



Jahresbericht zum Geschäftsjahr 2019

Version D - 1.0

Inhaltsverzeichnis

Kommentar zum Geschäftsjahr 2019	Seite 4
Kennzahlen 2019	Seite 5
Überblick 2019	Seite 5
Bilanz per 31. Dezember 2019	Seite 6
Betriebsrechnung per 31. Dezember 2019	Seite 8
Anhang zur Jahresrechnung	Seite 11
Bericht der Revisionsstelle zum Geschäftsjahr 2019	Seite 34
Adresse	Seite 37

Kommentar zum Geschäftsjahr 2019

Eine Vorsorgeeinrichtung ist nicht nur eine Versicherung, sondern auch eine Dienstleistung, eine Begleitung, ein kompetenter Ansprechpartner für die angeschlossenen Unternehmen sowie eine Versprechung an die Versicherten, dass über dem beruflichen Leben hinaus, auch das Leben schlichtweg existiert und dass wir da sind, um sie dabei zu begleiten, in guten Zeiten wie auch in schwierigen Momenten.

Beim Verfassen dieser Einführung für den Jahresbericht 2019 war es schwierig, die Situation, die wir seit Beginn des Jahres 2020 erleben, zu ignorieren. Wir werden die Gelegenheit haben, darauf zurückzukommen, sobald die Auswirkungen dieser Krise besser einzuschätzen und weniger schwankend sind. Wir stellen jedoch fest, dass in Bezug auf die Aktivenverwaltung sowohl auf Seiten unserer Versicherten, wie auch auf Seiten der angeschlossenen Arbeitgeber, die Situation unter Kontrolle ist und kein besonderes Risiko aufweist.

Zurückblickend auf das Jahr 2019 sind einige Elemente erwähnenswert – und haben zur guten Resistenz, die sich in den ersten Monaten des Jahres 2020 erwiesen haben, beigetragen. Es betrifft hauptsächlich die starke Zunahme des Bestandes (angeschlossene Unternehmen + 21 %, Versicherte + 32 %), das hervorragende Geschäftsergebnis (+11,16 %) sowie die deutliche Erhöhung der Wertschwankungsreserve, welche ermöglicht, einen Deckungsgrad von 107,7% zu erreichen. Hinzu kommen die Umsetzung einer neuen Verwaltungsstruktur sowie die Verstärkung der Direktion und der Führung der Stiftung.

Der Stiftungsrat hat im Jahr 2019 die ALM Studie (Kongruenz-Analyse Aktiven Passiven) durchführen lassen und entschieden, die Asset Allocation anzupassen, dies durch Einführung einer (neuen) Klasse «Infrastruktur», Auflösung der Kategorie «Rohstoffe» und Erhöhung des Bereichs «Immobilien Schweiz» zum Nachteil der «Staatsobligationen in Fremdwährung». Ebenfalls hat er beschlossen, eine Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes auf 2% (generationenbezogen) bis zum Jahr 2024 sowie für die Senkung des Umwandlungssatzes von 0.1% pro Jahr bis zum Jahr 2023 zu bilden. Diese verschiedenen Massnahmen sollen die Fähigkeit der Stiftung stärken, sich den Herausforderungen der Beruflichen Vorsorge zu stellen (Finanzmärkte, Demografie, Regulierungen und, wir sehen es heute, externe Schocks).

Vorsicht und Unternehmensgeist sind wie in den vorigen Jahren, Kennzeichen unseres Ansatzes. Dafür haben wir uns ausgestattet mit starken Verwaltungsinstrumenten und innovativen Kommunikationsmittel, die Ihnen zur Verfügung stehen und haben stets das grundlegende Gleichgewicht der zufälligen Gewinnmaximierung der Stiftung bevorzugt.

Sie finden uns von jetzt an in Lausanne und in Genf mit einem verstärkten und engagierten Team, das für die Beantwortung Ihrer Anfragen bereitsteht!

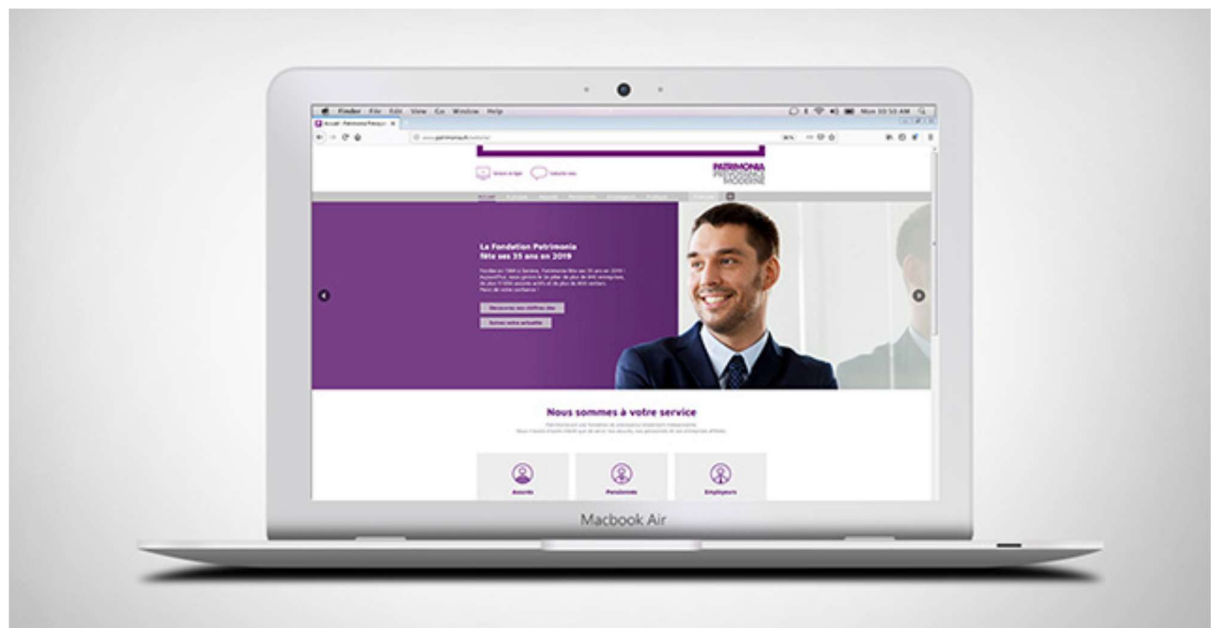
Für Unternehmen und selbstverständlich für ihre Mitarbeiter ist in dieser schwierigen Zeit das Gespräch mehr denn je erforderlich. Wir sind für Sie da!

Wir schätzen Ihr Vertrauen sehr!

