



Kurzjahresbericht 2022

Personalvorsorgestiftung edifondo

Performance 2022

Das Jahr 2022 stellte sich der Herausforderung, noch interessanter zu sein als die beiden vorangegangenen Jahre, die bereits unglaublich reich an Grossereignissen waren. Die wenig erbauenden geopolitischen, wirtschaftlichen und finanziellen Veränderungen, die wir im vergangenen Jahr erlebt haben, werden die Welt auch in den kommenden Jahren beeinflussen und prägen.

Die durchschnittliche Performance, die von Schweizer Pensionskassen im Jahr 2022 erzielt wurde, war sehr enttäuschend, lag diese doch bei $-9,6\%$. Dank einer breiten Diversifizierung in den Anlageklassen konnte die Stiftung die Risiken minimieren. Zwar weist auch die Stiftung per Ende des vergangenen Jahres eine negative Performance in Höhe von $-3,71\%$ aus, diese fällt aber im Vergleich mit der durchschnittlichen Performance der Schweizer Pensionskassen geringer aus.

Auch dank dieser umsichtigen und breit diversifizierten Anlagestrategie ist es dem Stiftungsrat in den vergangenen Jahren gelungen, den definierten Zielwert der Wertschwankungsreserve zu erreichen und der Stiftung damit Stabilität zu verleihen; hoffen wir, dass dies andauern wird.

Verzinsung der Altersguthaben

Trotz des negativen Jahresergebnisses hat der Stiftungsrat beschlossen, die obligatorischen wie auch die vor- und überobligatorischen Altersguthaben im abgelaufenen Jahr 2022, wie bereits im Vorjahr beschlossen und kommuniziert, mit $2,0\%$ zu verzinsen. Damit liegt der im abgelaufenen Jahr angewandte Zinssatz um $1,0\%$ über dem gesetzlich vorgeschriebenen Minimalzinssatz von $1,0\%$.

Umwandlungssatz

Um die Leistungen der beruflichen Vorsorge für die kommenden Jahre zu sichern, hat der Stiftungsrat der Stiftung entschieden, ab dem 01.01.2023 den Umwandlungssatz zu senken und Abfederungsmassnahmen für allfällige Rentenverluste – wie eine Erhöhung der Sparbeiträge und die Abfederung allfälliger im obligatorischen Teil verbleibenden Rentenverluste aus den Reserven der Stiftung – vorzusehen. Für die Abfederung der verbleibenden Rentenverluste wurde im abgelaufenen Jahr eine Rückstellung «Einmaleinlage Umwandlungssatz» gebildet. Diese Rückstellung wurde aus freierwerdenden Mitteln aus der Rückstellung «Umwandlungssatz» und den «Freien Mitteln» gebildet.

Deckungsgrad per 31.12.2022

Trotz der vorgenannten Massnahmen weist die Stiftung per Ende 2022 einen Deckungsgrad in Höhe von $116,8\%$ aus. Per 31.12.2021 belief sich dieser auf $127,4\%$.

