



**Kurzjahresbericht
2019**

Performance

Allen Sorgen rund um das tiefe Zinsniveau zum Trotz hat sich das Geschäftsjahr 2019 mit Renditen um 10% als sehr erfreulich erwiesen. Auch unsere Stiftung konnte im Jahr 2019 von den Kapitalmärkten profitieren und wies per Ende 2019 eine Performance in Höhe von 9,17% aus.

Verzinsung der Altersguthaben – Teuerungsanpassung der laufenden Renten

Dank des hervorragenden Jahresergebnisses hat der Stiftungsrat beschlossen, die obligatorischen wie auch die vor- und überobligatorischen Altersguthaben im abgelaufenen Jahr 2019 mit 6% zu verzinsen. Damit liegt der im abgelaufenen Jahr rückwirkend angewandte Zinssatz um 5% über dem gesetzlich vorgeschriebenen Minimalzinssatz von 1%.

Damit auch die Bezüger von Rentenleistungen der Stiftung von dem guten Resultat profitieren können, hat der Stiftungsrat entschieden, für das Jahr 2019 eine 13. Monatsrente auszubezahlen. Die Auszahlung erfolgt zusammen mit der Rente im März 2020.

Technischer Zinssatz

Der technische Zinssatz hängt von den langfristigen Renditeerwartungen ab. Er bildet die Grundlage für die Höhe des bereitzustellenden Deckungskapitals, um die Renten lebenslänglich bezahlen zu können. Aufgrund der nach wie vor anhaltenden Schwankungen an den Finanz- und Kapitalmärkten hat der Stiftungsrat beschlossen, den technischen Zinssatz per 31.12.2019 von 2% auf 1,5% zu senken.

Deckungsgrad

Per Ende 2019 weist edifondo einen höheren Deckungsgrad aus als per Ende 2018. Der Deckungsgrad per 31.12.2019 beläuft sich auf 120,7% gegenüber von 116,6% per 31.12.2018.

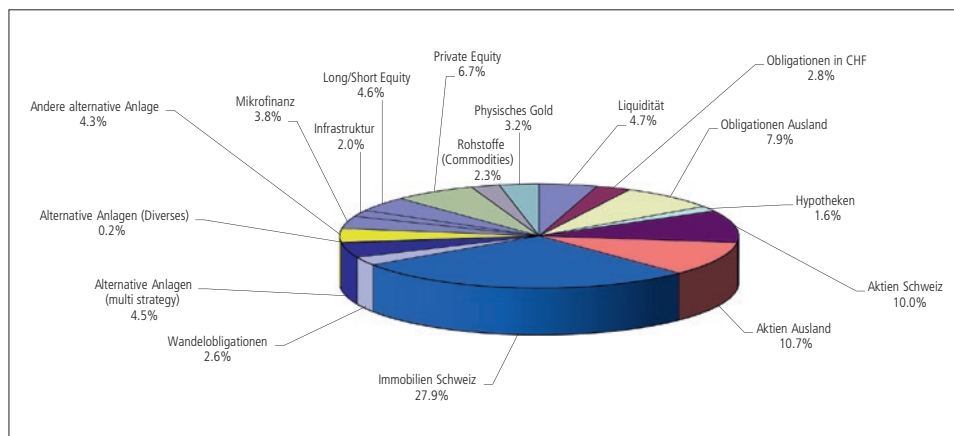
Kennzahlen gemäss Jahresrechnung

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Bilanzsumme	350'310'091	323'518'332
Vorsorgekapital aktive Versicherte	148'761'917	146'822'728
Vorsorgekapital Rentner	109'533'067	101'648'212
Technische Rückstellungen	26'094'325	24'086'157
Wertschwankungsreserve	47'900'000	40'200'000
Freie Mittel	11'105'988	5'077'039
Deckungsgrad	120.7%	116.6%
Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen	9.17%	-1.51%
Verzinsung Vorsorgekapitalien aktive Versicherte		
Obligatorische Guthaben	6.00%	1.00%
Vor- und überobligatorische Guthaben	6.00%	1.00%
Technischer Zinssatz	1.50%	2.00%

