



**Kurzjahresbericht  
2020**



## Performance 2020

2020 war ein aussergewöhnliches Jahr – geprägt von der Corona-Pandemie. Auf den schwierigen und negativen Start per Anfang 2020 als Folge der Corona-Pandemie, erholten sich die Kapitalmärkte ab dem 2. Quartal 2020. Die Stiftung konnte wiederum von den Kapitalmärkten profitieren und weist per Ende des vergangenen Jahres eine solide Performance von 4.28% aus.

## Verzinsung der Altersguthaben

Dank des soliden Jahresergebnisses hat der Stiftungsrat beschlossen, die obligatorischen wie auch die vor- und überobligatorischen **Altersguthaben** im abgelaufenen Jahr **2020 mit 3.5% zu verzinsen**. Damit liegt der im abgelaufenen Jahr rückwirkend angewandte Zinssatz um 2.5% über dem gesetzlich vorgeschriebenen Minimalzinssatz von 1%.

## 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. Dieser Zinssatz kann von der Stiftung nicht willkürlich gewählt werden. Sie muss die vom Gesetzgeber hierzu veröffentlichten Richtlinien beachten und einhalten. Aufgrund der nach wie vor anhaltenden Schwankungen an den Finanz- und Kapitalmärkten hat der Stiftungsrat beschlossen, den **technischen Zinssatz per 31.12.2020** von 1.50% auf **1.25%** zu senken.

## Deckungsgrad per 31.12.2020

Trotz der vorgenannten Massnahmen weist edifondo per Ende 2020 einen höheren Deckungsgrad aus als per Ende 2019. Der **Deckungsgrad per 31.12.2020** beläuft sich auf **121.4%** gegenüber von 120.7% per 31.12.2019.

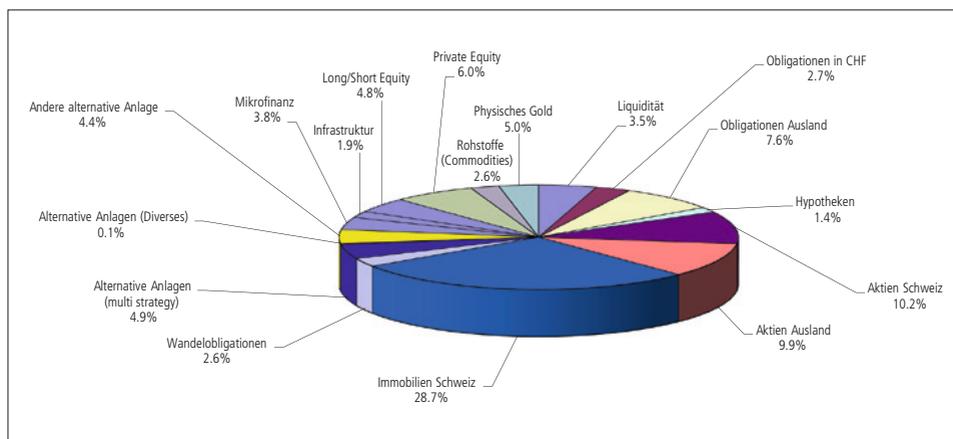
## Kennzahlen gemäss Jahresrechnung

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Bilanzsumme	354'563'817	350'310'091
Vorsorgekapital aktive Versicherte	148'121'183	148'761'917
Vorsorgekapital Rentner	108'473'467	109'533'067
Technische Rückstellungen	30'295'110	26'094'325
Wertschwankungsreserve	46'100'000	47'900'000
Freie Mittel	15'341'454	11'105'988
<b>Deckungsgrad</b>	<b>121.4%</b>	<b>120.7%</b>
<b>Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen</b>	<b>4.28%</b>	<b>9.17%</b>
Verzinsung Vorsorgekapitalien aktive Versicherte		
Obligatorische Guthaben	3.50%	6.00%
Vor- und überobligatorische Guthaben	3.50%	6.00%
Technischer Zinssatz	1.25%	1.50%

