

JAHRESRECHNUNG
2018



PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE

Hinweis

Wer den vollständigen Jahresbericht der Fondation Patrimonia nach dem Rechnungslegungsstandard SWISS GAAP FER 26 wünscht, kann unter Tel. +41 58 806 08 00, der E-Mail Adresse info@patrimonia.ch oder auf unserer Internetseite www.patrimonia.ch eine Kopie verlangen.

Kommentar zum Geschäftsjahr 2018

EIN VIELVERSPRECHENDES GESCHÄFTSJAHR

Beim Verfassen des Kommentars über die Ergebnisse des Geschäftsjahres 2018 lohnt sich ein Blick auf unsere letztjährigen Ausführungen. Damals haben wir die Freude über unser stabiles und qualitatives Wachstum kundgetan. Das Jahr 2018 hat gezeigt, dass dieses Wachstum anhält, worauf wir später zurückkommen werden. Auf finanzieller Ebene wurde ein leichter Performance-Rückgang verzeichnet im Vergleich zu den Indizes der Grossbanken. Den Grund hierfür liefert unsere vorsichtige Anlagestrategie, namentlich die Untergewichtung riskanter Anlagen (Aktien und alternative Anlagen). Auch hier hat sich unsere Vorgehensweise als richtig erwiesen, denn, verglichen mit der durchschnittlichen Performance der Schweizer Vorsorgeeinrichtungen, zeichnete sich unser Portfolio durch eine grössere Stabilität aus.

Vor einem Jahr haben auf die notwendige Umsicht und die nicht minder wichtige unternehmerische Denkweise verwiesen, von der unser Handeln geprägt sein sollte. Sowohl unsere Erkenntnisse als auch unsere Arbeitsweise haben vor uns nach wie vor Bestand! Wie oben erwähnt, hat sich unser Wachstum fortgesetzt: +14% für die Bilanzsumme, die verbundenen Unternehmen und die Versicherten per 31. Dezember. Die Performance hingegen war mit -2.88% (UBS Referenzindex -3.28%) insgesamt enttäuschend, wenngleich sich die relative Performance als erfreulich erwies. Abgemildert wurde dieses Ergebnis durch die ausgezeichnete Performance im 1. Quartal 2019, wodurch die letztjährigen Resultate weitestgehend ausgeglichen werden konnten.

100%ige Deckung der Verwaltungskosten

Noch ein paar Worte zum Jahr 2018: Das Netto-Ergebnis der Versicherung hat sich im Vergleich zum vorherigen Geschäftsjahr deutlich verbessert. Die Verwaltungskosten der Stiftung konnten zu 100% durch die fakturierten Kosten gedeckt werden und wirken sich somit nicht auf die finanzielle Performance aus. Dies dient Ihnen als Garant, dass diese Kosten unter Kontrolle und transparent sind. Im vergangenen Jahr haben wir das Mitarbeiterteam der Patrimonia aufgestockt, damit wir Ihnen trotz des erzielten Wachstums eine gleichbleibend hohe Leistungsqualität garantieren können.

Kommen wir schliesslich auf die externen Faktoren zu sprechen, die dieses Jahr entscheidend geprägt haben, mit Ausnahme der Finanzmärkte, zu denen bereits alles gesagt wurde. Die Aufgabe der Sparte Kollektiv-Lebensversiche

rungen mit voller Deckung durch die Versicherungsgesellschaft AXA hat sich spürbar auf den Schweizer Vorsorgemarkt ausgewirkt. Dies führte zunächst zu einer massiven Zunahme der Angebotseinholungen, da die Versicherten dieser Gesellschaft nach einer Alternative suchten. In der Folge erforderte die Rekordanzahl der Neuversicherten einen grossen Einsatz unserer Führungsteams. Die Auswirkungen waren hauptsächlich Anfang 2019 spürbar.

