

# JAHRESRECHNUNG 2017



**PATRIMONIA**  
**PREVOYANCE**  
**MODERNE**

**Hinweis**

Das vorliegende Dokument dient als Information und ist bewusst vereinfacht. Wer den vollständigen Jahresbericht der Fondation Patrimonia nach dem Rechnungslegungsstandard SWISS GAAP FER 26 wünscht, kann unter Tel. 022 888 30 00 oder der E-Mail-Adresse [info@patrimonia.ch](mailto:info@patrimonia.ch) eine Kopie verlangen.

---

## Kommentar zum Geschäftsjahr 2017

### **PATRIMONIA FESTIGT IHRE POSITION**

Patrimonia befindet sich 2017 weiterhin im Aufschwung und bestätigt somit den positiven Trend von 2016: +32% aktive Versicherte, +22% verbundene Unternehmen, +26% Gesamtvermögen (Bilanz). Die Anzahl der Leistungsbezüger hingegen ist leicht rückläufig und sinkt unter die 10%-Marke der Erwerbsbevölkerung. Diese grundlegenden Faktoren für die Stabilität unserer Stiftung entwickeln sich somit äusserst zufriedenstellend, so dass wir das Wachstum durchaus als ein Zeichen für die Stärke von Patrimonia betrachten können. Zur Bewältigung des erhöhten Aufwands aufgrund der neu hinzugekommenen verbundenen Unternehmen haben wir zwei neue Mitarbeiterinnen gestellt, die wir Ihnen in unseren Newslettern vorgestellt haben.

Auf finanzieller Ebene konnte 2017 eine Performance von 6,77% verzeichnet werden, was dem Referenzindex für die Vermögensallokation entspricht, jedoch hinter der Performance von ca. 7,5% gemäss dem Referenzindex der UBS (7,3% gemäss Referenzindex CS) zurückliegt. Diese Performance ist in erster Linie auf die Unterschiede in Bezug auf die Allokation zwischen der durchschnittlichen Bewertung der Grossbanken und der Stiftung Patrimonia zurückzuführen. Die grösste Abweichung besteht namentlich in der Untergewichtung riskanter Anlagen (Aktien und alternative Anlagen). Was die Performance anbelangt, so haben sich der Schweizer Immobilienmarkt und das nicht gedeckte Währungsrisiko in Bezug auf ausländische Aktien auf die Ergebnisse ausgewirkt. Wir stellen jedoch fest, dass die Ausrichtung des Portfolios, insbesondere die sehr geringe Anlage in inländische Obligationen, von Natur aus einen besseren Schutz vor den Folgen einer vorherzusehenden Zinssatzänderung bietet.

#### **Zinsen in Höhe von 2,5%**

Aufgrund der Ergebnisse der Vermögensverwaltung hat sich der Stiftungsrat entschlossen, auf die gesamten Sparkapitalien der Versicherten eine Vergütung in Höhe

von 2,5% zu leisten (1,5% mehr als die vom Bundesrat für 2017 festgelegte Mindestverzinsung (1%)). Der Rest verteilt sich auf die Aufstockung der Reserven für die Wertschwankungsreserve, die sich quasi verdoppelt hat auf CHF 56 Mio. – wenngleich sie ihren Zielwert noch nicht erreicht hat – sowie auf eine Rückstellung für eine zukünftige Senkung des technischen Zinssatzes, gemäss Empfehlung des Experten der Stiftung und der Schweizerischen Expertenkommission. Die umsichtige Zusammensetzung der Aktiven der Bilanz der Stiftung sowie ihre sorgfältige Kontrolle, zusammen mit der Qualität ihrer Verbindlichkeiten im Hinblick auf das grundlegende Gleichgewicht und das biometrische Engagement, sind weitere Beispiele für die Arbeitsweise des Stiftungsrates und der Leitung von Patrimonia. Wir denken, dass wir uns somit in einer guten Ausgangsposition befinden für eine neue Phase des Konjunkturzyklus, der gekennzeichnet ist von einer erhöhten Marktvolatilität, die sich bereits seit Beginn dieses Jahres abgezeichnet hat.