Bilanz per 31. Dezember 2019

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Aktiven		
Vermögensanlagen		
Flüssige Mittel/Geldmarkt/übrige Forderungen	16'841'279.48	22'580'536.10
Wertschriften	235'189'171.98	207'357'518.31
Liegenschaften	97'860'610.90	93'203'770.96
Total Vermögensanlagen	349'891'062.36	323'141'825.37
Aktive Rechnungsabgrenzung	419'028.43	376'506.42
Total Aktiven	350'310'090.79	323'518'331.79
Passiven		
Verbindlichkeiten	5'150'684.72	4'641'128.34
Passive Rechnungsabgrenzung	851'968.69	130'927.83
Total Verbindlichkeiten, Abgrenzungen	6'002'653.41	4'772'056.17
Nicht-technische Rückstellungen	912'139.53	912'139.53
Vorsorgekapital aktive Versicherte	148'761'917.55	146'822'728.25
Vorsorgekapital Rentner	109'533'067.00	101'648'212.00
Technische Rückstellungen	26'094'325.00	24'086'157.00
Total Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	284'389'309.55	272'557'097.25
Wertschwankungsreserve	47'900'000.00	40'200'000.00
Freie Mittel (+)/Unterdeckung (-)	11'105'988.30	5'077'038.84
Total Passiven	350'310'090.79	323'518'331.79

Vermögensanlage nach Anlagekategorien



Rechnungslegung/Vermögensanlage

Bewertungsgrundsätze

Der Stiftungsrat hat im Reglement über die Grundsätze des Rechnungswesens und der Rechnungslegung folgende Bewertungsgrundsätze für die Bilanz festgelegt:

- Wertschriften zum Kurswert
- Immobilien nach DCF-Methode

Vermögensanlage

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Anlagestrategie. Die Grundsätze der Vermögensverwaltung sind im Anlagereglement festgehalten.

Anlageberater und Investmentcontroller

Bereich Wertschriften: Coninco Explorers in finance SA, Vevey

Bereich Immobilien: immoveris AG, St. Gallen

Global Custodian: Credit Suisse (Schweiz) AG, Bern

Verwaltung und Bewirtschaftung
der Liegenschaften:

immotega property management AG, Bolligen
Puntoimmobiliare SA, Lugano
Adimmo AG, Basel

Wertschriftenverwaltung:

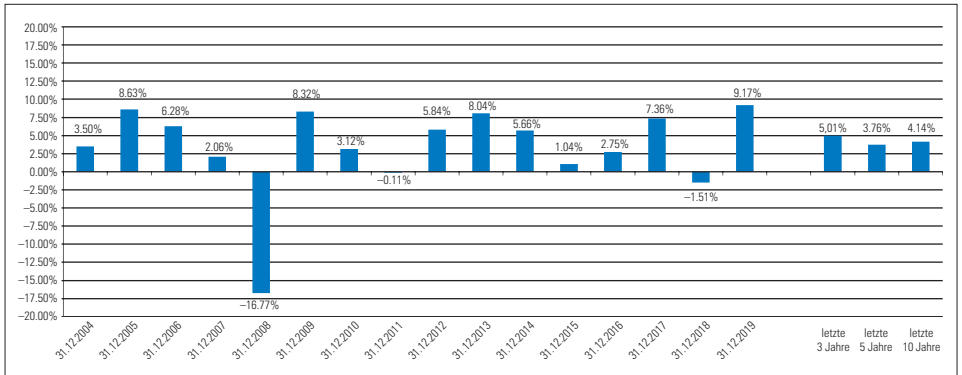
Anlagekategorie	Asset Manager
Obligationen in CHF	XO Investment SA
Obligationen Ausland	Amundi Suisse SA, Franklin Templeton Switzerland Ltd, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
Hypotheken	Stiftung Hypotheka
Aktien Schweiz	IAM Independent Asset Management AG, UBS Switzerland AG, Z Capital AG, Zürich Anlagestiftung
Aktien Ausland	Avadis Anlagestiftung, Coninco Explorers in finance SA, GuardCap Asset Management Ltd, Schroder Investment Management (Switzerland) AG, Vanguard Investments Europe
Immobilien	Direktanlagen, Helvetia Anlagestiftung, Patrimonium Anlagestiftung, Swiss Prime Anlagestiftung, UBS Switzerland AG
Wandelobligationen	Credit Suisse (Schweiz) AG, UBS Switzerland AG
Alternative Anlagen (multiy strategy)	Diverses, Kedge Capital (Suisse) AG, Pictet Asset Management AG, Prime Capital AG, UBS Switzerland AG
Andere Alternative Anlagen	Credit Suisse (Schweiz) AG, Banque J. Safra Sarasin SA, Banque Paris Bertrand SA
Mikrofinanz	C_Quadrat Asset Management GmbH, Fundo SA, responsAbility Social Investments AG
Infrastruktur	Partners Group AG, UBS Switzerland AG
Long/Short Equity	ABS Investment Management, Rock Greek
Private Equity	Credit Suisse (Schweiz) AG, LGT Capital Partners Ltd, Partners Group AG
Rohstoffe (Commodities)	Black Rock Asset Management Suisse, T. Rowe Price
Physisches Gold	PX Précinox SA

