

Jahres- bericht 2024



PATRIMONIA



Wort des Präsidenten

MANCHMAL GEHT DAS LICHT VON DEM AUS, WAS IM SCHATTEN LEUCHTET

Die Entwicklung der beruflichen Vorsorge birgt einen gewissen Paradox, wenn man ihr Umfeld betrachtet. Der gesetzliche Rahmen hat sich nicht weiterentwickelt, obwohl der Bedarf, bestehende Lücken zu schliessen und zentrale Systemparameter anzupassen, allgemein anerkannt ist. Das Bessere ist des Guten Feind: Der von den Sozialpartnern gefundene Kompromiss wurde vom Parlament nicht übernommen, und folglich lehnte das Volk das unausgewogene Reformpaket ab.

Auch das internationale politische Umfeld – mit zunehmenden Spannungen und der Ausweitung von Konflikten – vermittelt nicht das Vertrauen, das nötig wäre.

Zwar hat der im Herbst erfolgte Regierungswechsel in den USA die Finanzmärkte gegen Jahresende gestützt. Doch unser Augenmerk gilt dem langfristigen Horizont, und wir dürfen nicht ignorieren, dass die Politik der weltweit grössten Volkswirtschaft das gesamte Finanzsystem destabilisieren könnte.

Zahlreiche weitere Herausforderungen stellen sich unserer Vorsorgestiftung:

Die Digitalisierung wirft Fragen zur Datensicherheit auf, das eher geringe Interesse der jüngeren Generationen zwingt uns zu einer verbesserten Kommunikation, und das Thema Nachhaltigkeit beeinflusst unsere treuhänderische Verantwortung – sie verlangt noch mehr Transparenz und eine verstärkte Ausrichtung auf langfristige Renditen.

Dennoch hat unsere Stiftung ein sehr gutes Geschäftsjahr verzeichnet, mit einem Wachstum

von 6% bei den Versicherten und 8,0% bei den angeschlossenen Unternehmen. So schliessen sich zunehmend grössere Firmen unserer Stiftung an.

Aus aktuarieller Sicht bleibt das Durchschnittsalter der Versicherten mit 41,6 Jahren jung. Wir verfügen über ein ausgezeichnetes demografisches Verhältnis – ein Rentner auf zehn aktive Versicherte – und unser technischer Zinssatz zur Bildung von Rückstellungen beträgt 2,0%. Finanziell resultierte daraus eine Performance von +7,47%, wodurch wir 3,25% Zins auf das gesamte Sparkapital der Versicherten gutschreiben konnten.

Weitere Kennzahlen und technische Indikatoren finden Sie im vorliegenden Bericht. Die Stabilität der Stiftung wurde weiter gestärkt, und die täglich angewendeten Prozesse werden regelmässig überprüft und auditiert, um deren optimale Effizienz zu gewährleisten.

Zu unseren wichtigsten Leistungen im Berichtsjahr zählen insbesondere die Durchführung der ALM-Studie (Asset Liability Management), um eine angemessene Abstimmung zwischen Verpflichtungen und Vermögensallokation sicherzustellen, sowie die Re-Zertifizierung nach ISO 9001:2015, die die Qualität unserer Dienstleistungen bestätigt.

Mein aufrichtiger Dank gilt der Geschäftsleitung und allen Mitarbeitenden für ihr grosses Engagement und die hervorragende Arbeit.

Ebenso danke ich allen angeschlossenen Unternehmen für ihre Treue, die uns ehrt und verpflichtet.

Guy Bardet,
Präsident



Wort der General-di- rektorin

SEHR GEEHRTE ANGESCHLOSSENE UNTERNEHMEN, SEHR GEEHRTE PARTNERINNEN UND PARTNER, SEHR GEEHRTE VERSICHERTE

Jedes zu Ende gehende Jahr ist ein weiteres Kapitel in der Geschichte unserer Pensionskasse. Auch 2024 bildete da keine Ausnahme – ein Jahr voller Herausforderungen, Veränderungen und vor allem zahlreicher Erfolge, die ich heute gerne mit Ihnen teile.

In einem wirtschaftlichen Umfeld im ständigen Wandel ist Patrimonia ihrer Überzeugung treu geblieben: Eine solide Vorsorge basiert nicht nur auf Disziplin, sondern ebenso auf Innovationskraft und der Fähigkeit, sich laufend neu zu erfinden.

Unsere geprüften Ergebnisse bestätigen diesen Kurs: Eine Nettoendite des Portfolios von +7,47%, ein Deckungsgrad von 105,2% sowie ein deutliches Wachstum bei der Zahl unserer Versicherten und Partnerunternehmen.

Diese Zahlen sind mehr als reine Leistungsindikatoren – sie stehen für gegenseitiges Vertrauen, für eine echte Partnerschaft zwischen Ihnen – Unternehmen, Partner, Versicherte – und uns.

Sie zeugen von einer Beziehung, die von Nähe und Engagement geprägt ist und uns täglich antreibt, weiterzugehen.

2024 WAR AUSSERDEM GEPRÄGT DURCH...

- Die Beschleunigung unserer digitalen Transformation – mit vereinfachten Services, die noch gezielter auf Ihre Bedürfnisse eingehen,
- Den anhaltenden Erfolg unserer Patrimonia Akademie – ein Ort des Austauschs, des Lernens und der Orientierung für Ihre Vorsorge im Alltag,
- Unser wachsendes Engagement für eine nachhaltige und verantwortungsbewusste Vermögensverwaltung.

All diese Projekte und Erfolge verdanken wir Ihrem Engagement und Ihrer Treue.

DER BLICK NACH VORN

Während wir das Kapitel 2024 abschliessen, richten wir den Blick bereits nach vorne. Wir werden Patrimonia konsequent weiterentwickeln, um auch künftig den Herausforderungen unserer Zeit gewachsen zu sein – durch Stärkung unserer Solidität, durch kontinuierliche Innovation und durch die Pflege dessen, was uns besonders macht: Vertrauen und Nähe zu Ihnen.

Ich freue mich, Sie anlässlich unserer jährlichen Bilanzpräsentation wiederzusehen, um gemeinsam auf das Erreichte zurückzublicken und einen Ausblick auf unsere zukünftigen Projekte zu geben.

Mit grossem Dank für Ihr Vertrauen,

Sylvie Jaton,

Generaldirektorin der Fondation Patrimonia



Finanzmärkte
und Performance

Wort des Leiters Anlagen

Das Jahr 2024 war geprägt von einer bemerkenswerten Resilienz der führenden Volkswirtschaften und Finanzmärkte – und das in einem geopolitisch fragilen Umfeld. Die geschätzte Performance des Vermögens von Patrimonia belief sich für das Geschäftsjahr auf +7,47%, also mehr als doppelt so hoch wie die auf Basis der strategischen Asset-Allokation erwartete jährliche Rendite.

Nach dem Rückgang der Inflation Ende 2022 hat sich diese 2024 auf einem Niveau stabilisiert, das den Zielwerten der Zentralbanken nahekommt. Dies ermöglichte eine geldpolitische Lockerung und den Beginn von Zinssenkungszyklen.

Wie so oft stellte sich die US-Wirtschaft erneut als treibende Kraft der Weltwirtschaft heraus. Gestützt durch einen robusten Binnenkonsum, einen widerstandsfähigen Arbeitsmarkt und einen boomenden Technologiesektor übernahm sie eine Lokomotivfunktion für andere Regionen.

In Europa hingegen zeigte der historische deutsch-französische Wachstumsmotor – einst Rückgrat der wirtschaftlichen und politischen Dynamik der EU – deutliche Ermüdungserscheinungen. Deutschland, lange Zeit getragen von seiner Exportindustrie, bekam die globalen Umbrüche zu spüren, insbesondere die Energiewende und die sinkende chinesische Nachfrage. Frankreich kämpfte weiter mit strukturellen Wettbewerbsproblemen und einem wachsenden Haushaltsdefizit. Die zunehmenden Unterschiede in den wirtschafts- und industriepolitischen Strategien sowie interne Spannungen erschwerten es beiden

Finanzmärkte
und Performance

Ländern, gemeinsame und ambitionierte Lösungen zur Belebung des europäischen Wachstums zu formulieren.

Das Jahr war zudem von zahlreichen destabilisierenden Ereignissen geprägt. Der Krieg in der Ukraine stagnierte weitgehend und blieb ein Brennpunkt der Spannungen zwischen dem globalen Norden und Süden. Die geopolitische Kluft hat sich weiter vertieft: Bündnisse werden neu geschmiedet, was eine ernsthafte Herausforderung für die Weltordnung und internationale Institutionen darstellt.

Auch in Westasien blieb eine Entspannung aus. In den besetzten palästinensischen Gebieten zeichnete sich keine politische Lösung ab, während sich der Konflikt auf den Libanon ausweitete, der im Rahmen der israelischen Offensive gegen die Hisbollah schwer bombardiert wurde. Der rasche Sturz von Baschar al-Assad gegen Ende des Jahres – nach fast 25 Jahren an der Macht – hinterliess ein zutiefst zerrissenes Syrien.

In den USA sorgte die Präsidentschaftswahl für zahlreiche Wendungen. Joe Biden sah sich zunehmend wegen seines Alters und seiner Amtsführung kritisiert und zog seine Kandidatur zurück. Kamala Harris übernahm daraufhin die demokratische Nominierung, konnte jedoch keine breite Wählerschaft hinter sich versammeln. In einem angespannten wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Klima wuchs der Wunsch nach Veränderung. Donald Trump gelang es trotz laufender Gerichtsverfahren, seine Basis zu mobilisieren und von der innerparteilichen Zerrissenheit der Demokraten zu profitieren – und die Wahl zu gewinnen.

Zum Zeitpunkt der Abfassung dieses Berichts ist die globale Instabilität durch die einseitige Einführung von Importzöllen durch Donald Trump und die Infragestellung zahlreicher multilateraler Mechanismen allgegenwärtig. Dies hat eine neue weltweite Handelsspannung ausgelöst. Es ist noch zu früh, um die Auswirkungen vollständig abzuschätzen – doch der derzeitige Kurs, geprägt von geopolitischer Unsicherheit und wachsendem Protektionismus, deutet auf eine globale wirtschaftliche Abkühlung hin.

Samuel Fauche,

Stellvertretender Direktor - Leiter Anlagen



Highlights



Im Rahmen ihrer jährlichen Informationsveranstaltungen hat die Stiftung Patrimonia die Tradition, eine herausragende Persönlichkeit einzuladen, die einen starken Einfluss auf unsere Gesellschaft ausübt.

In diesem Jahr hatten wir das Privileg, **David ROUGE**, Fotograf und Abenteurer, willkommen zu heissen. Er teilte mit uns seine Leidenschaft und sensibilisierte uns für seine tiefe Verbundenheit mit der Natur.



Mit Skiern unterwegs im hohen Norden bei -40°C verkörpert er jene Fotografen-Abenteurer, die eine tiefe Liebe zu weiten Landschaften empfinden. Allein, völlig autark und mit grosser Zurückhaltung macht er sich auf den Weg in die Unermesslichkeit und Zerbrechlichkeit der natürlichen Welt – auf der Suche nach einer Demut, die der moderne Mensch manchmal zu verlieren scheint.

Während seines Vortrags brachte David ROUGE auch seine gesamte Expeditionsausrüstung mit auf die Bühne und ermöglichte uns so einen besonders eindrücklichen Einblick in die Realität seiner extremen Abenteuer.

