

2020



Jahresbericht zum
Geschäftsjahr 2020

PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE



Inhaltsverzeichnis

Kommentar zum Geschäftsjahr 2020	Seite 4
Kennzahlen 2020	Seite 5
Patrimonia hat ihre ersten Nachhaltigkeitsbericht Veröffentlicht	Seite 5
Bilanz per 31. Dezember 2020	Seite 6
Betriebsrechnung per 31. Dezember 2020	Seite 8
Nachhaltigkeit auch in sachen Qualität	Seite 12
Anhang zur Jahresrechnung	Seite 11
Patrimonia Academie	Seite 19
Bericht der Revisionsstelle zum Geschäftsjahr 2020	Seite 34
Adresse	Seite 37

Kommentar zum Geschäftsjahr 2020

Ein zufriedenstellendes Geschäftsjahr in einem volatilen Umfeld

Die bevorstehenden Schwierigkeiten zeichneten sich bereits mit dem Einsetzen der Pandemie Anfang 2020 ab. Ein Jahr später ist immer noch kein Ende in Sicht, aber das vergangene Jahr hat, wenngleich es für zahlreiche Unternehmen ein sehr beschwerliches war, die Vorsorgebranche nicht grundlegend erschüttert.

Die Finanzergebnisse sind in einem hoch volatilen Umfeld zufriedenstellend (+4.04%) und liegen im oberen Mittelfeld der Pensionskassen, was es dem Stiftungsrat ermöglichte, die Sparkapitalien mit 1.75% zu verzinsen (gesetzl. Minimum 1%), eine Reihe von Massnahmen zur Stärkung der technischen Grundlagen der Stiftung zu finanzieren und den Empfehlungen der Schweizerischen Aktuarvereinigung Folge zu leisten:

- Der technische Zinssatz zur Rentenaktualisierung, der zuvor bei 2.5% lag, wurde zum 31.12.2020 auf 1.5% gesenkt. Wenngleich die Senkung des technischen Zinssatzes geplant war, sollte diese doch langsamer vonstatten gehen. Dafür waren bereits entsprechende Rückstellungen gebildet worden.
- Der Übergang von den BVG-Tafeln 2015 auf die BVG-Tafeln 2020 unterliegt hingegen der bedeutsamen Entwicklung der versicherungstechnischen Grundlagen betreffend die Lebenserwartung und Invalidität.
- Der Stiftungsrat hat ebenfalls beschlossen, die Überlegungen mit dem Stiftungsexperten fortzusetzen, im Hinblick auf eine demografisch bedingte jährliche Senkung des Umwandlungssatzes um 0.1% (2021 = 6,4%), beginnend ab 2023.

Erfreuliches Wachstum

Aufgrund des erfreulichen Wachstums der letzten Jahre musste die Stiftung ihren Personalbestand aufstocken, um den Versicherten eine gleichbleibend hohe Leistungsqualität bieten zu können. Dies bedeutete, dass 2020 zwei neue Mitarbeiterinnen im technischen Management und im Rechnungswesen sowie ein Anlageverantwortlicher eingestellt wurden.

Zahlenmässig lässt sich die Entwicklung zum 31.12.2020 (im Vergleich zum 31.12.2019) wie folgt darstellen:

- Angeschlossene Unternehmen: 1019 (877)
- Gesamtzahl Versicherte: 14'191 (12'220), Anzahl aktiver Versicherter 13'138 (11'355) / Anzahl Rentenbezüger 1'053 (865)
- Vorsorgekapital: 1'514 Millionen (1'255 Millionen)
- Bilanzsumme: 1'740 Millionen (1'425 Millionen)

Schliesslich möchten wir darauf hinweisen, dass die Stiftung im Hinblick auf ihr Asset-Management stets um vollkommene Transparenz bemüht ist. Daher wurde 2020 ein Nachhaltigkeitsbericht erstellt, in dem dieses Versprechen und dessen Weiterverfolgung dargelegt sind. Dieser Bericht wird regelmässig überarbeitet und ergänzt, erstmalig bereits im Jahr 2021.

Wir sind für Sie da!

Yves Cuendet
Präsident

Kennzahlen 2020

	2020	2019
Gesamtvermögen der Stiftung	CHF 1 740 mio	CHF 1 425 mio
Dem Konto der angeschlossenen Arbeitgeber gutgeschriebener Zinssatz	1,75 %	2,50 %
Nettorendite der Finanzanlagen	4,04 %	11,16 %
Deckungsgrad	107,23 %	107,73 %
Angeschlossene Arbeitgeber	1 019	877
Aktive Versicherte	13 138	11 355
Leistungsbezüger	1 053	865
Technische Rückstellungen	CHF 55.13 mio	CHF 44.34 mio
Ausgerichtete Leistungen	CHF 173.47 mio	CHF 137.80 mio
Einnahmen	CHF 389.56 mio	CHF 444.73 mio

PATRIMONIA HAT IHREN ERSTEN NACHHALTIGKEITSBERICHT VERÖFFENTLICHT

Mit der Veröffentlichung des ersten Nachhaltigkeitsberichts im Jahr 2020 konnten sich die Versicherten und angeschlossenen Unternehmen der Fondation Patrimonia erstmalig ein Bild über ihr konsequentes Engagement für eine Anlagepolitik nach ESG-Kriterien machen.

Als kollektive Vorsorgeeinrichtung legt Patrimonia Wert darauf, ein hohes Mass an Professionalität und Ethik gegenüber ihren Interessengruppen und der Gesellschaft aufrechtzuerhalten. Es ist die treuhänderische Pflicht des Stiftungsrates, im Interesse der Versicherten und angeschlossenen Unternehmen zu handeln und sich für den Fortbestand der Pensionskasse einzusetzen.

Diese Überlegungen zeigen, wie wichtig für Patrimonia eine starke Governance bei der Verwaltung des Stiftungsvermögens ist und zeugen von der Bereitschaft zu einem freiwilligen und konsequenten Engagement für eine nachhaltige Anlagepolitik.

Für die Fondation Patrimonia, als Anlegerin wie auch als Unternehmen, ist die nachhaltige Entwicklung unerlässlich und hat einen hohen Stellenwert bei ihren Zielen und Beziehungen zu den Interessengruppen.



Der Bericht wurde in Zusammenarbeit mit unseren Beratern für Asset Management (PPC Metrics) und Immobilienverwaltung (HelvetAdvisors) erstellt und erläutert, warum und wie die Fondation Patrimonia eine nachhaltige Anlagepolitik betreibt. Er enthält eine ausführliche Beschreibung ihres Engagements und legt die Anlagetätigkeit unter Berücksichtigung gesellschaftlicher und ökologischer Kriterien sowie der Corporate-Governance-Massstäbe dar.