Einhaltung der ESG-Kriterien

Auf politischer Ebene hat sich nichts ereignet, nachdem die Reform der Altersvorsorge 2017 an der Urne gescheitert war. Leider ist davon auszugehen, dass das Jahr 2019, in dem die eidgenössischen Wahlen der Volks- und Kantonsvertreter stattfinden, zumindest was die berufliche Vorsorge anbelangt, ähnlich wie 2018 verlaufen wird. Im Bereich Governance wird die Revisionsstelle der Stiftung äusserst positiv bewertet und sie erhält die Note B+ für die Einhaltung der ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance), welche anhand einer einheitlichen Methode der wichtigsten Rating-Agenturen gemessen wird. Schliesslich wurde in technischer Hinsicht der Deckungsgrad auf 101% gesenkt, was die Verzinsung der Sparguthaben und die finanzielle Performance im 2018 widerspiegelt, sowie die weitere Bildung einer Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes. Die Qualität der Fundamente der Stiftung hat sich unterdessen weiter verstärkt durch die relative Abnahme der Rentenbezüger und des Durchschnittsalters der Versicherten.

2018 war ein schwieriges, wengleich auch vielversprechendes Jahr, in dem wir unserer Rolle als Konsolidierer in einem sich grundlegend wandelnden Markt erneut gerecht werden konnten.

KENNZAHLEN

	2018	2017
Gesamtvermögen der Stiftung (Bilanz)	CHF 1'004 Mio.	CHF 883 Mio.
Entwicklung der Anzahl verbundener Unternehmen	1,00 %	2,50 %
Nettop Rendite der Finanzanlagen	-2,88 %	6,77 %
Deckungsgrad	101 %	107 %
Angeschlossene Arbeitgeber	724	636
Aktive Versicherte	8'540	7'537
Leistungsbezüger	741	689
Technische Rückstellungen	CHF 34.04 Mio.	CHF 30.41 Mio.
Ausgerichtete Leistungen	CHF 100.05 Mio.	CHF 97.29 Mio.
Einnahmen	CHF 218.35 Mio.	CHF 243.84 Mio.

ZUSAMMENSETZUNG DES STIFTUNGSRATS

	Funktion (Mandat 4 Jahre)	Vertretung
Bardet Guy	Mitglied bis zum 31.07.2020	Angeschlossener Arbeitgeber
Curzon Jacqueline	Vizepräsidentin bis zum 01.12.2021	Angeschlossener Arbeitgeber
Giavera Andrea	Mitglied bis zum 01.08.2019	Angeschlossener Arbeitgeber
Cuendet Yves	Präsident bis zum 01.12.2021	Arbeitnehmer
Moscheni Fabrice	Mitglied bis zum 01.08.2019	Arbeitnehmer
Chassot Eric	Mitglied bis zum 01.12.2021	Arbeitnehmer

ORGANE UND LEISTUNGSERBRINGER

	Unternehmen
Experte für berufliche Vorsorge	Christophe Steiger, Allea
Revisionsstelle	Berney Associés Audit
Technische und administrative Verwaltung	Interne Verwaltung
Aufsichtsbehörde	ASFIP Genève
Vermögensverwalter der Stiftung	Barings / BCV / Crédit Suisse / GAM / IST / Mirabaud / Patrimonium / Picard Angst / Pictet / Schroders / UBS / Vontobel
Liegenschaftsverwaltung	Bory & Cie / Wincasa / Broillet
Immobilienexperte	I Consulting / Helvetadvisors
Global Custody	UBS
Investment Controller	PPCmetrics
Qualitätszertifizierung nach ISO 9001	SQS
Interner Qualitätsauditor	Challenge Optimum / Nicolas Schwab

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 31.12.2018

(in 1'000 CHF)