Kennzahlen 2019

	2019	2018
Gesamtvermögen der Stiftung	CHF 1'425 mio	CHF 1'004 mio
Dem Konto der angeschlossenen Arbeitgeber gutgeschriebener Zinssatz	2,50 %	1,00 %
Nettorendite der Finanzanlagen	11,16 %	-2.88 %
Deckungsgrad	107,73 %	100.71 %
Angeschlossene Arbeitgeber	877	724
Aktive Versicherte	11'355	8'540
Leistungsbezüger	865	741
Technische Rückstellungen	CHF 44.34 mio	CHF 34.04 mio
Ausgerichtete Leistungen	CHF 137.80 mio	CHF 100.05 mio
Einnahmen	CHF 444.73 mio	CHF 218.35 mio

2019 im Überblick



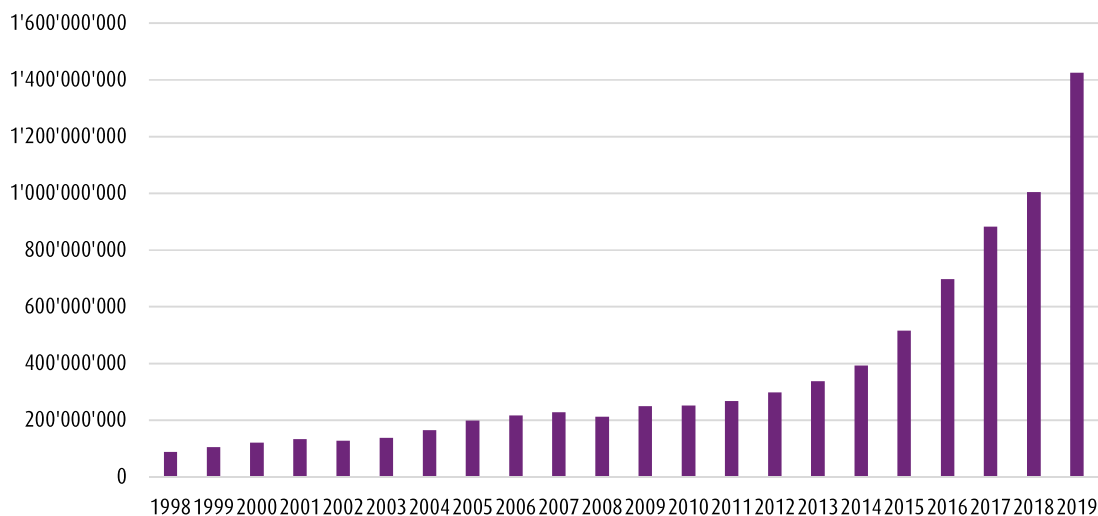
Im Jahr 2019 haben wir, um die Qualität unserer Informationen sowie die Qualität unseres Service für die Versicherten zu verbessern, das «Live WEB Versicherte» eingerichtet, das ihnen ermöglicht, die Angaben ihrer Vorsorgekonten online einzusehen und gewisse Vorgänge durchzuführen.

Bilanz per 31. Dezember 2019

Aktiven

		31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
	Verzeichnis Anhang		
Vermögensanlagen		1'421'150'247	1'000'802'608
Flüssige Mittel	63	20'308'663	59'654'492
Obligationen und ähnliche Anlagen	63	543'587'516	380'891'590
Aktien und ähnliche Anlagen	63	389'506'558	211'919'845
Alternative Anlagen	63	61'987'499	49'234'535
Immobilien	63	380'446'306	283'080'493
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Arbeitgeber)	67	25'313'705	16'021'653
Aktive Rechnungsabgrenzung	71	4'161'281	3'625'903
Total Aktiven		1'425'311'528	1'004'428'511

Entwicklung der Bilanz (in CHF)



Passiven

		31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
	Index de l'Annexe		
Verbindlichkeiten		49'543'800	28'247'772
Freizügigkeitsleistungen und Renten		42'253'586	21'054'941
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente den angeschlossenen Arbeitgeber)	67	490'214	392'831
Hypothekendarlehen	63	6'800'000	6'800'000
Passive Rechnungsabgrenzung	72	10'618'030	37'623'176
Arbeitgeberbeitragsreserve	67	9'378'475	4'809'661
Nicht-technische Rückstellungen	75	253'137	200'000
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	3'908'340	3'655'739
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		1'254'607'333	923'317'321
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	922'041'716	627'907'068
Vorsorgekapital Rentner	55	288'222'617	261'367'253
Technische Rückstellungen	57	44'343'000	34'043'000
Wertschwankungsreserve	62	97'002'413	6'574'842
Stiftungskapital, freie Mittel		-	-
Stand zu Beginn der Periode		-	-
Immobilien		-	-
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		-	-
Total Passiven		1'425'311'528	1'004'428'511

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2019

		31.12.2019	31.12.2018
		CHF	CHF
	Index de l'Annexe		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		113'694'415	73'668'286
Beiträge der Arbeitnehmer	77	41'163'636	28'922'513
Beiträge der Arbeitgeber	77	53'189'913	36'019'147
Entnahme aus freien Mittel der Versicherten		-410'745	-677'551
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-811'090	-1'070'105
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	53	13'952'229	6'973'701
Einlagen in freie Mittel bei Übernahmen von Versicherten-Beständen		624'262	720'370
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		5'301'469	1'214'386
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds		563'314	436'520
Zusätzliche Zuwendungen	53	121'427	1'129'305
Eintrittsleistungen		331'035'627	144'678'798
Freizügigkeitseinlagen	73	328'947'078	143'666'995
Rückzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	53	2'088'549	1'011'803
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		444'730'042	218'347'084
Reglementarische Leistungen		-27'574'400	-24'736'667
Kapitalleistungen bei Invaldität		-409'700	-
Zusätzliches Todesfallkapital		-85'890	-
Kapitalleistungen bei Pensionierung	53	-8'588'259	-7'787'485
Kapitalleistungen bei Tod	53	-210'384	-382'797
Altersrenten	55	-15'436'422	-13'350'783
Alters-Kinderrenten	55	-225'744	-100'710
Hinterlassenenrenten	55	-929'917	-1'494'904
Waisenrenten	55	-86'469	-100'455
Invalidenrenten	55	-1'456'197	-1'443'203
Invaliden-Kinderrenten	55	-145'418	-76'330
Austrittsleistungen		-110'225'437	-75'311'195
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	74	-104'926'402	-70'001'413
Vorbezüge WEF	53	-4'048'163	-4'921'906
Vorbezüge Scheidung	53	-1'250'872	-387'876
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-137'799'837	-100'047'862

Bildung (-) / Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-335'993'908	-134'824'213
Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte		-274'444'046	-105'310'883
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		-26'519'894	-20'057'914
Bildung (-) technische Rückstellungen		-10'300'000	-3'627'000
Verzinsung des Sparkapitals Aktive		-19'690'602	-5'517'385
Verzinsung des Sparkapitals Invalide		-335'470	-123'932
Bildung (-) freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	-213'517	-42'819
Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-4'490'379	-144'280
Ertrag aus Versicherungsleistungen		288'655	175'567
Invalidenrenten von Rückversicherung		196'894	129'501
Invaliden-Kinderrenten von Rückversicherung		22'629	2'958
Befreiungen von Rückversicherung		69'132	43'108
Versicherungsaufwand		-796'158	-583'825
Risikoprämien		-230'841	-240'772
Kostenprämien		-8'421	-16'842
Beiträge an Sicherheitsfonds		-556'896	-326'211
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-29'571'206	-16'933'249

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

		31.12.2019	31.12.2018
		CHF	CHF
	Index de l'Annexe		
Netto-Ergebnis und sonstige bezahlten Zinsen aus Vermögensanlage		125'713'018	-27'804'737
Ergebnis flüssige Mittel	66	-129'183	-146'394
Ergebnis Obligationen und ähnliche Anlagen	66	23'366'302	-6'062'335
Ergebnis Aktien und ähnliche Anlagen	66	73'287'420	-21'089'684
Ergebnis alternative Anlagen	66	504'685	-1'200'957
Ergebnis Immobilien	66	33'937'343	4'749'203
Honorar Anlagekommission	66	-4'939'050	-3'719'359
Zinsen auf freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	-39'083	-36'369
Zinsen auf Arbeitgeberbeitragsreserve	67	-78'435	-52'489
Zinsen auf Austrittsleistungen		-196'981	-246'353
Auflösung nicht technische Rückstellungen	75	-53'137	-150'000
Sonstiger Ertrag	78	38'578	17'101
Verwaltungs- und sonstiger Aufwand		-5'699'682	-3'927'027
Betriebskosten	76	-2'756'867	-1'934'994
Aufsichtsbehörden		-18'202	-16'733
Revisionsstelle		-59'747	-60'675
Experte für berufliche Vorsorge		-53'888	-45'263
Maklercourtage		-2'052'925	-1'314'306
Marketing- und Werbeaufwand		-165'367	-133'356
Vertriebsaufwand		-592'668	-413'764
Sonstiger Aufwand		-18	-7'936
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		90'427'571	-48'797'912
Bildung (-) / Auflösung Wertschwankungsreserve	62	-90'427'571	48'797'912
Ertrags- (-) / Aufwandüberschuss		-	-

