Service und Leistungen weiterhin im Mittelpunkt unserer Strategie steht.

Trotz dieses turbulenten Geschäftsjahres haben wir die Nachhaltigkeitsaspekte in unserem gesamten Anlageportfolio weiter gestärkt. Beispielsweise ergreifen die Manager unserer direkt gehaltenen Gebäude Massnahmen, um die Ziele des Bundes und bestimmter Kantone in Bezug auf die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen zu erreichen. Die Berichterstattung hat sich kontinuierlich verbessert, um die Fortschritte zu messen und die Akteure zu vergleichen.

Wir werden auch weiterhin mit Zuversicht und Wachsamkeit die nächsten Herausforderungen angehen, und wissen, dass wir auf den unermüdlichen Einsatz unseres Managements und unserer Mitarbeitenden zählen können. Wir danken ihnen sowie unseren Mitgliedern für ihre Loyalität und das entgegengebrachte Vertrauen.

**Guy Bardet,**

Präsident

# Wort der General- direktorin

# Wort der Generaldirektorin

Liebe Mitglieder, Versicherte und Partner,

2023 verspricht, ein Jahr voller Herausforderungen für Patrimonia zu werden, aber auch ein Jahr des Wachstums und der Entwicklung. Wir freuen uns, Ihnen interessante Neuigkeiten über Ihre Vorsorgekasse mitteilen zu können.

Zunächst möchte ich Ihnen den Jahresbericht für das Geschäftsjahr 2022 präsentieren, der die gute Finanzlage und verantwortungsvolle Führung der Patrimonia Stiftung zeigt.

In diesem detaillierten Dokument werden alle Konten klar und prägnant dargestellt, sodass Sie die Tätigkeit Ihrer Vorsorgekasse nachvollziehen können.

Trotz einer Deckung von 97,4 % am 31.12.2022 freue ich mich, Ihnen mitteilen zu können, dass unsere Vorsorgekasse finanziell gut dasteht und folgende dafür relevante Indikatoren aufweist: eine sehr stabile demografische Lage von 9,5 %, ein sehr günstiges Durchschnittsalter der Versicherten von 41,3 Jahren, repräsentativ für die erwerbstätige Bevölkerung in der Schweiz, und eine Kapitalverteilung zwischen Erwerbstägigen und Rentnern von 74 % / 26 %.

Darüber hinaus haben wir unseren Deckungsgrad verbessert, der zum 30. April 2023 auf 100 % geschätzt wurde, was ein starkes Signal dafür ist, dass wir die finanzielle Sicherheit der Patrimonia Stiftung tragen können.

Während die Patrimonia Stiftung ihr bemerkenswertes Wachstum fortsetzt, bemüht sie sich kontinuierlich um die Verbesserung der Qualität ihrer Dienstleistungen für ihre angegliederten Unternehmen, ihre Versicherten und ihre Partner:

- Wir wurden vor kurzem nach ISO 9001-2015 für die Qualität unserer Dienstleistungen erneut zertifiziert,
- Wir haben unser internes Team durch die Einstellung eines Aktuars, Herrn Ludovic Brau, und eines Informatikers, Herrn Jérôme Michallet, verstärkt, um die Qualität unserer Services und unserer Leistungen zu verbessern.
- Wir haben auch beschlossen, in neue Räumlichkeiten in Genf zu investieren, um unseren Versicherten eine verbesserte Erreichbarkeit zu bieten.

- Darüber hinaus haben wir unser Image und unsere Identität aktualisiert, um unser Engagement für innovative Lösungen besser widerzuspiegeln. Dies zeigt sich beispielsweise in der visuellen und strukturellen Neugestaltung unserer Webseite sowie in der Integration relevanterer Inhalte.
- ab dem 2. Halbjahr 2023 wird die Patrimonia Academy ihre Aktivitäten wieder aufnehmen und personalisierte Schulungen für angegliederte Unternehmen anbieten.

Computersicherheit und Datenschutz sind ebenfalls wichtige Prioritäten für die Patrimonia Stiftung.

Wir haben unsere WEB-Spaces und unser lokales Netzwerk diversen Penetrationstests unterzogen, um die Datensicherheit zu erhöhen.

Für Arbeitgeber haben wir ein neues Modul zum Einsehen der Beitragskontoauszüge eingeführt und bieten einen neuen Bericht zur Erwerbsunfähigkeit, um mehr Transparenz zu schaffen.

Im Bereich Immobilieninvestitionen sind wir stolz auf unser Engagement für Nachhaltigkeit, das unser Wachstum und unsere Entwicklung bestimmt.

Daher freuen wir uns, unsere Immobilienentwicklung in Bernex und die Entwicklung unserer Energie-Immobilienstrategie in Zusammenarbeit mit unserem neuen Partner Signa-terre bekanntzugeben.

Abschliessend möchte ich allen Arbeitgebern, Versicherten und Partnern, den Mitgliedern des Stiftungsrats und den Mitarbeitenden von Patrimonia für ihr Vertrauen und ihre Unterstützung danken.

Wir setzen uns dafür ein, weiterhin mit Begeisterung und Professionalität zu arbeiten, um unsere gemeinsamen Ziele zu erreichen.

Gemeinsam können wir zu einer wohlhabenden und sicheren Zukunft für alle beitragen.

Ich wünsche Ihnen viel Vergnügen bei der Lektüre unseres neuen Jahresberichts.

Herzliche Grüsse

**Sylvie Jaton,**

Generaldirektorin der Stiftung Patrimonia

Finanzmärkte  
und  
Rendite

# Wort des Stell- vertre- tenden Direktors

Finanzmärkte  
und  
Rendite

# Wort des Stell- vertreten- den Direktors

2022 wird als aussergewöhnliches Jahr auf den Finanzmärkten in die Geschichte eingehen.

Die überwiegende Mehrheit der Anlageklassen zeigte eine negative Rendite, so dass es kaum oder überhaupt keine Möglichkeiten für Investitionen gab, positive Renditen zu erzielen.

Der Jahresbeginn knüpfte an die zweite Hälfte des Jahres 2021 an, mit einem kräftigen Neustart der meisten Volkswirtschaften nach der COVID-19-Pandemie.

Die robuste Nachfrage führte zu Engpässen beim Angebot und Transport von Waren und Rohstoffen, was zwangsläufig zu einer Preissteigerung führte.

Dann haben Russlands unerwartete Invasion in die Ukraine sowie westliche Sanktionen gegen Ersteres diesen Druck erhöht und die Inflation um fast 10 % auf ein Niveau getrieben, das wir seit Jahrzehnten nicht mehr kannten, d.h. auf das höchste Niveau in vielen Ländern, insbesondere wegen des explosionsartigen Anstiegs der Energiepreise.

Mit dem Rücken zur Wand sahen sich die Zentralbanken gezwungen, ihre Geldpolitik sehr schnell zu straffen und damit einen grossen Schritt weg von der ultra-akkommodierenden Politik während der Pandemie zu machen.

Während die Inflation in der Schweiz dank der Stärke des Schweizer Franken relativ niedrig war, erhöhte die Nationalbank ihren Leitzins zwischen Juni und Dezember um 1,75 %.

Infolge der eher unerwarteten Rückkehr einer gewissen geopolitischen Instabilität, die zu Unsicherheiten führte, und des Anstiegs der Inflation wurden die Wachstumsaussichten in den meisten Volkswirtschaften der Welt erheblich nach unten korrigiert.

Abgesehen von den geopolitischen Prognosen, die im Allgemeinen eher riskant sind, bleibt die zentrale Frage, ob die Zentralbanken in der Lage sind, die Inflation rasch einzudämmen, ohne die Volkswirtschaften in schwere und/oder langanhaltende Rezessionen zu stürzen.

Finanzmärkte  
und  
Rendite

# Wort des Stellvertretenden Direktors

Unter diesen Umständen waren die Anleihekurse aufgrund steigender Zinssätze betroffen, wobei die Benchmarks im Jahr 2022 um etwa -10 % bis -20 % zurückgingen, während die Preise an den grossen Aktienmärkten um mehr als 16 % fielen.

Gebäude in direktem Besitz gehören zu den wenigen Aktiven, die in diesem Jahr Widerstand geleistet haben, aber börsennotierte Fonds haben das schlimmste Jahr ihrer Geschichte erlebt, mit einem Rückgang von fast 16 %.

Obwohl die Patrimonia Stiftung und ihr Vermögen mit einem langfristigen Horizont verwaltet werden, wird die Rendite des Vermögens dennoch jedes Jahr überprüft und beträgt für 2022 -11,27 %.

Diese Leistung ist in diesem Zeitraum ähnlich zum Durchschnitt der Schweizer Vorsorgeeinrichtungen.

Sie ist zwar enttäuschend, muss aber in Relation mit der bisherigen Rendite betrachtet werden, die seit 2013 durchschnittlich mehr als 5 % pro Jahr betrug.

Mit Blick auf die Zukunft sind die Aussichten auch positiver: Der Anstieg der Zinsen hat die Anleihen aus der Negativzinszone geholt, und sie werden wieder angemessen verzinst.

Auch Aktienbewertungen sind viel attraktiver als vor einem Jahr.

Es lässt sich nicht sagen, ob die Tiefststände in diesen Anlageklassen erreicht wurden, und diese Wendepunkte werden wahrscheinlich nicht mit dem Kalenderjahr übereinstimmen.

Dennoch kann die ausgewogene Verteilung von Patrimonia heute besser denn je mit der Ungewissheit umgehen, die zum Zeitpunkt des Verfassens dieser Zeilen herrschte. Sie ist nämlich so aufgebaut, dass sie eine Vielzahl von Szenarien abdecken kann, von denen nur eine eintreten wird.

Der lange Anlagehorizont wird es auch ermöglichen, von den erwarteten langfristigen Renditen zu profitieren, die heute deutlich höher sind als Ende letzten Jahres.

**Samuel Fauche,**

Stellvertretender Direktor – Investitionsbeauftragter

# Höhepunkte



Im Rahmen der jährlichen Informationsveranstaltungen der Patrimonia Stiftung wurde eine aussergewöhnliche Person eingeladen, die einen starken Einfluss auf unsere Gesellschaft hat und die Gäste zum Nachdenken anregte.

# Höhepunkte

Dieses Jahr hatten wir das Privileg, Yvan Bourgnon zu treffen, einen grossartigen Skipper, Gründer und den Präsidenten der Umweltschutzorganisation TheSeaCleaners.

Er berichtete uns von seinen Erfahrungen und Beobachtungen, die er während seiner Weltumsegelungen gemacht hat: Er segelt auf den Weltmeeren seit seinem 8. Lebensjahr und hat miterlebt, wie sich der Zustand der Meere verschlechtert, wie ihre Gewässer sich erwärmen und mit Plastik anreichern.



Nicht weniger als 17 Tonnen Kunststoffabfälle landen jede Minute in den Ozeanen, was 80 % des in den Gewässern vorhandenen Abfalls ausmacht.

Über die sportlichen Herausforderungen hinaus stellt sich Yvan Bourgnon über den Verein TheSeaCleaners einer ökologischen Herausforderung: Der Bekämpfung der Verschmutzung der Ozeane.

Überzeugend und leidenschaftlich präsentierte er uns eines der Projekte des Vereins:

Den Manta, ein Fabrikschiff mit der Aufgabe, Mikro-Abfälle zu sammeln, zu verarbeiten und zu verwerten.