Mit seinem Film **«Fragile – Der hohe Norden zwischen Traum und Wirklichkeit»** nahm er uns mit in seine Welt – das Ergebnis von sieben Jahren intensiver Feldarbeit.

Wenn Sie mehr über die Arbeit von David ROUGE erfahren möchten: www.davidrouge.com

Kennzahlen 2024

CHF 3 482 mio

Gesamtvermögen der Stiftung

1 545

Angeschlossene
Arbeitgeber

25 655

Aktive Versicherte

2 646

Leistungsbezüger

7.47%

Anlageperformance

105.2%

Deckungsgrad

Im Detail

	2024	2023
Kennzahlen		
Gesamtvermögen der Stiftung	CHF 3 482 mio	CHF 2 940 mio
Dem Konto der angeschlossenen Arbeitgeber gutgeschriebener Zinssatz	3.25%	1,00%
Nettorendite der Finanzanlagen	7.47%	5.40%
Deckungsgrad	105.2%	101.45%
Angeschlossene Arbeitgeber	1 545	1 440
Aktive Versicherte	25 655	24 197
Leistungsbezüger	2 646	2 314
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF 3 118 mio	CHF 2 721 mio
Ausgerichtete Leistungen	CHF 412.29 mio	CHF 329.79 mio
Einnahmen	CHF 720.89 mio	CHF 628.34 mio

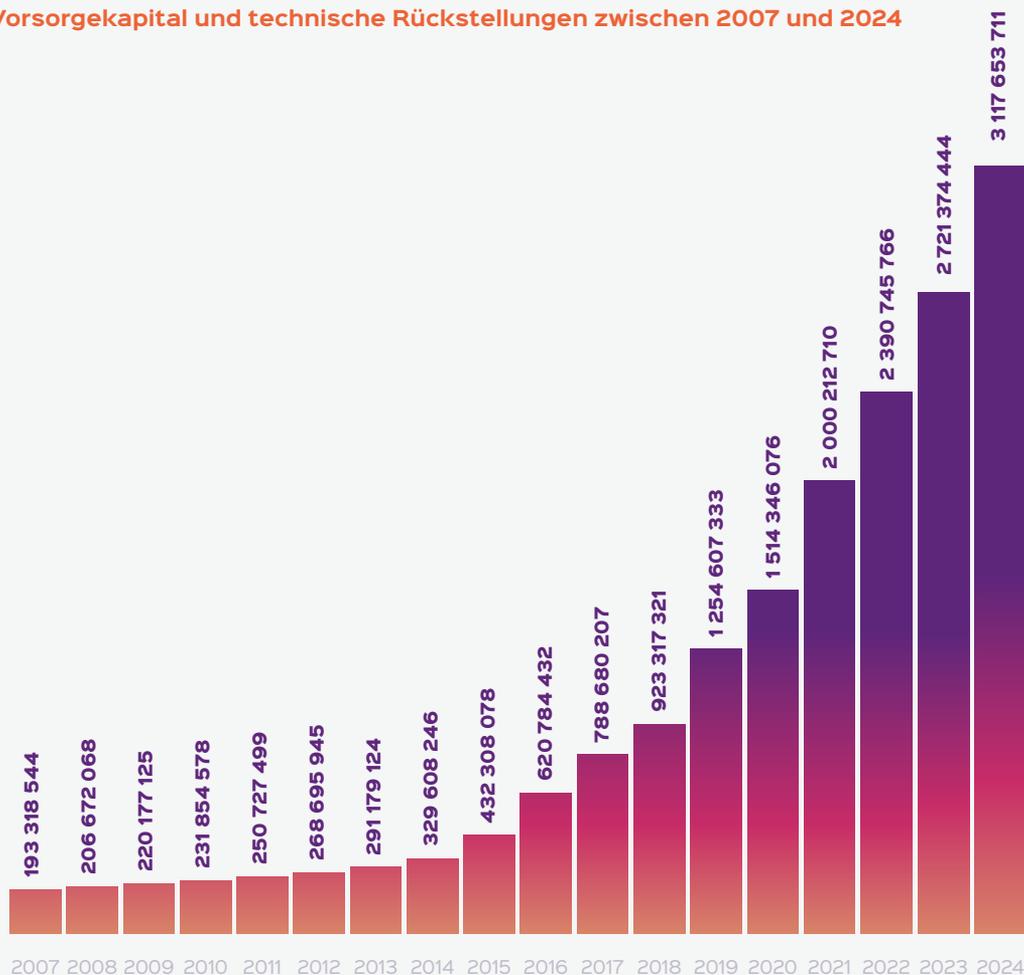
1.0

BILANZ

Aktiven der Bilanz

	Verzeichnis Anhang	31.12.24	31.12.23
AKTIVEN		CHF	CHF
Vermögensanlagen		3 474 100 248	2 933 549 054
Liquidität	64	23 987 361	22 974 529
Obligationen und ähnliche Anlagen	64	1 113 542 452	946 070 127
Aktien und ähnliche Anlagen	64	929 764 684	781 840 443
Alternative Anlagen	64	233 932 727	205 358 529
Immobilien	64	1 125 422 409	934 825 087
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Arbeitgeber)	68	47 450 615	42 480 339
Aktive Rechnungsabgrenzung	71	7 694 411	7 188 980
TOTAL AKTIVEN		3 481 794 659	2 940 738 034

Vorsorgekapital und technische Rückstellungen zwischen 2007 und 2024



Passiven der Bilanz

	Verzeichnis Anhang	31.12.24	31.12.23
PASSIVEN		CHF	CHF
Verbindlichkeiten		144 442 734	119 334 103
Freizügigkeitsleistungen und Renten		83 071 037	57 954 675
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente der angeschlossenen Arbeitgeber)	68	928 847	924 578
Hypothekendarlehen	64	60 442 850	60 454 850
Passive Rechnungsabgrenzung	72	3 341 663	3 532 294
Arbeitgeberbeitragsreserve	68	32 517 853	33 456 399
Nicht-technische Rückstellungen	75	474 506	424 803
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	21 116 538	23 220 317
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		3 117 653 711	2 721 374 444
Vorsorgekapital aktive Versicherte	53	2 184 384 959	1 927 231 970
Vorsorgekapital Rentner	55	849 868 752	724 942 474
Technische Rückstellungen	57	83 400 000	69 200 000
Wertschwankungsreserve	63	162 247 654	39 395 674
Stiftungskapital, freie Mittel		-	-
Stand zu Beginn der Periode		-	-62 150 475
Ertrags- / Aufwandsüberschuss		-	62 150 475
TOTAL PASSIVEN		3 481 794 659	2 940 738 034

2020

**BETRIEBS-
RECH-
NUNG**

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2024

	Verzeichnis Anhang	2024 CHF	2023 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		244 871 294	223 310 707
Beiträge der Arbeitnehmer	77	96 136 417	86 787 379
Beiträge der Arbeitgeber	77	126 073 244	112 588 956
Entnahme aus freien Mitteln der Versicherten	58	-4 056 091	-24 543 866
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve	68	-4 117 287	-4 413 392
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	53	20 488 916	17 777 142
Einlagen in freie Mittel bei Übernahmen von Versicherten-Beständen	58	1 696 311	19 774 891
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	68	2 767 219	1 638 306
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds		1 065 606	956 197
Zusätzliche Zuwendungen	53/55	4 816 959	12 745 094
Eintrittsleistungen		476 026 672	405 035 032
Freizügigkeitseinlagen	73	468 101 522	400 829 266
Rückzahlung Vorbezüge WEF / Scheidung	53	7 925 150	4 205 766
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		720 897 966	628 345 739

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2024

	Verzeichnis Anhang	2024 CHF	2023 CHF
Reglementarische Leistungen		-107 442 394	-81 587 646
Kapitalleistungen bei Invalidität		-158 782	-1 195 651
Zusätzliches Todesfallkapital		-1 557 965	-60 000
Kapitalleistungen bei Pensionierung	53	-45 715 622	-28 931 771
Kapitalleistungen bei Tod	53	-1 711 045	-1 716 721
Altersrenten	55	-45 156 981	-38 483 816
Altersrente geschieden	55	-12 347	-12 346
Alters-Kinderrenten	55	-344 574	-317 121
Hinterlassenenrenten	55	-6 990 226	-6 119 614
Waisenrenten	55	-286 462	-216 787
Invalidenrenten	55	-5 216 661	-4 246 154
Invaliden-Kinderrenten	55	-291 729	-287 665
Austrittsleistungen		-304 849 321	-248 207 548
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	74	-289 345 582	-234 127 670
Vorbezüge WEF	53	-12 943 372	-11 098 720
Vorbezüge Scheidung	53	-2 560 367	-2 981 158
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-412 291 715	-329 795 194

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2024

Bildung (-) / Auflösung von Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen und Beitragsreserven

	Verzeichnis Anhang	2024 CHF	2023 CHF
		-392 569 418	-323 084 617
Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte		-195 663 088	-227 681 863
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		-123 496 448	-79 259 265
Auflösung / Bildung (-) technische Rückstellungen		-14 200 000	-5 800 000
Verzinsung des Sparkapitals aktive Versicherte	53	-61 489 902	-17 515 146
Verzinsung des Sparkapitals Invalide	55	-1 429 829	-372 404
Bildung (-) freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	58	2 359 781	4 768 975
Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	68	1 350 068	2 775 086
Ertrag aus Versicherungsleistungen		177 875	158 412
Invalidenrenten von Rückversicherung		102 586	89 683
Ehegattenrenten von Rückversicherung		19 272	19 487
Befreiungen von Rückversicherung		56 017	49 242
Versicherungsaufwand		-1 729 270	-1 479 291
Risikoprämien		-422 615	-370 820
Kostenprämien		-15 697	-17 517
Beiträge an Sicherheitsfonds		-1 290 958	-1 090 954
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-85 514 562	-25 854 951

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2024

	Verzeich- nis Anhang	2024 CHF	2023 CHF
Netto-Ergebnis und sonstige bezahlte Zinsen aus Vermögensanlage		219 029 944	137 435 056
Ergebnis flüssige Mittel	67	-1 996	-226 159
Ergebnis Obligationen und ähnliche Anlagen	67	27 790 150	48 324 040
Ergebnis Aktien und ähnliche Anlagen	67	126 295 475	64 483 808
Ergebnis alternative Anlagen	67	18 923 192	10 540 378
Ergebnis Immobilien	67	59 242 357	25 139 854
Honorar Anlagekommission	67	-11 498 981	-10 290 182
Verzinsung freie Mittel angeschlossene Arbeitgeber	58	-256 001	-
Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserve	68	-411 522	-
Zinsen auf Austrittsleistungen		-1 052 730	-536 683
Bildung nicht-technische Rückstellungen	75	-49 703	-54 527
Sonstiger Ertrag	78	93 407	14 426
Verwaltungs- und sonstiger Aufwand		-10 707 106	-9 993 855
Verwaltungskosten	76	-4 601 042	-4 204 245
Aufsichtsbehörden		-29 612	-23 733
Revisionsstelle		-95 594	-91 027
Experte für berufliche Vorsorge		-48 362	-57 818
Maklercourtage		-4 733 121	-4 338 756
Marketing- und Werbeaufwand		-196 533	-310 948
Vertriebsaufwand		-999 609	-964 134
Sonstiger Aufwand		-3 233	-3 194
Ertrags- / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung der Wertschwankungsreserve		122 851 980	101 546 149
Bildung (-) / Auflösung Wertschwankungsreserve	63	-122 851 980	-39 395 674
Ertrags- (-) / Aufwandüberschuss		-	62 150 475