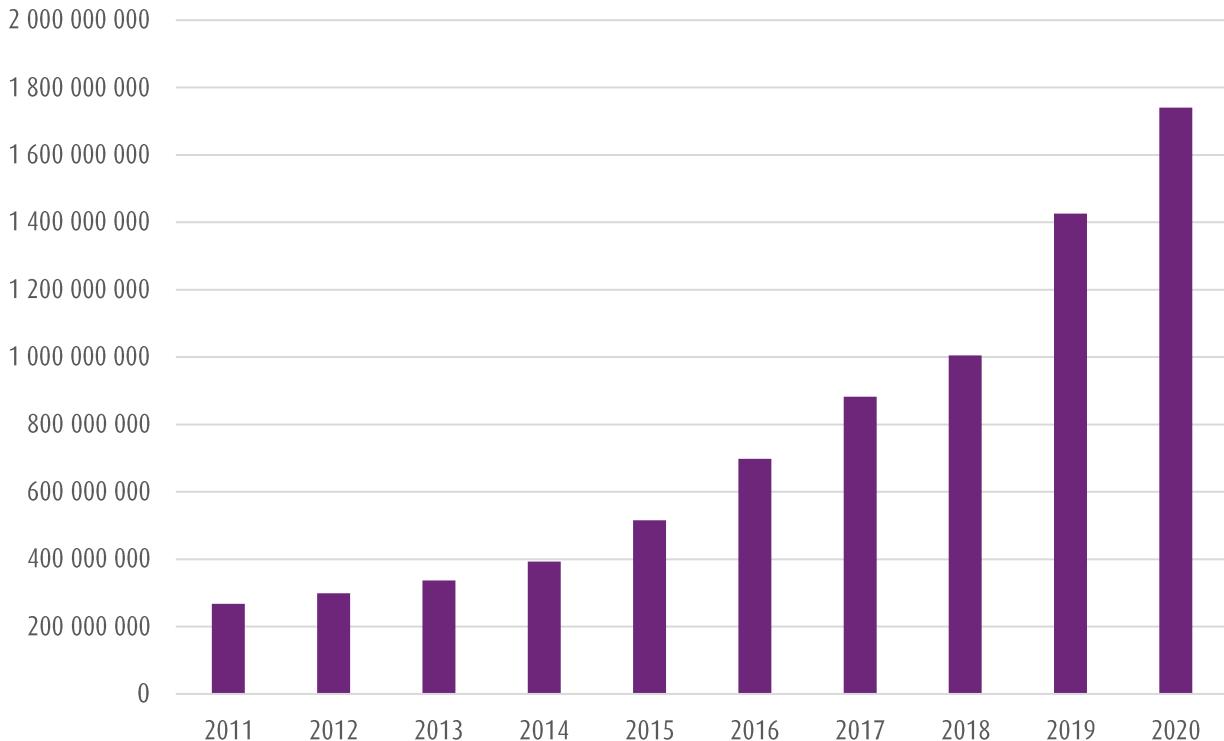
Der Bericht kann auf unserer Internetseite unter www.patrimonia.ch, Menüleiste «Übrigens», Seite «Engagement und Verantwortung» heruntergeladen werden.

Bilanz per 31. Dezember 2020

Aktiven

		31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
	Verzeichnis Anhang		
Vermögensanlagen		1 736 630 832	1 421 150 247
Flüssige Mittel	63	19 033 095	20 308 663
Obligationen und ähnliche Anlagen	63	616 497 747	543 587 516
Aktien und ähnliche Anlagen	63	460 966 824	389 506 558
Alternative Anlagen	63	93 223 179	61 987 499
Immobilien	63	519 264 370	380 446 306
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Arbeitgeber)	67	27 645 617	25 313 705
Aktive Rechnungsabgrenzung	71	4 249 221	4 161 281
Total Aktiven		1 740 880 053	1 425 311 528

Entwicklung der Bilanz (in CHF)



Passiven

		31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Index de l'Annexe			
Verbindlichkeiten		50 311 648	49 543 800
Freizügigkeitsleistungen und Renten		40 634 627	42 253 586
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente den angeschlossenen Arbeitgeber)	67	764 021	490 214
Hypothekardarlehen	63	8 913 000	6 800 000
Passive Rechnungsabgrenzung	72	53 399 518	10 618 030
Arbeitgeberbeitragsreserve	67	9 558 242	9 378 475
Nicht-technische Rückstellungen	75	276 456	253 137
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	3 442 792	3 908 340
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		1 514 346 076	1 254 607 333
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	1 094 079 730	922 041 716
Vorsorgekapital Rentner	55	365 131 346	288 222 617
Technische Rückstellungen	57	55 135 000	44 343 000
Wertschwankungsreserve	62	109 545 321	97 002 413
Stiftungskapital, freie Mittel		-	-
Stand zu Beginn der Periode		-	-
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		-	-
Total Passiven		1 740 880 053	1 425 311 528

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2020

	Index de l'Annexe	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		122 694 545	113 694 415
Beiträge der Arbeitnehmer	77	49 138 259	41 163 636
Beiträge der Arbeitgeber	77	62 307 904	53 189 913
Entnahme aus freien Mittel der Versicherten		-604 591	-410 745
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-3 723 708	-811 090
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	53	10 383 871	13 952 229
Einlagen in freie Mittel bei Übernahmen von Versicherten-Beständen		104 528	624 262
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		3 806 460	5 301 469
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds		661 127	563 314
Zusätzliche Zuwendungen	53	620 695	121 427
Eintrittsleistungen		266 872 297	331 035 627
Freizügigkeitseinlagen	73	264 339 778	328 947 078
Rückzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	53	2 532 519	2 088 549
Zufloss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		389 566 842	444 730 042
Reglementarische Leistungen		-38 774 299	-27 574 400
Kapitalleistungen bei Invalidität		-12 335	-409 700
Zusätzliches Todesfallkapital		-267 945	-85 890
Kapitalleistungen bei Pensionierung	53	-16 931 847	-8 588 259
Kapitalleistungen bei Tod	53	-333 091	-210 384
Altersrenten	55	-16 950 162	-15 436 422
Alters-Kinderrrenten	55	-243 001	-225 744
Hinterlassenenrenten	55	-1 706 969	-929 917
Waisenrenten	55	-148 986	-86 469
Invalidenrenten	55	-2 016 677	-1 456 197
Invaliden-Kinderrrenten	55	-163 286	-145 418
Austrittsleistungen		-136 261 628	-110 225 437
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	74	-130 468 161	-104 926 402
Vorbezüge WEF	53	-4 377 876	-4 048 163
Vorbezüge Scheidung	53	-1 415 591	-1 250 872
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-175 035 927	-137 799 837

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

Bildung (-) / Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-259 321 432	-335 993 908
Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-155 046 993	-274 444 046
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-76 629 877	-26 519 894
Bildung (-) technische Rückstellungen	-10 792 000	-10 300 000
Verzinsung des Sparkapitals Aktive	-16 991 021	-19 690 602
Verzinsung des Sparkapitals Invalide	-278 852	-335 470
Auflösung / Bildung (-) freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	500 063
Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-82 752
Ertrag aus Versicherungsleistungen	206 318	288 655
Invalidenrenten von Rückversicherung	128 042	196 894
Invaliden-Kinderrenten von Rückversicherung	6 958	22 629
Befreiungen von Rückversicherung	71 318	69 132
Versicherungsaufwand	-865 672	-796 158
Risikoprämien	-195 506	-230 841
Kostenprämien	-8 421	-8 421
Beiträge an Sicherheitsfonds	-661 745	-556 896
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-45 449 871	-29 571 206

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Index de l'Annexe		
Netto-Ergebnis und sonstige bezahlten Zinsen aus Vermögensanlage	64 161 462	125 713 018
Ergebnis flüssige Mittel	66	-236 276
Ergebnis Obligationen und ähnliche Anlagen	66	19 168 035
Ergebnis Aktien und ähnliche Anlagen	66	34 372 194
Ergebnis alternative Anlagen	66	-384 921
Ergebnis Immobilien	66	17 940 648
Honorar Anlagekommission	66	-6 235 643
Zinsen auf freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	-34 515
Zinsen auf Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-97 015
Zinsen auf Austrittsleistungen		-331 045
Auflösung nicht technische Rückstellungen	75	-23 319
Sonstiger Ertrag	78	90 704
Verwaltungs- und sonstiger Aufwand	-6 236 068	-5 699 682
Betriebskosten	76	-2 887 205
Aufsichtsbehörden		-21 677
Revisionsstelle		-66 966
Experte für berufliche Vorsorge		-61 497
Maklercourtage		-2 457 486
Marketing- und Werbeaufwand		-92 441
Vertriebsaufwand		-647 681
Sonstiger Aufwand		-1 115
Etrags vor Bildung Wertschwankungsreserve	12 542 908	90 427 571
Bildung (-) Wertschwankungsreserve	62	-12 542 908
Ertrags- (-) / Aufwandüberschuss	-	-

NACHHALTIGKEIT AUCH IN SACHEN QUALITÄT

ISO 9001:2015: Ein Garant für die Qualität und Seriosität der Fondation Patrimonia

Die Fondation Patrimonia ist seit dem 16. November 2010 Inhaberin der ISO 9001:2015 Zertifizierung. Die Pensionskasse hat am 4. Februar 2021 das Rezertifizierungsaudit durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich bestanden.