# Höhepunkte

Der Manta, ein wahrer Meeresriesen, widmet sich vorrangig Kunststoffabfällen ab einer Grösse von 10 mm. Er kann 1 bis 3 Tonnen pro Stunde sammeln, mit dem Ziel, zwischen 5'000 und 10'000 Tonnen Abfall pro Jahr zu erfassen. Der Manta kann sieben Tage die Woche, 20 Stunden am Tag arbeiten, und über 90 % der Abfälle werden direkt an Bord verwertet.

Eine weitere Besonderheit des Mantas ist seine Autonomie, die durch verschiedene Technologien zur Produktion erneuerbarer Energien ermöglicht wird. Die Verwertung von Abfall, der in Energie umgewandelt wird, zwei Windkraftanlagen an Bord, fast 500 m<sup>2</sup> photovoltaische Solarzellen und zwei Wasserkraftgeneratoren, und nicht zu vergessen die Segel, die die bevorzugte Antriebsart bleiben.

Die Organisation TheSeaCleaners beschränkt ihre Aktivitäten nicht nur auf die Ozeane, sondern führt auch verschiedene Massnahmen in Flüssen, Seen und an Land durch.  
[www.theseacleaners.org](http://www.theseacleaners.org)

*„Das Handeln für einen sauberen Ozean ist eine Notwendigkeit für das Überleben und ein Versprechen, das wir unserer Zukunft geben. Das bedeutet auch, das Streben nach Schönheit und Freiheit, das uns alle antreibt, zu verteidigen.“*

**Yvan Bourgnon**  
Skipper und  
Gründungsvorsitzender  
von TheSeaCleaners



# Kennzahlen 2022

**CHF 2 478 mio**

Gesamtvermögen der Stiftung

**1 310**

Anzahl der angegliederten  
Arbeitgeber

**21 194**

Anzahl der aktiven  
Versicherten

**2 023**

Anzahl  
der  
Leistungsempfänger

**97.4 %**

Deckungsgrad

## Nähere Einzelheiten

	2022	2021
<b>Kennzahlen</b>		
Gesamtvermögen der Stiftung	CHF 2 478 mio	CHF 2 458 mio
Dem Konto der angeschlossenen Arbeitgeber gutgeschriebener Zinssatz	1,00 %	3,00 %
Nettorendite der Finanzanlagen	-11.27 %	6.67 %
Deckungsgrad	97.4 %	110,9 %
Angeschlossene Arbeitgeber	1 310	1 149
Aktive Versicherte	21 194	16 407
Leistungsbezüger	2 023	1 666
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF 2'390.74 mio	CHF 2'000.21 mio
Ausgerichtete Leistungen	CHF 266.21 mio	CHF 252.47 mio
Einnahmen	CHF 683.24 mio	CHF 758.06 mio

10

---

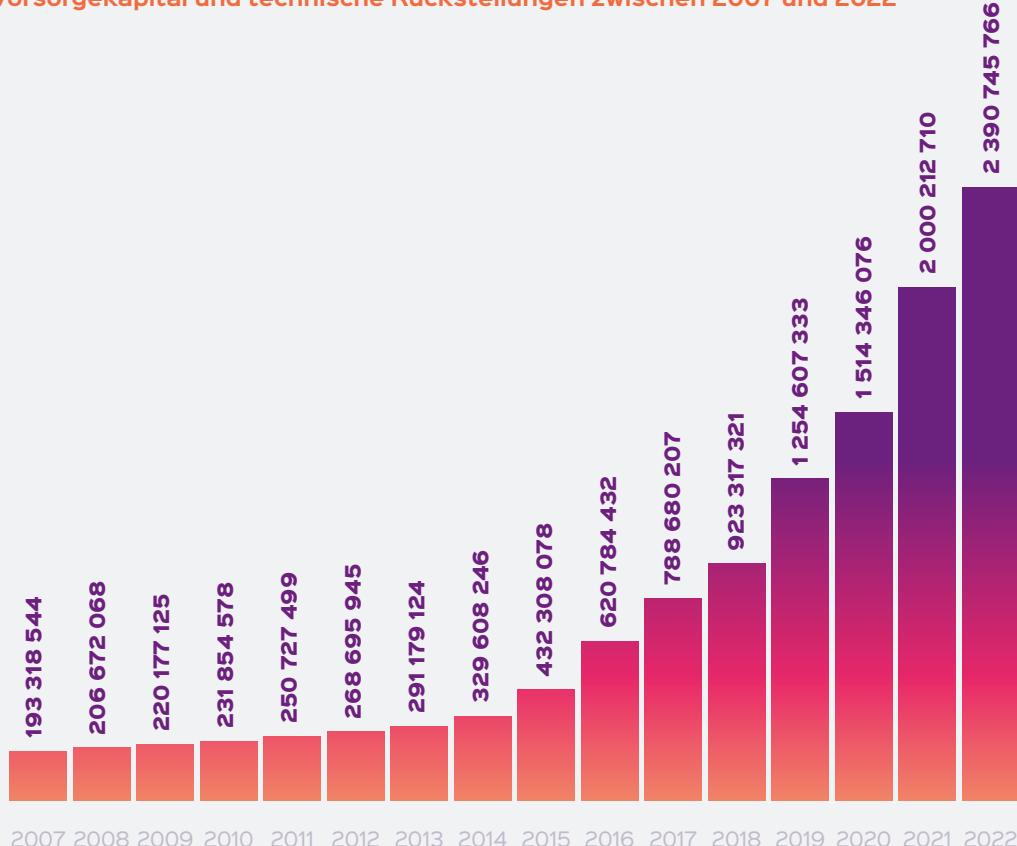
**BILANZ**

---

# Aktiva der Bilanz

	Verzeichnis Anhang	31.12.22	31.12.21
<b>AKTIVEN</b>		CHF	CHF
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>2 470 937 542</b>	<b>2 451 894 173</b>
Liquidität	63	24 859 257	35 758 594
Obligationen und ähnliche Anlagen	63	792 410 658	843 490 494
Aktien und ähnliche Anlagen	63	634 620 575	627 960 844
Alternative Anlagen	63	155 314 649	137 615 464
Immobilien	63	826 704 851	777 456 124
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Arbeitgeber)	67	37 027 552	29 612 653
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>71</b>	<b>7 132 347</b>	<b>6 885 784</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>		<b>2 478 069 889</b>	<b>2 458 779 957</b>

## Vorsorgekapital und technische Rückstellungen zwischen 2007 und 2022



# Passiva der Bilanz

	Verzeichnis Anhang	31.12.22	31.12.21
<b>PASSIVEN</b>		CHF	CHF
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>81 955 555</b>	<b>95 613 841</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		41 755 610	68 557 312
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente den angeschlossenen Arbeitgeber)	67	2 249 595	740 529
Hypothekardarlehen	63	37 950 350	26 316 000
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	72	<b>2 927 991</b>	<b>89 827 795</b>
<b>Arbeitgeberbeitragsreserve</b>	67	<b>36 231 485</b>	<b>29 389 891</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	75	<b>370 275</b>	<b>296 126</b>
<b>Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber</b>	58	<b>27 989 292</b>	<b>25 807 748</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>2 390 745 766</b>	<b>2 000 212 710</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	1 682 034 961	1 365 449 318
Vorsorgekapital Rentner	55	645 310 805	563 363 392
Technische Rückstellungen	57	63 400 000	71 400 000
<b>Wertschwankungsreserve</b>	62	-	<b>217 631 846</b>
<b>Stiftungskapital, freie Mittel</b>		<b>-62 150 475</b>	-
Stand zu Beginn der Periode		-	-
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		<b>-62 150 475</b>	-
<b>TOTAL PASSIVEN</b>		<b>2 478 069 889</b>	<b>2 458 779 957</b>



2020

---

# BETRIEBS- RECH- NUNG

---

# Betriebsrechnung per 31. Dezember 2022

	Verzeichnis Anhang	2022 CHF	2021 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>204 102 583</b>	<b>193 433 699</b>
Beiträge der Arbeitnehmer	77	75 057 715	59 884 229
Beiträge der Arbeitgeber	77	97 792 631	78 255 393
Entnahme aus freien Mittel der Versicherten	58	-4 098 747	-1 311 867
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	67	-4 167 524	-11 634 429
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	53	15 305 945	11 573 571
Einlagen in freie Mittel bei Übernahmen von Versicherten-Beständen	58	6 280 292	23 425 312
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	67	11 009 118	31 174 225
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds		830 005	706 471
Zusätzliche Zuwendungen	53/55	6 093 148	1 360 794
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>479 121 762</b>	<b>564 629 849</b>
Freizügigkeitseinlagen	73	474 373 272	560 873 787
Rückzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	53	4 748 490	3 756 062
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>683 224 345</b>	<b>758 063 548</b>

# Betriebsrechnung per 31. Dezember 2022

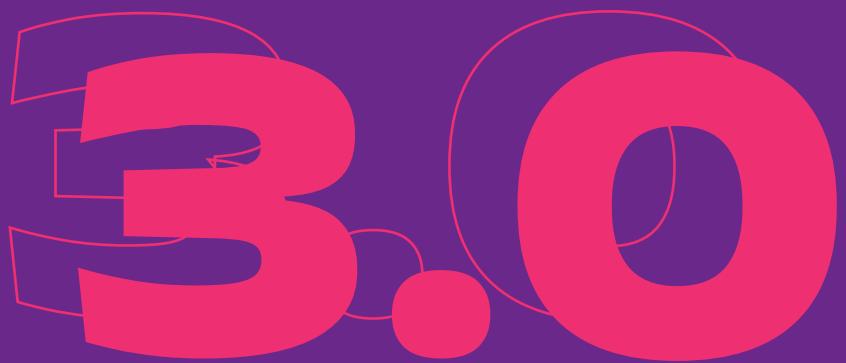
	Verzeichnis Anhang	2022 CHF	2021 CHF
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-62 020 409</b>	<b>-64 254 531</b>
Kapitalleistungen bei Invalidität		-	-15 548
Zusätzliches Todesfallkapital		-436 530	-534 246
Kapitalleistungen bei Pensionierung	53	-17 472 864	-26 084 086
Kapitalleistungen bei Tod	53	-91 430	-2 126 726
Altersrenten	55	-33 986 339	-27 957 266
Altersrente geschieden	55	-5 693	-
Alters-Kinderrenten	55	-360 149	-369 127
Hinterlassenenrenten	55	-5 569 738	-4 062 503
Waisenrenten	55	-224 307	-201 655
Invalidenrenten	55	-3 644 187	-2 738 296
Invaliden-Kinderrenten	55	-229 172	-165 078
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-204 197 022</b>	<b>-188 220 565</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	74	-193 543 559	-178 508 295
Vorbezüge WEF	53	-8 035 351	-6 901 876
Vorbezüge Scheidung	53	-2 618 112	-2 810 394
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-266 217 431</b>	<b>-252 475 096</b>

# Betriebsrechnung per 31. Dezember 2022

	Verzeichnis Anhang	2022 CHF	2021 CHF
<b>Bildung (-) / Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-400 901 080</b>	<b>-527 519 875</b>
Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte		-301 458 291	-235 889 565
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		-82 846 454	-197 557 459
Bildung (-) technische Rückstellungen		8 000 000	-16 265 000
Verzinsung des Sparkapitals Aktive	53	-15 127 352	-35 480 023
Verzinsung des Sparkapitals Invaliden	55	-445 845	-674 587
Auflösung / Bildung (-) freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	-2 181 544	-22 113 445
Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-6 841 594	-19 539 796
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>180 699</b>	<b>177 372</b>
Invalidenrenten von Rückversicherung		114 784	106 160
Ehegattenrenten von Rückversicherung		12 006	1 293
Befreiungen von Rückversicherung		53 909	69 919
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-1 316 148</b>	<b>-1 041 128</b>
Risikoprämien		-293 046	-226 165
Kostenprämien		-8 421	-8 421
Beiträge an Sicherheitsfonds		-1 014 680	-806 542
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>14 970 386</b>	<b>-22 795 179</b>