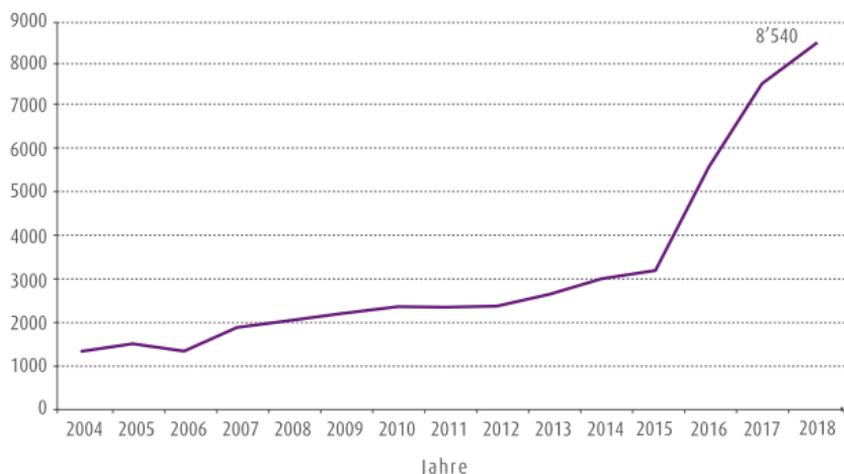
AKTIVEN	2018	2017
Liquidität	59'654	14'268
Obligationen	380'892	349'101
Aktien	211'920	231'027
Alternative Anlagen	49'235	40'272
Immobilien	283'080	238'088
Anlagen bei Arbeitgebern	16'022	6'251
Aktive Rechnungsabgrenzung	3'626	3'559
Total Aktiven	1'004'429	882'566
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	28'248	25'035
Passive Rechnungsabgrenzung	37'623	5'238
Arbeitgeber-Beitragsreserve	4'810	4'613
Nicht-technische Rückstellungen	200	50
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	3'656	3'577
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	923'317	788'680
Wertschwankungsreserve	6'575	55'373
Total Passiven	1'004'429	882'566

BETRIEBSRECHNUNG PER 31.12.2018

(in 1'000 CHF)

	2018	2017
Beiträge und sonstige Einlagen	73'668	62'998
Eintrittsleistungen	144'679	180'842
Reglementarische Leistungen	-24'737	-24'117
Austrittsleistungen	-75'311	-73'179
Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Reserven	-134'824	-168'381
Ertrag aus Versicherungsleistungen	176	189
Versicherungsaufwand	-584	-583
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-16'933	-22'231
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-27'805	51'988
Zuweisung nicht-technische Rückstellungen	-150	-
Sonstiger Ertrag	17	56
Verwaltungsaufwand	-1'935	-1'704
Maklerentschädigung	-1'314	-1'049
Marketing- und Werbeaufwand	-133	-129
Marketingkosten	-414	-290
Sonstiger Aufwand	-131	-115
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	-48'798	26'526
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	48'798	-26'526
Ertragsüberschuss/ Aufwandüberschuss	-	-