Die SQS führt jedes Jahr Aufrechterhaltungsaudits und Rezertifizierungsaudits durch und stellt regelmässig fest, dass die Fondation Patrimonia die Anforderungen der Norm ISO 9001:2015 vollumfänglich erfüllt.

Die zertifizierten Prozesse garantieren die Qualität der Leistungen und ermöglichen es der Fondation Patrimonia, die Services, die sie den verbundenen Unternehmen und den Versicherten bietet, laufend zu verbessern.





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	01.12.2020
Teilliquidationsreglement	01.06.2009
Genehmigt durch die ASFIP Genf	23.10.2017
Reglement zur Bewertung der versicherungs-technischen-Passiven	31.12.2020
Organisationsreglement	01.01.2020
Allgemeine Bedingungen	01.01.2019

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	Mitglied bis 31.07.2024 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Curzon Jacqueline	Vizepräsidentin bis 01.12.2021 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Giavera Andrea	Mitglied bis 31.08.2023 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Cuendet Yves	Präsident bis 01.12.2021 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Moscheni Fabrice	Mitglied bis 31.08.2023 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Chassot Eric	Mitglied bis 01.12.2021 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende

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
Molleyres Anna Maria	Fachspezialistin
Toffoletto Pascale	Fachspezialistin
Romo José	Fachspezialist
Hernandez Juan Carlos	Fachspezialist
Cocelli Guven	Fachspezialist
Brechbühl Anne-Catherine	Fachspezialistin
Tran Vinh-Lan	Fachspezialistin

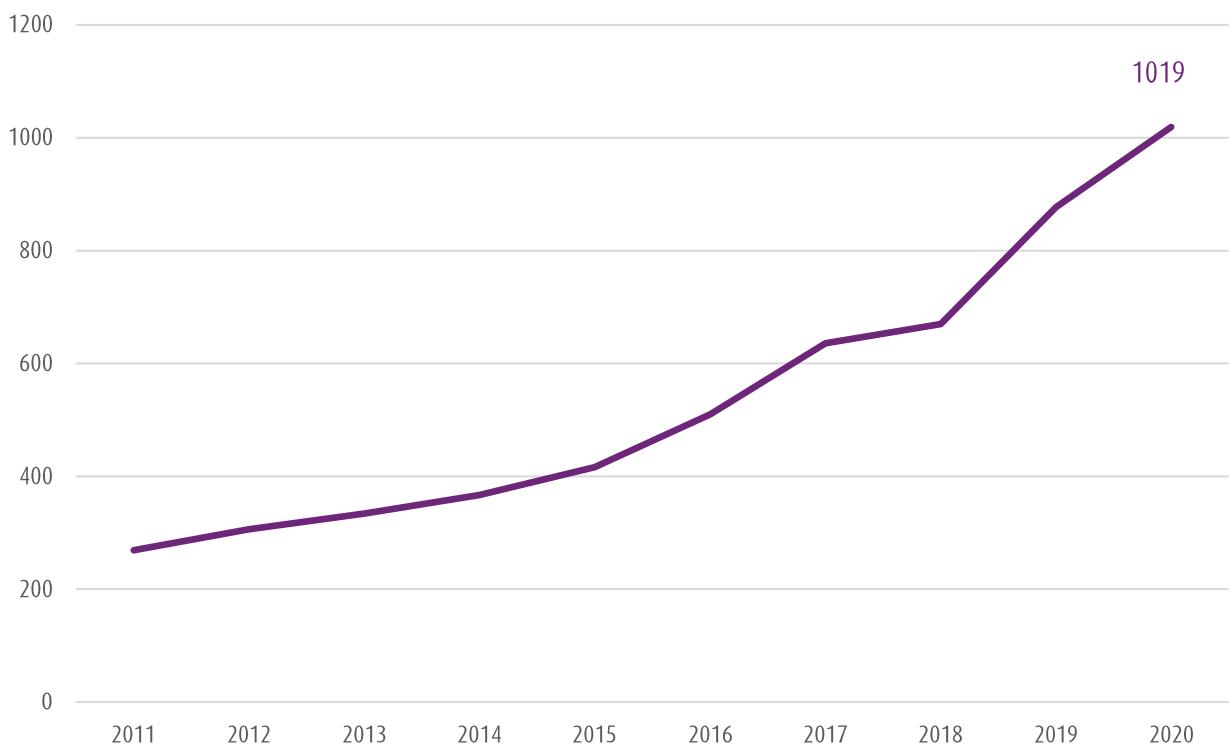
15. Experte, Revisionsstelle, Berater und Aufsichtsbehörde

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
Verwalter des Stiftungsvermögens	
Verwalter des Stiftungsvermögens mit Finma-Bewilligung	UBS / Vontobel / Barings / Crédit Suisse / Pictet / Mirabaud / Patrimonium / Quaero / Zurich / IST / Schroders / BCV / Wellington / JP Morgan
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

	31.12.2020	31.12.2019
Angeschlossene Arbeitgeber per 01.01	877	724
Eintritte	213	232
Austritte	71	79
Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12	1019	877

Entwicklung des Arbeitgeberbestands

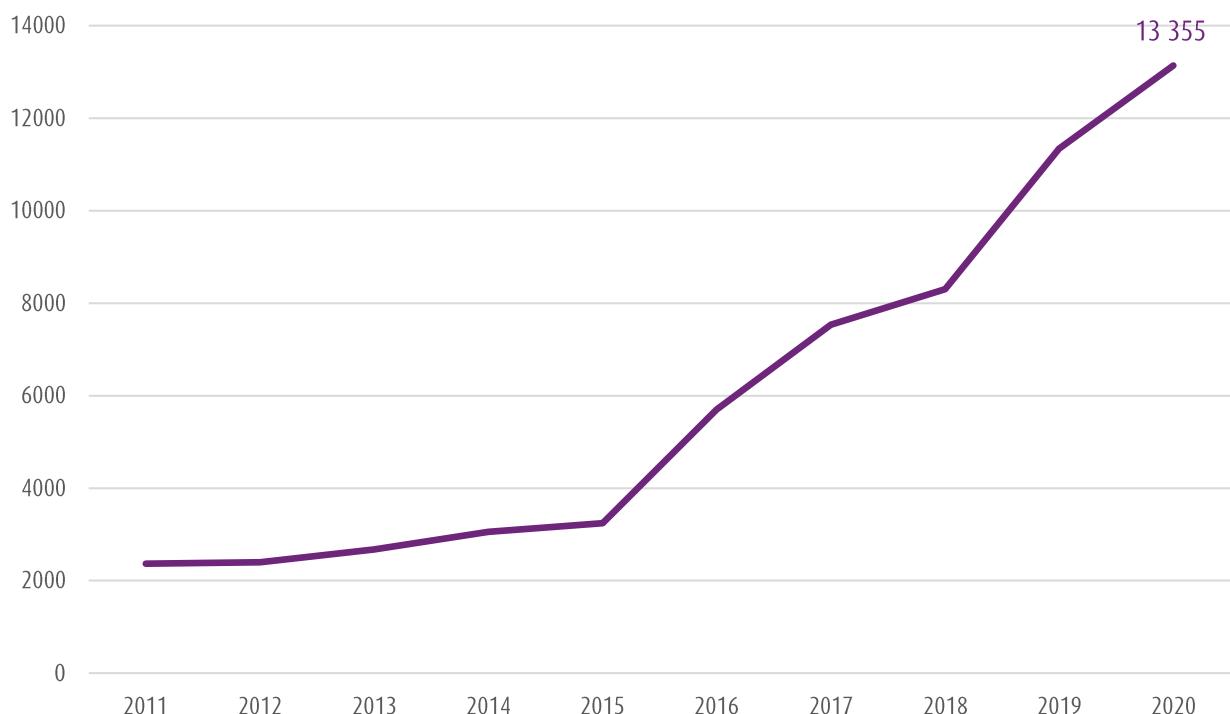


2. Aktive Mitglieder und Rentner

21. Aktive Versicherte

	31.12.2020	31.12.2019
Aktive Versicherte per 01.01	11 355	8 540
Eintritte	5 175	5 960
Austritte	3 301	3 053
Pensionierungen	85	88
Todesfälle	6	4
Aktive Versicherte per 31.12	13 138	11 355