## Bilanz per 31. Dezember 2020

	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
<b>Aktiven</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>		
Flüssige Mittel / Geldmarkt / übrige Forderungen	12'328'515.15	16'841'279.48
Wertschriften	239'918'927.77	235'189'171.98
Liegenschaften	101'812'975.45	97'860'610.90
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>354'060'418.37</b>	<b>349'891'062.36</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>503'398.33</b>	<b>419'028.43</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>354'563'816.70</b>	<b>350'310'090.79</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	3'988'479.65	5'150'684.72
Passive Rechnungsabgrenzung	244'123.32	851'968.69
<b>Total Verbindlichkeiten, Abgrenzungen</b>	<b>4'232'602.97</b>	<b>6'002'653.41</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>2'000'000.00</b>	<b>912'139.53</b>
Vorsorgekapital aktive Versicherte	148'121'183.05	148'761'917.55
Vorsorgekapital Rentner	108'473'467.00	109'533'067.00
Technische Rückstellungen	30'295'110.00	26'094'325.00
<b>Total Vorsorgekapital und technische Rückstellungen</b>	<b>286'889'760.05</b>	<b>284'389'309.55</b>
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>46'100'000.00</b>	<b>47'900'000.00</b>
<b>Freie Mittel (+)/Unterdeckung (-)</b>	<b>15'341'453.68</b>	<b>11'105'988.30</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>354'563'816.70</b>	<b>350'310'090.79</b>

## 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, Münchenbuchsee  
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 Fund Management Ltd, 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 2020)

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Versicherungsteil</b>		
Ordentliche und übrige Beiträge	15'926'574.75	16'911'651.45
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'314'491.75	1'649'797.00
Freizügigkeitseinlagen	2'309'246.76	7'112'043.82
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>19'550'313.26</b>	<b>25'673'492.27</b>
Rentenleistungen (Alter/Tod/Invalidität)	-7'686'667.96	-7'896'113.52
Kapitalleistungen (Alter/Tod/Invalidität)	-6'424'154.50	-5'470'242.10
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-13'121'071.30	-16'534'851.25
Übertrag von Mitteln bei kollektivem Austritt	-149'577.00	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	-627'033.25	-714'751.75
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-28'008'504.01</b>	<b>-30'615'958.62</b>
Auflösung (+)/Bildung (-)		
- Vorsorgekapitalien aktive Versicherte und Rentner	6'392'721.89	-1'780'374.97
- technische Rückstellungen	-4'200'785.00	-2'008'168.00
Verzinsung Sparkapitalien	-4'692'387.60	-7'881'359.90
<b>Veränderung Vorsorgekapital und technische Rückstellungen</b>	<b>-2'500'450.71</b>	<b>-11'669'902.87</b>
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>6'344.65</b>	<b>9'603.75</b>
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-77'815.20</b>	<b>-79'828.92</b>
<b>= Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-11'030'112.01</b>	<b>-16'682'594.39</b>
<b>Vermögensanlage</b>		
Zinserträge	682.85	410.75
Negativzinsen	-78'253.98	-99'003.70
Zins auf Freizügigkeitsleistungen/Hypothekarschulden	-27'907.83	-19'828.40
Wertschriftenertrag	7'796'227.00	7'422'673.27
Kursgewinne / Kursverluste	8'392'676.28	23'108'280.78
Immobilienertag	4'077'776.11	4'404'173.61
Wertberichtigung Liegenschaften	0.00	1'136'000.00
Liegenschaftsunterhalt	-366'068.40	-550'910.30
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-4'705'195.19	-4'509'551.67
<b>= Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>15'089'936.84</b>	<b>30'892'244.34</b>
<b>Bildung technische Rückstellungen</b>	<b>-1'087'860.47</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>1'988.89</b>	<b>2'882.30</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-538'487.87</b>	<b>-483'582.79</b>
<b>= Ergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>2'435'465.38</b>	<b>13'728'949.46</b>
= Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserve	1'800'000.00	-7'700'000.00
<b>Aufwandüberschuss/Ertragsüberschuss</b>	<b>4'235'465.38</b>	<b>6'028'949.46</b>

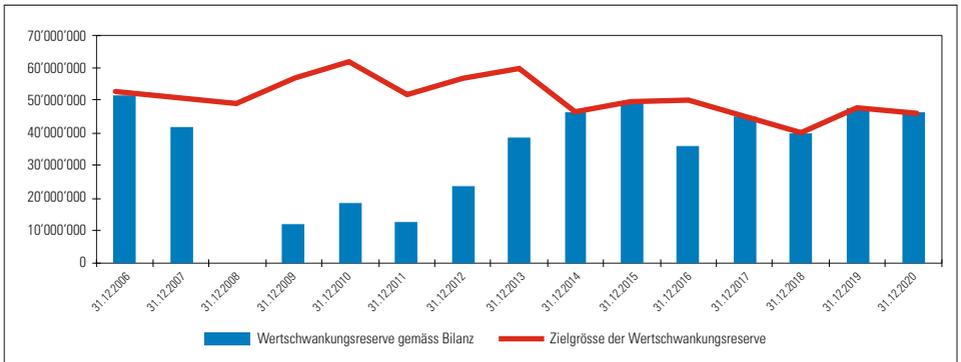
## Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen

Die Performance berechnet sich auf dem ungewichteten Durchschnittsbestand der Aktiven.