AKTIVE VERSICHERTEN

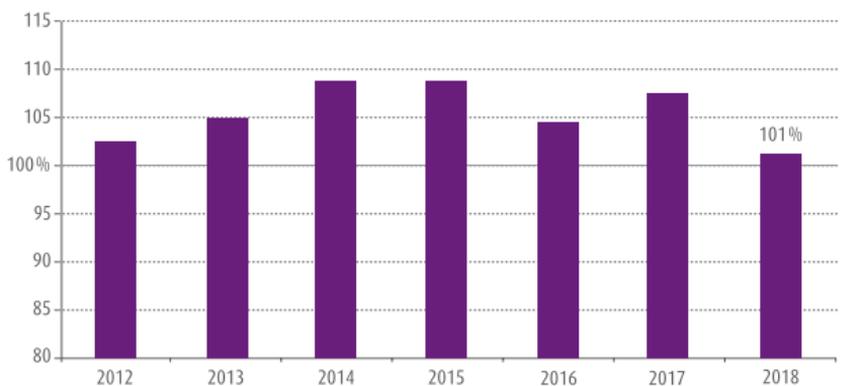


VERBUNDENE UNTERNEHMEN



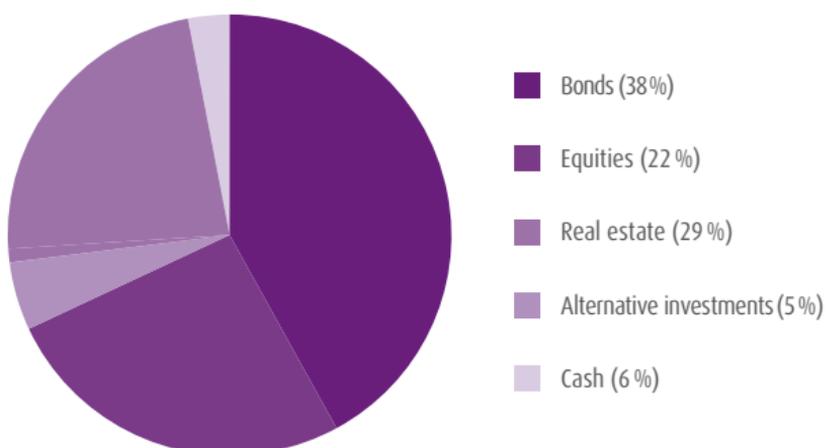
DECKUNGSGRAD

(technischer Zinssatz von 2,5 %, Generationentabellen BVG 2015 am 31.12.2018)



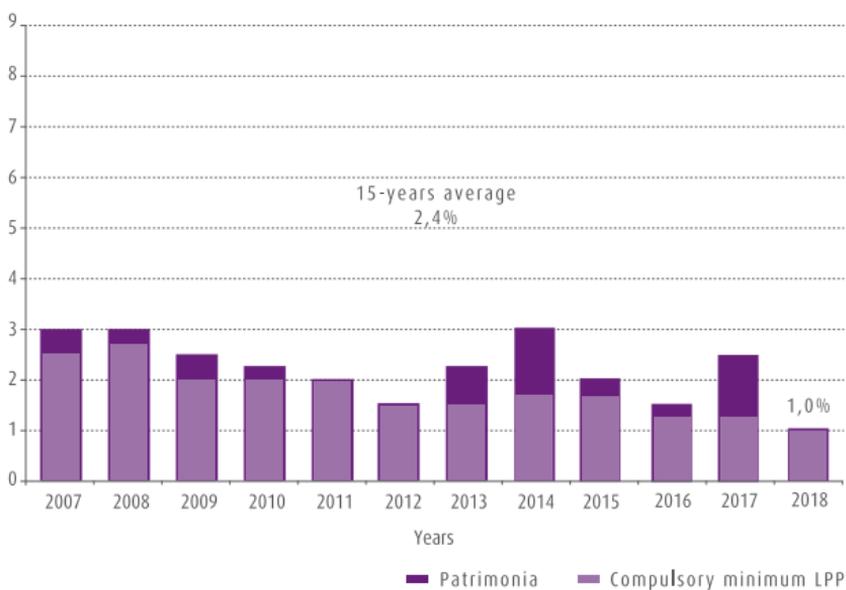
Der Deckungsgrad stellt das Verhältnis zwischen dem Gesamtvermögen der Vorsorgeeinrichtung und ihren gesamten Verbindlichkeiten gegenüber den Versicherten dar. Ein Deckungsgrad von 100 % oder mehr bedeutet, dass die Vorsorgeeinrichtung ihre Verbindlichkeiten vollständig gedeckt hat.

ASSET ALLOCATION AS OF 31.12.2018



CREDITED INTEREST RATE

on the whole insured members' savings capital



The interest rate is the amount credited each year to the insured members' account. Its minimum is set each year by the Federal Council on the basis of the forecast return on investments. Since its creation in 1984, the Patrimonia Foundation has regularly been able to pay a higher rate of interest than the legal minimum to its insured members.

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 724 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 / Person to contact

Sylvie JATON

Geschäftsführerin / Director

sylvie.jaton@patrimonia.ch

T (direkt) / P (direct) +41 58 806 08 01

Hauptsitz / Headquarter

Route François Peyrot 14

Postfach / PO Box 574

1215 Genf / Geneva 15

Filiale / Branch office

(Briefkastenadresse / mailing address)