Betriebsrechnung (1. Januar bis 31. Dezember 2019)

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Versicherungsteil		
Ordentliche und übrige Beiträge	16'911'651.45	17'049'076.25
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'649'797.00	1'620'001.95
Freizügigkeitseinlagen	7'112'043.82	5'360'606.69
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	25'673'492.27	24'029'684.89
Rentenleistungen (Alter/Tod/Invalidität)	-7'896'113.52	-7'255'343.80
Kapitalleistungen (Alter/Tod/Invalidität)	-5'470'242.10	-4'127'686.45
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-16'534'851.25	-11'273'144.05
Vorbezüge WEF/Scheidung	-714'751.75	-637'080.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-30'615'958.62	-23'293'254.30
Auflösung (+)/Bildung (-)		
– Vorsorgekapitalien aktive Versicherte und Rentner	-1'780'374.97	653'267.41
– technische Rückstellungen	-2'008'168.00	-1'537'566.00
Verzinsung Sparkapitalien	-7'881'359.90	-1'402'341.70
Veränderung Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	-11'669'902.87	-2'286'640.29
Ertrag aus Versicherungsleistungen	9'603.75	16'387.35
Versicherungsaufwand	-79'828.92	-68'689.50
= Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-16'682'594.39	-1'602'511.85
Vermögensanlage		
Zinserträge	410.75	0.00
Negativzinsen	-99'003.70	-152'488.50
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-19'828.40	-21'834.30
Wertschriftenertrag	7'422'673.27	8'543'458.64
Kursgewinne/Kursverluste	23'108'280.78	-12'279'572.26
Immobilienenertrag	4'404'173.61	4'502'258.98
Wertberichtigung Liegenschaften	1'136'000.00	0.00
Liegenschaftsunterhalt	-550'910.30	-599'421.80
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-4'509'551.67	-4'901'728.64
= Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	30'892'244.34	-4'909'327.88
Auflösung technische Rückstellungen	0.00	-87'860.47
Sonstiger Ertrag	2'882.30	3'689.14
Verwaltungsaufwand	-483'582.79	-484'614.99
= Ergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	-13'728'949.46	-7'080'626.05
= Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserve	-7'700'000.00	4'600'000.00
Aufwand-/Ertragsüberschuss	6'028'949.46	-2'480'626.05

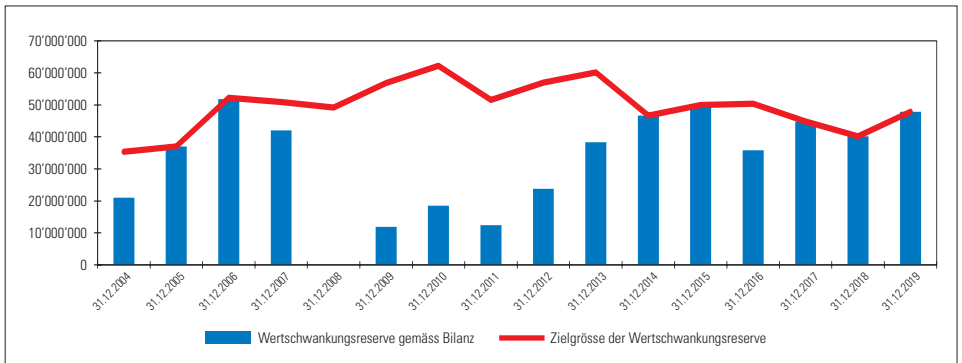
Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen

Die Performance berechnet sich auf dem ungewichteten Durchschnittsbestand der Aktiven.