3.0

**ANHANG
ZUR
JAHRES-
RECH-
NUNG**

1

Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Unter der Bezeichnung «Fondation Patrimonia» besteht eine Stiftung im Sinne von Artikel 89bis ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches. Die Stiftung untersteht den Artikeln 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches, 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 Laufnummer CH-660-0752984-8
- › beim Sicherheitsfonds unter der Nummer GE 337

13 Urkunden und Reglemente

Gründungsurkunde	12.12.1984
<i>Letzte Änderung, genehmigt durch die ASFIP Genf</i>	06.04.2009
Anschlussvertrag und Anhänge	01.01.2024
Reglement des Verwaltungsausschusses	01.01.2024
Anlagereglement	01.01.2024
Teilliquidationsreglement	01.06.2009
<i>genehmigt durch die ASFIP Genf</i>	23.10.2017
Reglement zur Bewertung der versicherungstechnischen Passiven	31.12.2024
Organisationsreglement	01.01.2023
Regelung Vergütungen der Mitglieder des Stiftungsrats	01.01.2022
Internes Kontrollreglement	01.01.2023
Allgemeine Bedingungen	01.01.2024

14 Verwaltungsorgan / Zeichnungsberechtigung

STIFTUNGSRAT

	Funktion	Vertretung
Bardet Guy	Präsident, Mitglied bis zum 31.07.2028 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Giavera Andrea	Vizepräsident, Mitglied bis zum 31.12.2027 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Filippone Raquel	Mitglied bis zum 01.12.2025 (4-jähriges Mandat)	Angeschlossener Arbeitgeber
Cuendet Yves	Mitglied bis zum 01.12.2025 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Moscheni Fabrice	Mitglied bis zum 31.12.2023 (4-jähriges Mandat) Nicht wiedergewählt am 31.12.2023	Arbeitnehmende
Jullier Karen	Mitglied bis zum 31.12.2027 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende
Chassot Eric	Mitglied bis zum 01.12.2025 (4-jähriges Mandat)	Arbeitnehmende

GESCHÄFTSLEITUNG

Jaton Sylvie	Generaldirektorin
Benveggen Eddy	Direktor
Fauche Samuel	Stv. Direktor

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

15 Experte, Revisionsstelle, Berater und Aufsichtsbehörde

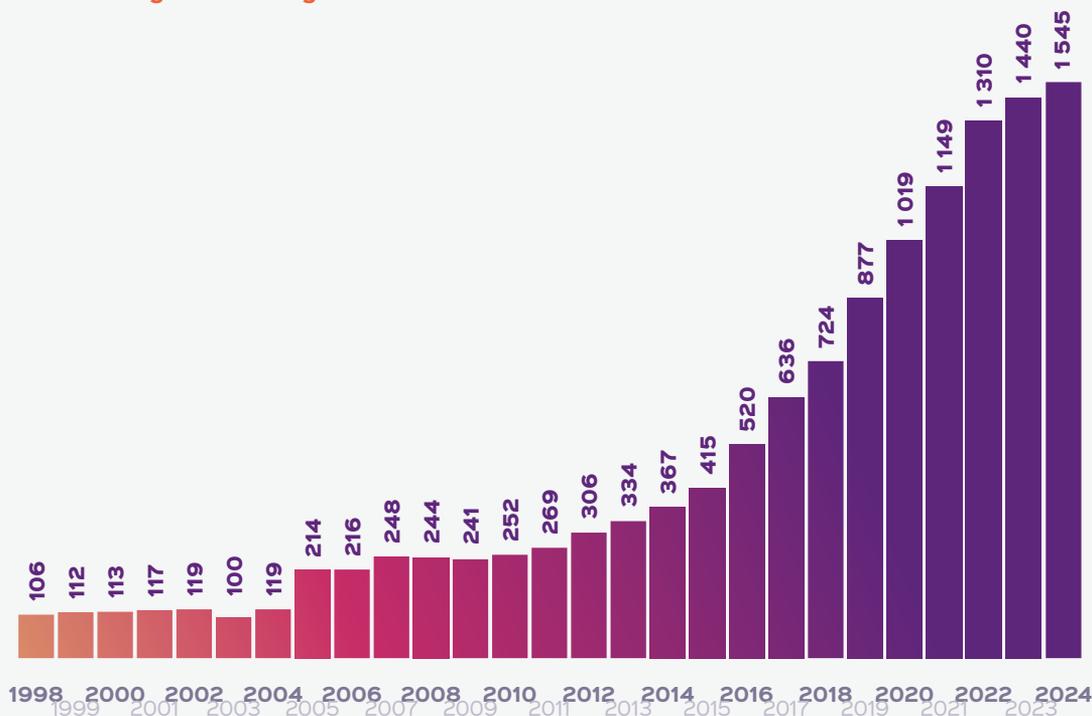
Experte für berufliche Vorsorge	M. Christophe Steiger (ausführender Experte) allea SA, Lausanne (Mandatsträgerin)
Revisionsstelle	Berney Associés Audit SA, Genf
Technische und administrative Verwaltung	Interne Verwaltung
Aufsichtsbehörde	ASFIP Genf
Immobilienverwaltung	Bory & Cie Agence immobilière SA / Naef Châtel SA / Petignat & Amor
Immobilienconsulting	Helvetadvisors SA, Genf
Immobilienfachverständige	SPGI Geneva SA
Global Custody	UBS
Investment Controller	PPCmetrics, Zürich
Qualitätszertifizierung nach ISO 9001:2015	SQS, Zollikofen
Interner Qualitätsprüfer	M. Nicolas Schwab, Qualitätsleiter SIG, Vernier

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.24	31.12.23*
Angeschlossene Arbeitgeber per 01.01	1 440	1 310
Eintritte	218	228
Austritte	113	98
Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12	1 545	1 440

* Der Saldo 2023 weicht gegenüber dem Vorjahr infolge der Umklassierung der Artikel 47a ab

Entwicklung des Arbeitgeberbestandes von 1998 bis 2024

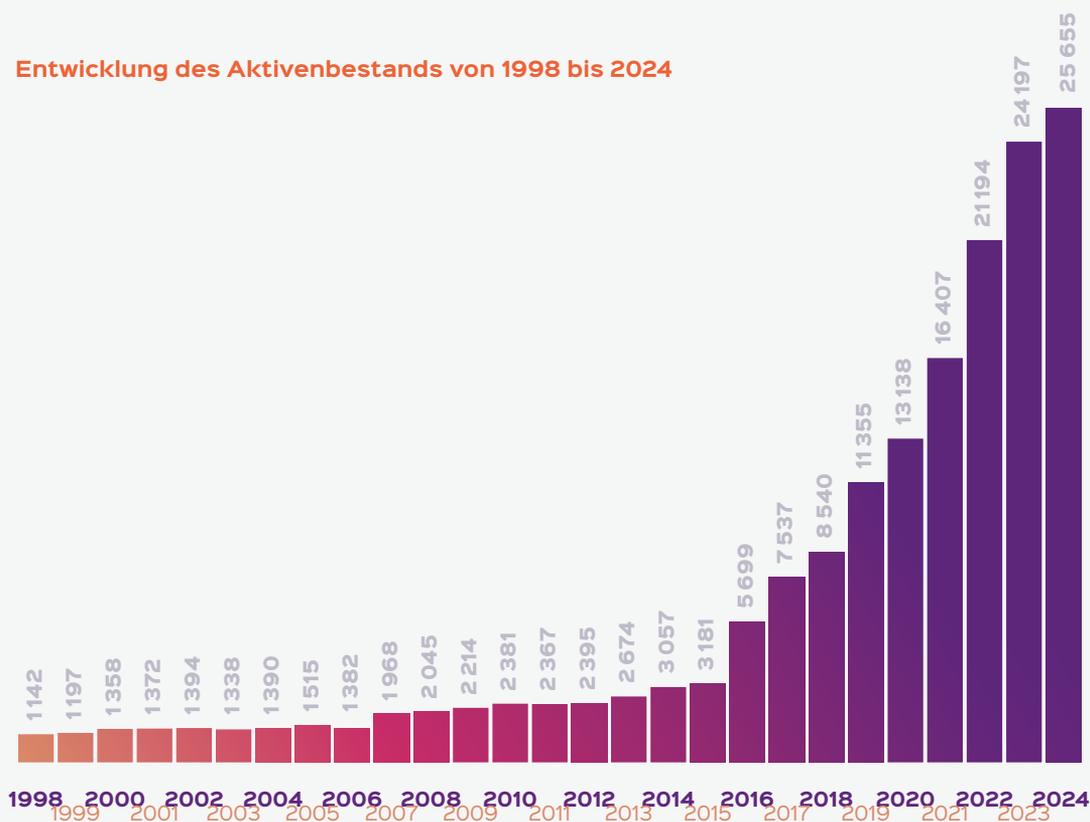


2 | Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte

	31.12.24	31.12.23
Aktive Versicherte per 01.01	24 197	21 194
Eintritte	9 384	9 644
Austritte	7 640	6 398
Pensionierungen	267	232
Todesfälle	19	11
Aktive Versicherte per 31.12	25 655	24 197

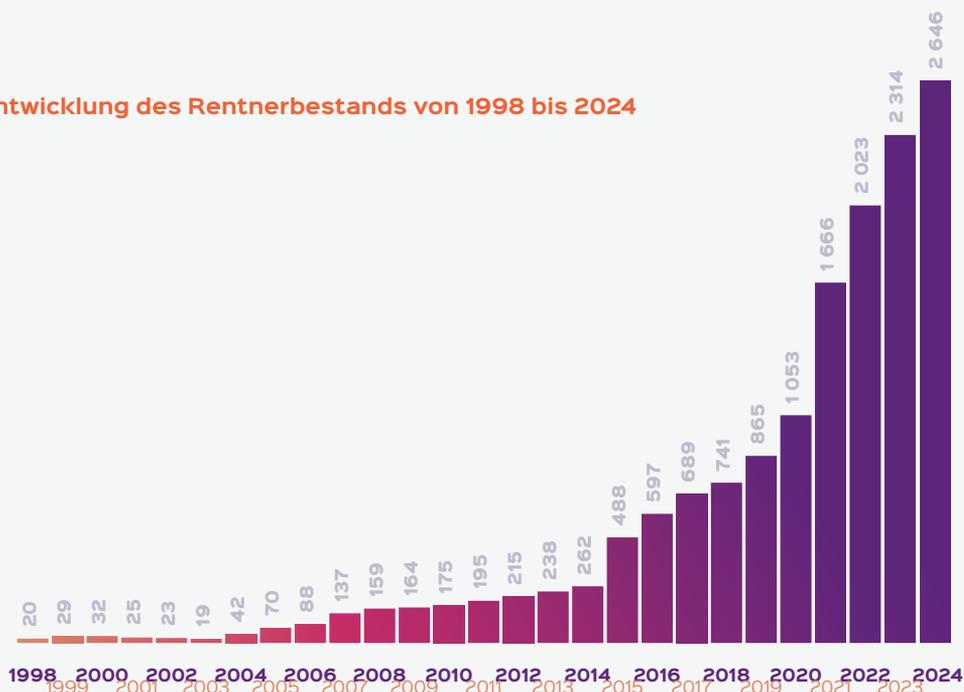
Entwicklung des Aktivenbestands von 1998 bis 2024