### **Umsicht und Unternehmergeist**

Noch ein Wort zum Thema Abstimmung über die Reform der Altersvorsorge vom September 2017: Das eindeutige Ergebnis der Vernehmlassung bringt offensichtlich keine Lösung für die Herausforderungen, denen sich die Schweizer Sozialversicherungen stellen müssen. Von nun an müssen sich die Vorsorgeeinrichtungen selbst, und ohne unterstützende Massnahmen, mit dem bestehenden Ungleichgewicht auseinandersetzen. Einige grosse Schweizer Einrichtungen haben bereits drastische Massnahmen ergriffen und ihre Konversionsrate auf 5% gesenkt (siehe unten) oder, im Falle der Versicherungen, den Grundsatz der vollen Deckung des Sparkapitals aufgehoben. Der Stiftungsrat von Patrimonia vertritt die Ansicht, dass eine strikte Kontrolle des biometrischen Gleichgewichts, zusammen mit einer progressiven Korrektur der Konversionsrate (-0,1% p.a. ab 2018 bis 2020) momentan ausreichend ist. Umsichtiges Handeln und unternehmerisches Denken sind auch weiterhin unerlässlich, damit die Stiftung den Pensionsverpflichtungen gegenüber ihren Versicherten langfristig nachkommen kann.

## KENNZAHLEN

	2017	2016
<b>Gesamtvermögen der Stiftung (Bilanz)</b>	CHF 883 Mio.	CHF 698 Mio.
<b>Entwicklung der Anzahl verbundener Unternehmen</b>	2,50%	1,50%
<b>Nettop Rendite der Finanzanlagen</b>	6,77%	3,53%
<b>Deckungsgrad</b>	107,0%	104,65%
<b>Angeschlossene Arbeitgeber</b>	636	520
<b>Aktive Versicherte</b>	7'537	5'699
<b>Leistungsbezüger</b>	689	597
<b>Technische Rückstellungen</b>	CHF 30.41 Mio.	CHF 22.41 Mio.
<b>Ausgerichtete Leistungen</b>	CHF 97.29 Mio.	CHF 72.53 Mio.
<b>Einnahmen</b>	CHF 243.84 Mio.	CHF 240.14 Mio.

## ZUSAMMENSETZUNG DES STIFTUNGSRATS

	Funktion (Mandat 4 Jahre)	Vertretung
<b>Bardet Guy</b>	Mitglied bis zum 31.07.2020	Angeschlossener Arbeitgeber
<b>Curzon Jacqueline</b>	Vizepräsidentin bis zum 01.12.2017	Angeschlossener Arbeitgeber
<b>Giavera Andrea</b>	Mitglied bis zum 01.08.2019	Angeschlossener Arbeitgeber
<b>Cuendet Yves</b>	Präsident bis zum 01.12.2021	Arbeitnehmer
<b>Moscheni Fabrice</b>	Mitglied bis zum 01.08.2019	Arbeitnehmer
<b>Chassot Eric</b>	Mitglied bis zum 01.12.2021	Arbeitnehmer
<b>Delacuisine Blaise</b>	Rücktritt am 31.03.2017	Arbeitnehmer

---

## ORGANE UND LEISTUNGSERBRINGER

### Unternehmen

---

Experte für berufliche Vorsorge	<b>Christophe Steiger, allea SA</b>
Revisionsstelle	<b>Berney Associés SA</b>
Technische und administrative Verwaltung	<b>Interne Verwaltung</b>
Aufsichtsbehörde	<b>ASFIP Genève</b>
Vermögensverwalter der Stiftung	<b>Babson/BCV/Credit Suisse/GAM/IST/Mirabaud/Patrimonium/Picard Angst/Pictet/Schroders/UBS/Vontobel</b>
Liegenschaftsverwaltung	<b>Bory &amp; Cie Agence Immobilière SA</b>
Immobilienexperte	<b>I Consulting SA</b>
Global Custody	<b>UBS</b>
Investment Controller	<b>PPCmetrics</b>
Qualitätszertifizierung nach ISO 9001	<b>SQS</b>
Interner Qualitätsauditor	<b>Challenge Optimum/SIG</b>