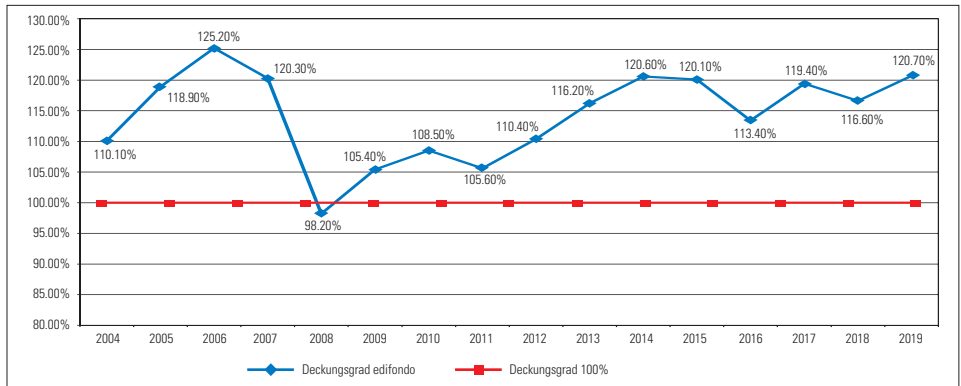
Rückstellung für Wertschwankungsreserve

Der Anlageberater berechnet die Höhe der Wertschwankungsreserve in Funktion der Anlagezuteilung per Stichtag, Volatilität der Märkte, Korrelation zwischen den verschiedenen Anlagekategorien und der Kosten der Passiven. Der Stiftungsrat hat die Soll-Wertschwankungsreserve mit dem höchst möglichen Sicherheitsniveau definiert. Der Soll-Wert der Wertschwankungsreserve wurde erreicht. Die Stiftung weist einen Ertragsüberschuss in Höhe von CHF 11'105'988.30 aus.

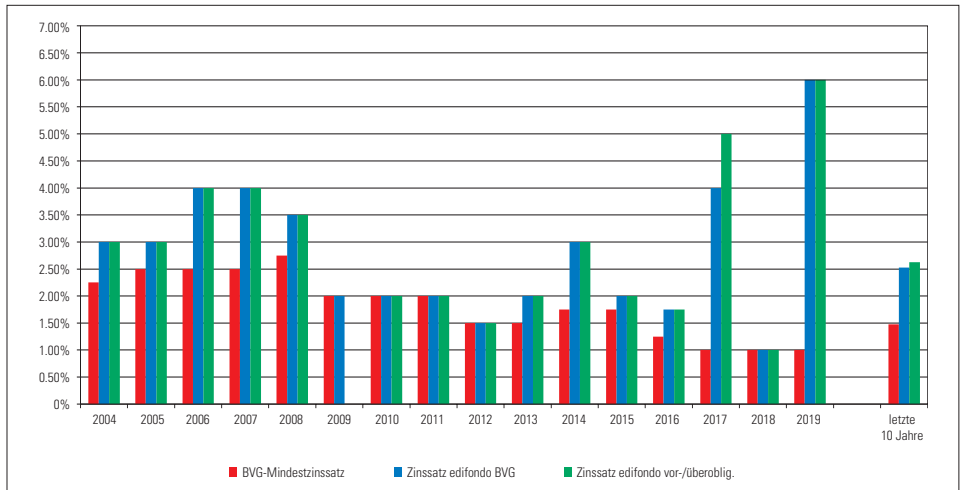


Deckungsgrad

Die nachfolgende Grafik zeigt Ihnen die Entwicklung des Deckungsgrades der Stiftung seit 2004 an.