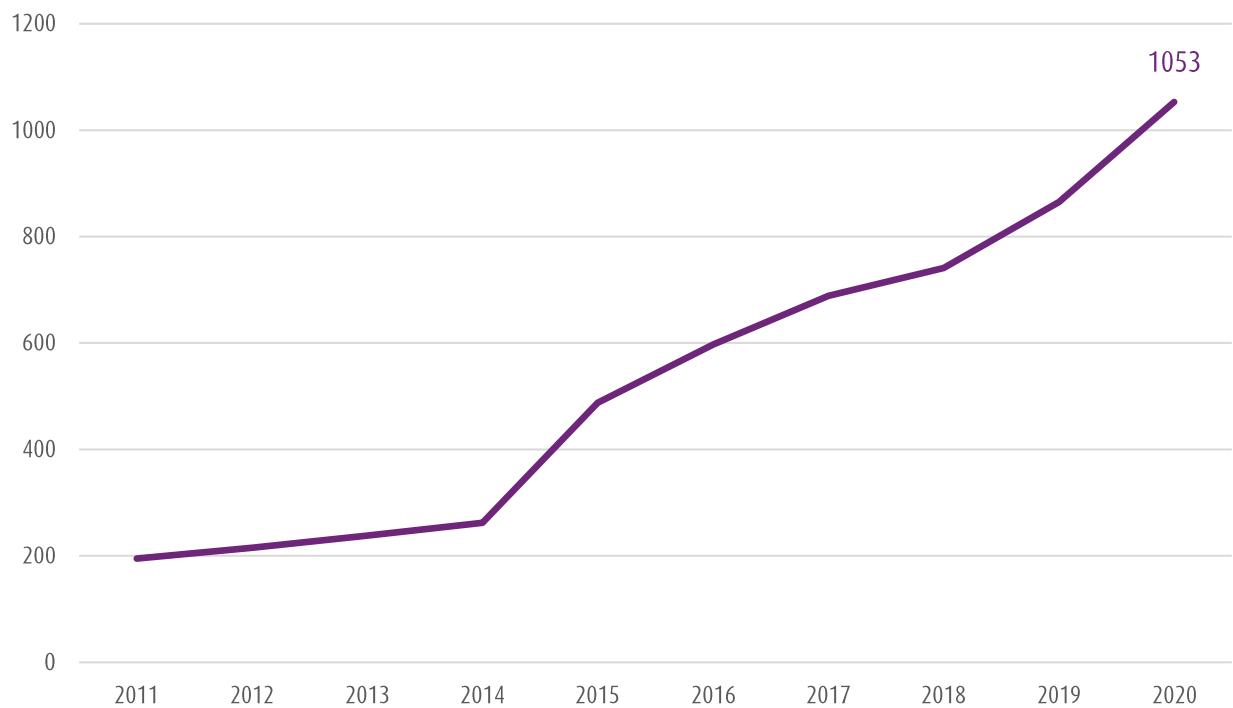
Entwicklung des Aktivenbestands



22. Rentenbezüger

	31.12.2019	Zugänge	Abgänge	31.12.2020
Pensionierte	589	133	3	719
Kinder von Pensionierten	27	16	6	37
Invalide	98	36	11	123
Kinder von Invaliden	43	9	10	42
Überlebende Ehegatten	80	10	1	89
Waisen	25	11	1	35
Überbrückungsrenten	3	5	0	8
Total per 31.12	865	220	32	1 053

Entwicklung des Rentnerbestands



PATRIMONIA ACADEMIE

Technik ist nicht alles... In einer Zeit, in der die 2. Säule immer komplexer zu werden scheint, sind wir davon überzeugt, dass Information und Ausbildung der Schlüssel sind zur Erhaltung des Vertrauens der Versicherten und zu einer guten Zusammenarbeit mit den Partnern, d.h. mit den angeschlossenen Unternehmen und den Versicherungsmaklern.

Für diese Partner hat Patrimonia Anfang 2020 eine «Akademie» ins Leben gerufen. Diese umfasst eine Reihe von Mikroschulungen für ein besseres Verständnis der Funktionsweise der Stiftung und der beruflichen Vorsorge im Allgemeinen.

Wegen der Pandemie mussten wir die Schulungen aussetzen, aber wir sind zuversichtlich, dass wir sie im 2021 in Form von Online-Kursen fortsetzen können.

Es werden unter anderem folgende Themen behandelt: Förderung von Wohneigentum, Ruhestand, Tod, Scheidung, Rückkäufe, Freizügigkeitsleistungen, Organisation und Führung einer Pensionskasse, neue gesetzliche Regelungen und Entwurf zur Reform der 2. Säule, Lesen der Jahresrechnung einer Pensionskasse.



Unsere Mission ist das Engagement für die berufliche Vorsorge. Dazu gehört auch die Vermittlung von Wissen durch Schulung und Training.

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;

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 31.12.2020.

Fremdwährungen

Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zum tagesaktuellen Wechselkurs umgerechnet. Aktiven und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in der Bilanz zum Wechselkurs per 31.12.2020 angesetzt. Die entsprechenden Kursgewinne/-verluste werden in der Erfolgsrechnung verbucht.

Grundlage der Wechselkurse: UBS

Immobilien

Die Immobilien werden per 31.12.2020 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.

Die letzten unabhängigen Gutachten wurden im November 2018 und Dezember 2019 bzw. Dezember 2020 für die im Jahr 2018 bzw. 2019 erworbenen Immobilien erstellt.

Neuerwerbungen von Immobilien im laufenden Jahr werden zum Anschaffungswert bewertet. Die im laufenden Jahr für zukünftige Akquisitionen gezahlte Beträge werden zum Nominalwert bewertet.

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.

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Deckungskapitalien bei Versicherungen	841 571	937 328

53. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	922 041 716	627 907 068
Sparbeiträge Arbeitnehmer und Arbeitgeber	96 976 990	81 698 842
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	10 383 871	13 952 229
Zusätzliche Zuweisungen	614 403	121 427
Freizügigkeitseinlagen	223 749 897	318 965 113
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-129 744 461	-104 695 139
Art. 17 FZG	60 056	15 785
Rückzahlungen und Vorbezüge WEF/Scheidung	-3 260 948	-3 210 486
Auflösungen infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-43 732 815	-32 403 725
Verzinsung des Vorsorgekapitals	16 991 021	19 690 602
Total Vorsorgekapital aktive Versicherte am 31.12	1 094 079 730	922 041 716

Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	1.75%*	2.50%*
--	--------	--------

* 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

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	521 986 316	429 084 432
Vom Bundesrat festgelegter BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%