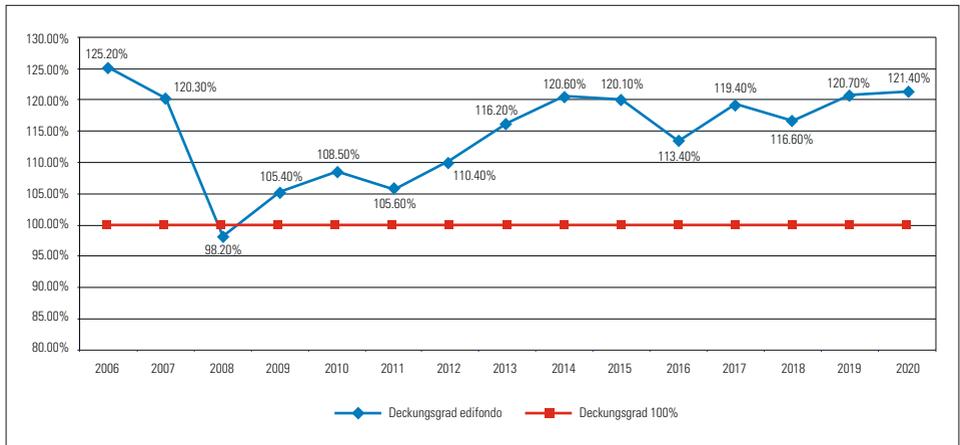
## Rückstellung für Wertschwankungsreserve

Der Anlageberater berechnet die Höhe der Wertschwankungsreserve in Funktion der Anlagezu- teilung per Stichtag, Volatilität der Märkte, Korrelation zwischen den verschiedenen Anlagekate- gorien 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 15'341'453.68 aus.

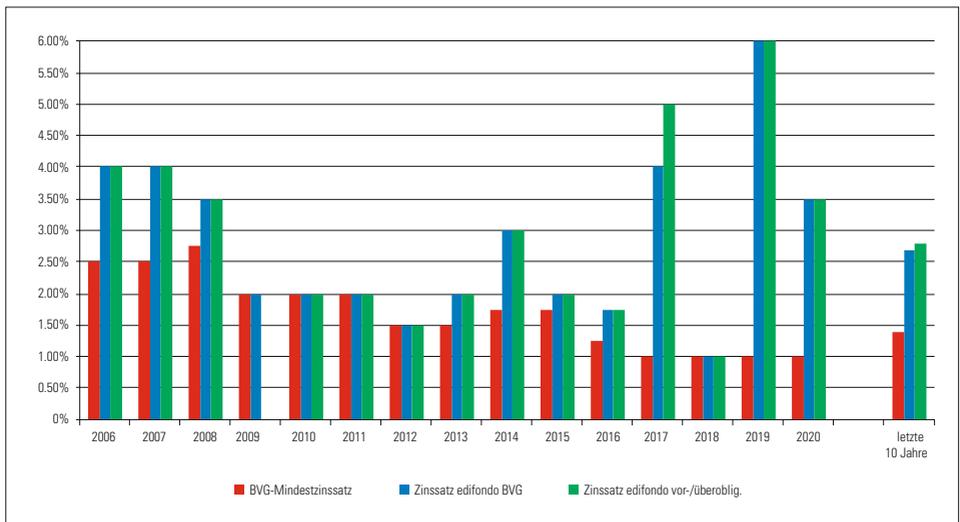


## Deckungsgrad

Die nachfolgende Grafik zeigt Ihnen die Entwicklung des Deckungsgrades der Stiftung seit 2006 an.