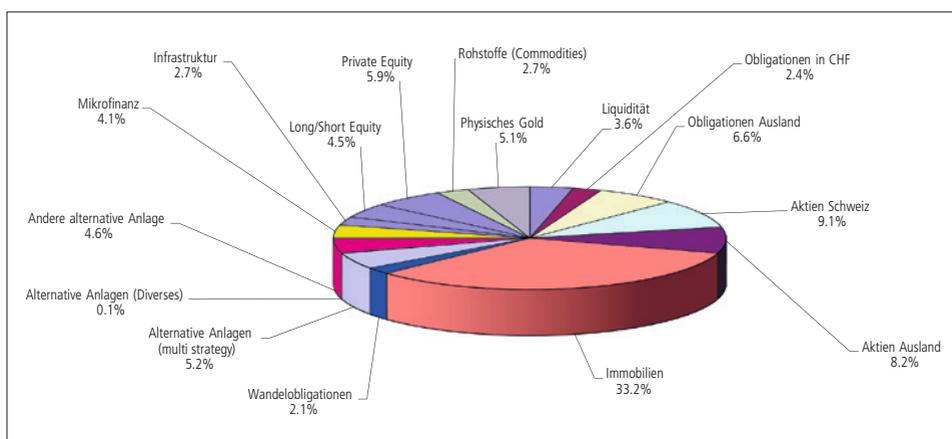
Kennzahlen gemäss Jahresrechnung

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Bilanzsumme	368'957'872	385'215'222
Vorsorgekapital aktive Versicherte	153'841'335	149'154'055
Vorsorgekapital Rentner	110'086'769	110'700'030
Technische Rückstellungen	49'121'580	37'881'967
Wertschwankungsreserve	52'000'000	52'700'000
Freie Mittel	461'922	28'816'976
Deckungsgrad	116.8%	127.4%
Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen	-3.71%	10.56%
Verzinsung Vorsorgekapitalien aktive Versicherte		
Obligatorische Guthaben	2.00%	6.00%
Vor- und überobligatorische Guthaben	2.00%	6.00%
Technischer Zinssatz	1.00%	1.00%

Bilanz per 31. Dezember 2022

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Aktiven		
Vermögensanlagen		
Flüssige Mittel / Geldmarkt / übrige Forderungen	13'576'425.69	12'928'007.23
Wertschriften	232'782'421.01	257'366'589.07
Liegenschaften	122'563'038.79	114'832'263.26
Total Vermögensanlagen	368'921'885.49	385'126'859.56
Aktive Rechnungsabgrenzung	35'987.00	88'362.55
Total Aktiven	368'957'872.49	385'215'222.11
Passiven		
Verbindlichkeiten	3'283'967.29	4'165'173.43
Passive Rechnungsabgrenzung	162'299.30	847'020.20
Total Verbindlichkeiten, Abgrenzungen	3'446'266.59	5'012'193.63
Nicht-technische Rückstellungen	0.00	950'000.00
Vorsorgekapital aktive Versicherte	153'841'334.55	149'154'055.10
Vorsorgekapital Rentner	110'086'769.00	110'700'030.00
Technische Rückstellungen	49'121'580.00	37'881'967.00
Total Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	313'049'683.55	297'736'052.10
Wertschwankungsreserve	52'000'000.00	52'700'000.00
Freie Mittel (+)/Unterdeckung (-)	461'922.35	28'816'976.38
Total Passiven	368'957'872.49	385'215'222.11

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: Swiss Prime Site Solutions AG, Zürich

Global Custodian: Credit Suisse (Schweiz) AG, Bern

Verwaltung und Bewirtschaftung
der Liegenschaften:

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

Wertschriftenverwaltung:

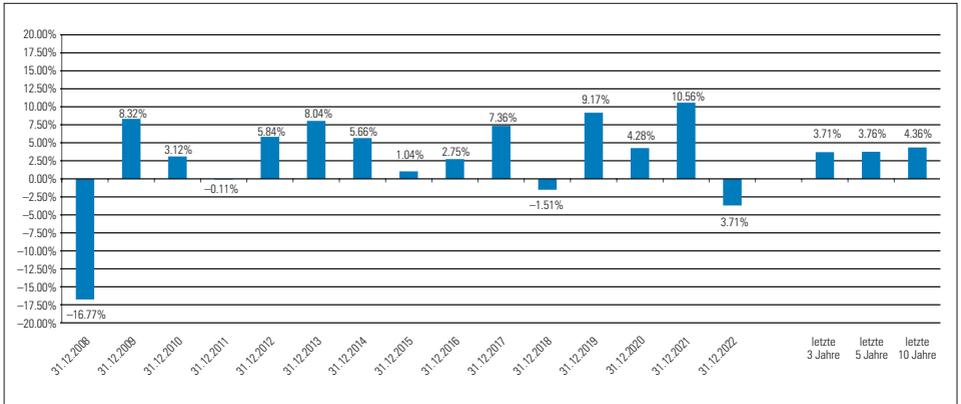
Anlagekategorie	Asset Manager
Obligationen in CHF	XO Investment SA
Obligationen Ausland	Amundi Suisse SA, Franklin Templeton Switzerland Ltd, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
Aktien Schweiz	IAM Independent Asset Management AG, UBS Switzerland AG, Z Capital AG, Zürich Anlagestiftung
Aktien Ausland	Avadis Anlagestiftung, Coninco Explorers in finance SA, GuardCap Asset Management Ltd, 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, Rothschild & Co.
Mikrofinanz	Impact Asset Management GmbH, 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 2022)