Anhang zur Jahresrechnung

1. Grundlagen und Organisation

11. Rechtsform und Zweck

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

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

12. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

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

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

13. Urkunden und Reglemente

Gründungsurkunde	12.12.1984
Letzte Änderung, genehmigt durch die ASFIP Genf	06.04.2009
Anschlussvertrag und Anhänge	01.01.2005
Reglement des Verwaltungsausschusses	01.01.2005
Anlagereglement	31.12.2019
Teilliquidationsreglement	01.06.2009
Genehmigt durch die ASFIP Genf	23.10.2017
Reglement zur Bewertung der versicherungstechnischen-Passiven	31.12.2019
Organisationsreglement	01.01.2019
Allgemeine Bedingungen	01.01.2019

14. Verwaltungsorgan / Zeichnungsberechtigung

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

Stiftungsrat

	Funktion	Vertretung
Bardet Guy	Mitglied bis 31.07.2020 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Curzon Jacqueline	Vizepräsidentin bis 01.12.2021 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Giavera Andrea	Mitglied bis 31.08.2024 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Cuendet Yves	Präsident bis 01.12.2021 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Moscheni Fabrice	Mitglied bis 31.08.2024 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Chassot Eric	Mitglied bis 01.12.2021 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende

Direktion

Jaton Sylvie	Direktorin
Benveggen Eddy	Stellvertretender Direktor

Weitere zeichnungsberechtigte Personen

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

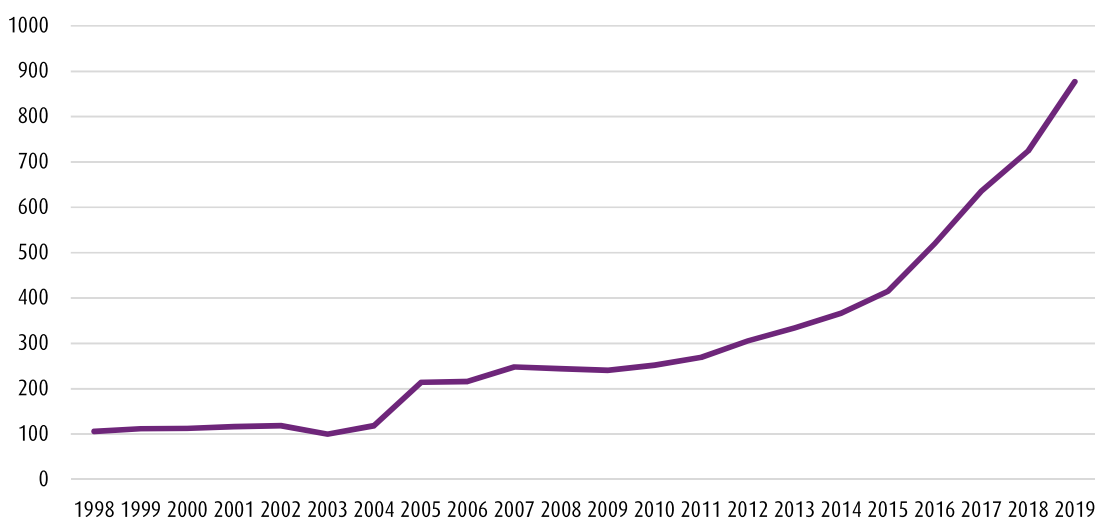
15. Experte, Revisionsstelle, Berater und Aufsichtsbehörde

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 / GAM / Picard Angst / IST / Schroders / BCV / Wellington / JP Morgan
Immobilienverwaltung	Bory & Cie Agence immobilière SA / Wincasa / Broillet SA
Immobilienconsulting	Helvetadvisors SA, Genève
Immobilienfachverständige	CBRE Geneva SA, ehemals I Consulting SA, Vernier
Global Custody	UBS
Investment Controller	PPCmetrics, Zurich
Qualitätszertifizierung nach ISO 9001:2015	SQS, Zollikofen
Interner Qualitätsprüfer	Nicolas Schwab, Qualitätsleiter SIG, Vernier

16. Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2019	31.12.2018
Angeschlossene Arbeitgeber per 01.01	724	636
Eintritte	232	144
Austritte	79	56
Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12	877	724

Entwicklung des Arbeitgeberbestands

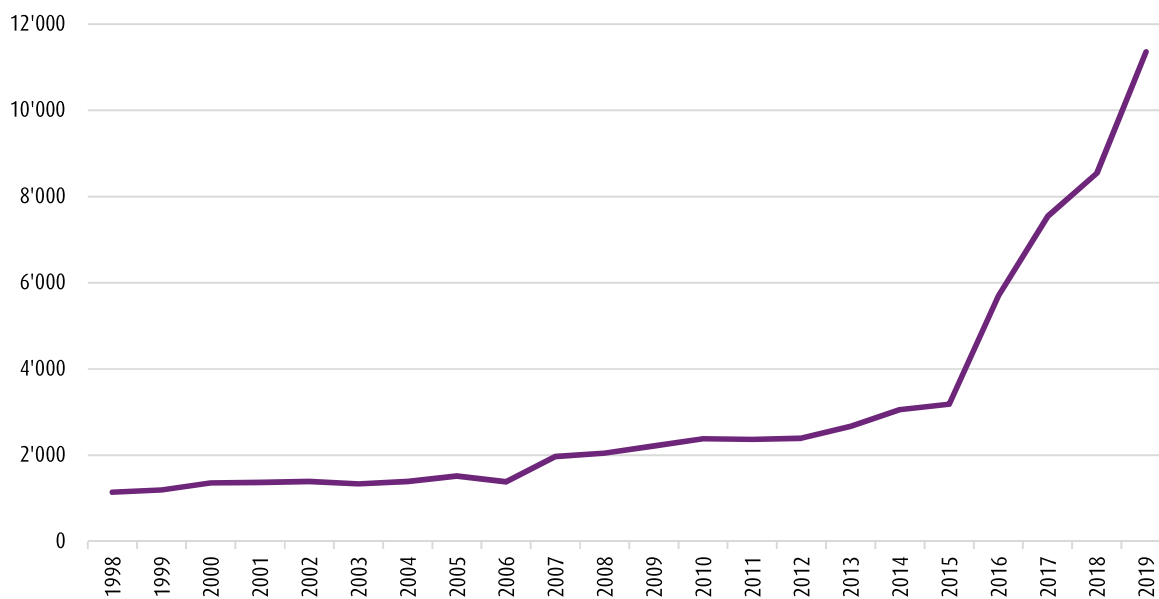


2. Aktive Mitglieder und Rentner

21. Aktive Versicherte

	31.12.2019	31.12.2018
Aktive Versicherte per 01.01	8'540	7'537
Eintritte	5'960	3'460
Austritte	3'053	2'402
Pensionierungen	88	53
Todesfälle	4	2
Aktive Versicherte per 31.12	11'355	8'540