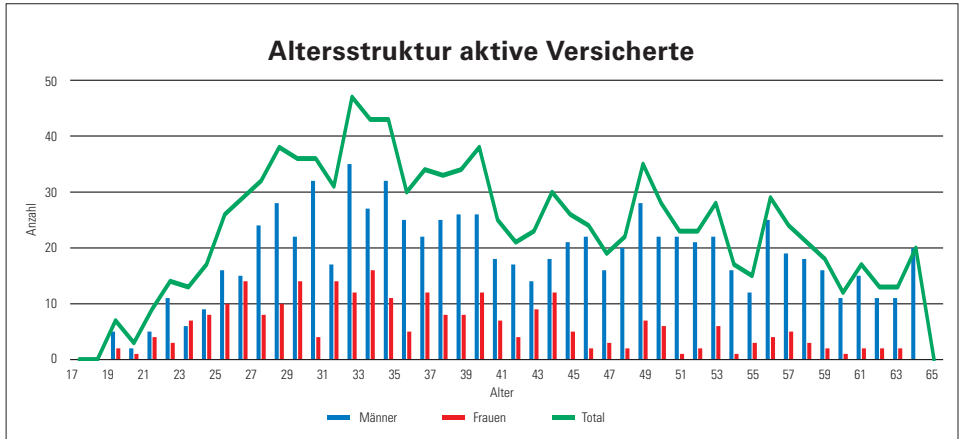
Zinssatz



Demografische Struktur der aktiven Versicherten bzw. Rentenbezügler

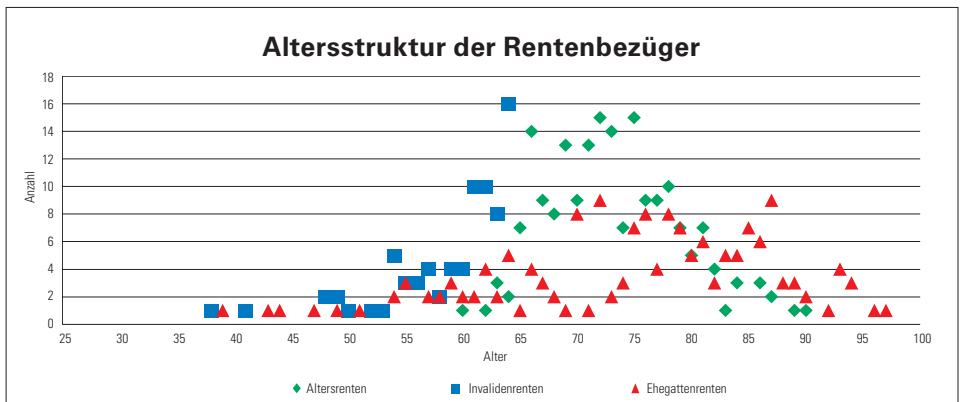
Aktive

Bestand per	31.12.2019	31.12.2018
Männer	845	939
Frauen	274	277
Total	1'119	1'216



Rentenbezügler

Bestand per	31.12.2019	31.12.2018
Altersrentner/-innen	193	181
Invalidentrentner/-innen	78	86
Witwer/Witwen	165	164
Kinder	46	52
Total	482	483



Organisation der Personalvorsorgestiftung edifondo

Stiftungsrat	Amtsperiode 01.04.2019 bis 31.03.2023
Vertreter der Arbeitgeber	Nicolas Boilleau Eddy Emery Pierre Mauguen Jean-Daniel Zurkinden, Präsident
Vertreter der Arbeitnehmer	Sylvie Caudron, bis 31.12.2019 Patricia Morand, ab 01.04.2019 Fabrice Mougin Dorothee Roessinger, bis 31.03.2019 Alexandre Sheppard, bis 31.03.2019 Peter Siegfried, ab 01.4.2019
Geschäftsstelle	Franziska Botz, Geschäftsführerin Tina Giordanelli, Kaufmännische Allrounderin Andrea Zosso, Sachbearbeiterin
Experte	Swiss Life Pension Services AG, Bern Stephan Gerber
Revisionsstelle	T+R AG, Gümligen Rita Casutt (Mandatsleiterin)
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)

Der ausführliche Jahresbericht wird auf Wunsch zugestellt.
Dieser kann unter folgender Adresse bestellt werden:

Personalvorsorgestiftung edifondo
Stauffacherstrasse 77, Postfach 188
3000 Bern 22

Telefon +41 31 348 41 70
E-Mail info@edifondo.ch
Homepage www.edifondo.ch