# Betriebsrechnung per 31. Dezember 2022

	Verzeichnis Anhang	2022 CHF	2021 CHF
<b>Netto-Ergebnis und sonstige bezahlten Zinsen aus Vermögensanlage</b>		<b>-286 113 710</b>	<b>138 036 079</b>
Ergebnis flüssige Mittel	66	-84 671	-166 150
Ergebnis Obligationen und ähnliche Anlagen	66	-129 800 193	-16 022 090
Ergebnis Aktien und ähnliche Anlagen	66	-127 633 658	99 866 357
Ergebnis alternative Anlagen	66	-1 025 645	6 582 122
Ergebnis Immobilien	66	-17 958 387	56 101 522
Honorar Anlagekommission	66	-9 067 801	-7 358 383
Zinsen auf freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	-	-251 511
Zinsen auf Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-	-291 853
Zinsen auf Austrittsleistungen		-543 355	-423 935
<b>Auflösung nicht technische Rückstellungen</b>	75	<b>-74 149</b>	<b>-19 670</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	78	<b>70 367</b>	<b>58 483</b>
<b>Verwaltungs- und sonstiger Aufwand</b>		<b>-8 635 215</b>	<b>-7 193 188</b>
Betriebskosten	76	-3 733 519	-3 314 030
Aufsichtsbehörden		-24 886	-20 099
Revisionsstelle		-70 717	-69 725
Experte für berufliche Vorsorge		-75 185	-74 697
Maklercourtage		-3 676 907	-2 965 101
Marketing- und Werbeaufwand		-203 676	-149 960
Vertriebsaufwand		-844 430	-599 256
Sonstiger Aufwand		-5 895	-320
<b>Etrags vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>		<b>-279 782 321</b>	<b>108 086 525</b>
<b>Bildung (-) Wertschwankungsreserve</b>	62	<b>217 631 846</b>	<b>-108 086 525</b>
<b>Ertrags- (-) / Aufwandüberschuss</b>		<b>-62 150 475</b>	<b>-</b>



30

---

# **ANHANG ZUR JAHRES- RECH- NUNG**

---

# 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	01.01.2021
Teilliquidationsreglement	01.06.2009
Genehmigt durch die ASFIP Genf	23.10.2017
Reglement zur Bewertung der versicherungs-technischen-Passiven	31.12.2019
Aktualisierung Anhang 1	15.12.2022
Organisationsreglement	01.01.2021
Regelung Vergütungen der Mitglieder des Stiftungsrats	01.01.2022
Allgemeine Bedingungen	01.01.2021
Aktualisierung Anhang 1	15.12.2022

## 14 Verwaltungsorgan / Zeichnungsberechtigung

### STIFTUNGSRAT

	Funktion	Vertretung
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

### FÜHRUNG

Jaton Sylvie	Generaldirektorin
Benvegnen Eddy	Direktor

Die Mitglieder des Stiftungsrates sowie der Geschäftsleitung haben ein kollektives Zeichnungsrecht zu zweien und können das Zeichnungsrecht an zwei Mitarbeiter der Patrimonia Stiftung übertragen. Diese Rechte werden anschliessend im Handelsregister des Kantons Genf eingetragen.

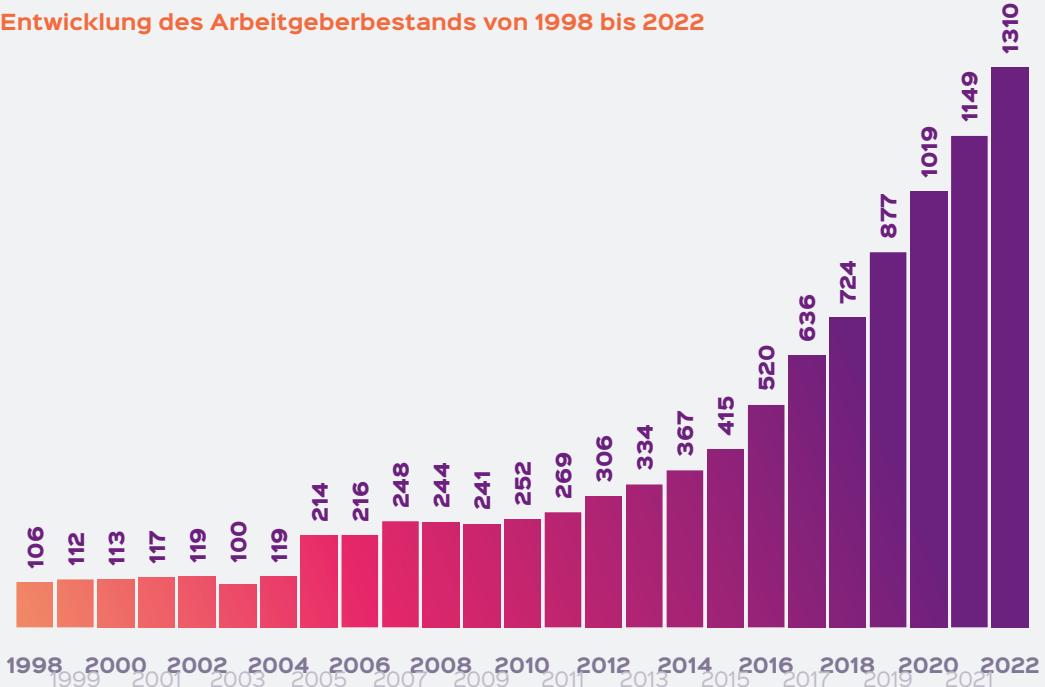
## 15 Experter, Revisionsstelle, Berater und Aufsichtsbehörde

Experter 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

## 16 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2022	31.12.2021
Angeschlossene Arbeitgeber per 01.01	1149	1019
Eintritte	236	219
Austritte	75	89
<b>Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12</b>	<b>1 310</b>	<b>1 149</b>

Entwicklung des Arbeitgeberbestands von 1998 bis 2022



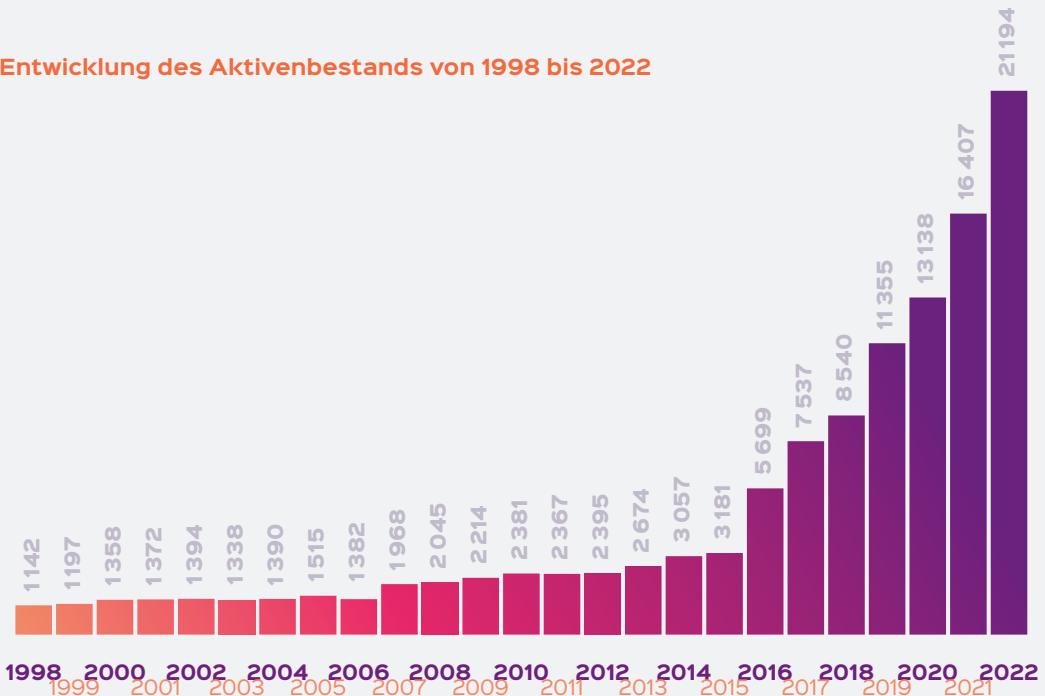
2

# Aktive Mitglieder und Rentner

## 21 Aktive Versicherte

	31.12.2022	31.12.2021
Aktive Versicherte per 01.01	16 407	13 138
Eintritte	9 147	7 114
Austritte	4 221	3 707
Pensionierungen	136	126
Todesfälle	3	12
<b>Aktive Versicherte per 31.12</b>	<b>21 194</b>	<b>16 407</b>

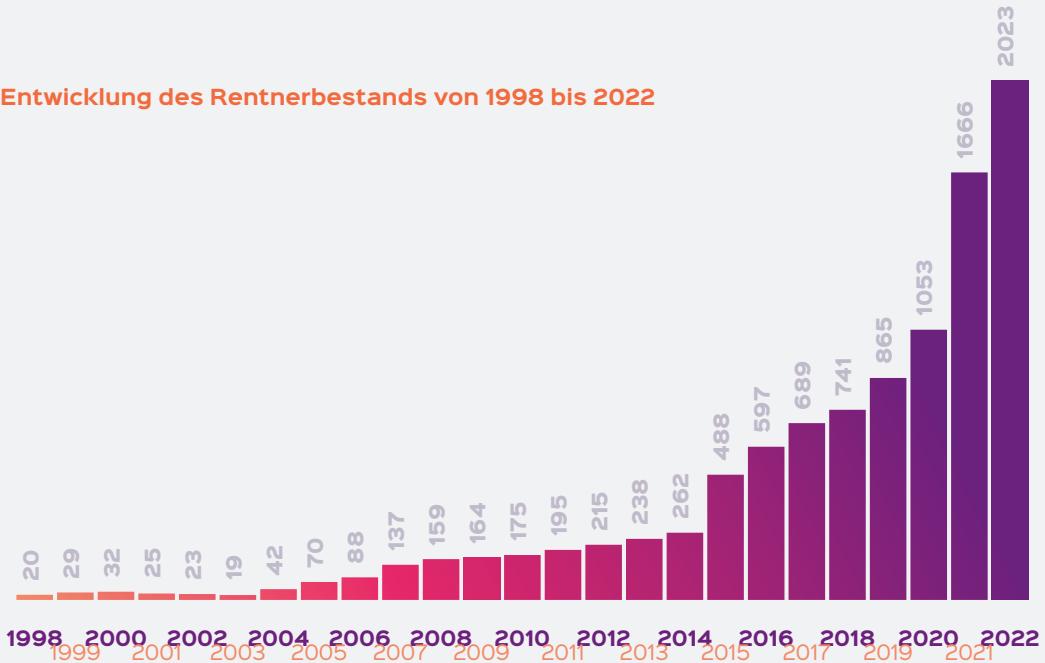
Entwicklung des Aktivenbestands von 1998 bis 2022