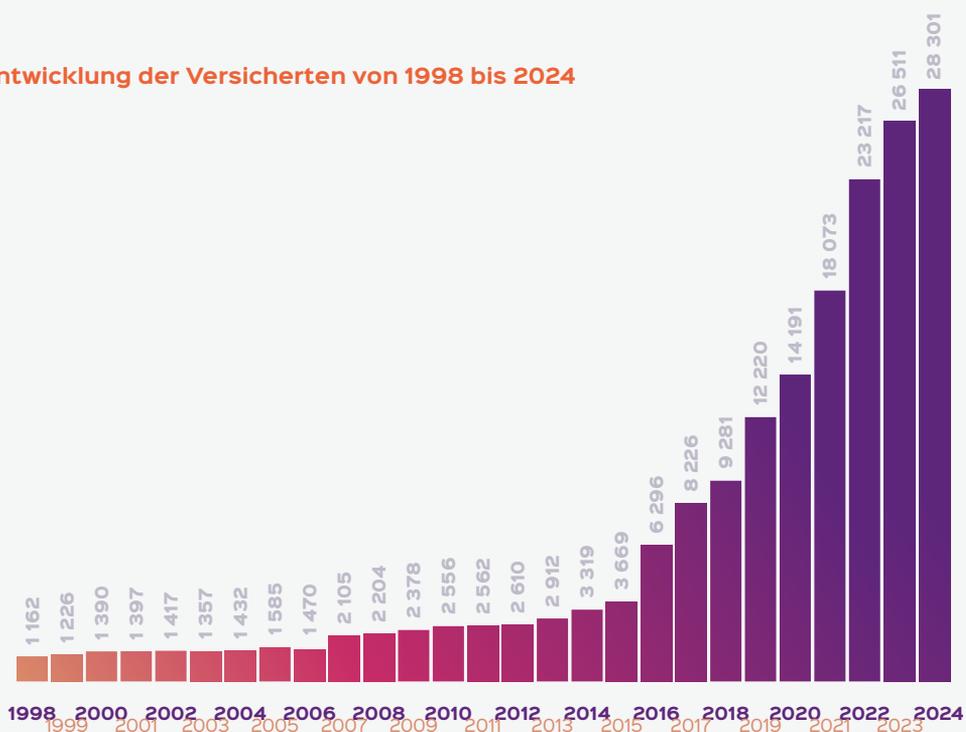
22 Rentenbezüger

	31.12.23	Eintritte	Austritte	31.12.24
Pensionierte	1 527	264	45	1 746
Kinder von Pensionierten	38	18	7	49
Invalide	280	74	33	321
Kinder von Invaliden	102	38	21	119
Witwen und Witwer	316	59	20	355
Waisen	43	11	4	50
Überbrückungsrenten	8	0	2	6
Total per 31.12	2 314	464	132	2 646

Entwicklung des Rentnerbestands von 1998 bis 2024



Entwicklung der Versicherten von 1998 bis 2024



3

Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung der Vorsorgepläne

Die angeschlossenen Arbeitgeber verfügen je über einen oder mehrere individuelle und / oder überobligatorische Vorsorgepläne. Diese Pläne unterliegen dem Grundsatz des Beitragsprimats.

Zur Umsetzung der Zwecke der Vorsorgestiftung hat die Fondation Patrimonia folgende Dokumente erarbeitet:

- › Allgemeine Bedingungen, die allen angeschlossenen Unternehmen gemein sind
- › Ein Reglement des Verwaltungsausschusses, das allen angeschlossenen Unternehmen gemein ist
- › Für jedes angeschlossene Unternehmen einen eigenen Anschlussvertrag und Vorsorgeplan mit Beschreibung aller versicherten Leistungen gemäss Auswahl des Unternehmens.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethoden

Um ihre Ziele zu erreichen, wendet die Stiftung ein auf dem Beitragsprimat basierendes Finanzierungssystem an.

Die Finanzierung der Beiträge ist im Vorsorgeplan jedes angeschlossenen Arbeitgebers festgelegt.

Die Beiträge sind in Lohnprozenten vom versicherten Lohn (mit oder ohne Koordinationsabzug) festgelegt und dienen zur Finanzierung – abgesehen vom Sparguthaben – der Risikoprämien, des Sicherheitsfonds und der Verwaltungskosten.

Die Stiftung wird finanziert durch:

- a) die Beiträge der Versicherten;
- b) die Beiträge der Arbeitgeber;
- c) die Einlagen und Einkäufe der Versicherten;
- d) die Einlagen und Zuwendungen der Arbeitgeber;
- e) die Vermögenserträge;
- f) Schenkungen und Vermächtnisse

4

— Bewertungs- und Rechnungs- legungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung der Stiftung wurde nach dem Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER 26 erstellt.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

ANLAGEN

Die Bewertung von Wertschriften erfolgt zum Kurswert per 31.12.2024.

FREMDWÄHRUNGEN

Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zum tagesaktuellen Wechselkurs umgerechnet. Aktiven und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden in der Bilanz zum Wechselkurs per 31.12.2024 angesetzt. Die entsprechenden Kursgewinne / -verluste werden in der Erfolgsrechnung verbucht.

Grundlage der Wechselkurse: UBS.

IMMOBILIEN

Die Immobilien werden per 31.12.2024 auf der Grundlage des letzten unabhängigen Gutachtens unseres Immobilienexperten nach der DCF-Methode (Discounted Cash-Flow) bewertet. Die diesbezüglichen Finanzflüsse werden auf der Grundlage des WACC-Satzes abgezinst, bei dem das Risiko im Zusammenhang mit der Typologie und der Lage der Immobilie über einen Zeitraum von 10 Jahren berücksichtigt wird.

Neuerwerbungen von Immobilien im laufenden Jahr werden zum Anschaffungswert bewertet.

Danach und wenn es keine Anzeichen für eine Wertsteigerung oder einen Wertverlust gibt, wird höchstens alle fünf Jahre ein Immobiliengutachten erstellt.

Aktien von Immobiliengesellschaften, die sich in Minderheitsbesitz befinden, werden zum letzten geprüften Nettoinventarwert der Aktien bewertet. Andernfalls werden sie im Jahr des Erwerbs zu den Anschaffungskosten bewertet.

Darlehen an Immobiliengesellschaften werden vorbehaltlich allfälliger Wertberichtigungen zum Nennwert 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 / Versicherungs- technische Regeln / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherung

Das Langlebigkeitsrisiko wird durch die Stiftung getragen.

Die Risiken Tod und Invalidität werden teilweise durch den Rückversicherungsvertrag Combi Stop Loss und Excess of Loss Nr. 95'028'552 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.

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Höhe der von den Versicherungen gehaltenen mathematischen Rückstellungen	1 044 993	1 112 266

53 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2024 CHF	2023 CHF
Stand Vorsorgekapitalien am 01.01	1 927 231 970	1 682 034 961
Sparbeiträge Arbeitnehmer und Arbeitgeber	197 614 906	176 492 464
Einmaleinlagen und Einkaufssummen / Einlagen vorzeitiger Altersrücktritt	21 364 626	18 967 162
Zusätzliche Zuwendungen	4 815 528	12 665 191
Freizügigkeitseinlagen	377 810 201	340 240 434
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-288 322 133	-232 582 304
Art. 17 FZG	137 809	139 210
Rückzahlungen und Vorbezüge WEF / Scheidung	-7 578 589	-9 874 112
Auflösungen infolge Pensionierung, Tod und Invaldität	-110 179 261	-78 366 182
Verzinsung des Vorsorgekapitals	61 489 902	17 515 146
Total Vorsorgekapital der aktiven Versicherten am 31.12	2 184 384 959	1 927 231 970
Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz	3,25%	1,00%

54 Summe der Altersguthaben nach BVG

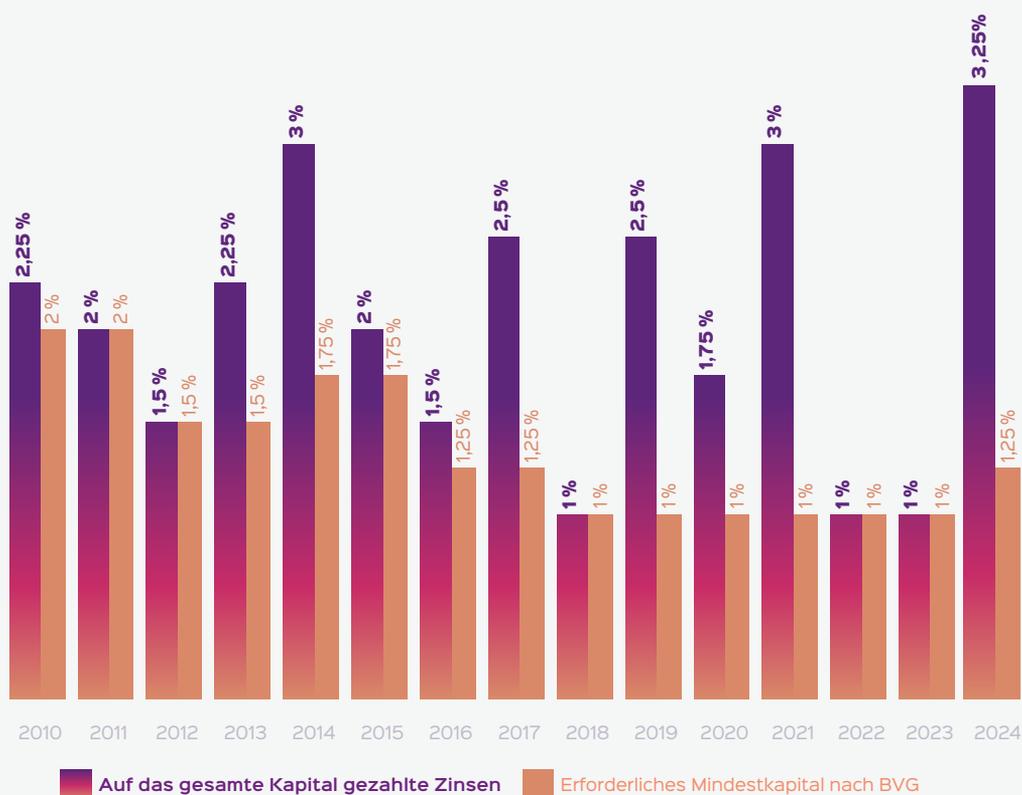
	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	1 019 105 429	915 922 819
Vom Bundesrat festgelegter BVG-Mindestzinssatz	1,25%	1,00%

55 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals für Rentner

Entwicklung des Vorsorgekapitals für Invalide	2024 CHF	2023 CHF
Stand Vorsorgekapital Invalide am 01.01	38 723 597	32 749 955
Kapitaltransfer von aktiven Versicherten und Einlagen	10 370 570	9 531 523
Zusätzliche Zuweisungen	1 431	79 903
Zuweisung Spargutschriften	2 630 983	1 945 112
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide	1 429 829	372 404
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-470 413	-880 694
Auflösung Vorsorgekapital Invalide	-5 146 908	-5 074 606
Total Vorsorgekapital Invalide per 31.12	47 539 089	38 723 597

Dem obligatorischen und überobligatorischen Teil der Konten gutgeschriebener Zinssatz 3,25% 1,00%

Zinsen von 2010 bis 2024



Entwicklung des Deckungskapitals der Rentner	2024 CHF	2023 CHF
Stand Deckungskapital Rentner am 01.01	686 218 877	612 560 850
Rentenzahlungen	-58 298 980	-49 683 503
Einlagen Rentner	146 944 543	101 467 369
Änderung wegen neuem Versichertenbestand per 31.12	2'7 465 223	21 874 161
Total Deckungskapital für Rentner am 31.12	802 329 663	686 218 877
Total Vorsorgekapital der Rentenbezüger am 31.12	849 868 752	724 942 474

56 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Schlussfolgerung der vom Experten durchgeführten versicherungstechnischen Bewertung zum 31.12.2024:

Das Geschäftsjahr 2024 schloss mit einem Gewinn von CHF 122'851'980 ab, der vollständig der Wertschwankungsreserve zugewiesen wurde. Per 31.12.2024 beträgt der Deckungsgrad gemäss Artikel 44 BVV 2 105.2 %. Die Stiftung bietet somit die Gewähr, dass sie ihre finanziellen Verpflichtungen zum Zeitpunkt der Expertise erfüllen kann.