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Versicherungsteil		
Ordentliche und übrige Beiträge	14'661'405.00	14'614'620.65
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'708'725.12	2'019'288.34
Freizügigkeitseinlagen	5'022'217.88	4'821'777.81
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	21'392'348.00	21'455'686.80
Rentenleistungen (Alter/Tod/Invalidität)	-7'360'781.11	-8'038'489.91
Kapitalleistungen (Alter/Tod/Invalidität)	-6'451'368.25	-5'339'127.30
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'728'665.55	-14'921'834.60
Vorbezüge WEF/Scheidung	-644'203.90	-126'094.30
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-22'185'018.81	-28'425'546.11
Auflösung (+)/Bildung (-)		
- Vorsorgekapitalien aktive Versicherte und Rentner	-404'744.20	4'012'568.70
- technische Rückstellungen	-11'239'613.00	-7'586'857.00
Verzinsung Sparkapitalien	-2'923'025.10	-7'872'027.05
Veränderung Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	-14'567'382.30	-11'446'315.35
Ertrag aus Versicherungsleistungen	396.00	2'911.80
Versicherungsaufwand	-70'228.94	-70'460.65
= Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-15'429'886.05	-18'483'723.51
Vermögensanlage		
Zinserträge	2'090.05	0.00
Negativzinsen	-27'358.11	-79'997.55
Zins auf Freizügigkeitsleistungen/Hypothekarschulden	-14'161.25	-24'913.45
Wertschriftenertrag	9'760'273.33	10'102'424.49
Kursgewinne/Kursverluste	-25'048'552.33	25'102'201.48
Immobilienenertrag	4'160'621.64	4'128'132.70
Wertanpassung Liegenschaften	3'371'500.00	5'965'000.00
Liegenschaftsunterhalt	-505'502.75	-416'816.30
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-5'683'798.85	-5'721'965.25
= Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-13'984'888.27	39'054'066.12
Bildung technische Rückstellungen	950'000.00	-44'869.91
Sonstiger Ertrag	4'195.46	82'651.69
Verwaltungsaufwand	-594'475.17	-532'601.69
= Ergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	-29'055'054.03	20'075'522.70
= Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserve	700'000.00	-6'600'000.00
Aufwandüberschuss/Ertragsüberschuss	-28'355'054.03	13'475'522.70

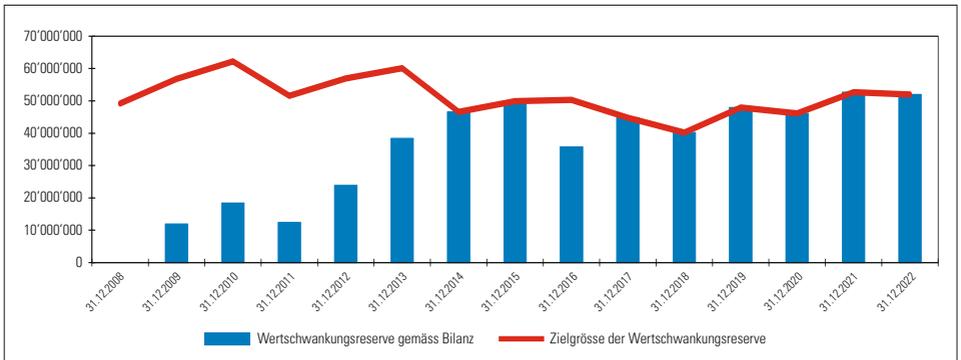
Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen

Die Performance berechnet sich auf dem ungewichteten Durchschnittsbestand der Aktiven.