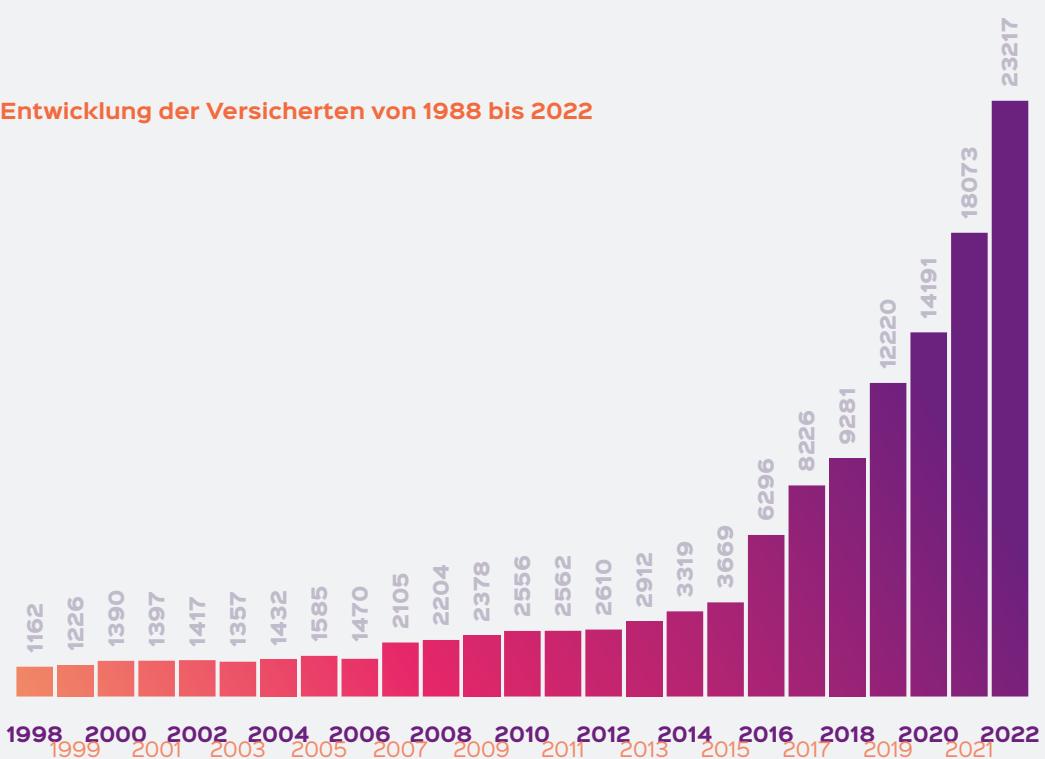
## 22 Rentenbezüger

	31.12.2021	Entries	Exits	31.12.2022
Pensionierte	1 109	269	31	1 347
Kinder von Pensionierten	41	8	13	36
Invalide	159	89	23	225
Kinder von Invaliden	63	25	13	75
Überlebende Ehegatten	248	61	10	299
Waisen	38	5	8	35
Überbrückungsrenten	8	1	3	6
<b>Gesamt am 31.12</b>	<b>1 666</b>	<b>458</b>	<b>101</b>	<b>2 023</b>

Entwicklung des Rentnerbestands von 1998 bis 2022



Entwicklung der Versicherten von 1988 bis 2022



# 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.

## 32 Finanzierung, Finanzierungsmethoden

Um ihre Ziele zu erreichen, wendet die Stiftung ein Finanzierungssystem basierend auf dem Beitragsprimitat 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 31.12.2022.

### **FREMDWÄHRUNGEN**

Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zum tagesaktuellen Wechselkurs umgerechnet. Aktiven und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in der Bilanz zum Wechselkurs per 31.12.2022 angesetzt. Die entsprechenden Kursgewinne/-verluste werden in der Erfolgsrechnung verbucht.

Grundlage der Wechselkurse: UBS

## IMMOBILIEN

Die Immobilien werden per 31.12.2022 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 / Versicherungs- technische 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.

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Die Höhe der von den Versicherungen gehaltenen mathematischen Rückstellungen	416 057	727 702

### **53 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat**

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	1 365 449 318	1 094 079 730
Sparbeiträge Arbeitnehmer und Arbeitgeber	152 460 180	121 423 856
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	15 305 945	11 573 571
Zusätzliche Zuweisungen	6 057 058	1 310 844
Freizügigkeitseinlagen	391 562 754	352 575 585
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-189 820 341	-176 058 615
Art. 17 FZG	25 740	66 866
Rückzahlungen und Vorbezüge WEF/Scheidung	-5 904 973	-5 956 208
Auflösungen infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-68 228 072	-69 046 334
Verzinsung des Vorsorgekapitals	15 127 352	35 480 023
<b>Gesamtvorsorgekapital der aktiven Versicherten am 31.12.</b>	<b>1 682 034 961</b>	<b>1 365 449 318</b>

Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz

1.00 % \*

3.00 % \*

\* Versicherten, die die Stiftung vor dem 31. Dezember des laufenden Jahres verlassen haben, wurde ein Zins auf den obligatorischen und überobligatorischen Anteil von 1% gutgeschrieben.

### **54 Summe der Altersguthaben nach BVG**

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
<b>Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)</b>	<b>799 652 048</b>	<b>638 058 672</b>
Vom Bundesrat festgelegter BVG-Mindestzinssatz	1.00 %	1.00 %

## 55 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Rentner

Entwicklung des Deckungskapitals der Rentner	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	26 174 520	17 597 857
Kapitaltransfert von aktiven Versicherten und Einlagen	9 606 042	9 321 978
Zusätzliche Zuweisungen	36 090	49 950
Zuweisung Spargutschriften	1 653 076	1 453 890
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invaliden	445 845	674 587
Freizügigkeitsleistung bei Austritt	-786 669	-49 488
Auflösung Vorsorgekapital Invaliden	-4 378 949	-2 874 254
<b>Gesamtinvalidenkapital per 31.12.</b>	<b>32 749 955</b>	<b>26 174 520</b>

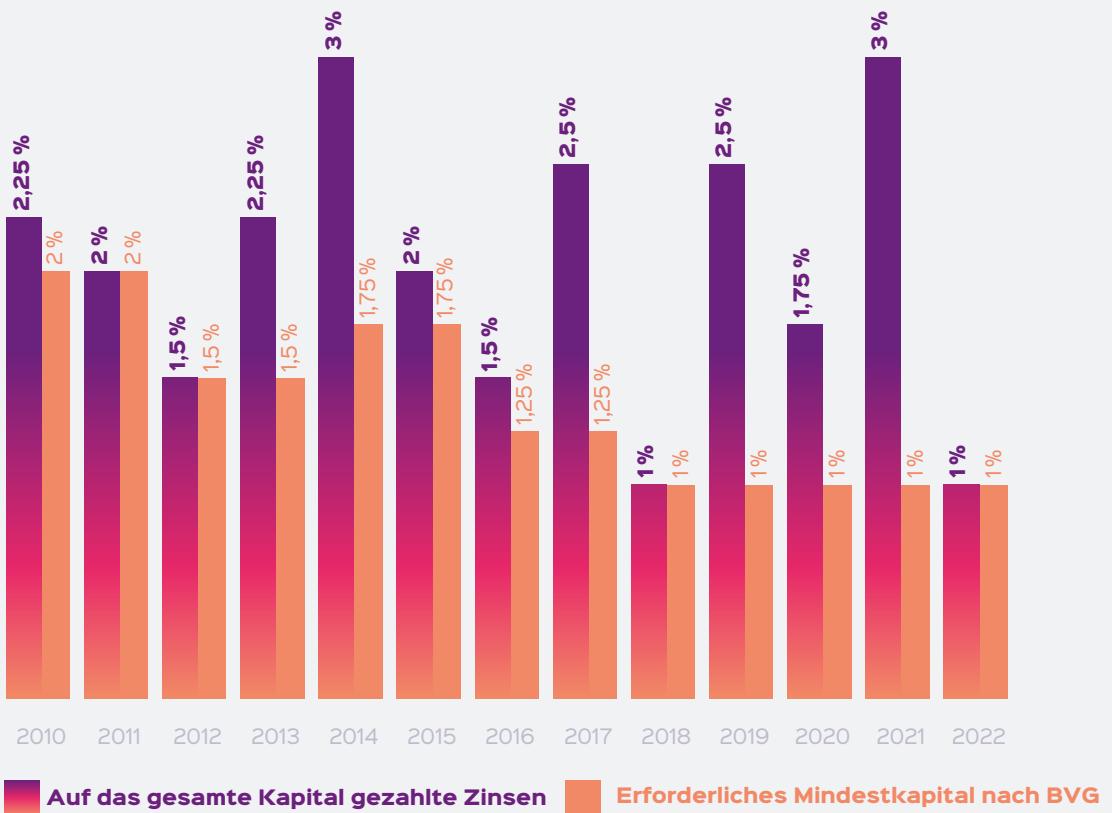
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten  
gutgeschriebener Zinssatz

1.00 % \*

3.00 % \*

\*Für die vor dem 31.12.2022 ausgetretenen Versicherten wurde auf dem obligatorischen und überobligatorischen Teil ein Zins von 1% gutgeschrieben.

### Zinsen von 2010 bis 2022



<b>Entwicklung des Deckungskapitals der Rentner</b>	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Deckungskapital Rentner am 01.01	537 188 872	347 533 489
Rentenzahlungen	-44 019 585	-35 493 925
Einlagen Rentner	128 385 477	242 670 452
Änderung wegen neuem Versichertenbestand per 31.12	-8 993 914	-17 521 144
<b>Gesamt Deckungskapital für Rentner am 31.12.</b>	<b>612 560 850</b>	<b>537 188 872</b>
<b>Gesamtheit des Vorsorgekapitals der Rentenbezüger am 31.12.</b>	<b>645 310 805</b>	<b>563 363 392</b>

## 56 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

### Schlussfolgerung der versicherungstechnischen von einem Experten durchgeführten Bewertung zum 31.12.2022:

Das Geschäftsjahr 2022 endete mit einem Verlust von 279'782'321 CHF. Zum 31.12.2022 beträgt der Deckungsgrad gemäss Artikel 44BVV2 97,4 %. Die Stiftung bietet daher keine vollständige Gewähr dafür, dass sie ihre finanziellen Verpflichtungen zum Zeitpunkt der Bewertung erfüllen kann.

Die technischen Grundlagen der Stiftung, die periodischen BVG 2020, die für das Jahr 2020 geplant wurden, sind aktuell und angemessen.

Am 31.12.2022 ist der technische Zins von 2,00 % angemessen. Er bietet eine ausreichende Sicherheitsmarge, wenn man die erwartete Kapitalrendite, die Notwendigkeit einer Rückkehr und die Sanierungsfähigkeit berücksichtigt.

Die versicherungstechnischen Vorschriften über Leistungen und Finanzierung stehen im Einklang mit den Rechtsvorschriften.

Die zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken getroffenen Massnahmen sind ausreichend.

## 57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die aktuariellen Berechnungen beruhen auf den folgenden versicherungstechnischen Grundlagen:

Am 31.12.2022 technischer periodischer Zinssatz in Höhe von 2,00 % mit den technischen BVG 2020 Grundlagen.

Am 31.12.2021 technischer periodischer Zinssatz in Höhe von 1,50 % mit den technischen BVG 2020 Grundlagen.

<b>Technische Rückstellungen</b>	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Rückstellung für Invalidität und Todesfall	9 800 000	9 500 000
Rückstellung für nicht-aktuarische Umwandlungssätze	47 500 000	59 200 000
Rückstellung für die Langlebigkeit	6 100 000	2 700 000
<b>Total technische Rückstellungen</b>	<b>63 400 000</b>	<b>71 400 000</b>

**Mit der Rückstellung für Invalidität und Todesfall** werden Vorrkehrungen 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.