Die technischen Grundlagen der Stiftung, die periodischen BVG 2020, im Jahr 2020 projiziert, sind aktuell und angemessen. Per 31.12.2024 ist der technische Zinssatz von 2.00 % angemessen. Er bietet eine ausreichende Sicherheitsmarge angesichts der erwarteten Rendite des Vermögens, des Renditebedarfs und der Sanierungsfähigkeit.

Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen zu Leistungen und Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorgaben.

Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend.

57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen beruhen auf den folgenden versicherungstechnischen Grundlagen:

Am 31.12.2024 technischer periodischer Zinssatz von 2,00% mit den technischen Grundlagen BVG 2020.

Am 31.12.2023 technischer periodischer Zinssatz von 2,00% mit den technischen Grundlagen BVG 2020.

Technische Rückstellungen	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Rückstellung für Invalidität und Todesfall	14 400 000	11 800 000
Rückstellung für den Erhalt des nicht versicherungstechnischen Umwandlungssatzes	55 600 000	47 200 000
Rückstellung für Langlebigkeit	13 400 000	10 200 000
Total technische Rückstellungen	83 400 000	69 200 000

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

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

Die Rückstellung für Langlebigkeit dient der Finanzierung der Erhöhung der Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger, die durch eine Änderung der versicherungsmathematischen Tabellen bedingt ist. Sie entspricht 0.42% pro Jahr und wird seit der Erstellung der neuen technischen Grundlagen berechnet (0.50% in 2023). Dieser Satz wird auf die Vorsorgeverpflichtungen der Rentenbezüger angewendet.

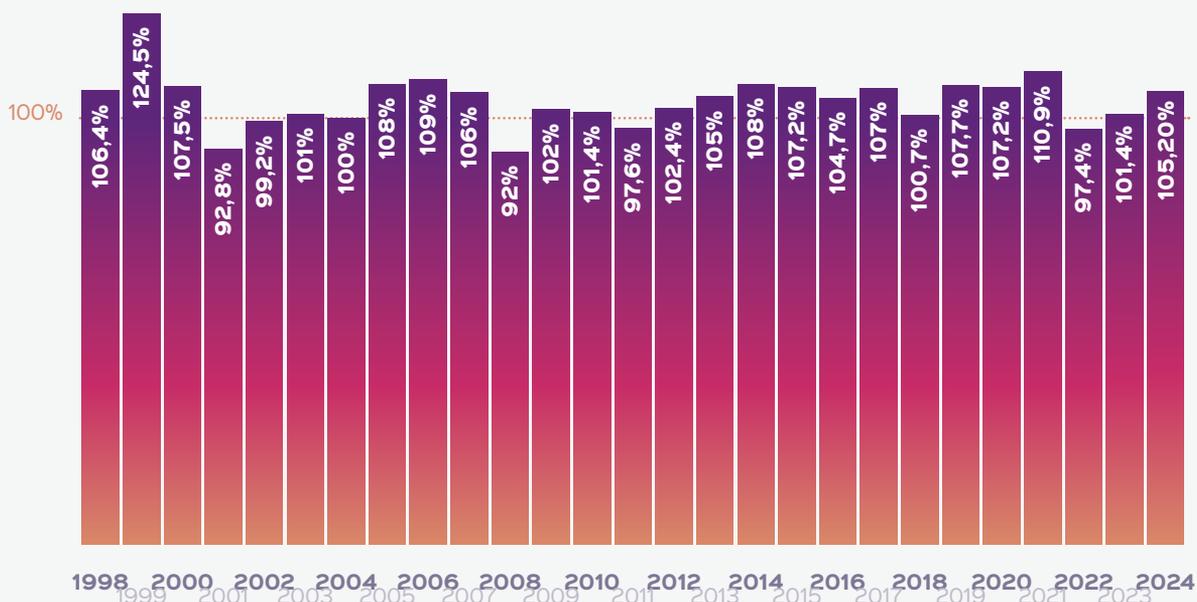
58 Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber

	2024 CHF	2023 CHF
Stand am 01.01	23 220 317	27 989 292
Bildung freie Mittel angeschlossene Arbeitgeber	1 696 311	19 774 891
Auflösung freie Mittel angeschlossene Arbeitgeber	-4 056 091	-24 543 866
Verzinsung freie Mittel angeschlossene Arbeitgeber	256 001	0
Total per 31.12	21 116 538	23 220 317

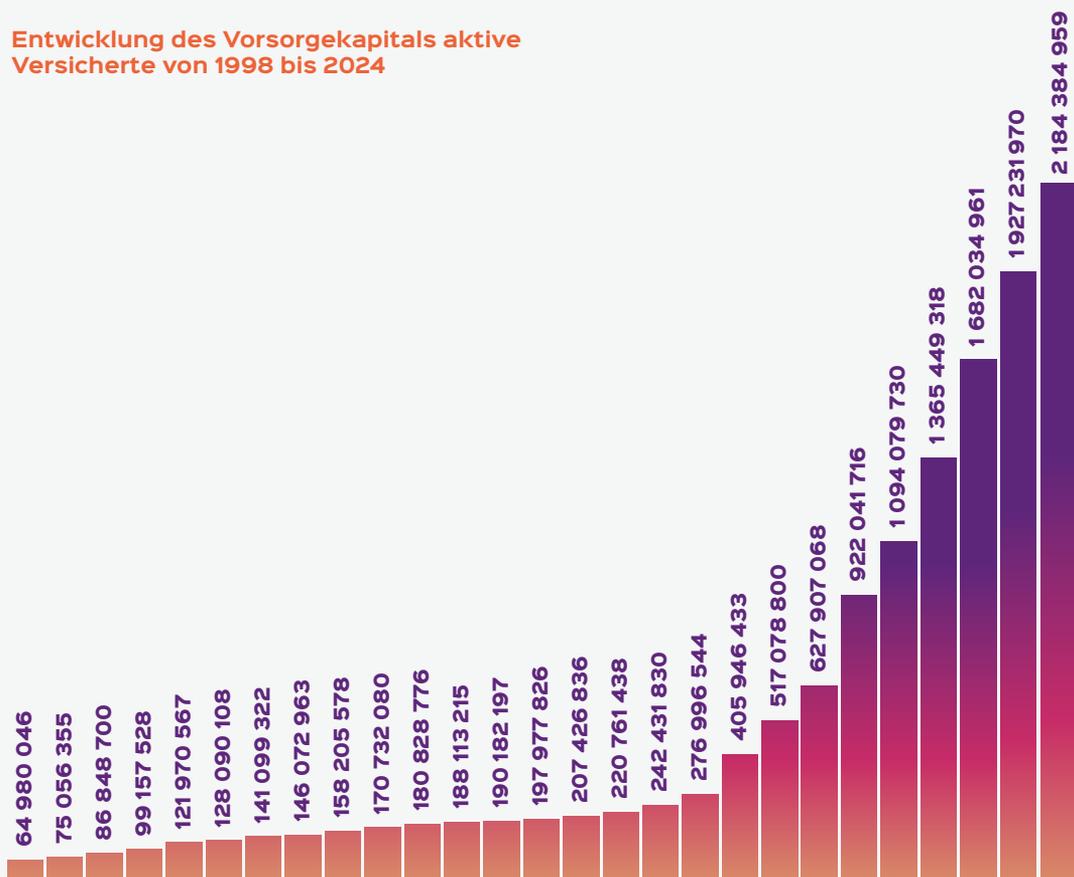
59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Total Aktiven	3 481 794 659	2 940 738 034
Verbindlichkeiten	-144 442 734	-119 334 103
Passive Rechnungsabgrenzung	-3 341 663	-3 532 294
Arbeitgeberbeitragsreserve	-32 517 853	-33 456 399
Nicht-technische Rückstellungen	-474 506	-424 803
Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber	-21 116 538	-23 220 317
Verfügbares Vorsorgevermögen	3 279 901 365	2 760 770 118
Vorsorgekapital der aktiven Versicherten	2 184 384 959	1 927 231 970
Vorsorgekapital der Rentenbezüger	849 868 752	724 942 474
Technische Rückstellungen	83 400 000	69 200 000
Erforderliches Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	3 117 653 711	2 721 374 444
Technischer Überschuss	162 247 654	39 395 674
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	105,20%	101,45%
Wertschwankungsreserve	162 247 654	39 395 674

Entwicklung des Deckungsgrads von 1998 bis 2024



Entwicklung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte von 1998 bis 2024



6

Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat hat das Anlagereglement angenommen, das am 1. Januar 2024 in Kraft getreten ist.

Sein Ziel ist es, dem Stiftungsrat die volle Wahrnehmung seiner Aufgaben und Verantwortlichkeiten im Hinblick auf die effiziente Verwaltung des Stiftungsvermögens zu ermöglichen und damit auch die Erhaltung des Kapitals, eine Rendite im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen und die Ausrichtung der versicherten Leistungen an alle Leistungsberechtigten sicherzustellen.

Im Anlagereglement sind festgelegt:

- › Anlagerichtlinien und -organisation
- › Aufgaben und Kompetenzen
- › Überwachung und Berichterstattung
- › Bewertungsgrundsätze
- › Wertschwankungsreserve
- › Anlagen beim Arbeitgeber
- › Verwaltungskosten
- › Governance
- › Wahrnehmung der Aktionärsrechte
- › Strategische und taktische Allokation der Anlagen

Die strategische Allokation ist am 1. Januar 2022 in Kraft getreten.