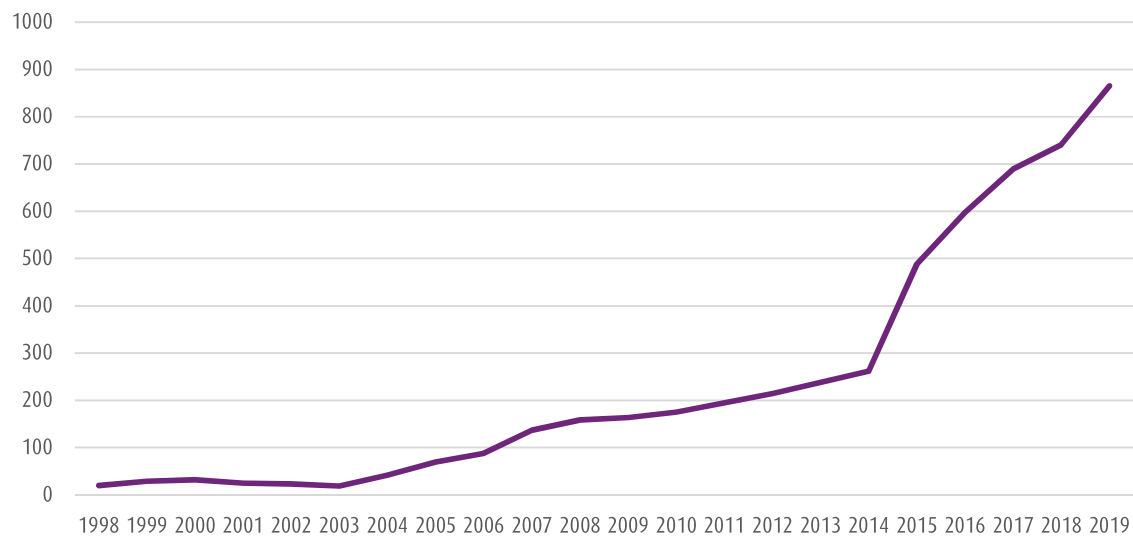
Entwicklung des Aktivenbestands



22. Rentenbezüger

	31.12.2018	Zugänge	Abgänge	31.12.2019
Pensionierte	520	76	7	589
Kinder von Pensionierten	18	10	1	27
Invalide	84	26	12	98
Kinder von Invaliden	26	19	2	43
Überlebende Ehegatten	74	8	2	80
Waisen	17	10	2	25
Überbrückungsrenten	2	2	1	3
Total per 31.12	741	151	27	865

Entwicklung des Rentnerbestands



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 Beitragsprimat 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. Spenden 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 31.12.2019.

Fremdwährungen

Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zum tagesaktuellen Wechselkurs umgerechnet. Aktiven und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in der Bilanz zum Wechselkurs per 31.12.2019 angesetzt. Die entsprechenden Kursgewinne/-verluste werden in der Erfolgsrechnung verbucht.

Grundlage der Wechselkurse: UBS

Immobilien

Die Immobilien werden per 31.12.2019 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 für die 2018 erworbenen Immobilien im Dezember 2019 erstellt.

Neue Immobilienerwerbungen im laufenden Jahr werden zum Anschaffungswert 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 Langlebkeitsrisiko 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.

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Deckungskapitalien bei Versicherungen	937'328	1'065'290

53. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	627'907'068	517'078'800
Sparbeiträge Arbeitnehmer und Arbeitgeber	81'698'842	55'958'704
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	13'952'229	6'973'701
Zusätzliche Zuweisungen	121'427	1'128'867
Freizügigkeitseinlagen	318'965'113	140'211'498
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-104'695'139	-70'001'413
Art. 17 FZG	15'785	0
Rückzahlungen und Vorbezüge WEF/Scheidung	-3'210'486	-4'297'979
Auflösungen infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-32'403'725	-24'662'495
Verzinsung des Vorsorgekapitals	19'690'602	5'517'385
Total Vorsorgekapital aktive Versicherte am 31.12	922'041'716	627'907'068
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	2.50%*	1.00%*

* Für die vor dem 31.12.2019 ausgetretenen Versicherten wurde auf dem obligatorischen und überobligatorischen Teil ein Zins von 1% gutgeschrieben.

54. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	429'084'432	298'657'943
Vom Bundesrat festgelegter BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%

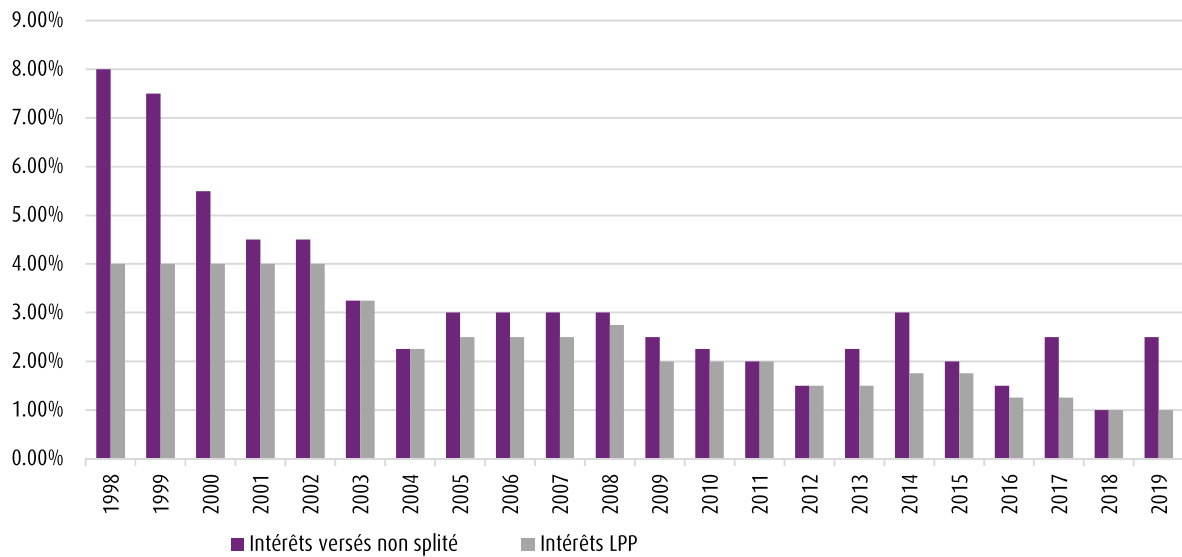
55. Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Rentner

Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Invalide

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital am 01.01	10'955'726	9'347'001
Kapitaltransfert von aktiven Versicherten und Einlagen	4'099'531	2'000'720
Zusätzliche Zuweisungen	149	436
Zuweisung Spargutschriften	844'403	549'984
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide	335'470	123'932
Freizügigkeitsleistung bei Austritt	-231'264	-
Auflösung Vorsorgekapital Invalide	-2'207'445	-1'066'347
Total Vorsorgekapital für Invalide per 31.12	13'796'570	10'955'726
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	2.50%*	1.00%*

* Für die vor dem 31.12.2019 ausgetretenen Versicherten wurde auf dem obligatorischen und überobligatorischen Teil ein Zins von 1% gutgeschrieben.

Historische Übersicht der geleisteten Zinsen seit 1998



Entwicklung des Deckungskapitals der Rentner

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Deckungskapital Rentner am 01.01	250'411'527	231'838'406
Rentenzahlungen	-18'280'167	-16'566'385
Einlagen Rentner	31'129'995	19'013'337
Änderung wegen neuem Versichertenbestand per 31.12	11'164'692	16'126'169
Total Vorsorgekapital Rentner per 31.12	274'426'047	250'411'527
Total Vorsorgekapital Rentner per 31.12	288'222'617	261'367'253

56. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Schlussfolgerung des versicherungstechnischen Gutachtens per 31.12.2019, durchgeführt durch den Experten:

«Das Geschäftsjahr 2019 schloss mit einem Gewinn von CHF 90'427'571. Per 31.12.2019 beläuft sich der Deckungsgrad gemäss Artikel 44 BVV 2 auf 107.73 %. Die Stiftung ist folglich in der Lage, ihre Verpflichtungen zu erfüllen.