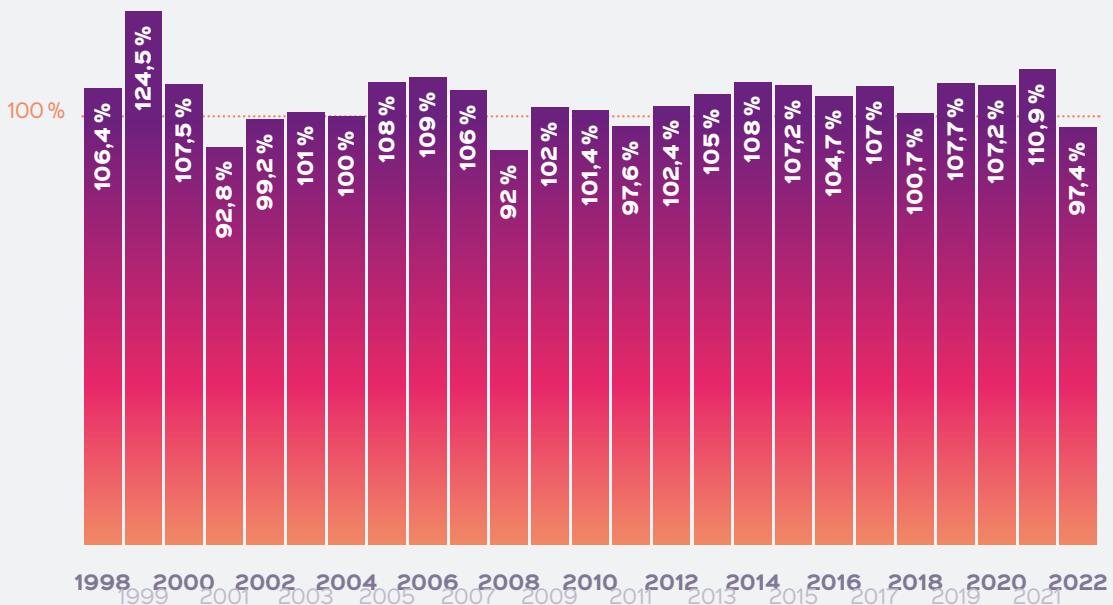
## 58 Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Stand am 01.01	25 807 748	3 442 792
Bildung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	6 280 292	23 425 312
Auflösung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	-4 098 747	-1 311 867
Verzinsung freie Mittel	0	251 511
<b>Total per 31.12</b>	<b>27 989 292</b>	<b>25 807 748</b>

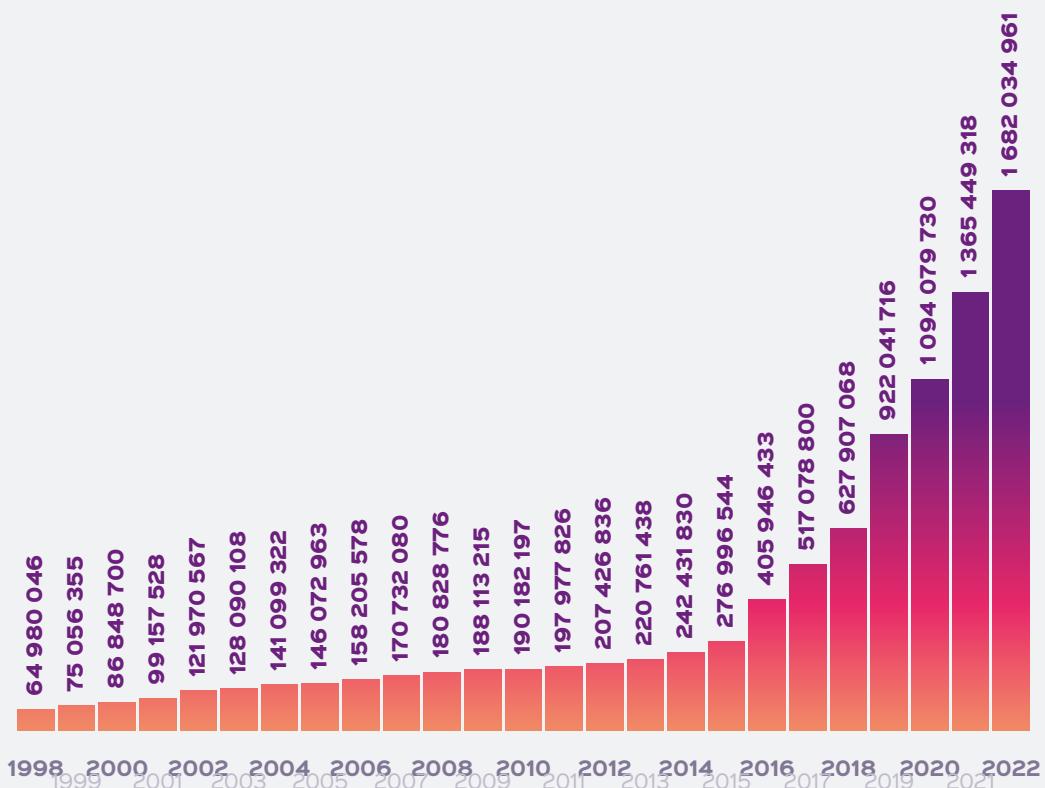
## 59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Total Aktiven	2 478 069 889	2 458 779 957
Verbindlichkeiten	-81 955 555	-95 613 841
Passive Rechnungsabgrenzung	-2 927 991	-89 827 795
Arbeitgeberbeitragsreserve	-36 231 485	-29 389 891
Nicht-technische Rückstellungen	-370 275	-296 126
Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	-27 989 292	-25 807 748
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>2 328 595 291</b>	<b>2 217 844 556</b>
Vorsorgekapital der aktiven Versicherten	1 682 034 961	1 365 449 318
Vorsorgekapital der Rentenbezüger	645 310 805	563 363 392
Technische Rückstellungen	63 400 000	71 400 000
<b>Erforderliches Vorsorgekapital und technische Rückstellungen</b>	<b>2 390 745 766</b>	<b>2 000 212 710</b>
<b>Technischer Überschuss</b>	<b>-62 150 475</b>	<b>217 631 846</b>
<b>Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 2 BVV 2</b>	<b>97,4 %</b>	<b>110,9 %</b>
Wertschwankungsreserve	0	217 631 846

### Entwicklung des Deckungsgrads von 1998 bis 2022



### Entwicklung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte von 1998 bis 2022



# 6

# Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

## **61      Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement**

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

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
- › Strategische und taktische Verteilung von Anlagen

**AUFSICHTSBEHÖRDE UND MANAGER DER STIFTUNG:**

Credit Suisse Asset Management (Schweiz) SA	FINMA
Credit Suisse Funds AG	FINMA
Lombard Odier Asset Management (Schweiz) SA	FINMA
Quaero Capital SA	FINMA
Swiss Prime Site Solutions AG	FINMA
UBS Fund Management (Schweiz) AG	FINMA
Zürich Invest AG	FINMA
Amundi Luxembourg S.A.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Global Infrastructure Solutions 4 Multi-Manager GP S.à r.l.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Vontobel Asset Management S.A.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Wellington Luxembourg S. à r. l.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Mirabaud Asset Management (Europe) SA	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Baring International Fund Managers (Ireland) Limited	Central Bank of Ireland (CBI)
JPMAM - Infrastructure Investments Fund (IIF)	Securities and Exchange Commission (SEC)
1291 Die Schweizer Anlagestiftung	CHSPP
Avadis Fondation d'investissement	CHSPP
Fundamenta Group Investment Foundation	CHSPP
Helvetia Fondation de placement	CHSPP
IST Fondation d'investissement	CHSPP
J. Safra Sarasin Fondation de placement	CHSPP
Patrimonium fondation de placement	CHSPP
Steiner Investment Foundation / Seraina Investment Foundation	CHSPP
Swiss Life Investment Foundation	CHSPP
Swiss Prime Fondation de placement	CHSPP
UBS Investment Foundation	CHSPP
UBS Investment Foundation 2	CHSPP
UBS Investment Foundation 3	CHSPP

## 62 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1. Januar	217 631 846	97 002 413
Erhöhung/Verminderung gemäss Betriebsergebnis	-217 631 846	108 086 525
<b>Wertschwankungsreserve am Bilanzstichtag</b>	<b>0</b>	<b>217 631 846</b>

<b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>	<b>260 800 000</b>	<b>235 800 000</b>
Reservedefizit der Wertschwankungsreserve	-260 800 000	-18 168 154

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

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF	Différence
<b>Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen*</b>	<b>24 859 257</b>	<b>35 758 594</b>	<b>-10 899 337</b>
<b>Langfristige Devisen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Obligationen &amp; ähnliche Anlagen</b>	<b>792 410 658</b>	<b>843 490 494</b>	<b>-51 079 836</b>
Obligationen Schweiz	348 941 471	346 242 451	2 699 020
Staatsobligationen FW (hedged)	204 867 154	222 622 130	-17 754 976
Unternehmensobligationen FW (hedged)	144 551 643	180 448 760	-35 897 117
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	94 050 390	94 177 153	-126 763
<b>Aktien &amp; ähnliche Anlagen</b>	<b>634 620 575</b>	<b>627 960 844</b>	<b>6 659 731</b>
Aktien Schweiz	223 412 480	293 384 567	-69 972 087
Aktien Emerging Markets	339 229 817	266 326 033	72 903 784
Aktien Ausland	71 978 278	68 250 244	3 728 034
<b>Immobilien</b>	<b>826 704 851</b>	<b>777 456 124</b>	<b>49 248 727</b>
Immobilien Schweiz	701 244 019	623 697 741	77 546 278
Direkt	331 473 648	287 829 964	43 643 684
Fondsanteile	369 770 371	335 867 777	33 902 594
Fondsanteile Ausland (hedged)	125 460 832	153 758 383	-28 297 551
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>155 314 649</b>	<b>137 615 464</b>	<b>17 699 185</b>
SSL Hedged	74 363 037	89 382 128	-15 019 091
Infrastruktur	80 951 612	48 233 336	32 718 276
<b>Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlosse- nen Unternehmen)</b>	<b>37 027 552</b>	<b>29 612 653</b>	<b>7 414 899</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>7 132 347</b>	<b>6 885 784</b>	<b>246 563</b>
<b>Total Vermögen</b>	<b>2 478 069 889</b>	<b>2 458 779 957</b>	<b>19 289 932</b>