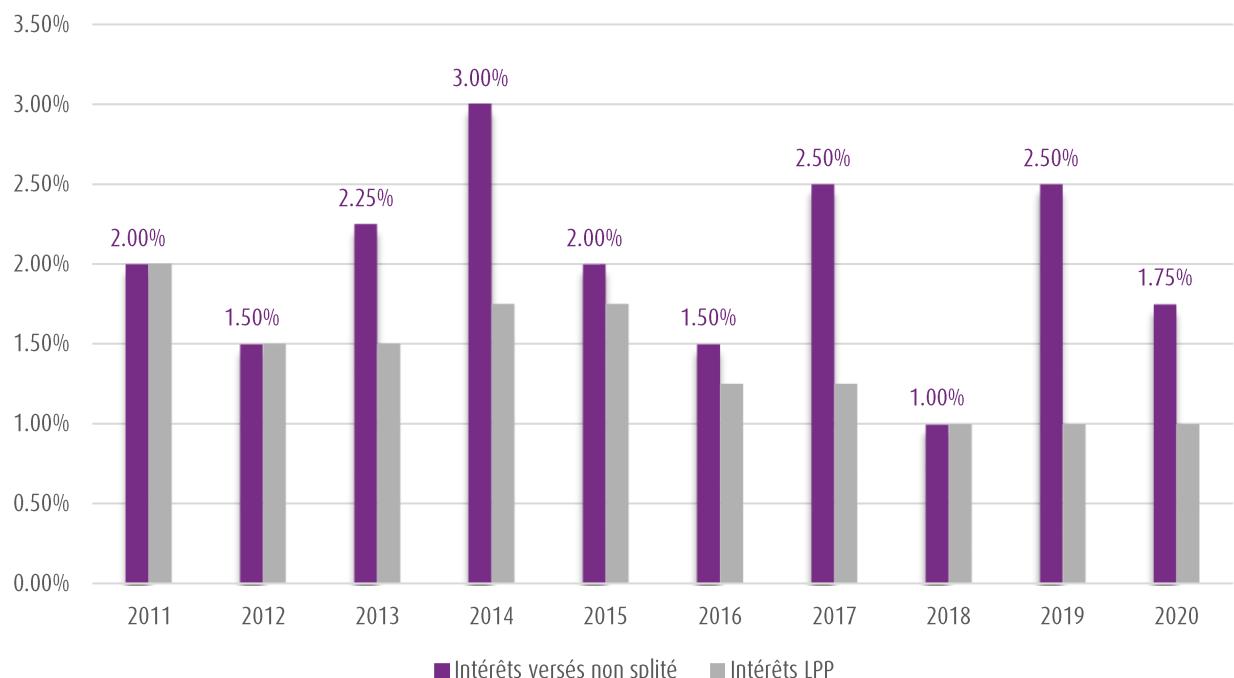
55. Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Rentner

Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Invalide

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	13 796 570	10 955 726
Kapitaltransfert von aktiven Versicherten und Einlagen	4 298 125	4 099 531
Zusätzliche Zuweisungen	6 292	149
Zuweisung Spargutschriften	916 495	844 403
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide	278 852	335 470
Freizügigkeitsleistung bei Austritt	-181 585	-231 264
Auflösung Vorsorgekapital Invalide	-1 516 892	-2 207 445
Total Vorsorgekapital für Invalide per 31.12	17 597 857	13 796 570
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	1.75%*	2.50%*

* Für die vor dem 31.12.2020 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

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Deckungskapital Rentner am 01.01	274 426 047	250 411 527
Rentenzahlungen	-21 229 081	-18 280 167
Einlagen Rentner	64 244 408	31 129 995
Änderung wegen neuem Versichertenbestand per 31.12	30 092 115	11 164 692
Total Vorsorgekapital Rentner per 31.12	347 533 489	274 426 047
Total Vorsorgekapital Rentner per 31.12	365 131 346	288 222 617

56. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

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

«Das Geschäftsjahr 2020 schloss mit einem Gewinn von CHF 12'542'908. Per 31.12.2020 beläuft sich der Deckungsgrad gemäss Artikel 44 BVV 2 auf 107.23 %. 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 31.12.2020 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:

- Am 31.12.2019 : technischer Zinssatz von 2.50 % Generationentafeln mit Grundlagen BVG 2015
- Am 31.12.2020 : technischer Zinssatz von 1.50 % Periodentafeln mit Grundlagen BVG 2020

Technische Rückstellungen

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Rückstellung für Invalidität und Todesfall	6 087 000	4 965 000
Rückstellung für den Erhalt des Umwandlungssatzes	49 048 000	32 727 000
Rückstellung für die Änderung des technischen Zinssatzes	-	6 651 000
Total technische Rückstellungen	55 135 000	44 343 000

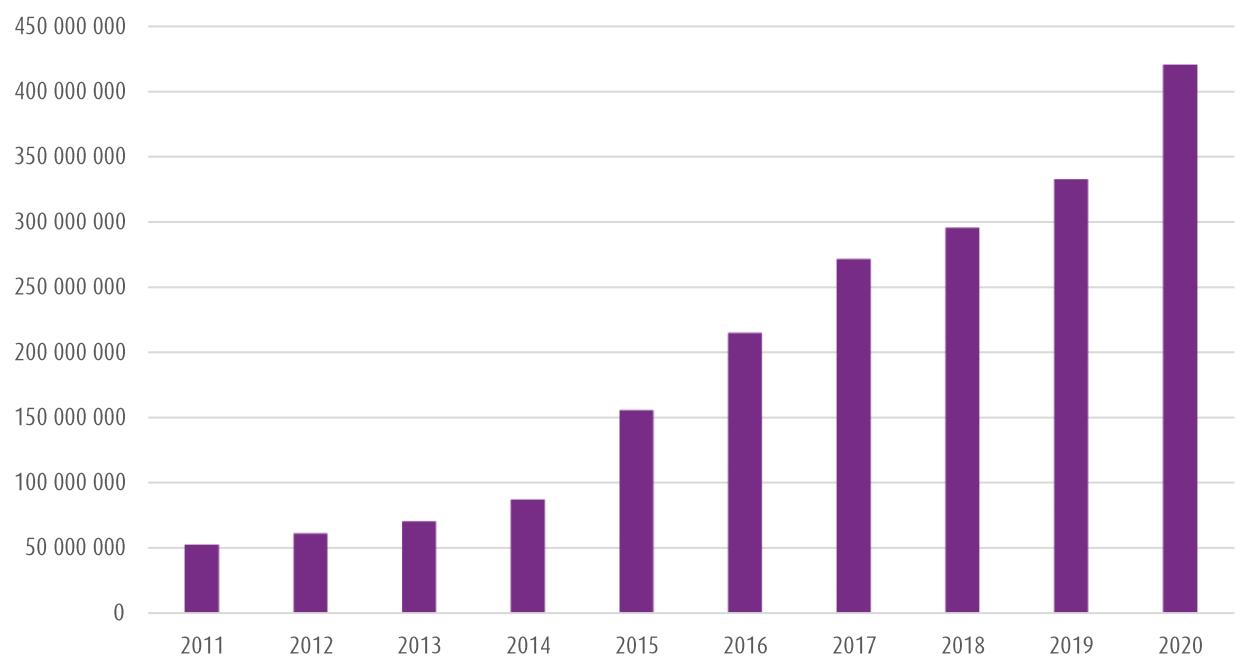
Mit der Rückstellung für Invalidität und Todesfall werden Vorkehrungen für nicht versicherte Schadensfälle, die zu Lasten der Stiftung gehen, getroffen.

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 die Änderung des technischen Zinssatzes dient zur Bildung von Rückstellungen für die langfristige Senkung des technischen Zinssatzes.

Die Rückstellung für die Änderung des technischen Zinssatzes dient zur Bildung von Reserven, um mit der Zeit den technischen Zinssatz zu senken. Diese Rückstellung wurde im Jahr 2020 aufgelöst, da die Stiftung ihren technischen Zinssatz auf 1.5% gesenkt hat (2.5% im Jahr 2019).