Rue Saint-Martin 7

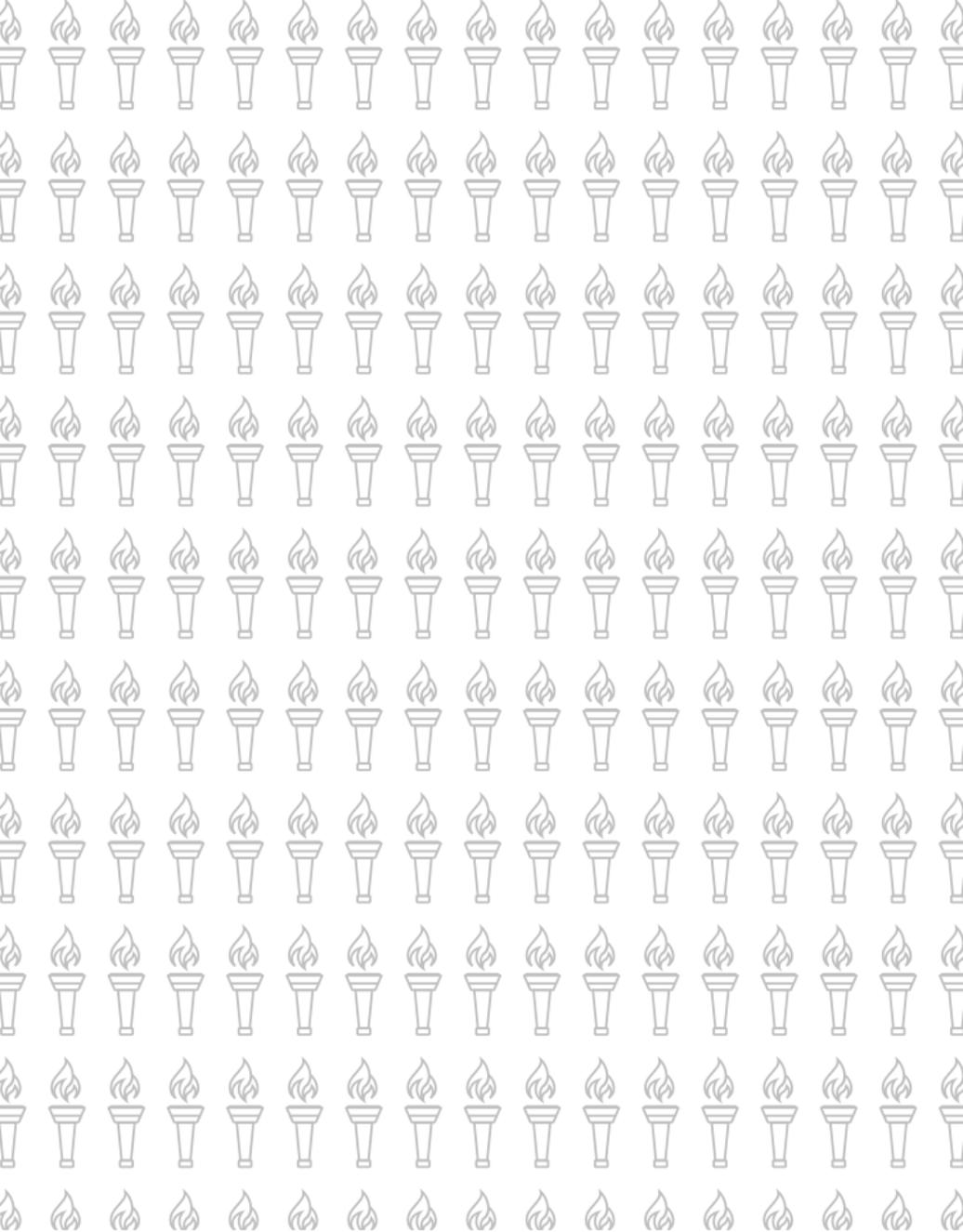
CH-1003 Lausanne

T / P +41 58 806 08 00

info@patrimonia.ch

www.patrimonia.ch





IM JAHR 2018 ERREICHTE PATRIMONIA

DEN SYMBOLISCHEN MEILENSTEIN VON EINER MILLIARDE ASSETS,

UND ORGANISIERTE DIE ERÖFFNUNG EINER NIEDERLASSUNG

IN DER OLYMPIAHAUPTSTADT LAUSANNE.