Die versicherungstechnischen Grundlagen der Stiftung (Generationentafeln, BVG 2015) sind aktuell und angemessen.

Per 31.12.2019 ist der technische Zinssatz von 2.50 % unserer Auffassung nach angemessen. Selbst wenn er die Obergrenze gemäss FRP 4 der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten für die Empfehlung von Experten übersteigt, bietet er eine ausreichende Sicherheitsmarge im Hinblick auf die erwartete Vermögensrendite, den Renditebedarf und die Sanierungskapazität. Zudem finanziert die Stiftung schrittweise eine Absenkung des technischen Zinssatzes auf 2.00 % bis 2023.

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

Die Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend. »

57. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die aktuariellen Berechnungen beruhen auf den folgenden versicherungstechnischen Grundlagen:

- technischer Zinssatz von 2.50 % (Generationentafel);
- versicherungstechnische Grundlagen nach BVG 2015.

Technische Rückstellungen

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Rückstellung für Invalidität und Todesfall	4'965'000	4'593'000
Rückstellung für den Erhalt des Umwandlungssatzes	32'727'000	26'712'000
Rückstellung für die Änderung des technischen Zinssatzes	6'651'000	2'738'000
Total technische Rückstellungen	44'343'000	34'043'000

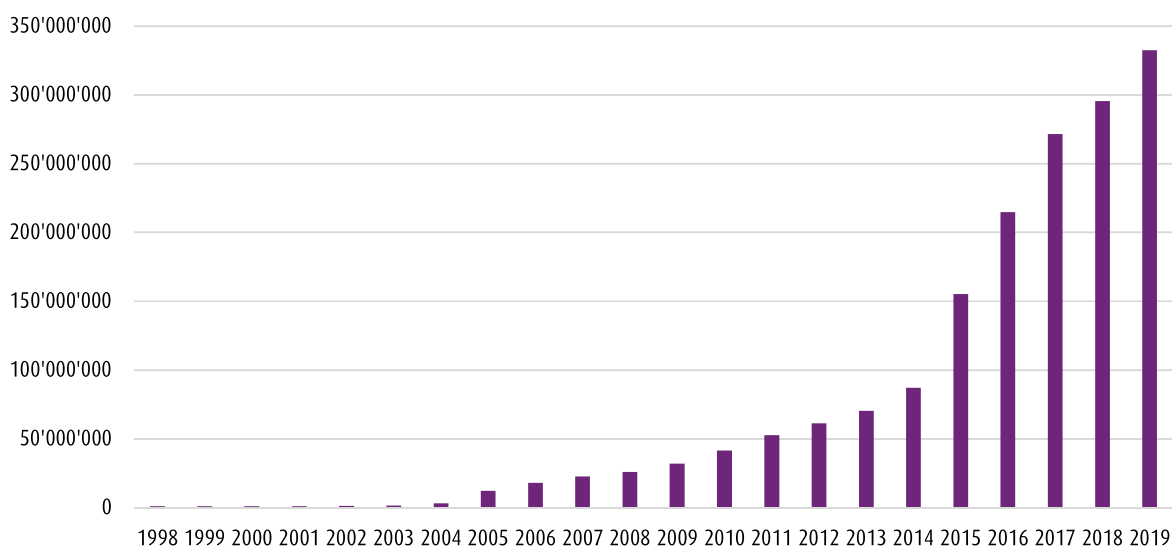
Mit der Rückstellung für Invalidität und Todesfall werden Vorkehrungen für nicht versicherte Schadenfälle, die zu Lasten der Stiftung gehen, getroffen.

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

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

Technische Grundlagen und Annahmen: Mit den auf Generationentafeln beruhenden versicherungstechnischen Grundlagen wird die vorhersehbare zukünftige Entwicklung der Langlebigkeit vorweggenommen und eingerechnet – und dies im Gegensatz zu auf Periodentafeln beruhenden versicherungstechnischen Grundlagen, die Jahr für Jahr die Bildung einer Rückstellung für die Entwicklung der Langlebigkeit im Jahresverlauf erforderten.

Entwicklung der technischen Rückstellungen und Reserven (in CHF)



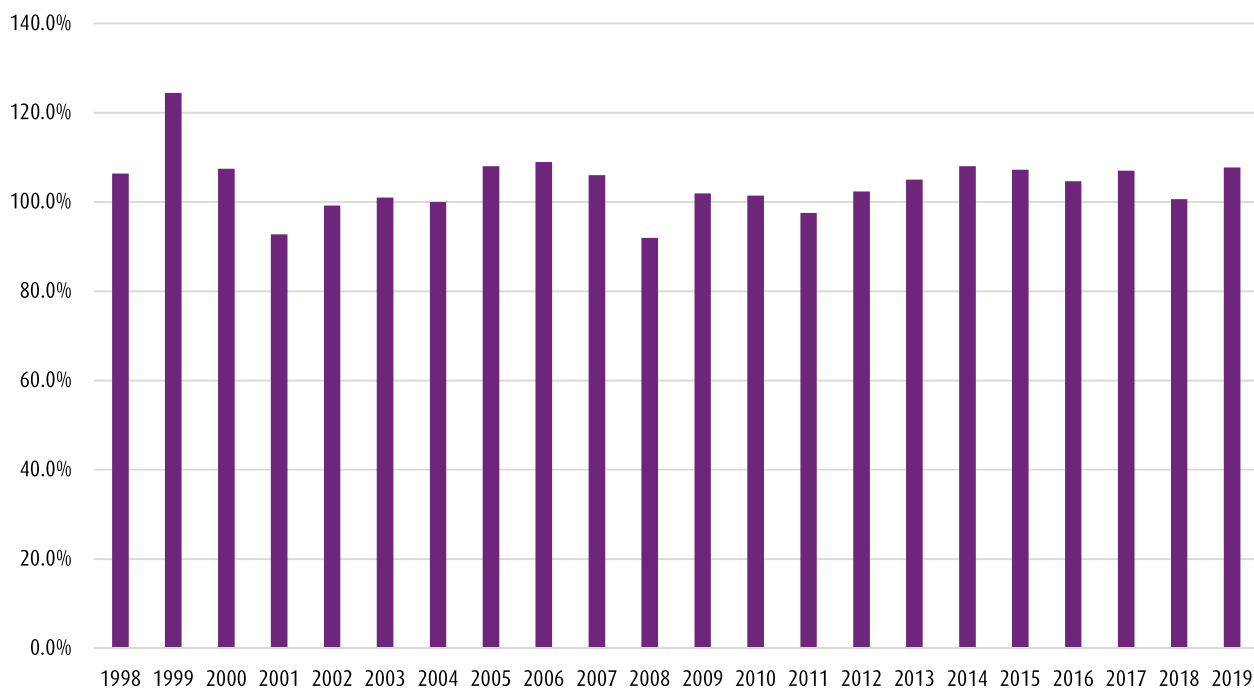
58. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Stand am 01.01	3'655'739	3'576'551
Bildung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	624'262	720'370
Auflösung freie Mittel angeschlossene Unternehmen	-410'745	-677'551
Verzinsung freie Mittel	39'083	36'369
Total per 31.12	3'908'340	3'655'739