AUFSICHTSBEHÖRDE UND MANAGER DER STIFTUNG:

Credit Suisse Asset Management (Schweiz) SA, Zürich	FINMA
Credit Suisse Funds AG	FINMA
Global Infrastructure Solutions 4 Multi-Manager GP S.à r.l.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Global Infrastructure Solutions 5 Multi-Manager GP S.à r.l.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
JPMAM - Infrastructure Investments Fund (IIF)	Securities and Exchange Commission (SEC)
Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA	FINMA
Mirabaud Asset Management (Schweiz) SA	FINMA
Quaero Capital SA	FINMA
Swiss Prime Site Solutions AG	FINMA
UBS Fund Management (Switzerland) AG	FINMA
Vontobel Asset Management S.A.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
Wellington Luxembourg S. à r. l.	Aufsichtskommission des Finanzsektors (CSSF)
1291 Die Schweizer Anlagestiftung	OAK BV
Avadis Anlagestiftung	OAK BV
Fundamenta Group Investment Foundation	OAK BV
Helvetia Anlagestiftung	OAK BV
IST Investmentstiftung	OAK BV
J. Safra Sarasin Anlagestiftung	OAK BV
Patrimonium Anlagestiftung	OAK BV
Seraina Investment Foundation	OAK BV
Swiss Life Investment Foundation	OAK BV
Swiss Prime Anlagestiftung	OAK BV
UBS Investment Foundation	OAK BV
UBS Investment Foundation 2	OAK BV
UBS Investment Foundation 3	OAK BV

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

Der Stiftungsrat führt alle 3 bis 5 Jahre Asset-Liability-Management-Studien (ALM) durch, um seine Vermögensallokation zu bestimmen und insbesondere die Einhaltung von Art. 50 Abs. 1 bis 3 BVV 2 sicherzustellen. In diesem Rahmen macht er von den erweiterten Anlagemöglichkeiten gemäss Art. 50 Abs. 4 für Immobilienanlagen Gebrauch, wie es sein Anlagereglement vorsieht.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1. Januar	39 395 674	0
Bildung (-) / Auflösung Wertschwankungsreserve	122 851 980	39 395 674
Wertschwankungsreserve am Bilanzstichtag	162 247 654	39 395 674
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	338 900 000	292 300 000
Reservedefizit der Wertschwankungsreserve	-176 652 346	-252 904 326

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.

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

641 Anlagestruktur

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF	Différence
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen*	23 987 361	22 974 529	1 012 832
Obligationen & ähnliche Anlagen	1 113 542 452	946 070 127	167 472 325
Obligationen Schweiz	497 332 721	423 963 727	73 368 994
Staatsobligationen FW (hedged)	295 268 431	246 658 489	48 609 942
Unternehmensobligationen FW (hedged)	201 698 027	159 337 231	42 360 796
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	119 243 273	116 110 680	3 132 593
Aktien & ähnliche Anlagen	929 764 684	781 840 443	147 924 241
Aktien Schweiz	318 312 541	269 925 199	48 387 342
Aktien Ausland	511 863 177	432 114 122	79 749 055
Aktien Emerging Markets	99 588 966	79 801 122	19 787 844
Immobilien	1 125 422 409	934 825 087	190 597 322
Immobilien Schweiz	966 349 337	804 839 357	161 509 980
- Direkt	526 905 854	483 299 439	43 606 415
- Indirekt	439 443 483	321 539 918	117 903 565
Fondsanteile Ausland (hedged)	159 073 072	129 985 730	29 087 342
Alternative Anlagen	233 932 727	205 358 529	28 574 198
SSL (hedged)	103 684 615	91 119 201	12 565 414
Infrastruktur	130 248 112	114 239 328	16 008 784
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente angeschlossene Arbeitgeber)	47 450 615	42 480 339	4 970 276
Aktive Rechnungsabgrenzung	7 694 411	7 188 980	505 431
Total Vermögen	3 481 794 659	2 940 738 034	541 056 625

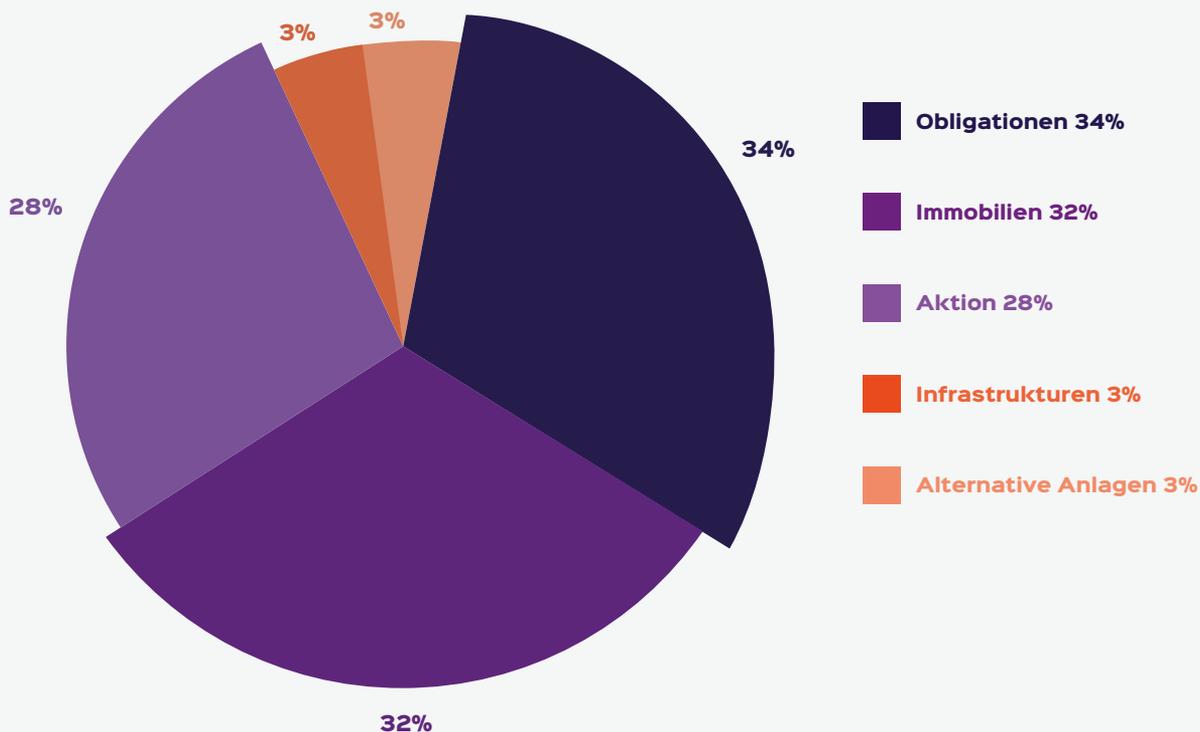
AUFSTELLUNG DER ANLAGEN ENTSPRECHEND STRATEGISCHER ALLOKATION

	31.12.24			31.12.23
	%	Strategie	Margen	%
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen*	0,7%	0%	0% - 3%	0,8%
Obligationen & ähnliche Anlagen	32,0%	34%	25% - 43%	32,2%
Obligationen CHF	14,3%	15%	12% - 18%	14,4%
Staatsobligationen FW (hedged)	8,5%	9%	6% - 12%	8,4%
Unternehmensobligationen FW (hedged)	5,8%	6%	4% - 8%	5,4%
Obligationen Emerging Markets HC (hedged)	3,4%	4%	3% - 5%	3,9%
Aktien & ähnliche Anlagen	26,7%	28%	17% - 39%	26,6%
Aktien Schweiz	9,1%	10%	6% - 14%	9,2%
Aktien Developed Markets	14,7%	15%	10% - 20%	14,7%
Aktien Emerging Markets	2,9%	3%	1% - 5%	2,7%
Immobilien	32,3%	32%	20% - 44%	31,8%
Immobilien Schweiz	27,8%	27%	17% - 37%	27,4%
- Direkt	15,1%	14,0%	12% - 18%	16,4%
- Indirekt	12,6%	13,0%	5% - 19%	10,9%
Fondsanteile Ausland (hedged)	4,6%	5%	2% - 6%	4,4%
Alternative Anlagen	6,7%	6%	2% - 10%	7,0%
SSL (hedged)	3,0%	3%	1% - 5%	3,1%
Infrastruktur	3,7%	3%	1% - 5%	3,9%
Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrente angeschlossene Arbeitgeber)	1,4%			1,4%
Beteiligung	0,0%			0,0%
Aktive Rechnungsabgrenzung	0,2%			0,2%
Total Vermögen	100,0%	100,0%		100,0%

Gesamtbegrenzungen, nach Artikeln:	31.12.24	31.12.23	Maximale Limiten
	%	%	BVV 2
54* (Begrenzung einzelner Schuldner)	0,7	0,8	10%
54a (Aktien pro Gesellschaftsbeteiligung)	0,0	0,0	5%
54b Abs. 1 (Anlagen in einzelne Immobilien)	1,4	1,7	5%
55a (Grundpfandtitel)	0,0	0,0	50%
55b (Aktien)	26,7	26,6	50%
55c (Immobilien)	32,3	31,8	30%
55c (Immobilien Ausland)	4,6	4,4	10%
55d (Alternative Anlagen)	6,7	7,0	15%
55e (Fremdwährungen)	16,9	16,9	30%
57 (Anlagen beim Arbeitgeber)	1,4	1,4	5%

*Bei einem Schuldner übersteigen die Fonds 10% der Limite. Nach Analyse des Fondsinhalts beträgt die maximale Position 0,78% beim grössten Schuldner. Die Begrenzung gemäss BVV 2 ist somit eingehalten.

Strategische Allokation



642 Details zu direkten Immobilien in der Schweiz

Immobilien in der Schweiz	«Werte am 31.12.24»	%	«Werte am 31.12.23»	%	«Hypotheken am 31.12.2024»
Wohngebäude	246 119 017	47	202 064 663	42	36 477 850
gemischt genutzte Gebäude (Wohn- und Geschäftsgebäude)	194 073 103	37	192 063 103	40	23 965 000
Gewerbegebäude	86 713 734	16	89 171 673	18	-
Gesamtanzahl der Immobilien in der Schweiz	526 905 854	100	483 299 439	100	60 442 850

643 Detail zu den Hypothekenschuldnern

Gebäude	Kanton	Typ	Immobilienwert am 31.12.2024	Schulder am 31.12.2024	BVV 2 54b Abs. 2	Fälligkeit der Schuld	Zinssatz in %
Coquelicots 13, Vernier	GE	gemischt	9 807 590	723 000	7,49%	26.02.2027	1,35
Aubépine 24, Genf	GE	Wohngebäude	30 160 904	4 000 000	13,26%	01.07.2032	1,48
Coquelicots 11/17, Vernier	GE	gemischt	21 942 035	3 354 000	15,29%	31.12.2029	1,08/0,73
Henri-Blanvalet 15, Genf	GE	Wohngebäude	4 810 000	1 098 000	25,30%	31.12.2027	1,16
Jean-Dassier 20, Genf	GE	Wohngebäude	3 500 000	1 015 000	27,79%	17.08.2029	1,45
Lausanne 29, Genf	GE	gemischt	15 560 676	6 880 000	44,21%	30.09.2028	0,75/0,68
Zürich 35, Genf	GE	gemischt	10 416 589	4 938 000	47,41%	15.11.2031	0,88
Pâquis 12, Genf	GE	gemischt	5 246 560	2 650 000	50,51%	15.05.2027	0,65
Pâquis 19, Genf	GE	gemischt	10 653 761	5 420 000	50,87%	30.09.2027	0,71/0,67
Louis-Pictet 6/8	GE	Wohngebäude	24 131 972	13 096 850	54,27%	01.06.2030	1,86
Soral 117/117A/117B, Bernex	GE	Wohngebäude	8 605 591	5 568 000	64,70%	01.06.2030	1,86
Villageoise 7/9, Remaufens	FR	Wohngebäude	17 050 683	11 700 000	68,62%	30.06.2029	1,6
Gesamtanzahl der Immobilien in der Schweiz			161 888 360	60 442 850			

Die Belehnungsgrenze für Immobilien wurde bei sieben Liegenschaften überschritten, abweichend von Art. 54b Abs. 2 BVV 2. Diese Abweichung ist Gegenstand ausführlicher Berichte des Stiftungsrats und des zugelassenen Experten. Die gesamten Vorschüsse entsprechen 11,5% des in Schweizer Immobilien angelegten Vermögen.