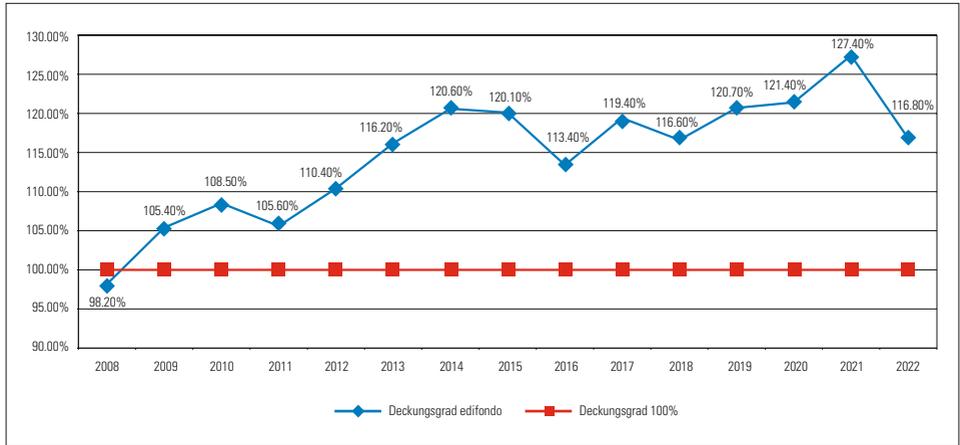
Rückstellung für Wertschwankungsreserve

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 461'922.35 aus.

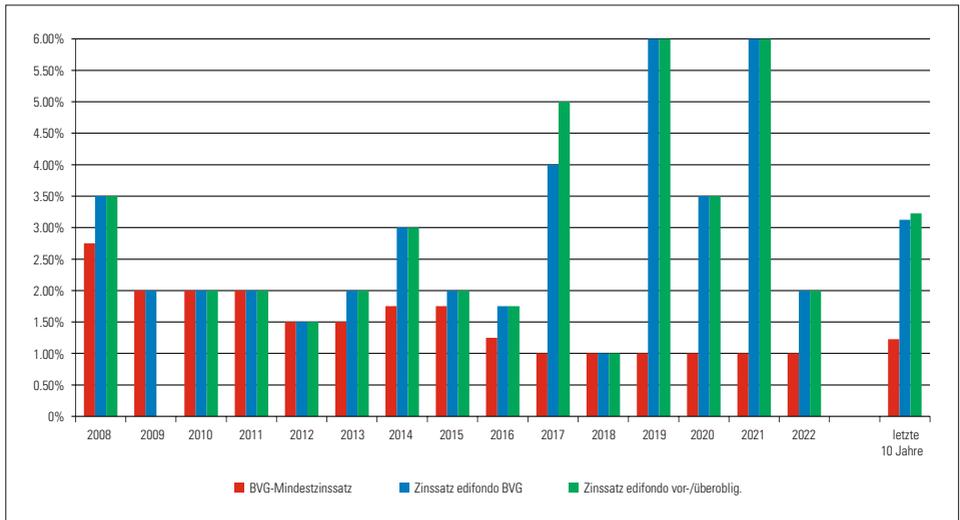


Deckungsgrad

Die nachfolgende Grafik zeigt Ihnen die Entwicklung des Deckungsgrades der Stiftung seit 2008 an.