---

## GOVERNANCE

Patrimonia misst der Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften grosse Bedeutung bei. Wir haben die ASIP-Charta unterzeichnet und für Organisation, Verhalten, Transparenz und Kommunikation eigene Governance-Regeln aufgestellt. Patrimonia ist zudem Mitglied von Ethos, der schweizerischen Stiftung für nachhaltige Entwicklung sowie von inter-pension, dem Verband zur Vertretung der Interessen der unabhängigen Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen.

### Eine unabhängige Stiftung

Die Verwaltung von Patrimonia zeichnet sich durch ihre völlige Unabhängigkeit aus: Es sind keine Aktionäre zu bedienen, es besteht keine Abhängigkeit von Intermediären und ein eigenes Team ist ausschliesslich der Stiftungsverwaltung gewidmet. Bei Patrimonia stehen die Interessen der angeschlossenen Arbeitgeber und ihrer Versicherten im Mittelpunkt.

## BILANZ PER 31.12.2017

(in 1'000 CHF)

<b>AKTIVEN</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Liquidität	14'268	23'879
Obligationen	349'101	294'848
Aktien	231'027	186'763
Alternative Anlagen	40'272	31'753
Immobilien	238'088	153'625
Anlagen bei Arbeitgebern	6'251	5'088
Aktive Rechnungsabgrenzung	3'559	2'242
<b>Total Aktiven</b>	<b>882'566</b>	<b>698'198</b>
<b>PASSIVEN</b>		
Verbindlichkeiten	25'035	23'711
Passive Rechnungsabgrenzung	5'238	17'326
Arbeitgeber-Beitragsreserve	4'613	3'964
Nicht-technische Rückstellungen	50	50
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	3'577	3'516
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	788'680	620'784
Wertschwankungsreserve	55'373	28'847
<b>Total Passiven</b>	<b>882'566</b>	<b>698'198</b>

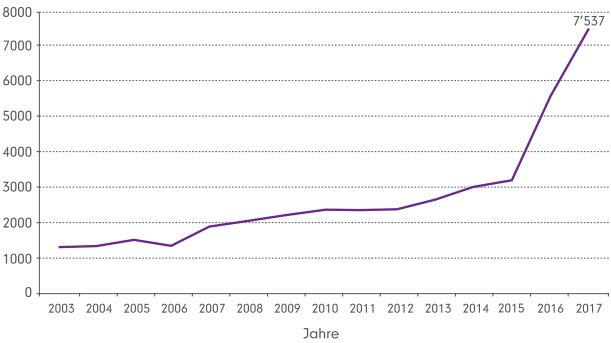
## BETRIEBSRECHNUNG PER 31.12.2017

(in 1'000 CHF)

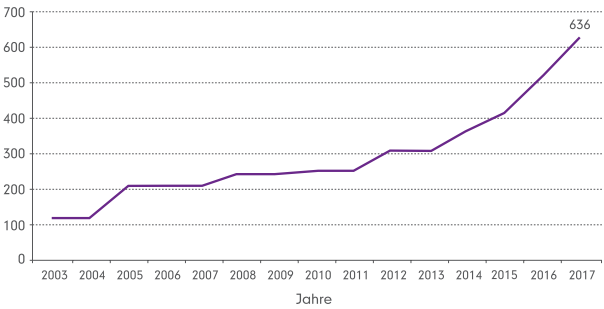
	2017	2016
Beiträge und sonstige Einlagen	62'998	51'153
Eintrittsleistungen	180'842	188'990
Reglementarische Leistungen	-24'117	-20'792
Austrittsleistungen	-73'179	-51'739
Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Reserven	-168'381	-189'273
Ertrag aus Versicherungsleistungen	189	194
Versicherungsaufwand	-583	-481
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-22'231</b>	<b>-21'948</b>
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	51'988	22'201
Zuweisung nicht-technische Rückstellungen	-	50
Sonstiger Ertrag	56	7
Verwaltungsaufwand	-1'704	-1'442
Maklerentschädigung	-1'049	-804
Marketing- und Werbeaufwand	-129	-124
Marketingkosten	-290	-280
Sonstiger Aufwand	-115	-123
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	26'526	-2'463
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-26'526	2'463
<b>Ertragsüberschuss/ Aufwandüberschuss</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## AKTIVE VERSICHERTEN