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine derivativen Finanzinstrumente im 2024 (genauso wie 2023).

66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending

Per Jahresende bestanden keine Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending (genauso wie 2023).

67

671 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

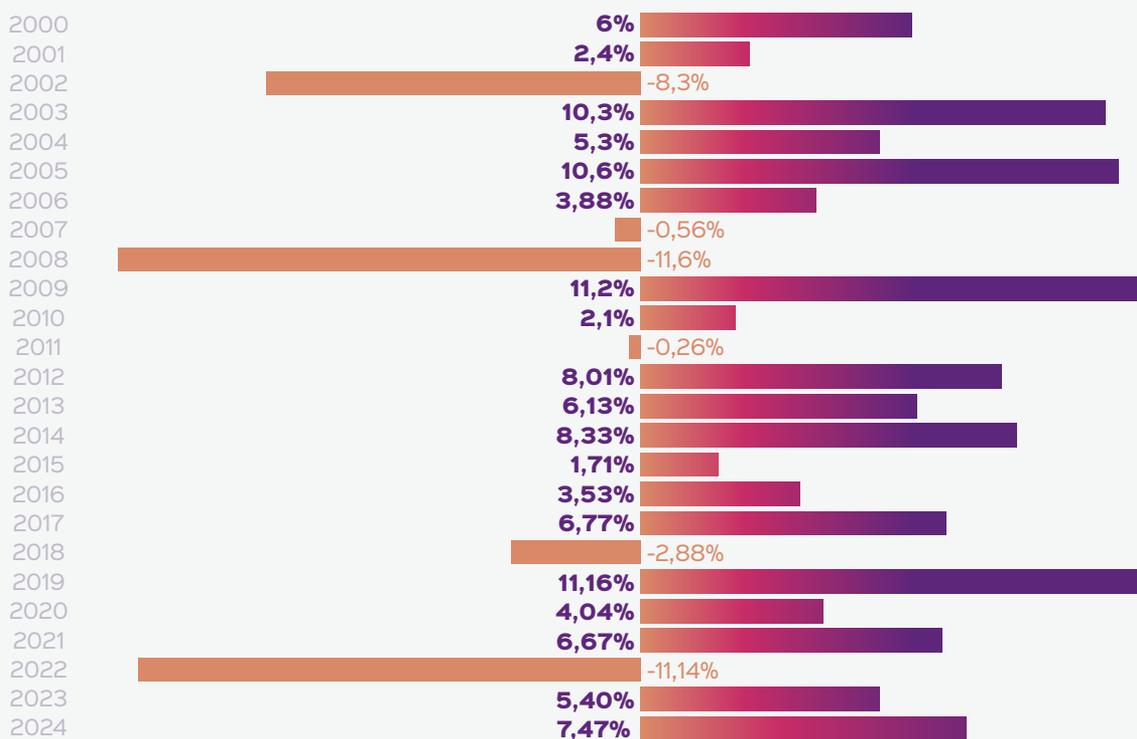
	2024 CHF	%*	2023 CHF	%*
Liquidität	-1 996	0	-226 159	-1
Zinsen auf Bank-Kontokorrenten	-1 580		5 564	
Umrechnungsdifferenz	-415		-231 723	
Obligationen & ähnliche Anlagen	27 790 150	2	48 324 040	5
Zinsen auf Obligationen Schweiz	5 483 024		3 989 505	
Zinsen auf Staatsobligationen	6 392 586		4 577 302	
Zinsen auf Unternehmensobligationen	5 187 063		4 533 865	
Zinsen auf Obligationen Emerging Markets	4 740 640		3 843 981	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Schweiz	22 694 180		25 940 233	
Gewinn und Verlust aus Staatsobligationen FW	-11 517 128		-161 409	
Gewinn und Verlust aus Unternehmensobligationen FW	-5 395 813		1 898 046	
Gewinn und Verlust aus Obligationen Emerging Markets	205 598		3 702 517	
Aktien & ähnliche Anlagen	126 295 475	14	64 483 808	8
Dividenden Aktien Schweiz	873 473		6 808 354	
Dividenden Aktien Ausland	4 710 391		3 381 912	
Dividenden Aktien Emerging Markets	4 828 912		2 728 173	
Gewinn und Verlust aus Aktien Schweiz	16 433 087		9 189 855	
Gewinn und Verlust aus Aktien Ausland	87 001 812		49 800 511	
Gewinn und Verlust aus Aktien Emerging Markets	8 649 053		-2 950 468	
Umrechnungsdifferenz aus Aktien Ausland	3 798 747		-4 474 529	
Alternative Anlagen	18 923 192	8	10 540 378	5
Erfolg aus alternativen Anlagen	490 263		823 411	
Gewinn und Verlust aus alternativen Anlagen	15 828 897		15 840 924	
Umrechnungsdifferenz aus alternativen Anlagen	2 604 032		-6 123 957	
Immobilien	59 242 357	6	25 139 854	9
Erfolg aus Immobilien Schweiz Direktanlagen	18 275 403		13 859 934	
Aufwand Immobilien Schweiz Direktanlagen	-4 523 713		-4 878 912	
Unrealisierte Gewinne und Verluste Immobilien Schweiz Direktanlagen	2 584 553		4 614 822	
Hypothekarzinsen Immobilien Schweiz Direktanlagen	-881 093		-638 972	
Ergebnis Anteile an Schweizer Börse kotierter Immobilienfonds	47 432 650		14 725 856	
Ergebnis Anteile an ausländischer Börse kotierter Immobilienfonds	-3 645 443		-2 542 874	

Vermögensverwaltungskosten	-11 498 981	-10 290 182
Kosten auf Bank-Kontokorrenten	-21 762	-21 061
Vermögensverwaltungskosten	-3 580 915	-3 370 482
TER-Kosten	-7 896 304	-6 898 639

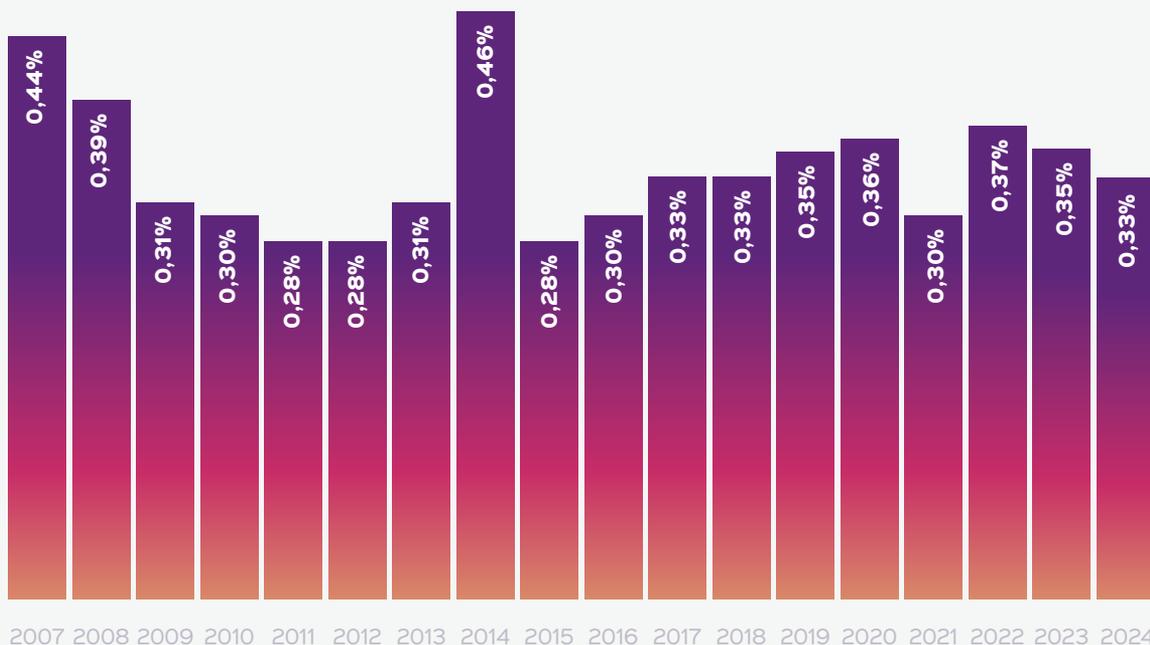
*Die Performance der Anlagetätigkeit wurde in Prozenten verschiedener Anlagetypen per Valuta 31.12.2024 bewertet.

Jährliche Performance der Anlagetätigkeit	2024	2023
(gemäss Global Custodian)	7,47%	5,40%

Übersicht Performance der Anlagetätigkeit von 2000 bis 2024



Entwicklung der TER (Total Expense Ratio) von 2007 bis 2024



672 Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

Transparenzgrad der Kosten	Betrag CHF	Anteile Vermögensanlage %
Total transparente Anlagen	3 474 100 248	100,00%
Total intransparente Anlagen	0	0,00%
Total Vermögensanlage	3 474 100 248	100,00%

Vermögensverwaltungskosten	Betrag CHF	Anteile transparente Anlagen %
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Kosten	3 602 677	0,10%
Transparente Vermögensverwaltungskosten	7 896 304	0,23%
Total Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	11 498 981	0,33%

Liste der intransparenten Kollektivanlagen am Bilanzstichtag

ISIN	Produktname	Anbieter	Menge	Betrag CHF
Keine intransparente Anlage.				

Im Jahr 2023 wurden 99,7% vom Vermögen in transparenten Anlagen investiert und die Verwaltungskosten betragen 0,33% % vom Total der transparenten Anlagen.

68 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Aktiven der Bilanz	47 450 615	42 480 339
Prämienkontokorrent der Arbeitgeber in den Passiven der Bilanz	-928 847	-924 578
	46 521 768	41 555 761

Per 31. Dezember 2024 entfallen 89% der unbezahlten Prämien auf noch nicht fällige Beträge, die auf das Geschäftsjahr 2024 fakturiert wurden.

Zum Zeitpunkt der Revision des Jahresabschlusses betrug der Saldo der offenen Prämien CHF 4 674 852 (2023: CHF 4 203 132).

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Stand Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01	33 456 399	36 231 485
Zufluss zur Arbeitgeberbeitragsreserve	2 767 219	1 638 306
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve	-4 117 287	-4 413 392
Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserve	411 522	0
Total Arbeitgeberbeitragsreserve per 31.12	32 517 853	33 456 399

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

Im Verlauf der Geschäftsjahre 2023 und 2024 hat die Stiftung keine Retrozessionen erhalten.