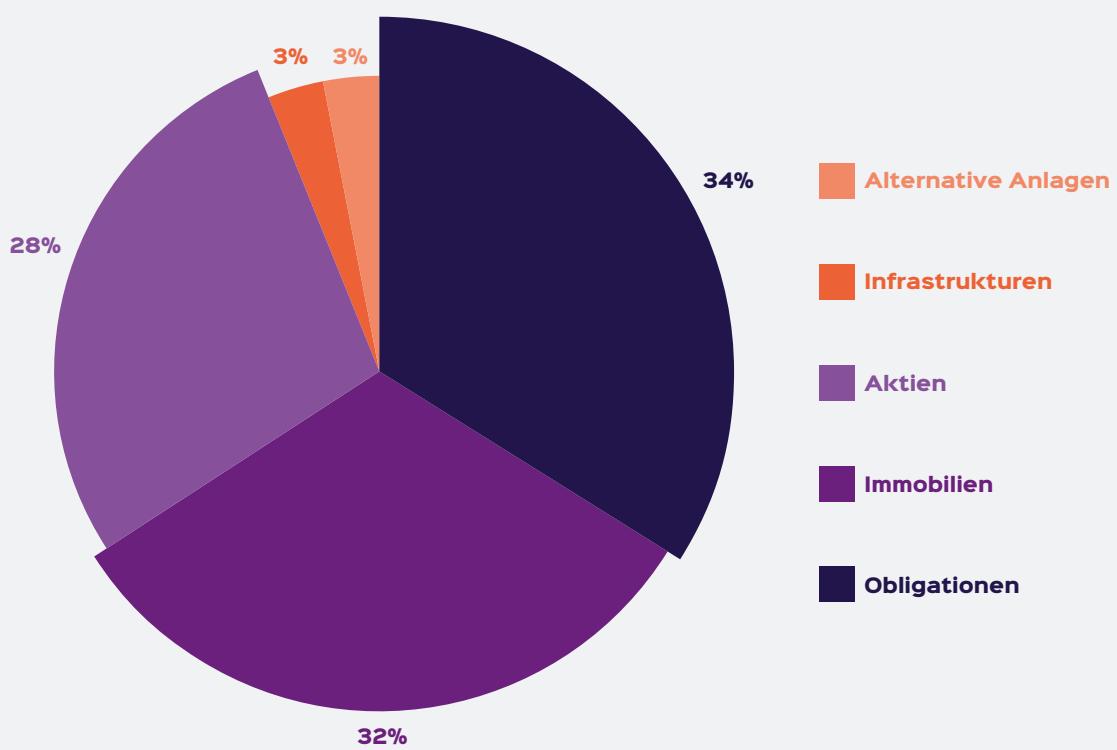
**AUFSTELLUNG DER ANLAGEN ENTSPRECHEND  
STRATEGISCHER ALLOKATION**

	31.12.22			31.12.21
	%	Strategie	Margen	%
<b>Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen*</b>	<b>1,0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 % - 3 %</b>	<b>1,5 %</b>
<b>Obligationen &amp; ähnliche Anlagen</b>	<b>32,0 %</b>	<b>34 %</b>	<b>25 % - 43 %</b>	<b>34,3 %</b>
Obligationen Schweiz	14,1 %	15 %	12 % - 18 %	14,1 %
Staatsobligationen FW (hedged)	8,3 %	9 %	6 % - 12 %	9,1 %
Unternehmensanleihen FW (hedged)	5,8 %	6 %	4 % - 8 %	7,3 %
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	3,8 %	4 %	3 % - 5 %	3,8 %
<b>Aktien &amp; Ähnliches</b>	<b>25,6 %</b>	<b>28 %</b>	<b>17 % - 39 %</b>	<b>25,5 %</b>
Aktien Schweiz	9,0 %	10 %	6 % - 14 %	11,9 %
Aktien Emerging markets	13,7 %	15 %	10 % - 20 %	10,8 %
Aktien Ausland	2,9 %	3 %	1 % - 5 %	2,8 %
<b>Immobilien</b>	<b>33,3 %</b>	<b>32 %</b>	<b>32 % - 42 %</b>	<b>31,6 %</b>
Immobilien Suisse	28,2 %	27 %	19 % - 35 %	25,4 %
- Direkt	13,4 %	12,0 %	10 % - 14 %	11,7 %
- Fondsanteile	14,8 %	15,0 %	9 % - 21 %	13,7 %
Fondsanteile Ausland (hedged)	5,1 %	5 %	3 % - 7 %	6,3 %
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>6,3 %</b>	<b>6 %</b>	<b>2 % - 10 %</b>	<b>5,6 %</b>
SSL (hedged)	3,0 %	3 %	1 % - 5 %	3,6 %
Infrastruktur	3,3 %	3 %	1 % - 5 %	2,0 %
<b>Anlagen bei Arbeitgebern (c/c Angeschlossene)</b>	<b>1,5 %</b>			<b>1,2 %</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>0,0 %</b>			<b>0,0 %</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>0,3 %</b>			<b>0,3 %</b>
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>		<b>100,0 %</b>

Gesamtbegrenzungen, nach Artikeln :	31.12.22	31.12.21	Maximale Limiten
	%	%	OPP 2
<b>54*</b> (Bregenzung einzelner Schuldner)	1,0	1,4	10%
<b>54a</b> (Aktien pro Gesellschaftsbeteiligung)	0,0	0,0	5%
<b>54b Abs. 1</b> (Anlagen einzelner Immobilien)	1,3	1,1	5%
<b>55a</b> (Grundpfandtitel)	0,0	0,0	50%
<b>55b</b> (Aktien)	25,6	25,5	50%
<b>55c</b> (Immobilien)	33,4	31,6	30%
<b>55c</b> (Immobilien Ausland)	5,1	6,3	10%
<b>55d</b> (Alternative Anlagen)	6,3	5,6	15%
<b>55e</b> (Fremdwährungen)	15,5	14,7	30%
<b>57</b> (Anlagen beim Arbeitgeber)	1,5	1,2	5%

\*Bei einem Schuldner übersteigen die Fonds 10 % der Limite. Nach Analyse der Fondsinhalts, beträgt die maximale Position bei 0,99 % beim grössten Schuldner. Die Begrenzung gemäss BVV2 ist somit eingehalten.

### Verteilung der Zulagen



## 632 Details zu direkten Immobilien in der Schweiz

Immobilien in der Schweiz	«Werte am 31.12.22»	%	«Werte am 31.12.21»	%	«Hypothekenam 31.12.2022»
20 Wohngebäude	165 350 005	50	144 110 743	50	32 477 850
12 Gemischt genutzte Gebäude (Wohn- und Geschäftsgebäude)	104 741 882	32	93 370 819	32	5 472 500
3 Gewerbegebäude	36 356 705	11	36 306 705	13	-
2 laufende Bauprojekte	25 025 056	7	14 041 697	5	-
<b>Gesamtanzahl der Immobilien in der Schweiz</b>	<b>331 473 648</b>	<b>100</b>	<b>287 829 964</b>	<b>100</b>	<b>37 950 350</b>

Bis Ende 2022 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 2022.

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

Per Jahresende bestanden keine Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending.

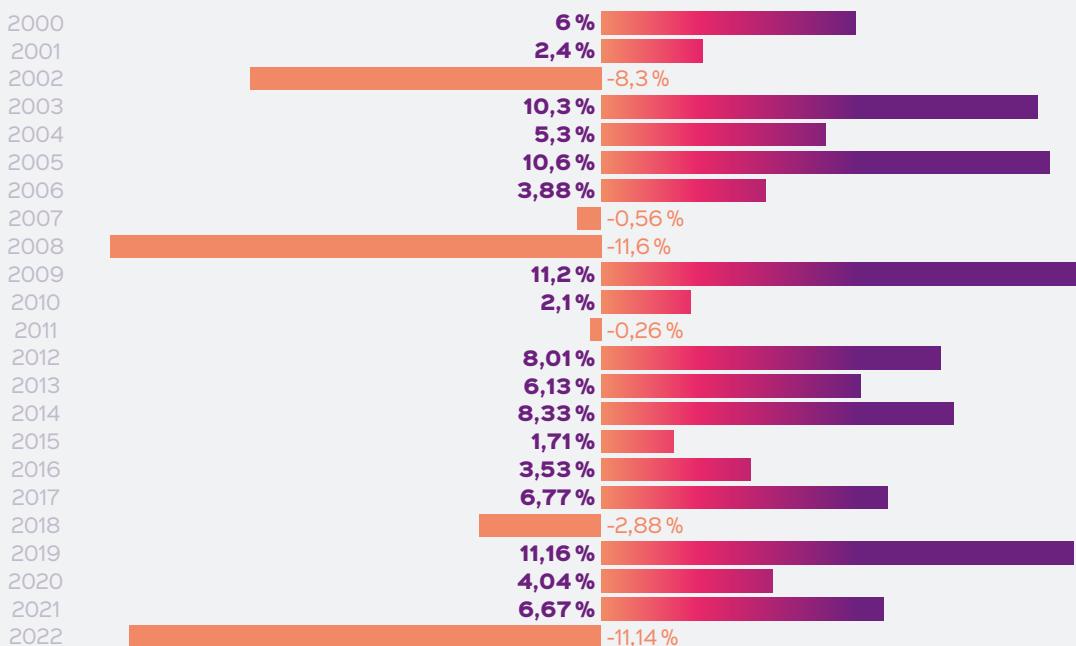
## 661 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

	2022 CHF	% *	2021 CHF	% *
<b>Liquidität</b>	<b>-84 671</b>	<b>0</b>	<b>-166 150</b>	<b>0</b>
Zinsen auf Bank-Kontokorrenten	-52 466		-108 861	
Umrechnungsdifferenz	-32 205		-57 289	
<b>Obligationen &amp; ähnliche Anlagen</b>	<b>-129 800 193</b>	<b>-16</b>	<b>-16 022 090</b>	<b>-2</b>
Zinsen auf Obligationen Schweiz	3 061 157		2 789 858	
Zinsen auf Staatsobligationen	4 036 998		4 359 697	
Zinsen auf Unternehmensobligationen	4 326 306		4 296 820	
Zinsen auf Obligationen Emerging Markets	3 778 329		2 394 223	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Schweiz	-49 664 400		-8 652 364	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Staaten ME	-39 324 762		-10 720 254	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Unternehmen ME	-30 543 509		-7 219 131	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Emerging Markets	-25 470 312		-3 270 939	
<b>Kursgewinne/-verluste auf Obligationen Emerging Markets</b>	<b>-127 633 658</b>	<b>-20</b>	<b>99 866 357</b>	<b>16</b>
Dividenden Aktien Schweiz	5 472 086		5 422 701	
Dividenden Aktien Ausland	3 232 702		3 486 405	
Dividenden Aktien Emerging Markets	476 455		-	
Gewinn und Verlust aus Aktien Schweiz	-49 438 391		49 699 668	
Gewinn und Verlust aus Aktien Ausland	-72 440 895		42 425 840	
Gewinn und Verlust aus Aktien Emerging Markets	-20 954 662		-3 427 315	
Kursgewinne/-verluste aus Aktien Emerging Markets	5 537 788		1 725 569	
Kursgewinne/-verluste auf Aktien Ausland	481 259		533 489	
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>-1 025 645</b>	<b>-1</b>	<b>6 582 122</b>	<b>5</b>
Erfolg aus Alternative Anlagen	1 556 163		476 042	
Gewinn und Verlust aus Alternative Anlagen	-1 141 473		6 878 451	
Kursgewinne/-verluste aus Alternative Anlagen	-1 440 335		-772 371	
<b>Immobilien</b>	<b>-17 958 387</b>	<b>-2</b>	<b>56 101 522</b>	<b>9</b>
Erfolg aus Immobilien Schweiz Direktanlagen	12 643 974		9 870 259	
Immobilienaufwand Schweiz Direkt	-3 966 303		-3 125 041	
Unrealisierte Gewinne und Verluste Direkter Immobilien Schweiz	18 448 822		-602 299	
Hypothekarzinsen Immobilien Schweiz Direkt	-707 039		-299 749	
Schweizer Börse kotierten Anteilen von schweizerischen Immobilienfonds	-33 842 088		23 029 742	
Ausländischen Börsen kotierten Anteilen Immobilienfonds	-10 535 753		27 228 610	
<b>Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>-9 067 800</b>		<b>-7 358 383</b>	
Kosten auf Bank-Kontokorrenten	-6 043		-1 752	
Vermögensverwaltungskosten	-3 098 310		-3 287 796	
TER-Kosten	-5 964 263		-4 318 853	
Retrozessionen	816		250 018	

\* Die Performance der Anlagetätigkeit wurde in Prozenten verschiedener Anlagetypen per Valuta 31.12.2022 bewertet.