## VERBUNDENE UNTERNEHMEN



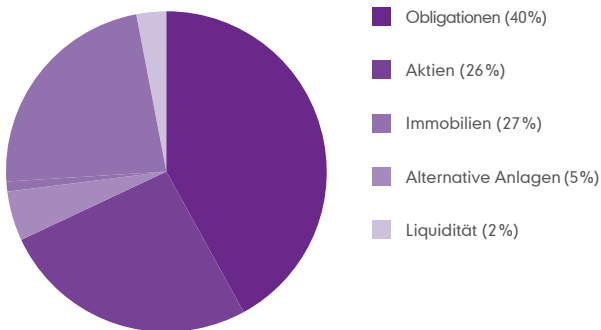
## DECKUNGSGRADS

(technischer Zinssatz von 2,5 %, Generationentabellen BVG 2015 am 31.12.2017)



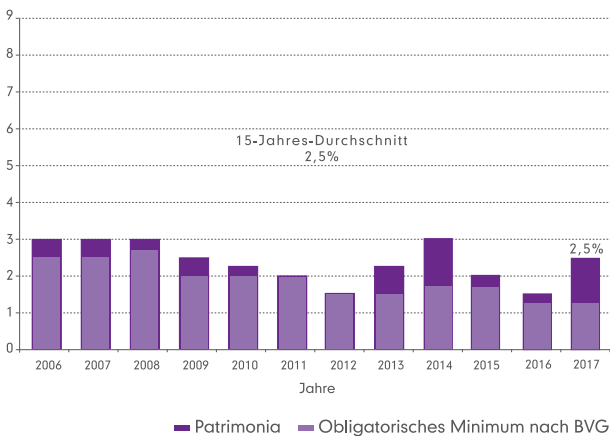
Der Deckungsgrad stellt das Verhältnis zwischen dem Gesamtvermögen der Vorsorgeeinrichtung und ihren gesamten Verbindlichkeiten gegenüber den Versicherten dar. Ein Deckungsgrad von 100% oder mehr bedeutet, dass die Vorsorgeeinrichtung ihre Verbindlichkeiten vollständig gedeckt hat.

## ASSET ALLOCATION PER 31.12.2017



## VERZINSUNG

sämtlicher Sparkapitalien der Versicherten



Der Zinssatz für die jährliche Gutschrift auf dem Konto der Versicherten ist veränderlich. Das Minimum wird vom Bundesrat jedes Jahr aufgrund der Renditeerwartungen für die Anlagen festgesetzt. Seit ihrer Gründung im Jahr 1984 war die Stiftung Patrimonia regelmässig in der Lage, die Sparkapitalien der Versicherten über dem gesetzlichen Minimum zu verzinsen.

---

## **PATRIMONIA, MODERNE VORSORGE**

Patrimonia ist eine unabhängige berufliche Vorsorgestiftung im Sinne des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Wir haben uns zum Ziel gesetzt, der bevorzugte Partner von Unternehmen sein, die ihre 2. Säule aktiv verwalten möchten.

### **Personalisierung**

Bei einem Beitritt zu Patrimonia profitieren Sie von einer massgeschneiderten Lösung für die 2. Säule Ihrer Mitarbeitenden. Dank der Nähe und Professionalität, die wir den angeschlossenen Arbeitgebern bieten, können wir auf sehr spezifische Anliegen eingehen. So zählen wir bei Patrimonia mehr Vorsorgepläne als angeschlossene Unternehmen!