Entwicklung der technischen Rückstellungen und Reserven (in CHF)



58. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand am 01.01	3 908 340	3 655 739
Bildung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	104 528	624 262
Auflösung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	-604 591	-410 745
Verzinsung freie Mittel	34 515	39 083
Total per 31.12	3 442 792	3 908 340

WARRANT WOR_N LICHKEIT



Der richtige Fokus :
Nachhaltigkeit für alle

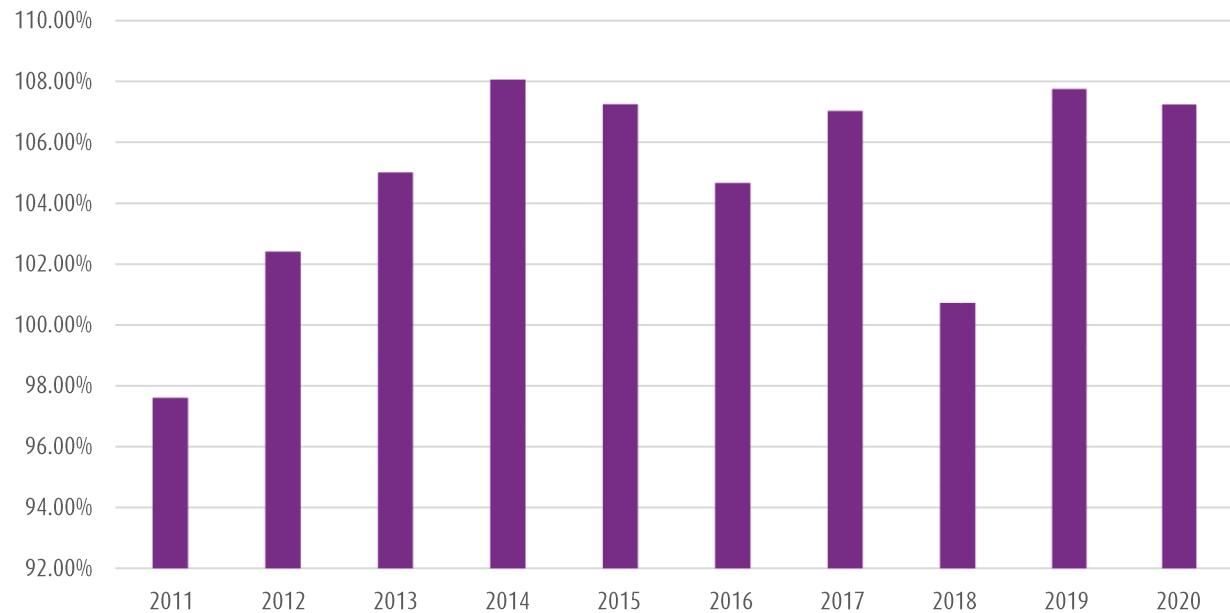
PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE



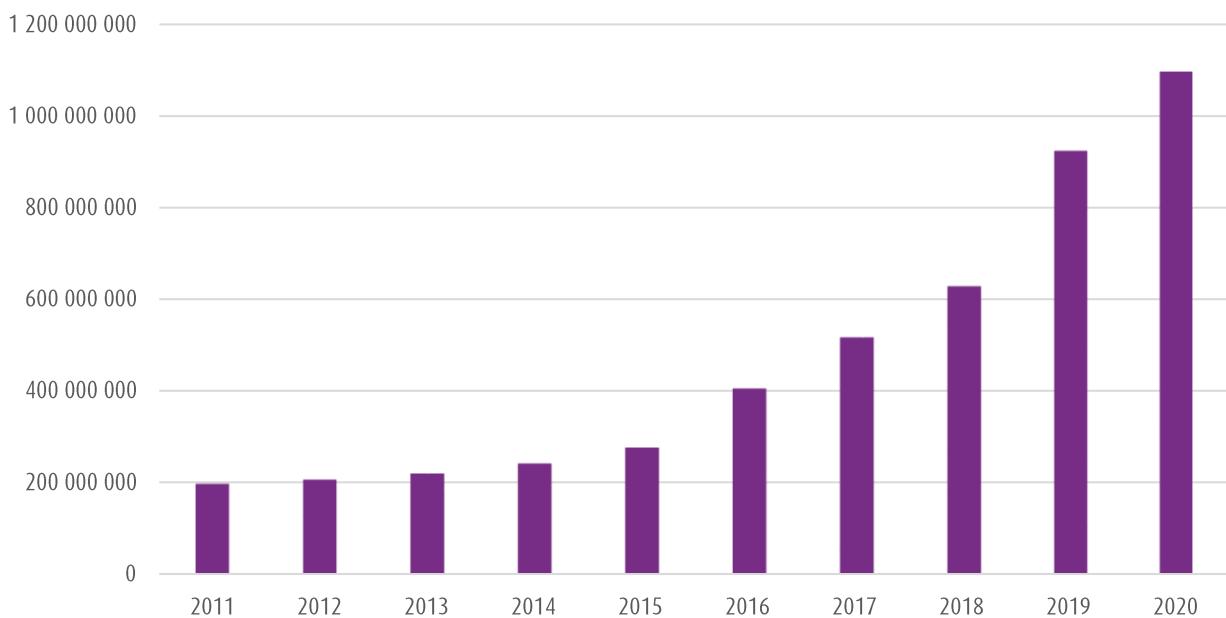
59. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Total Aktiven	1 740 880 053	1 425 311 528
Verbindlichkeiten	-50 311 648	-49 543 800
Passive Rechnungsabgrenzung	-53 399 518	-10 618 030
Arbeitgeberbeitragsreserve	-9 558 242	-9 378 475
Nicht-technische Rückstellungen	-276 456	-253 137
Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	-3 442 792	-3 908 340
Verfügbares Vorsorgevermögen	1 623 891 397	1 351 609 746
Vorsorgekapital der aktiven Versicherten	1 094 079 730	922 041 716
Vorsorgekapital der Rentenbezüger	365 131 346	288 222 617
Technische Rückstellungen	55 135 000	44 343 000
Erforderliches Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	1 514 346 076	1 254 607 333
Technischer Überschuss	109 545 321	97 002 413
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 2 BVV 2	107.23%	107.73%
Wertschwankungsreserve	109 545 321	97 002 413

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

6.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat hat das Anlagereglement angenommen, das am 1. Dezember 2020 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
- Strategische und taktische Anlagestruktur (Allokation)

62. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1. Januar	97 002 413	6 574 842
Erhöhung/Verminderung gemäss Betriebsergebnis	12 542 908	90 427 571
Wertschwankungsreserve am Bilanzstichtag	109 545 321	97 002 413
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	164 910 000	124 580 000
Reserveverlust der Wertschwankungsreserve	-55 364 679	-27 577 587

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

	31.12.2020		31.12.2019		Marge auf die Allokation
	CHF	%	CHF	%	
Flüssige Mittel/Geldmarktanlagen*	19 033 095	1	20 308 663	1	0% - 3%
Obligationen & ähnliche Anlagen	616 497 747	35	543 587 516	38	
Obligationen Schweiz	249 104 421	14	212 186 676	15	12% - 18%
Staatsobligationen FW (hedged)	166 008 585	9	183 467 133	13	7% - 13%
Unternehmensobligationen FW (hedged)	133 375 411	8	93 805 544	7	6% - 10%
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	68 009 330	4	54 128 163	4	3% - 5%
Aktien & ähnliche Anlagen	460 966 824	26	389 506 558	27	
Aktien Schweiz	217 314 916	12	191 886 878	13	9% - 15%
Aktien Emerging Markets	56 077 835	3	41 693 140	3	1% - 5%
Aktien Ausland	187 574 073	11	155 926 540	11	8% - 12%
Immobilien	519 264 370	30	380 446 306	27	
Immobilien Schweiz	424 425 767	24	313 822 155	22	21% - 29%
Direkt	204 881 063	12	157 916 982	11	
Fondsanteile	219 544 704	12	155 905 173	4	
Fondsanteile Ausland (hedged)	94 838 603	6	66 624 151	5	5% - 7%
Alternative Anlagen	93 223 179	6	61 987 499	4	
SSL Hedged	64 679 860	4	61 987 499	4	2% - 6%
Infrastruktur	28 543 319	2	-	0	1% - 5%
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Unternehmen)	27 645 617	2	25 313 705	2	
Aktive Rechnungsabgrenzung	4 249 221	0	4 161 281	0	
Total Vermögen	1 740 880 053	100	1 425 311 528	100	

Gesamtbegrenzungen, nach Artikeln :

	31.12.2020	31.12.2019	Maximale Limiten OPP2
	%	%	%
54* (Bregenzung einzelner Schuldner)	1.1	1.4	10
54a (Aktien pro Gesellschaftsbeteiligung)	0.1	0.1	5
54b Abs. 1 (Anlagen einzelner Immobilien)	1.5	1.7	5
55a (Grundpfandtitel)	0.0	0.0	50
55b (Aktien)	26.5	27.3	50
55c (Immobilien)	29.8	26.7	30
55c (Immobilien Ausland)	5.4	4.7	10
55d (Alternative Anlagen)	5.4	4.3	15
55e (Fremdwährungen)	15.7	13.9	30
57 (Anlagen beim Arbeitgeber)	1.6	1.8	5