Jährliche Performance der Anlagetätigkeit (gemäss dem Global Custodian)	2022	2021
	-11,14%	6,67%

### Übersicht Performance der Anlagetätigkeit von 2000 bis 2022



## 662 Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

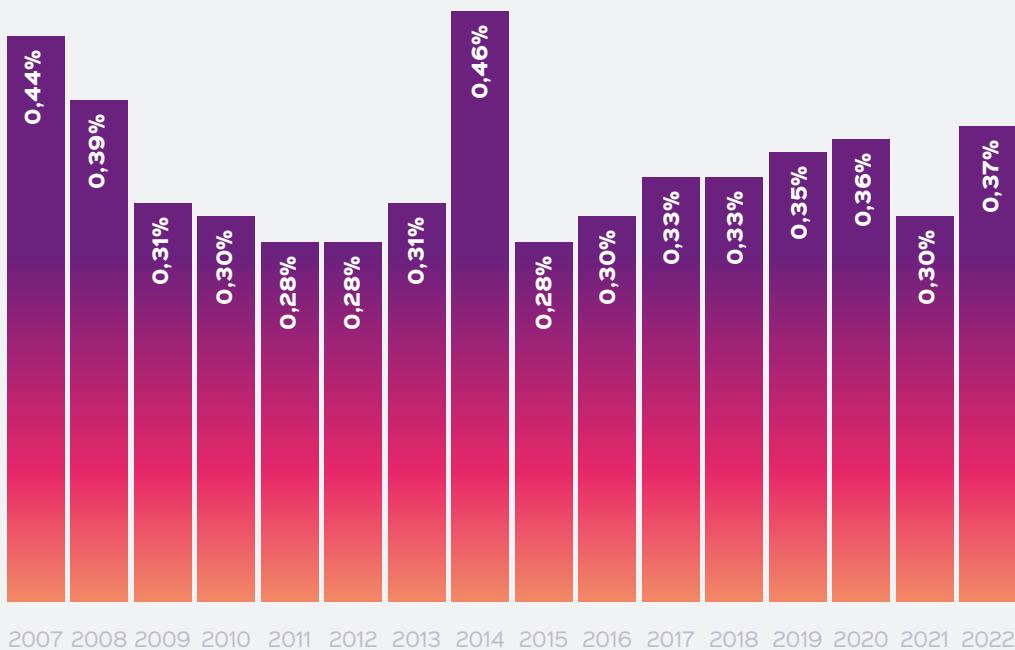
Transparenzgrad der Kosten	Betrag CHF	Anteil Vermögensanlage %
Total transparente Anlagen	2 470 937 542	100,00 %
Total intransparente Anlagen	0	0,00 %
<b>Total Vermögensanlage</b>	<b>2 470 937 542</b>	<b>100,00 %</b>
Vermögensverwaltungskosten	Betrag CHF	Anteil transparente Anlagen %
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Kosten	-3 103 537	-0,13 %
Transparente Vermögensverwaltungskosten	-5 964 263	-0,24 %
<b>Total Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung</b>	<b>9 067 800</b>	<b>0,37 %</b>

### Liste der intransparenten Kollektivanlagen am Bilanzstichtag

ISIN	Produktname	Anbieter	Menge	Betrag CHF
Keine				

Im Jahr 2021 wurden 100% vom Vermögen in transparenten Anlagen investiert und die Verwaltungskosten betragen 0.30% vom Total der transparenten Anlagen.

### Entwicklung der TER (Total Expense Ratio) von 2007 bis 2022



## 67 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberan

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Aktiven der Bilanz	37 027 552	29 612 653
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Passiven der Bilanz	-2 249 595	-740 529
	<b>34 777 957</b>	<b>28 872 124</b>

Per 31. Dezember 2021 entfallen 85 % der unbezahlten Prämien auf noch nicht fällige Beträge, die auf Geschäftsjahr 2022 fakturiert worden sind. Es wird eine nicht-technische Rückstellung von CHF 370'276.– gebildet (siehe: Anhang 75), um allfällige Verluste zu decken, die nicht zu Lasten des Sicherheitsfonds BVG gehen (2021: CHF 296'126.–).

Zum Zeitpunkt der Revision des Jahresabschlusses betrug der Saldo der offenen Prämien CHF 4'122'219 (2021: CHF CHF 4'089'693).

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Stand Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01	29 389 891	9 558 242
Zufluss zur Arbeitgeberbeitragsreserve	11 009 118	31 174 225
Auflösung der Arbeitgeberbeitragsreserve	-4 167 524	-11 634 429
Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserve	0	291 853
<b>Total Arbeitgeberbeitragsreserve per 31.12.</b>	<b>36 231 485</b>	<b>29 389 891</b>

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

Diese Erweiterungsmöglichkeiten sind im geltenden Anlagereglement vorgesehen.

Für das Geschäftsjahr 2022 wird diese Erweiterung auf 3 Gebäude angewendet. Der Stiftungsrat führte 2021 eine Studie über das Asset Liability Management (Management von Aktiven) durch, um die Risikotoleranz zu bewerten. Er ist der Ansicht, dass die Prinzipien der Sicherheit und der Risikoverteilung bei dem in Artikel 50BVV2 genannten Risiko eingehalten werden.

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

Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2022 hat die Stiftung einen Betrag von CHF 816 (2021: CHF 250'018).

**610 Ausübung der Stimmrechte**

Die schweizerischen und internationalen Aktien in der Patrimonia Stiftung werden ausschliesslich über Investmentfonds gehalten. Das Stimmrecht wird durch die Fondsverwaltung ausgeübt.

**7**

# Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

## **71 Erläuterung aktive Rechnungsabgrenzung**

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Zurückzufordernde Verrechnungs- und Quellensteuer	5 556 746	5 133 013
Zu erhaltende Versicherungsleistungen	45 567	50 007
Zu erhaltende mathematische Reserven	-	1 344 888
Im Voraus bezahlten Aufwände	134 183	164 030
Ausstehende Erträge	391 171	-
Kontokorrente der Liegenschaften	1 004 680	193 846
<b>Total aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>7 132 347</b>	<b>6 885 784</b>

## **72 Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung**

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Rückstellung Honorare	138 399	113 794
Rückstellung Steuerbelastung	184 675	124 728
Rückstellung Makler	1 627 847	1 307 237
Rückstellung für Verwaltungskosten	318 766	525 136
Steuerrückstellung	711 943	0
Rentnerleistungen	73 084	31 352
Diverse im Voraus erhaltene Leistungen	513 277	87 725 548
<b>Total passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>2 927 991</b>	<b>89 827 795</b>

### **73 Erläuterung Freizügigkeitseinlagen**

	2022 CHF	2021 CHF
Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte	391 562 754	352 575 585
Freizügigkeitseinlagen invalide Versicherte	7 881 551	8 260 995
Einlagen Rentner	74 928 967	200 037 207
<b>Total Freizügigkeitseinlagen</b>	<b>474 373 272</b>	<b>560 873 787</b>

### **74 Erläuterung Austrittsleistungen**

	2022 CHF	2021 CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt aktive Versicherte	-189 820 341	-176 058 615
An Rentnerkapital übertragene Freizügigkeitsleistungen	-2 936 549	-2 400 192
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Invalide	-786 669	-49 488
<b>Total Freizügigkeitsleistungen bei Austritt</b>	<b>-193 543 559</b>	<b>-178 508 295</b>

### **75 Erläuterung nicht technische Rückstellungen**

	31.12.22 CHF	31.12.21 CHF
Rückstellung für Debitorenverluste	370 275	296 126
<b>Total nicht technische Rückstellungen</b>	<b>370 275</b>	<b>296 126</b>

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 Verwaltungskosten**

	2022 CHF	2021 CHF
Betriebskosten für die interne Verwaltung	-3 303 068	-2 902 502
Spesen des Stiftungsrats	-384 070	-359 008
Honorare für externe Dienstleistungen	-46 381	-52 520
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>-3 733 519</b>	<b>-3 314 030</b>

**77 Erläuterung Beiträge**

	2022 CHF	2021 CHF
Altersgutschriften	152 460 180	121 423 856
Beiträge für Risiko und Sicherheitsfonds	15 762 501	12 946 024
Beiträge für Verwaltungskosten	4 627 665	3 769 742
<b>Total Beiträge</b>	<b>172 850 346</b>	<b>138 139 622</b>
<i>Arbeitnehmerbeiträge</i>	75 057 715	59 884 229
<i>Arbeitgeberbeiträge</i>	97 792 631	78 255 393

**78 Erläuterung sonstiger Ertrag**

	2022 CHF	2021 CHF
Anpassung Provision	742	-
Anteil der Verwaltungskosten betreffend die SI de l'Avenue Versonnex SA	37 250	36 060
Diverse Kosten bei Übernahme von Portfolios/Gebäuden	30 000	20 000
Bezugsprovision Quellensteuer	2 375	2 423
<b>Total sonstiger Ertrag</b>	<b>70 367</b>	<b>58 483</b>

# 8

## Anfragen der Aufsichtsbehörde

Bei der ASFIP Genf waren zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts keine offenen Fälle zu verzeichnen.

# 9

# Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

## 91 Verpfändung von Aktiven

Die Gesamtsumme der verpfändeten Schuldbriefe beläuft sich auf CHF 46'071'850 bei einem Saldo der Hypothekarschulden von CHF 37'950'350 (11,4 % des Wertes des Immobilienbestands).

## 92 Unterdeckung

Am 31.12.2022 liegt der Deckungsgrad unter 100 % (97,4 %). Die Einrichtung weist somit eine Unterdeckung von CHF 62'150'475 aus. Auf der Grundlage seiner Analysen vertritt der Experte die Auffassung, dass

- Die Unterdeckung der Stiftung am 31.12.2022 ist konjunkturell bedingt und von geringerem Ausmass. Daher wird empfohlen keine Sanierungsmassnahmen zu ergreifen; ausser einer Verzinsung der Guthaben, die auf den gesetzlichen Mindestzinssatz begrenzt sind.
- Es kein Liquiditätsproblem angesichts des Anteils der Barmittel an der Vermögensverteilung im Jahr 31.12.2022 und der positiven Differenz zwischen Kasseneinnahmen und Ausgaben besteht.
- Die technischen Rückstellungen in Übereinstimmung mit den versicherungstechnischen Rückstellungen vollständig gebildet werden.
- Es wird festgestellt, dass die Stiftung die Unterdeckung wahrscheinlich ohne Sanierungsmassnahmen nach artikel 65d Absatz 3 BVG innerhalb einer Frist von zwei Jahren ab der erstmaligen Feststellung der Unterdeckung beheben kann.
- Es wird der Schluss gezogen, dass trotz eines Deckungsgrads von weniger als 100 % zum 31.12.2022 die Interessen des Versicherten zu diesem Zeitpunkt nicht gefährdet zu sein scheinen.

Aus diesen Gründen verzichtet der Experte vorerst darauf, einen Sanierungsplan vorzuschlagen, weist jedoch darauf hin, dass die Stiftung zum Zeitpunkt der Erstellung ihres Berichts und auf der Grundlage des vom Finanzberater monatlich übermittelten Controlling Reports wieder einen Deckungsgrad von nahezu 100% erreicht hat und somit die Gewähr bietet, dass sie ihre Verpflichtungen bis zum 31. März 2023 erfüllen kann.

Der Stiftungsrat verzichtet somit darauf, für das Geschäftsjahr 2023 Sanierungsmaßnahmen vorzuschlagen und verfolgt die Entwicklung der Situation weiterhin aufmerksam.

### **93 Teilliquidation**

Es liegt keine laufende Teilliquidation vor.

### **94 Laufende Gerichtsverfahren**

Es liegt keine laufende Teilliquidation vor.

### **95 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen**

Es sind keine besonderen Geschäftsvorfälle oder Vermögenstransaktionen zu erwähnen.