610 Ausübung der Stimmrechte

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

7

Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Erläuterung aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Zurückzufordernde Verrechnungs- und Quellensteuer	4 967 036	5 607 009
Zu erhaltende Versicherungsleistungen	53 506	49 161
Im Voraus bezahlter Aufwand	166 584	133 204
Ausstehende Erträge	96 159	2 618
Kontokorrente der Liegenschaften	2 411 126	1 396 988
Total aktive Rechnungsabgrenzung	7 694 411	7 188 980

72 Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Rückstellung Honorare	412 528	146 092
Rückstellung Sicherheitsfonds BVG	225 352	134 757
Rückstellung Makler	2 159 630	1 881 263
Rückstellung für Verwaltungskosten	100 654	388 110
Steuerrückstellung	-	124 440
Rentnerleistungen und im Voraus eingegangene Freizügigkeitsleistungen	39 504	383 497
Rückstellungen Diverses / Aufwand Liegenschaften	403 995	474 135
Total passive Rechnungsabgrenzung	3 341 663	3 532 294

73 Erläuterung Freizügigkeitseinlagen

	2024 CHF	2023 CHF
Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte	377 810 201	340 240 434
Freizügigkeitseinlagen vorzeitiger Altersrücktritt	875 710	1 190 020
Freizügigkeitseinlagen invalide Versicherte	6 628 996	9 531 524
Einlagen Rentner	82 786 615	49 867 288
Total Freizügigkeitseinlagen	468 101 522	400 829 266

74 Erläuterung Austrittsleistungen

	2024 CHF	2023 CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt aktive Versicherte	-288 322 133	- 232 582 304
An Rentnerkapital übertragene Freizügigkeitsleistungen	-711 818	-880 694
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Invalide	-311 631	-664 672
Total Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-289 345 582	-234 127 670

75 Erläuterung nicht-technische Rückstellungen

	31.12.24 CHF	31.12.23 CHF
Rückstellung für Debitorenverluste	474 506	424 803
Total nicht-technische Rückstellungen	474 506	424 803

Die Rückstellung für Debitorenverluste wurde gebildet, um allfällige Verluste zu decken, die nicht zulasten des Sicherheitsfonds BVG gehen.

Sie entspricht 1% der Anlagen bei Arbeitgebern (Kontokorrent der angeschlossenen Arbeitgeber) in den Aktiven der Bilanz.

76 Erläuterung Verwaltungskosten

	2024 CHF	2023 CHF
Betriebskosten für die interne Verwaltung	-4 133 479	-3 762 120
Spesen des Stiftungsrats	-413 556	-394 918
Honorare für externe Dienstleistungen	-54 007	-47 207
Total Verwaltungsaufwand	-4 601 042	-4 204 245

77 Erläuterung Beiträge

	2024 CHF	2023 CHF
Spargutschriften	197 614 906	176 492 464
Beiträge für Risiko und Sicherheitsfonds	19 023 905	17 652 463
Beiträge für Verwaltungskosten	5 570 850	5 231 408
Total Beiträge	222 209 661	199 376 335
<i>Beiträge der Arbeitnehmer</i>	96 136 417	86 787 379
<i>Beiträge der Arbeitgeber</i>	126 073 244	112 588 956

78 Erläuterung sonstiger Ertrag

	2024 CHF	2023 CHF
Anpassung Provision	7 165	10 648
Anteil der Verwaltungskosten betreffend die SI de l'Avenue Versonnex SA	79 950	-
Bezugsprovision Quellensteuer	6 292	3 778
Total sonstiger Ertrag	93 407	14 426

8

Anfragen der Aufsichtsbehörde

Kein offener Fall bei der ASFIP Genf zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts.

- › Reglement zur Internen Kontrolle per 1. Januar 2023: Die am 16. Oktober 2024 geforderten Anpassungen wurden vorgenommen und vom Stiftungsrat am 18. Dezember 2024 genehmigt. Eine neue Version wurde am 24. Januar 2025 an die ASIP gesendet.
- › Allgemeine Bedingungen per 1. Januar 2024: Die am 4. November 2024 geforderten Bemerkungen werden bei der nächsten Reglementsfassung berücksichtigt.
- › Jahresrechnung 2023: Die am 4. November 2024 geforderten Änderungen wurden im Geschäftsjahr 2024 vorgenommen. Die geforderten Unterlagen wurden am 24. Januar 2025 übermittelt.

9

Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

91 Verpfändung von Aktiven

Die Gesamtsumme der verpfändeten Schuldbriefe beläuft sich auf CHF 70'238'000 (2023 CHF 70'238'000) bei einem Saldo der Hypothekarschulden von CHF 60'442'850, (11,5% des Wertes des Immobilienbestands).

92 Unterdeckung

Am 31.12.2023 weist die Stiftung keine Unterdeckung auf.

93 Teilliquidation

Es liegt keine laufende Teilliquidation vor.

94 Laufende Gerichtsverfahren

Es liegen keine laufenden Gerichtsverfahren vor.

95 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Es sind keine besonderen Geschäftsvorfälle oder Vermögenstransaktionen zu erwähnen.

96 Verbindlichkeiten

Offene Verbindlichkeiten für Infrastrukturfonds: CHF 33'553'434 (2023: CHF 33'795'915)

Offene Verbindlichkeiten für internationale Infrastrukturfonds: CHF 0 (2023: 10'000'000)

Vertraglicher Kauf einer Liegenschaft auf Termin (2025): CHF 27'450'000 (ohne im Jahr 2024 geleistete Anzahlung von CHF 3'050'000)

97 Übertragung von Aktiven

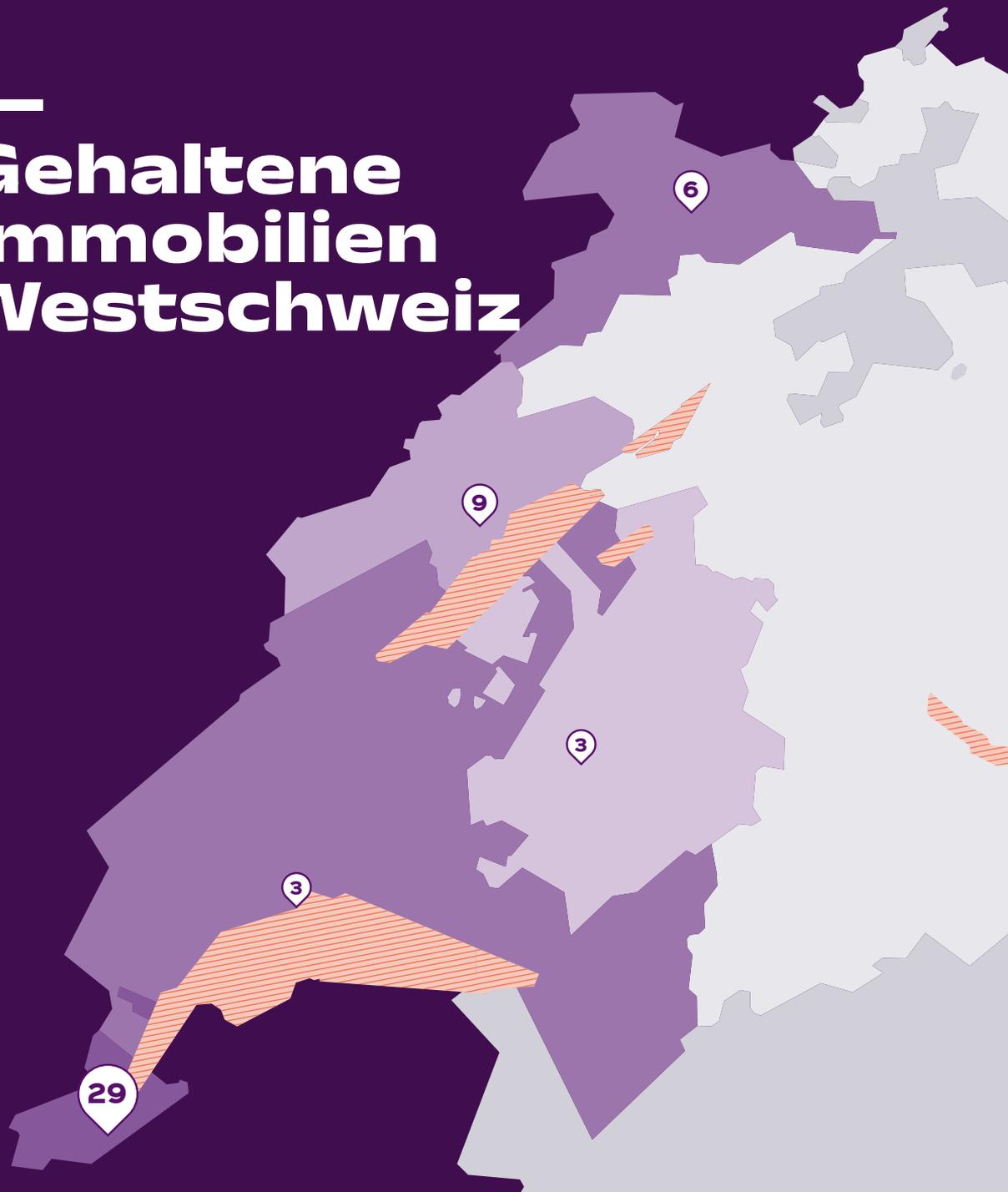
Keine Übertragung von Aktiven im Jahr 2024.

10

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Gehaltene Immobilien Westschweiz



Kanton Genf: 29 Immobilien

Kanton Waadt: 3 Immobilien

Kanton Neuenburg: 9 Immobilien

Kanton Freiburg: 3 Immobilien

Kanton Jura: 6 Immobilien

Bericht der Revisionsstelle

Berney Associés

Genève, le 7 mai 2025

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels 2024 au Conseil de fondation de Fondation Patrimonia, Le Grand-Saconnex

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Fondation Patrimonia (institution de prévoyance) comprenant le bilan au 31 décembre 2024, le compte d'exploitation pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

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

Fondement de l'opinion d'audit

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

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

Responsabilités du Conseil de fondation relatives aux comptes annuels

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

Page 1/3

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

Berney Associés

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

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

Audit

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

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

Comptabilité

Expertise & Conseil

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements. Nous avons procédé aux vérifications prescrites à l'art. 52c, al. 1, LPP et à l'art. 35 OPP 2. Nous avons vérifié si:

- l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- les comptes de vieillesse LPP étaient conformes aux dispositions légales;

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

Berney Associés

- les mesures destinées à garantir la loyauté dans l’administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration de liens d’intérêt étaient suffisamment contrôlés par l’organe suprême;
- les fonds libres ou les participations aux excédents résultant des contrats d’assurance avaient été utilisés conformément aux dispositions légales et réglementaires ;
- les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l’autorité de surveillance;
- les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l’institution de prévoyance.

La limite d’avance sur les biens immobiliers (art 54b al. 2 OPP 2) a été dépassées sur sept immeubles durant l’exercice sous revue et n’était pas non plus respectée à la date de clôture du bilan (cf. note 643 de l’annexe aux comptes annuels).

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l’espèce ont été respectées, à l’exception des conséquences de la situation exposée au paragraphe précédent, relative à la limite d’avance sur les biens immobiliers.

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

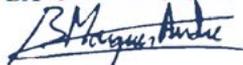
Berney Associés Audit SA

BA Signature électronique qualifiée



Gregory GRIEB
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

BA Signature électronique qualifiée



Brandon MARQUES ANDRE
Expert-réviseur agréé

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

Page 3/3

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

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

En ligne
berneyassociés.com
info@berneyassociés.com

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

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

Audit

Comptabilité

Expertise & Conseil

Fiscalité

Payroll

Corporate finance

**Entdecken Sie
unseren Nach-
haltigkeitsbe-
richt. Jetzt auf
unserer Website
erhältlich**



www.patrimonia.ch

Korrespondenzadresse

Fondation Patrimonia
Rue Saint-Martin 7
CH-1003 Lausanne

Sitz

Fondation Patrimonia
Route François-Peyrot 12
CH-1218 Le Grand-Saconnex

T +41 58 806 08 00
info@patrimonia.ch



PATRIMONIA

patrimonia.ch