* Bei einem Schuldner übersteigen die Fonds 10% der Limite. Nach Analyse der Fondsinhalts, 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 erreicht per 31. Dezember 2020 CHF 204'881'063 und besteht aus den folgenden Objekten:

	Wert CHF	Wert CHF	Hypothek CHF	BVV2 54b, Abs2
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	
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%
			-	0.0%
Dauphiné 12-16, Genève, acquis le 19.09.16	24 500 000	24 500 000		
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	3 070 000	3 070 000	-	0.0%
Mettstrasse 61, Bienne, acquis le 22.11.18	1 960 000	1 960 000	-	0.0%
Sonnhalde 25, Bienne, acquis le 22.11.18	1 570 000	1 570 000	-	0.0%
Pictet de Rochemont 23, Genève, détenu au travers de la S.I. de l'Avenue VERSONNEX 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 VERSONNEX SA acquis le 01.11.18	5 800 000	5 800 000		0.0%
	19 930 000		-	0.0%
Colladon 26, Genève, acquis le 12.04.19		19 901 334		
Dancet 1, Genève, acquis le 12.07.19	10 770 000	11 031 435	-	0.0%
David-Dufour 8, Genève, acquis le 30.08.19	8 800 000	8 394 213	-	0.0%
Corminboeuf, acquis le 01.04.2020	25 976 705	-		0.0%

Henri-Blanvalet 15, Genève acquis le 30.06.2020	4 340 256	-	1 098 000	25.3%
Jean-Dassier 20, Genève acquis le 30.06.2020	3 652 895	-	1 015 000-	27.80%
Coquelicots 11 + 17 , Vernier en cours d'acquisition *	1 758 200	-	-	0.0%
Saint-Mathieu 18, Bernex en cours d'acquisition *	10 359 915	-	-	0.0%
Av. Louis-Pictet 6 et 8, Vernier détenu au travers de la S.I. Edimvest SA en cours d'acquisition*	527 319	-	-	0.0%
Route de Soral 117, 117A/B, Bernex détenu au travers de la S.I. Edimvest SA en cours d'acquisition*	175 773	-	-	0.0%
Total	204 881 063		157 916 982	8 913 000
				4.4%

*Ende 2020 hat sich die Stiftung verpflichtet, mehrere Immobilien und Bauprojekte zu erwerben. Die Übernahmen werden im Jahr 2021 abgeschlossen, während das Projekt Saint-Mathieu im Jahr 2023 übergeben wird. Die in der Bilanz ausgewiesenen Beträge entsprechen den im laufenden Jahr geleisteten Anzahlungen und Zahlungen

64. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine derivativen Finanzinstrumente im Jahr 2020.

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

	31.12.2020		31.12.2019	
	CHF	%*	CHF	%
Liquidität	-129'183	-1	-146'394	0
Zinsen auf Bank-Kontokorrenten	-89'875		-52'185	
Umrechnungsdifferenz	-39'308		-94'209	
Obligationen & ähnliche Anlagen	23'366'302	4	-6'062'335	-2
Zinsen auf Obligationen Schweiz	2'461'372		2'025'155	
Zinsen auf Staatsoptionen	3'955'045		4'639'404	
Zinsen auf Unternehmensobligationen	2'496'404		2'044'198	
Zinsen auf Obligationen Emerging Markets	1'087'700		653'884	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Schweiz	3'056'556		-1'759'670	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Staaten ME	2'387'259		-5'326'545	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Unternehmen ME	4'469'844		-4'814'418	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Emerging Markets	3'469'215		-3'536'886	
Kursgewinne/-verluste auf Obligationen Emerging Markets	-17'093		11'879	
Aktien & ähnliche Anlagen	73'287'420	19	-21'089'684	-10
Dividenden Aktien Schweiz	3'505'128		2'254'607	
Dividenden Aktien Ausland	2'532'720		1'170'653	
Gewinn und Verlust aus Aktien Schweiz	37'742'571		-13'498'692	
Gewinn und Verlust aus Aktien Ausland	24'154'832		-7'895'062	
Gewinn und Verlust aus Aktien Emerging Markets	6'240'439		-3'806'723	
Kursgewinne/-verluste aus Aktien Emerging Markets	-688'020		352'949	
Kursgewinne/-verluste auf Aktien Ausland	-200'250		332'584	
Alternative Anlagen	504'685	1	-1'200'957	-2
Erfolg aus Alternative Anlagen	420 458		-	1
Gewinn und Verlust aus Alternative Anlagen	-411 023		504 685	
Kursgewinne/-verluste aus Alternative Anlagen	-394 356		-	

Immobilien	17 940 648	4	33 937 343
Erfolg aus Immobilien Schweiz Direktanlagen	7 725 412		5 865 612
Immobilienaufwand Schweiz Direkt	-2 879 734		-1 291 496
Unrealisierte Gewinne und Verluste Direkter Immobilien Schweiz	203 089		1 319 494
Hypothekarzinsen Immobilien Schweiz Direkt	-141 091		-127 364
Schweizer Börse kotierten Anteilen von schweizerischen Immobilienfonds	12 885 867		24 059 358
Ausländischen Börsen kotierten Anteilen Immobilienfonds	147 105		4 111 739
Vermögensverwaltungskosten	-6 235 643		-4 939 050
Kosten auf Bank-Kontokorrenten	-1 303		-1 798
Vermögensverwaltungskosten	-2 934 493		-2 330 600
TER-Kosten	-3 312 152		-2 645 473
Retrozessionen	12 305		38 821
* Die Performance der Anlagetätigkeit wurde in Prozenten verschiedener Anlagetypen per Valuta 31.12.2020 bewertet.			
	31.12.2020		31.12.2019
		%	%
Jährliche Performance der Anlagetätigkeit (gemäss dem Global Custodian)		4.04	11.16

Übersicht Performance der Anlagetätigkeit



662. Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Transparenzgrad der Kosten:

	Betrag CHF	Anteil Vermögensanlage %
Total transparente Anlagen	1 708 926 306	98.40%
Total intransparente Anlagen	27 704 526	1.60%
Total Vermögensanlage	1 736 630 832	100.00%

Vermögensverwaltungskosten:

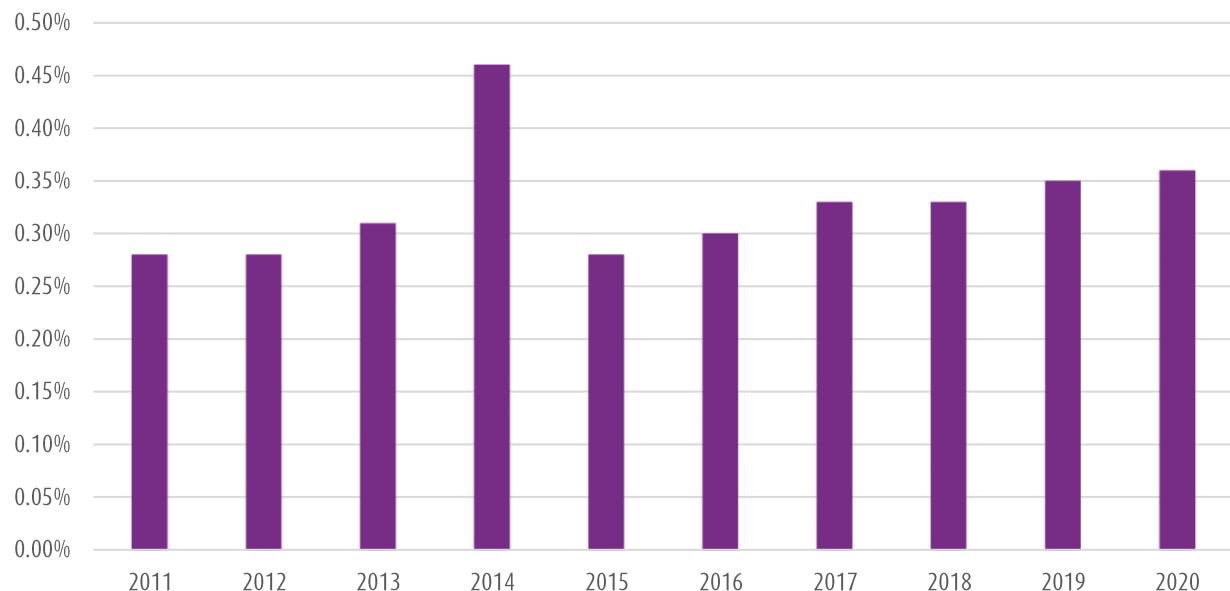
	Betrag CHF	Anteil transparente Anlagen
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Kosten	2 923 491	0.17%
Transparente Vermögensverwaltungskosten	3 312 152	0.19%
Total Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	6 235 643	0.36%