### **Optimierung**

Unsere völlige Unabhängigkeit und die Dynamik der kontinuierlichen Verbesserung ermöglichen es uns, die angeschlossenen Unternehmen frei von Interessenkonflikten ins Zentrum zu rücken. Die 636 Westschweizer Unternehmen, die uns vertrauen, profitieren von voller Transparenz und unseren konstanten Anstrengungen zur Optimierung unserer Leistungen, zur Beherrschung unserer Risiken und zur Begrenzung unserer Kosten.

Bei Bedarf geben wir Ihnen gern weitere Informationen.

# **PATRIMONIA** **PREVOYANCE** **MODERNE**

## **Ihre Kontaktperson**

Sylvie JATON

Geschäftsführerin

[sylvie.jaton@patrimonia.ch](mailto:sylvie.jaton@patrimonia.ch)

T (direkt) 022 888 30 01

Fondation Patrimonia

Le Lumion

Route François Peyrot 14

Postfach 574

1215 Genf 15

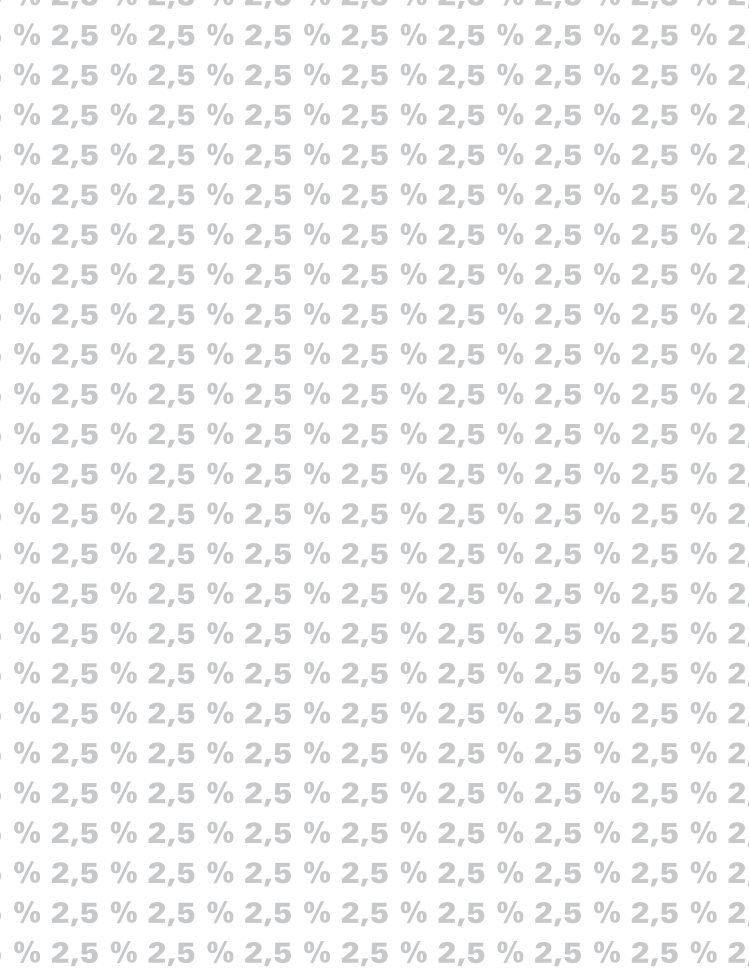
T 022 888 30 00

[info@patrimonia.ch](mailto:info@patrimonia.ch)

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



Patrimonia ist zertifiziert nach ISO 9001: 2015.



## 2017 KONNTEN

DIE VERSICHERTEN VON PATRIMONIA ERNEUT  
VON EINER GUTEN PERFORMANCE PROFITIEREN:  
SIE ERHIELTEN ZINSEN IN HÖHE VON 2,50% AUF  
IHRE GESAMTEN SPARKAPITALIEN!