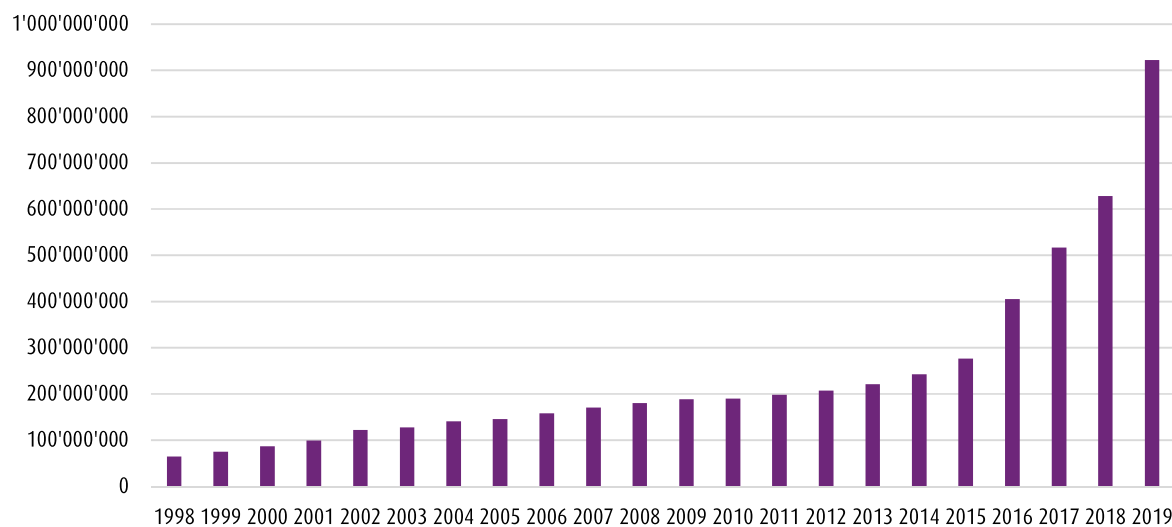
59. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Total Aktiven	1'425'311'528	1'004'428'511
Verbindlichkeiten	-49'543'800	-28'247'772
Passive Rechnungsabgrenzung	-10'618'030	-37'623'176
Arbeitgeberbeitragsreserve	-9'378'475	-4'809'661
Nicht-technische Rückstellungen	-253'137	-200'000
Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	-3'908'340	-3'655'739
Verfügbares Vorsorgevermögen	1'351'609'746	929'892'163
Vorsorgekapital der aktiven Versicherten	922'041'716	627'907'068
Vorsorgekapital der Rentenbezüger	288'222'617	261'367'253
Technische Rückstellungen	44'343'000	34'043'000
Erforderliches Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	1'254'607'333	923'317'321
Technischer Überschuss	97'002'413	6'574'842
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 2 BVV 2	107.73%	100.71%
Wertschwankungsreserve	97'002'413	6'574'842

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 31. Dezember 2019 in Kraft getreten ist.

Am 1. Januar 2018 trat eine neue strategische Allokation in Kraft, die in einem Anhang zum besagten Reglement festgeschrieben ist.

Die Vermögensverwalter verfügen sämtlich 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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1. Januar	6'574'842	55'372'754
Erhöhung/Verminderung gemäss Betriebsergebnis	90'427'571	-48'797'912
Wertschwankungsreserve am Bilanzstichtag	97'002'413	6'574'842
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	124'580'000	134'530'000
Reservedefizit der Wertschwankungsreserve	-27'577'587	-127'955'158

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

	31.12.2019		31.12.2018		Marge sur allocation
	CHF	%	CHF	%	
Flüssige Mittel/Geldmarktanlagen*	20'308'663	1	59'654'492	6	0% - 3%
Obligationen & ähnliche Anlagen	543'587'516	38	380'891'590	38	
Obligationen Schweiz	212'186'676	15	150'059'868	15	13% - 19%
Staatsobligationen FW (hedged)	183'467'133	13	130'520'646	13	11% - 17%
Unternehmensobligationen FW (hedged)	93'805'544	7	64'044'924	6	5% - 9%
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	54'128'163	4	36'266'152	4	3% - 5%
Aktien & ähnliche Anlagen	389'506'558	27	211'919'845	26	
Aktien Schweiz	191'886'878	13	108'478'776	11	9% - 15%
Aktien Emerging Markets	41'693'140	3	25'826'815	3	1% - 5%
Aktien Ausland	155'926'540	11	77'614'254	10	8% - 12%
Immobilien	380'446'306	27	283'080'493	28	
Immobilien Schweiz	313'822'155	22	235'964'963	23	18% - 26%
Direkt	157'916'982	11	134'773'501	13	
Fondsanteile	155'905'173	4	101'191'462	4	
Fondsanteile Ausland (hedged)	66'624'151	5	47'115'530	5	5% - 7%
Alternative Anlagen	61'987'499	4	49'234'535	5	2% - 10%
Alternative Anlagen	61'987'499	4	49'234'535	5	
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Unternehmen)	25'313'705	2	16'021'653	2	
Aktive Rechnungsabgrenzung	4'161'281	0	3'625'903	0	
Total Vermögen	1'425'311'528	100	1'004'428'511	100	

* Die Limite der Cash-Marge ist leicht überschritten und erklärt sich durch diverse im Voraus erhaltene Leistungen in Höhe von CHF 34'960'532, die das Geschäftsjahr 2018 betreffen. Diese Limite wurde am 01.01.2019 wieder hergestellt.

Gesamtbegrenzungen, nach Artikeln :

	31.12.2019	31.12.2018	Limites max OPP2
	%	%	%
54* (Bregenzung einzelner Schuldner)	1.4	5.8	10
54a (Aktien pro Gesellschaftsbeteiligung)	0.1	0.1	5
54b Abs. 1 (Anlagen einzelner Immobilien)	1.7	2.4	5
55a (Grundpfandtitel)	0.0	0.0	50
55b (Aktien)	27.3	21.1	50
55c (Immobilien)	26.2	27.5	30
55c (Immobilien Ausland)	4.7	4.7	10
55d (Alternative Anlagen)	4.3	4.9	15
55e (Fremdwährungen)	13.9	10.4	30
57 (Anlagen beim Arbeitgeber)	1.8	1.6	5

* Bei einem Schuldner übersteigen die Fonds 10% der Limite. Nach Analyse der Fondsinhalts, beträgt die maximale Position bei 1.4% 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 2019 CHF 157'916'982 und besteht aus den folgenden Objekten:

	Wert CHF 31.12.2019	Wert CHF 31.12.2018	Hypothek CHF 31.12.2019	BVV2 54b, Abs2
Bois de la Chapelle 87, Onex, erworben am 28.01.08	14'600'000	14'600'000	-	0.0%
62 actions SI Cèdre Bleu, Genève, erworben am 21.12.09	6'050'000	6'050'000	-	0.0%
Quai du Cheval Blanc 14, Carouge, erworben am 22.09.10	4'280'000	4'280'000	-	0.0%
Edouard Racine 3, Genève, erworben am 30.06.12	7'400'000	7'400'000	1'850'000	25.0%
Léon Nicole 2, Genève, erworben am 30.06.12	5'950'000	5'950'000	1'440'000	24.2%
Lyon 18, Genève, erworben am 30.06.12	6'000'000	6'000'000	1'740'000	29.0%
Servette 35, Genève, erworben am 30.06.12	6'900'000	6'900'000	1'770'000	25.7%
Pré Bouvier 31, Satigny, erworben am 01.07.14 Immeuble cédé le 19.02.19	-	17'502'995	-	0.0%
Dauphiné 12-16, Genève, erworben am 19.09.16	24'500'000	24'500'000	-	0.0%
Colonel Corbat 7-17, Delémont, erworben am 22.11.18	6'830'000	7'467'294	-	0.0%
Brandards 5-7, Neuchâtel, erworben am 22.11.18	3'630'000	3'141'427	-	0.0%
Trois Portes 65, Neuchâtel, erworben am 22.11.18	2'550'000	2'170'133	-	0.0%
Perrière 28-30, Neuchâtel, erworben am 22.11.18	5'900'000	6'531'266	-	0.0%
Progrès 11-17, Couvet, erworben am 22.11.18	6'450'000	6'384'205	-	0.0%
Mettstrasse 57-59, Bienne, erworben am 22.11.18	3'070'000	2'592'674	-	0.0%
Mettstrasse 61, Bienne, erworben am 22.11.18	1'960'000	2'006'235	-	0.0%
Sonnhalde 25, Bienne, erworben am 22.11.18	1'570'000	1'419'797	-	0.0%
Pictet de Rochemont 23, Genève, Besitz über die S.I. de l'Avenue VERSONNEX SA, erworben am 01.11.18	5'150'000	4'963'738	-	0.0%
Trente et Un Décembre 62, Genève, Besitz über die S.I. de l'Avenue VERSONNEX SA, erworben am 01.11.18	5'800'000	4'913'738	-	0.0%
Colladon 26, Genève, erworben am 12.04.19	19'901'334	-	-	0.0%
Dancet 1, Genève, erworben am 12.07.19	11'031'435	-	-	0.0%
David-Dufour 8, Genève, erworben am 30.08.2019	8'394'213	-	-	0.0%
Total	157'916'982	134'773'501	6'800'000	4.3%

64. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine derivativen Finanzinstrumente im Jahr 2019.

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

Per Jahresende bestanden keine Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending.

Per 31. Dezember 2019 entfallen 85 % der unbezahlten Prämien auf noch nicht fällige Beträge, die auf Geschäftsjahr 2020 fakturiert worden sind. Es wird eine nicht-technische Rückstellung von CHF 253'137 gebildet (siehe: Anhang 75), um allfällige Verluste zu decken, die nicht zu Lasten des Sicherheitsfonds BVG gehen (2018: CHF 200'000).

66. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

66.1. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

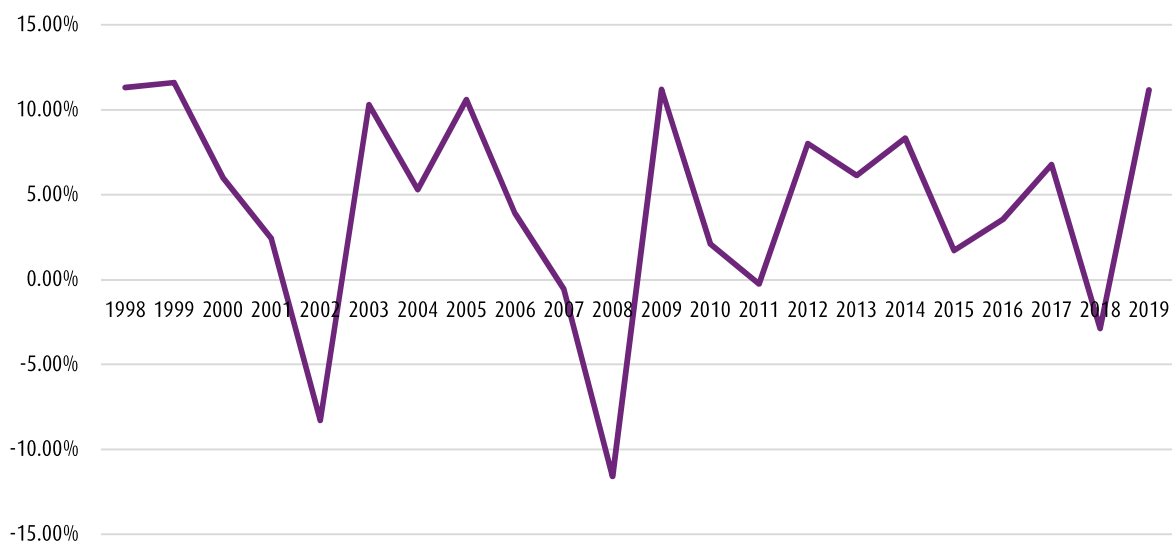
	31.12.2019		31.12.2018	
	CHF	%*	CHF	%
Liquidität	-129'183	-1	-146'394	0
Zinsen auf Bank-Kontokorrenten	-89'875		-52'185	
Umrechnungsdifferenz	-39'308		-94'209	
Obligationen & ähnliche Anlagen	23'366'302	4	-6'062'335	-2
Zinsen auf Obligationen Schweiz	2'461'372		2'025'155	
Zinsen auf Staatsobligationen	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 Schweiz ME	-		664	
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

Immobilien	33'937'343	9	4'749'203	4
Erfolg aus Immobilien Schweiz Direktanlagen	5'865'612		4'705'492	
Immobilienaufwand Schweiz Direkt	-1'291'496		-283'444	
Unrealisierte Gewinne und Verluste Direkter Immobilien Schweiz	1'319'494		2'050'618	
Hypothekarzinsen Immobilien Schweiz Direkt	-127'364		-127'364	
Schweizer Börse kotierten Anteilen von schweizerischen Immobilienfonds	24'059'358		-3'817'903	
Ausländischen Börsen kotierten Anteilen Immobilienfonds	4'111'739		2'221'804	
Vermögensverwaltungskosten	-4'939'049		-3'719'359	
Kosten auf Bank-Kontokorrenten	-1'797		-761	
Vermögensverwaltungskosten	-2'330'600		-1'679'161	
TER-Kosten	-2'645'473		-2'064'302	
Retrozessionen	38'821		24'865	

* Die Performance der Anlagetätigkeit wurde in Prozenten verschiedener Anlagetypen per Valuta 31.12.2019 bewertet.

	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
Jährliche Performance der Anlagetätigkeit (gemäss dem Global Custodian)	11.16	-2.88

Übersicht Performance der Anlagetätigkeit



662. Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Transparenzgrad der Kosten:

	Betrag	Anteil Vermögensanlage
	CHF	%
Total transparente Anlagen	1'421'150'247	100.00%
Total intransparente Anlagen	-	0.00%
Total Vermögensanlage	1'421'150'247	100.00%

Vermögensverwaltungskosten:

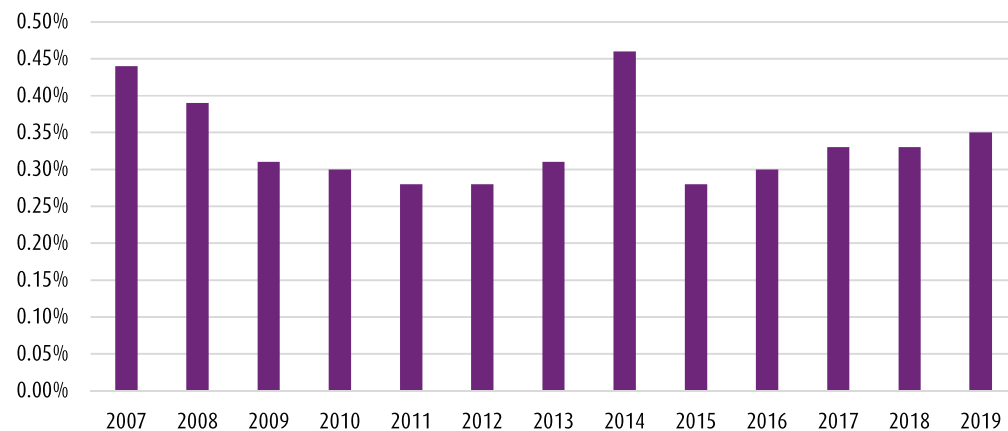
	Betrag	Anteil transparente Anlagen
	CHF	%
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Kosten	2'293'576	0.16%
Transparente Vermögensverwaltungskosten	2'645'473	0.19%
Total Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	4'939'049	0.35%

Liste der intransparenten Kollektivanlagen am Bilanzstichtag:

ISIN	Produktname	Anbieter	Menge	Betrag
				CHF
Keine	-	-	-	-

Im Jahr 2018 wurden 100% vom Vermögen in transparenten Anlagen investiert und die Verwaltungskosten betragen 0.37% vom Total der transparenten Anlagen.