Liste der intransparenten Kollektivanlagen am Bilanzstichtag:

ISIN	Produktname	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 2020 wurden 100% vom Vermögen in transparenten Anlagen investiert und die Verwaltungskosten betragen 0.35% vom Total der transparenten Anlagen.

Entwicklung der TER (Total Expense Ratio)



67. Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberan

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Aktiven der Bilanz	27 645 617	25 313 705
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Passiven der Bilanz	- 764 021	- 490 214
	26 881 596	24 823 491
Stand Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01	9 378 475	4 809 661
Zufluss zur Arbeitgeberbeitragsreserve	3 806 460	5 301 469
Auflösung der Arbeitgeberbeitragsreserve	-3 723 708	-811 090
Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserve	97 015	78 435
Total Arbeitgeberbeitragsreserve per 31.12.	9 558 242	9 378 475

Per 31. Dezember 2020 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 276'456 gebildet (siehe: Anhang 75), um allfällige Verluste zu decken, die nicht zu Lasten des Sicherheitsfonds BVG gehen (2019: CHF 253'137).

Zum Zeitpunkt der Revision des Jahresabschlusses betrug der Saldo der offenen Prämien CHF 2 909 547 (2019: CHF 2 664 672).

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

Diese Erweiterungsmöglichkeiten sind im geltenden Anlagereglement vorgesehen.

Für die Geschäftsjahre 2019 und 2020 war die Inanspruchnahme der Erweiterungsmöglichkeiten nicht erforderlich.

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

Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2020 hat die Stiftung einen Betrag von CHF 12'305 erhalten (2019: CHF 38'821).

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

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Zurückzufordernde Verrechnungs- und Quellensteuer	3 427 268	3 588 423
Sicherheitsfonds	-	6 417
Ausstehende Versicherungsleistungen	75 198	49 540
Im Voraus bezahlten Aufwände	206 236	93 903
Ausstehende Erträge	186 927	181 857
Kontokorrente der Liegenschaften	353 592	241 141
Total aktive Rechnungsabgrenzung	4 249 221	4 161 281

72. Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Rückstellung Honorare	388 372	447 663
Rückstellung Steuerbelastung	100 948	1 545 000
Rückstellung Makler	1 134 687	995 653
Rückstellung für Verwaltungskosten	145 726	223 171
Rentnerleistungen	35 961	46 602
Diverse im Voraus erhaltene Leistungen	51 593 824	7 359 941
Total passive Rechnungsabgrenzung	53 399 518	10 618 030

73. Erläuterung Freizügigkeitseinlagen

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte	223 749 897	318 965 113
Freizügigkeitseinlagen invalide Versicherte	4 028 784	4 099 680
Einlagen Rentner	36 561 097	5 882 285
Total Freizügigkeitseinlagen	264 339 778	328 947 078

74. Erläuterung Austrittsleistungen

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt aktive Versicherte	-129 744 461	-102 678 159
An Rentnerkapital übertragene Freizügigkeitsleistungen	-169 251	-2 016 980
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Invaliden	-554 449	-231 263
Total Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-130 468 161	-104 926 402

75. Erläuterung nicht technische Rückstellungen

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Rückstellung für Debitorenverluste	276 456	253 137
Total nicht technische Rückstellungen	276 456	253 137

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

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Aufwand für die interne Verwaltung	-2 574 069	-2 417 429
Spesen des Stiftungsrats	-279 259	-320 954
Honorare für externe Dienstleistungen	-33 877	-18 484
Total Verwaltungsaufwand	-2 887 205	-2 756 867

77. Erläuterung Beiträge

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Altersgutschriften	96 976 990	81 698 842
Beiträge für Risiko und Sicherheitsfonds	11 216 220	9 910 927
Beiträge für Verwaltungskosten	3 252 953	2 743 780
Total Beiträge	111 446 163	94 353 549
 <i>Arbeitnehmerbeiträge</i>	 49 138 259	 41 163 636
<i>Arbeitgeberbeiträge</i>	62 307 904	53 189 913

78. Erläuterung sonstiger Ertrag

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Anpassung Provision	2 580	74
Anteil der Verwaltungskosten betreffend die SI de l'Avenue Versonnex SA	36 945	31 875
Diverse Auslagen für Portfolioübernahmen	40 000	
Bezugsprovision Quellensteuer	11 179	6 629
Total sonstiger Ertrag	90 704	38 578

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
Total	11 925 000	880 000	12 805 000

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

Die Stiftung hat per 31.12.2020 Investitionsverpflichtungen in Bezug auf Akquisitionen und Immobilien-Entwicklungsprojekte für einen Gesamtbetrag von CHF 61 790 000. Siehe auch Anmerkung 632.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bericht der Revisionsstelle zum Geschäftsjahr 2020

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 contrôles 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 2020 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

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 ainsi que la déclaration des liens d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;

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 contrôles 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 2019 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Audit

Comptabilité

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 ainsi que la déclaration des liens d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Page 2/3

Corporate Finance

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 opérations avec des personnes proches qui nous ont été annoncées 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.

Berney Associés Audit SA

BA Signature électronique authentifiée



Gregory GRIEB
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

BA Signature électronique authentifiée



Fabien SPANO
Expert-réviseur agréé

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate Finance

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

Page 3/3

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

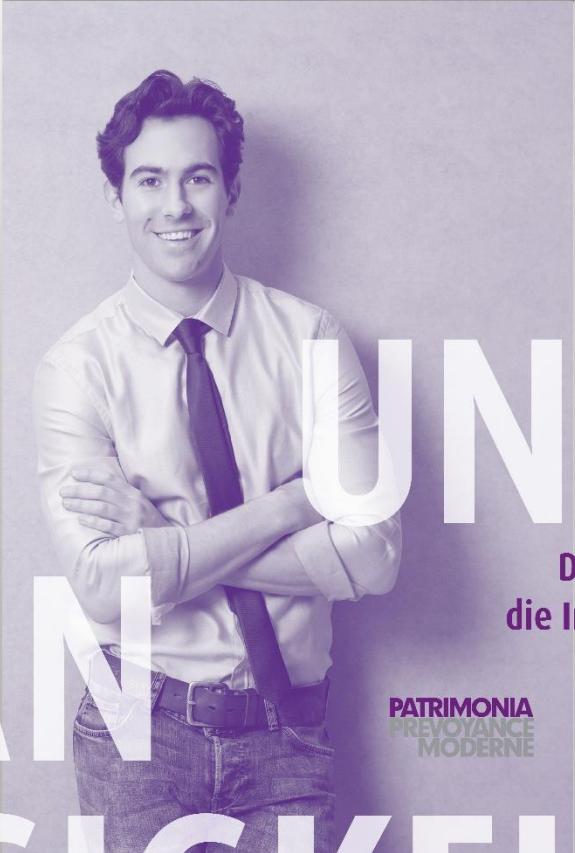
1003 Lausanne
Rue Étraz 4
+41 58 234 91 00

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

1896 Vouvry
Rue Arthur Parchet 1
+41 58 234 90 20

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

En ligne
berneyassociés.com
info@berneyassociés.com



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