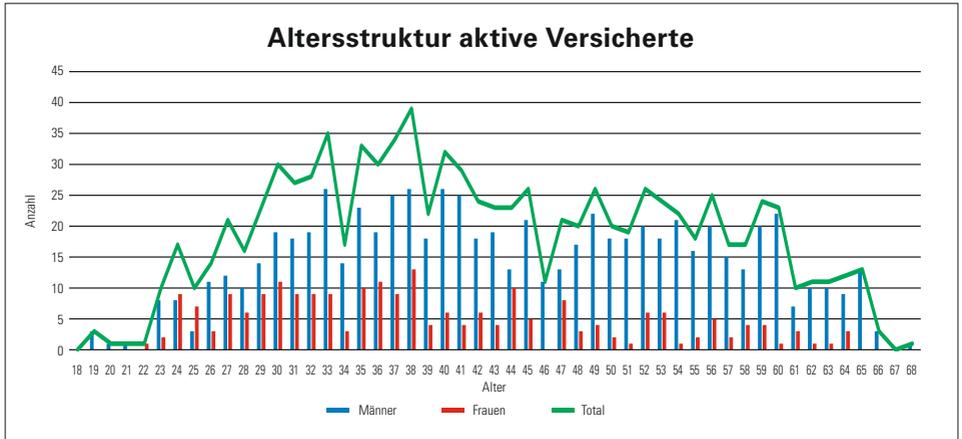
Zinssatz



Demografische Struktur der aktiven Versicherten bzw. Rentenbezügler

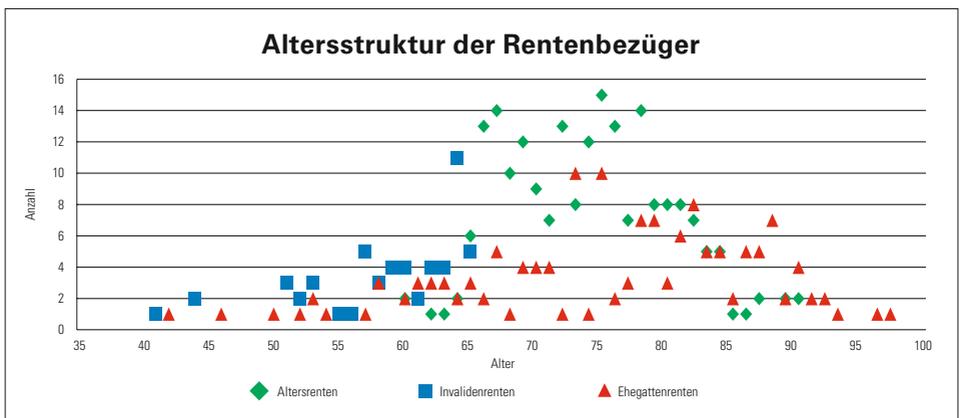
Aktive

Bestand per	31.12.2022	31.12.2021
Männer	717	697
Frauen	226	211
Total	943	908



Rentenbezügler

Bestand per	31.12.2022	31.12.2021
Altersrentner/-innen	208	205
Invalidenrentner/-innen	55	60
Witwer/Witwen	147	151
Kinder	32	36
Total	442	452



Organisation der Personalvorsorgestiftung edifondo

Stiftungsrat	Amtsperiode 01.04.2019 bis 31.03.2023
Vertreter der Arbeitgeber	Nicolas Boilleau Eddy Emery Patrizia Feroletto Jean-Daniel Zurkinden, Präsident
Vertreter der Arbeitnehmer	Herbert Heinen Patricia Morand Fabrice Mougin Peter Siegfried
Geschäftsstelle	Franziska Botz, Geschäftsführerin Tina Giordanelli, Kaufmännische Allrounderin Andrea Zosso, Sachbearbeiterin
Experte	Swiss Life Pension Services AG, Bern Pascal Wyss
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
3000 Bern 22

Telefon 031 348 41 70
E-Mail info@edifondo.ch