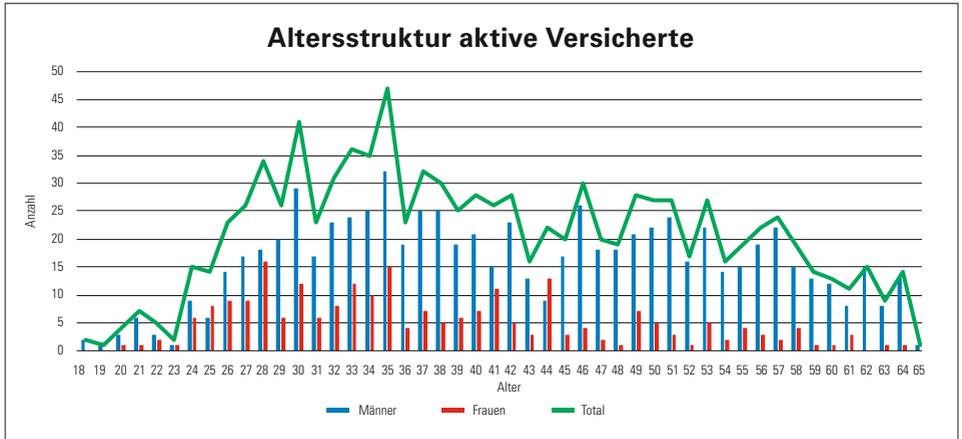
## Zinssatz



# Demografische Struktur der aktiven Versicherten bzw. Rentenbezügler

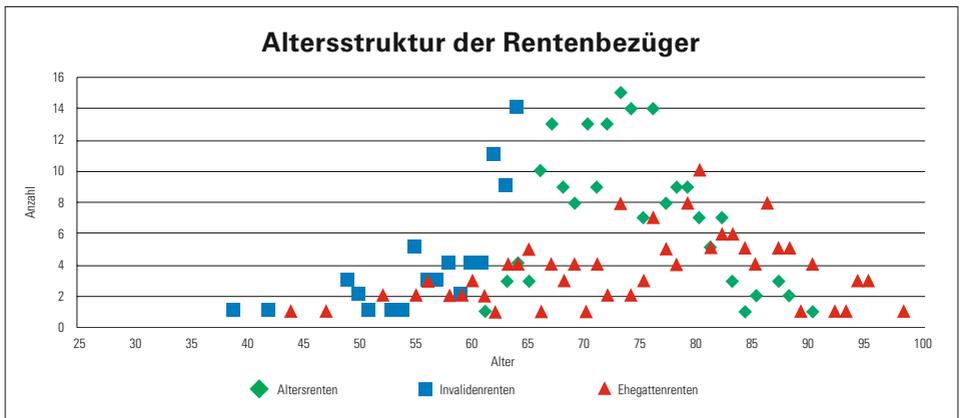
## Aktive

Bestand per	31.12.2020	31.12.2019
Männer	758	845
Frauen	236	274
<b>Total</b>	<b>994</b>	<b>1'119</b>



## Rentenbezügler

Bestand per	31.12.2020	31.12.2019
Altersrentner/-innen	193	193
Invalidenrentner/-innen	69	78
Witwer/Witwen	156	165
Kinder	33	46
<b>Total</b>	<b>451</b>	<b>482</b>



## Organisation der Personalvorsorgestiftung edifondo

<b>Stiftungsrat</b>	<b>Amtsperiode 01.04.2019 bis 31.03.2023</b>
<b>Vertreter der Arbeitgeber</b>	Nicolas Boilleau Eddy Emery Patrizia Feroletto, ab 01.04.2020 Pierre Mauguen bis 31.03.2020 Jean-Daniel Zurkinden, Präsident
<b>Vertreter der Arbeitnehmer</b>	Daniel Baumann, ab 15.02.2020 Patricia Morand Fabrice Mougin Peter Siegfried
<b>Geschäftsstelle</b>	Franziska Botz, Geschäftsführerin Tina Giordanelli, Kaufmännische Allrounderin Andrea Zosso, Sachbearbeiterin
<b>Experte</b>	Swiss Life Pension Services AG, Bern Stephan Gerber, bis 30.06.2020 Pascal Wyss, ab 01.07.2020
<b>Revisionsstelle</b>	T+R AG, Gümligen Rita Casutt (Mandatsleiterin)
<b>Aufsichtsbehörde</b>	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 031 348 41 70  
E-Mail [info@edifondo.ch](mailto:info@edifondo.ch)