### **96 Verbindlichkeiten**

Investitionszusagen im Zusammenhang mit Akquisitionen und Immobilienentwicklungsprojekten in der Schweiz: CHF 9'919'660.65 (2021: CHF 20'900'000).

Offene Verbindlichkeiten für Infrastrukturfonds: CHF 34'530'763.66 (2021: CHF 68'350'000)

Offene Verbindlichkeiten für internationale Infrastrukturfonds: CHF 10'000'000 (2021: 0).

Projekt zum Erwerb von 4 Gebäuden mit einem Terminverkauf für 2023 für eine Investition von CHF 20'362'000

### **97 Übertragung von Aktiven**

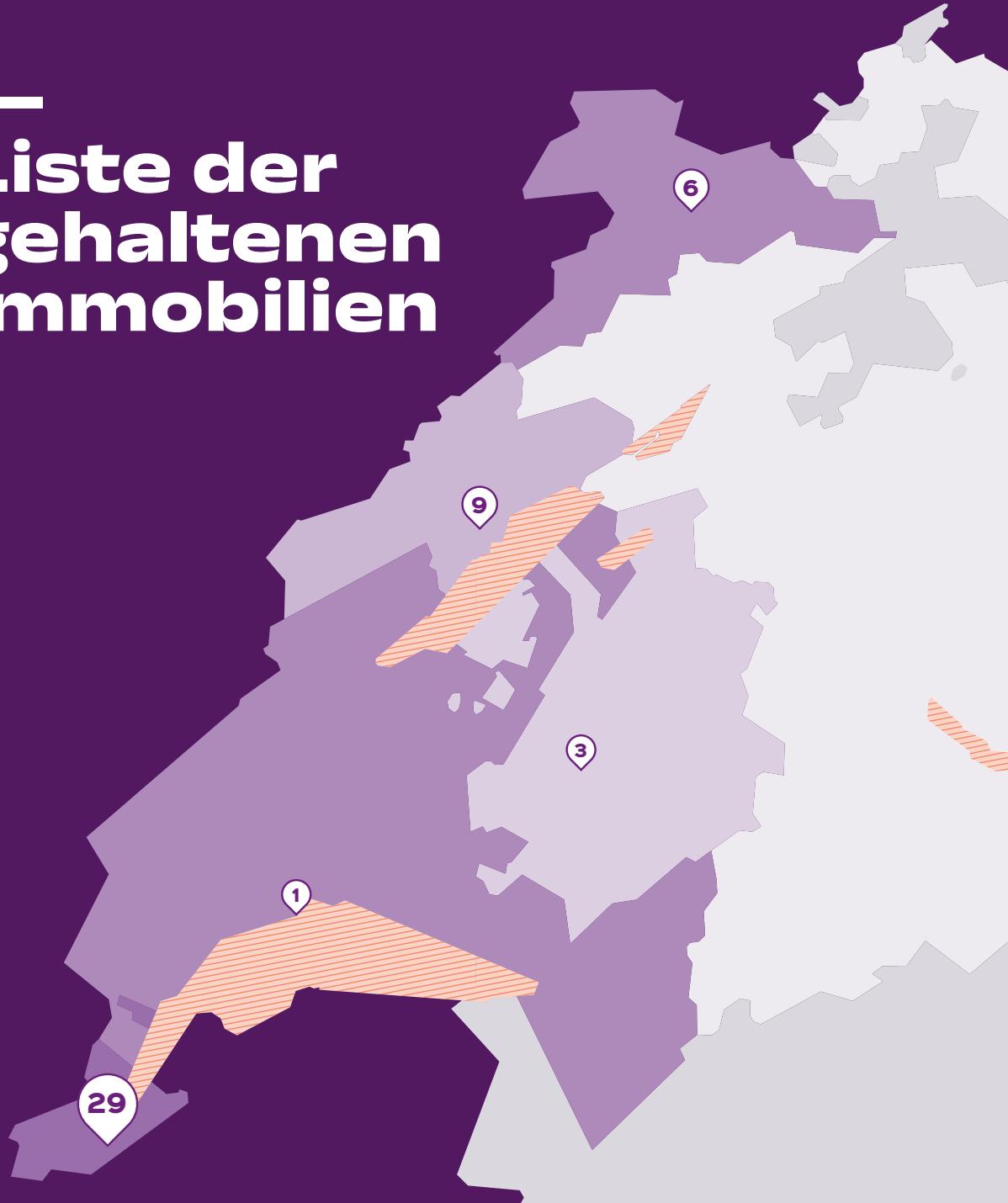
Gemäss Vertrag vom 08.06.2022 übernahm die Stiftung die Aktiven in Höhe von CHF 20'293'965.90 und die Passiven in Höhe von CHF 18'769'386.71 von der Immobiliengesellschaft Edimvest SA.

# 10

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

# Liste der gehaltenen Immobilien



## Kanton Genf: 29 Immobilien

Bois de la Chapelle 87, Onex  
 Quai du Cheval Blanc 14, Carouge  
 Pictet de Rochemont 23, Genève  
 31 Décembre 62, Genève  
 Colladon 26, Genève  
 Dancet 1, Genève  
 David-Dufour 8, Genève  
 Route de Florissant 55-57, Genève  
 Edouard Racine 3, Genève  
 Léon Nicole 2, Genève  
 Lyon 18, Genève  
 Servette 35, Genève  
 Dauphiné 12-14-16, Genève  
 Henri-Blanvalet 15, Genève  
 Jean-Dassier 20, Genève  
 Saint-Mathieu 18, Bernex  
 Route de Soral 117, 117A et 117B, Bernex

Coquelicots 11, 13 et 17, Vernier

Av. Louis-Pictet 6 et 8, Vernier

Ch. de la Montagne 60, Chêne-Bougeries

Rue des Savoies 9, Genève

## Kanton Waadt: 1 Immobilie

Av. des Pâquis 42, Morges

## Kanton Neuenburg: 9 Immobilien

Rue du Progrès 11-17, Couvet

Ch. des Brandards 5-7, Neuchâtel

Ch. des Trois Portes 65, Neuchâtel

Rue de la Perrière 28-30, Neuchâtel

## Kanton Freiburg: 3 Immobilien

Route Villageoise 7-9, Remaufens

Route André-Piller, Corminboeuf, Fribourg

## Kanton Jura: 6 Immobilien

Rue du Colonel Corbat 7-17, Delémont

# Bericht der Revisionsstelle

Berney Associés

Genève, le 27 avril 2023

## Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels 2022 au Conseil de fondation de Fondation Patrimonia, Le Grand-Saconnex

### Rapport sur l'audit des comptes annuels

#### Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Fondation Patrimonia (institution de prévoyance) comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte d'exploitation pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

#### Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels» de notre rapport. Nous sommes indépendants de l'institution de prévoyance, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### Responsabilités du Conseil de fondation relatives aux comptes annuels

Le Conseil de fondation est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements. Il est, en outre, responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Page 1/4

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

## Berney Associés

### **Responsabilités de l'expert en matière de prévoyance professionnelle relatives à l'audit des comptes annuels**

Le Conseil de fondation désigne pour la vérification un organe de révision et un expert en matière de prévoyance professionnelle. Celui-ci est responsable de l'évaluation des provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels, constituées de capitaux de prévoyance et de provisions techniques. L'organe de révision n'a pas pour tâche de vérifier l'évaluation des capitaux de prévoyance et des provisions techniques conformément à l'art. 52c, al. 1, let. a, LPP. Par ailleurs, l'expert en matière de prévoyance professionnelle examine périodiquement, conformément à l'art. 52e, al. 1, LPP, si l'institution de prévoyance offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales.

Audit

### **Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels**

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra toujours de détecter une anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci. Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/fr-ch/rapport-de-revision-institutions-de-prevoyance>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Comptabilité

Expertise &amp; Conseil

Fiscalité

### **Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires**

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 procédé aux vérifications prescrites à l'art. 52c, al. 1, LPP et à l'art. 35 OPP 2. 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;
- les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- les comptes de vieillesse LPP étaient conformes aux dispositions légales;

Payroll

Corporate finance

Page 2/4

## Berney Associés

- les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration de liens d'intérêt étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- les fonds libres ou les participations aux excédents résultant des contrats d'assurance avaient été utilisés conformément aux dispositions légales et réglementaires ;
- en cas de découvert, l'institution de prévoyance avait pris les mesures nécessaires pour rétablir une couverture complète;
- les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- 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.

Les comptes annuels présentent un découvert de CHF 62'150'475 et un degré de couverture de 97.4 %. Les mesures prises par le Conseil de fondation sous sa propre responsabilité, avec le concours de l'expert en matière de prévoyance professionnelle, pour résorber le découvert ainsi qu'au sujet des placements et de l'information des bénéficiaires, sont présentées dans l'annexe aux comptes annuels. En vertu de l'art. 35a, al. 2, OPP 2, nous devons constater dans notre rapport si les placements concordent avec la capacité de risque de l'institution de prévoyance en découvert. Selon notre appréciation, nous constatons que:

- le Conseil de fondation assume sa tâche de gestion de manière explicite dans le choix d'une stratégie de placement adaptée à la capacité de risque, tel qu'expliqué dans l'annexe aux comptes annuels sous chiffre 61;
- le Conseil de fondation respecte les prescriptions légales en matière de placements et a notamment déterminé la capacité de risque en appréciant tous les actifs et les passifs en fonction de la situation financière effective ainsi que de la structure et des développements à attendre dans l'effectif des assurés;
- les placements auprès des employeurs sont conformes aux dispositions légales;
- les placements sont en conformité avec les dispositions des art. 49a et 50 OPP 2, compte tenu des explications qui précédent;
- le Conseil de fondation nous a confirmé surveiller l'efficacité des mesures visant à résorber le découvert et adapter les mesures à l'évolution de la situation,

Page 3/4

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

## Berney Associés

### Autre point

Nous attirons en outre l'attention sur le fait qu'à la date de notre rapport et en raison des conclusions de l'expert en matière de prévoyance professionnelle qui conclut que les intérêts des assurés ne paraissent pas menacés au 31 décembre 2022, le Conseil de fondation de l'institution de prévoyance renonce à proposer des mesures d'assainissement autre qu'une rémunération des avoirs réglementaires limitée au taux d'intérêt minimum légal. Nous renvoyons à ce propos aux explications dans l'annexe, sous le chiffre 92.

Nous constatons que la possibilité de résorber le découvert et que la capacité de risque concernant les placements dépendent également d'événements imprévisibles, tels que l'évolution des marchés financiers et la situation des employeurs.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Berney Associés Audit SA

**BA** Signature électronique qualifiée

Gregory GRIEB  
Expert-réviseur agréé  
Réviseur responsable

**BA** Signature électronique qualifiée

Brandon MARQUES ANDRE  
Expert-réviseur agréé

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

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

Page 4/4

1207 Genève  
Rue du Nant 8  
+41 58 234 90 00

1006 Lausanne  
Ch. de Roseneck 5  
+41 58 234 91 00

1700 Fribourg  
Boulevard de Pérolles 37  
+41 58 234 93 00

1950 Sion  
Place de la Gare 2  
+41 27 322 75 40

En ligne  
berneyassociés.com  
info@berneyassociés.com

**Korrespondenzadresse**

Fondation Patrimonia  
Rue Saint-Martin 7  
CH-1003 Lausanne

**Hauptsitzes**

Fondation Patrimonia  
Rte François-Peyrot 12  
CH-1215 Genève 15

T +41 58 806 0800  
[info@patrimonia.ch](mailto:info@patrimonia.ch)



**PATRIMONIA**

[patrimonia.ch](http://patrimonia.ch)