Entwicklung der TER (Total Expense Ratio)



67. Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberan

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Aktiven der Bilanz	25'313'705	16'021'653
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Passiven der Bilanz	-490'214	-392'831
	24'823'491	15'628'822
Stand Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01	4'809'661	4'612'891
Zufluss zur Arbeitgeberbeitragsreserve	5'301'469	1'214'386
Auflösung der Arbeitgeberbeitragsreserve	-811'090	-1'070'105
Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserve	78'435	52'489
Total Arbeitgeberbeitragsreserve per 31.12.	9'378'475	4'809'661

Per 31. Dezember 2019 entfallen 85 % der unbezahlten Prämien auf noch nicht fällige Beträge, die auf Geschäftsjahr 2020 fakturiert worden sind. Es wird eine nicht-technische Rückstellung von CHF 253'137 gebildet (siehe: Anhang 75), um allfällige Verluste zu decken, die nicht zu Lasten des Sicherheitsfonds BVG gehen (2018: CHF 200'000).

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

Diese Erweiterungsmöglichkeiten sind im geltenden Anlagereglement vorgesehen.

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2019 war die Inanspruchnahme der Erweiterungsmöglichkeiten nicht erforderlich.

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

Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2019 hat die Stiftung einen Betrag von CHF 38'821 erhalten (2018: CHF 24'865).

610. Ausübung der Stimmrechte

Anlagen in schweizerische und ausländische Aktien durch die Fondation Patrimonia erfolgen ausschliesslich über kollektive Kapitalanlagefonds. In einem solchen Fall muss sie gemäss VegüV (in Kraft getreten am 1. Januar 2014) grundsätzlich auf die eigene Ausübung der Stimmrechte zugunsten des jeweiligen Fonds verzichten, weil dieser letztere formell der Aktionär der betreffenden Unternehmen ist.

Die Fondation Patrimonia hat beschlossen, ihre Stimmrechte als Aktionärin über ein Mandat mit der Stiftung Ethos wahrzunehmen und deren Weisungen zu befolgen.

Somit ist die Fondation Patrimonia einerseits Mitglied des Ethos Engagement Pool (EEP Schweiz) und steht darüber im Dialog mit in der Schweiz notierten Unternehmen und andererseits Mitglied des Ethos Engagement Pool International (EEP International) und steht darüber im Dialog mit im Ausland notierten Unternehmen. Andererseits hat sie als Mitglied an verschiedenen Initiativen teil, mit denen Unternehmensleitungen für Best Practices im Bereich nachhaltige Entwicklung sensibilisiert werden sollen.

7. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71. Erläuterung aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Zurückzufordernde Verrechnungs- und Quellensteuer	3'588'423	3'151'262
Sicherheitsfonds	6'417	110'309
Ausstehende Versicherungsleistungen	49'540	30'613
Im Voraus bezahlten Aufwände	93'903	24'840
Ausstehende Erträge	181'857	149'982
Kontokorrente der Liegenschaften	241'141	158'897
Total aktive Rechnungsabgrenzung	4'161'281	3'625'903

72. Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Rückstellung Honorare	447'663	361'146
Rückstellung Steuerbelastung	1'545'000	1'545'000
Rückstellung Makler	995'653	634'616
Rückstellung für Verwaltungskosten	223'171	80'411
Rentnerleistungen	46'602	41'471
Diverse im Voraus erhaltene Leistungen	7'359'941	34'960'532
Total passive Rechnungsabgrenzung	10'618'030	37'623'176

73. Erläuterung Freizügigkeitseinlagen

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte	318'965'113	140'211'498
Freizügigkeitseinlagen invalide Versicherte	4'099'680	2'000'720
Einlagen Rentner	5'882'285	1'454'777
Total Freizügigkeitseinlagen	328'947'078	143'666'995

74. Erläuterung Austrittsleistungen

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt aktive Versicherte	-102'678'159	-70'001'413
An Rentnerkapital übertragene Freizügigkeitsleistungen	-2'016'980	-
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Invalide	-231'263	-
Total Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-104'926'402	-70'001'413

75. Erläuterung nicht technische Rückstellungen

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Rückstellung für Debitorenverluste	253'137	200'000
Total nicht technische Rückstellungen	253'137	200'000

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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Aufwand für die interne Verwaltung	-2'417'429	-1'638'290
Spesen des Stiftungsrats	-320'954	-176'941
Honorare für externe Dienstleistungen	-18'484	-119'763
Total Verwaltungsaufwand	-2'756'867	-1'934'994

77. Erläuterung Beiträge

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Altersgutschriften	81'698'842	55'552'561
Beiträge für Risiko und Sicherheitsfonds	9'910'927	7'435'317
Beiträge für Verwaltungskosten	2'743'780	1'953'782
Total Beiträge	94'353'549	64'941'660

Arbeitnehmerbeiträge	41'163'636	28'922'513
Arbeitgeberbeiträge	53'189'913	36'019'147

78. Erläuterung sonstiger Ertrag

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Anpassung Provision	74	12'691
Anteil der Verwaltungskosten betreffend die SI de l'Avenue Versonnex SA Besitzerin der Liegenschaften Pictet de Rochemont 23 et Trente et Un Décembre 62	31'875	0
Bezugsprovision Quellensteuer	6'629	4'410
Total sonstiger Ertrag	38'578	17'101

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
Total	11'925'000	50'000	11'975'000

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.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Bundesrat sowie zahlreiche andere Länder auf der Welt haben aufgrund der durch den Coronavirus COVID-19 hervorgerufene Pandemie die ausserordentliche Lage ausgerufen.

Die aus den Entscheidungen hervorgehenden Einschränkungen werden erhebliche Auswirkungen auf die Wirtschaft in der Schweiz und auf der ganzen Welt und somit wahrscheinlich auch auf die Anlagerenditen der Stiftung sowie Einnahme der Beiträge haben. Eine zuverlässige Bemessung der Auswirkungen ist angesichts der Ungewissheit bezüglich der Dauer und dem Schweregrad der Pandemie allerdings nicht möglich.

Der Stiftungsrat hat bestimmte Vorkehrungen getroffen und bereits umgesetzt und verfolgt aufmerksam die Entwicklung der Situation, um den aussergewöhnlichen Umständen entsprechenden Entscheidungen zu treffen. Es liegen keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Bericht der Revisionsstelle zum Geschäftsjahr 2019

Berney Associés

Genève, le 7 avril 2020

Rapport de l'organe de révision sur l'exercice 2019 au Conseil de fondation de la Fondation Patrimonia, Le Grand-Saconnex

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de la Fondation Patrimonia comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019.

Responsabilité du Conseil de fondation

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

Responsabilité de l'expert en matière de prévoyance professionnelle

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

Responsabilité de l'organe de révision

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

Page 1/3

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate Finance

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.

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;

Page 2/3

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

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 annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

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

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels présentés.

Berney Associés Audit SA

BA Signature électronique authentifiée



Gregory GRIEB
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

BA Signature électronique authentifiée



Fabien SPANO
Expert-réviseur agréé

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

Page 3/3

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

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

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