

COMPTE RENDU ANNUEL /
JAHRESRECHNUNG /
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS
2019



PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE

Avertissement

Le document que vous tenez entre les mains est un document d'information volontairement simplifié. Les personnes qui souhaitent disposer du rapport annuel complet de la Fondation Patrimonia, établi selon la norme comptable SWISS GAAPRPC26, peuvent en obtenir une copie au +41 58 806 08 00, à l'adresse info@patrimonia.ch ou sur notre site Internet www.patrimonia.ch.

Hinweis

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

Warning

The document you are holding is an information document voluntarily simplified. People who wish to have the complete annual report of the Patrimonia Foundation, prepared in accordance with the SWISS GAAP RPC 26 accounting standard, may obtain a copy by calling +41 58 806 08 00, or emailing info@patrimonia.ch or on our home page www.patrimonia.ch.

Commentaire de l'exercice 2019

UN ACCOMPAGNEMENT, AU-DELÀ DES CHIFFRES

Une institution de prévoyance, ça n'est pas seulement une assurance sociale mais aussi un service, un accompagnement, des interlocuteurs compétents pour nos affiliés et la promesse pour les assurés qu'au-delà de la vie professionnelle, il y a la vie tout court, et que nous sommes là pour les accompagner tout au long de celle-ci, dans les bons moments comme dans les circonstances plus difficiles.

Situation bien maîtrisée

Au moment d'écrire ces lignes d'introduction au rapport annuel 2019, il est difficile de faire abstraction de la situation que nous vivons depuis le début de l'année 2020. Nous aurons l'occasion d'y revenir dès que les conséquences de la crise seront mieux cernées, moins volatiles. Notons cependant qu'à ce jour, tant du côté de nos assurés et de nos affiliés que pour ce qui concerne la gestion des actifs, la situation est bien maîtrisée, et ne présente pas de risque particulier.

Pour en revenir à 2019, quelques éléments méritent d'être soulignés, qui ont contribué à la bonne résistance manifestée dans les premiers mois de 2020. Il s'agit essentiellement de la forte progression des effectifs (affiliés +21%, assurés +32%), de l'excellente performance financière (+11,16%) et de l'important accroissement de la réserve de fluctuation de valeur (+90.4 millions) qui a permis d'atteindre un degré de couverture de 107,7%. A cela s'ajoute la mise en place d'une nouvelle structure de gestion et le renforcement de la direction et de la gouvernance de la Fondation.

Prudence et esprit d'entreprise

Prudence et esprit d'entreprise sont, comme dans les années précédentes, la marque de notre approche. Pour cela, nous nous sommes dotés d'instruments de gestion performants, de moyens de communication innovants et avons toujours privilégié les équilibres fondamentaux de la Fondation à la maximisation de gains aléatoires.

Dans cette période compliquée pour les entreprises et, évidemment, pour leurs collaborateurs, le dialogue est plus que jamais nécessaire. Nous sommes là pour vous !

Kommentar zum Geschäftsjahr 2019

UNTERSTÜTZUNG, ÜBER DIE ZAHLEN HINAUS

Eine Vorsorgeeinrichtung ist nicht nur eine Versicherung, sondern auch eine Dienstleistung, eine Begleitung, ein kompetenter Ansprechpartner für die angeschlossenen Unternehmen sowie ein Versprechen an die Versicherten, dass über dem beruflichen Leben hinaus, auch das Leben schlichtweg existiert und dass wir da sind, um sie dabei zu begleiten, in guten Zeiten wie auch in schwierigen Momenten.

Situation unter Kontrolle

Beim Verfassen dieser Einführung für den Jahresbericht 2019 war es schwierig, die Situation, die wir seit Beginn des Jahres 2020 erleben, zu ignorieren. Wir werden die Gelegenheit haben, darauf zurückzukommen, sobald die Auswirkungen dieser Krise besser einzuschätzen und weniger schwankend sind. Wir stellen jedoch fest, dass in Bezug auf die Aktivenverwaltung sowohl auf Seiten unserer Versicherten, wie auch auf Seiten der angeschlossenen Arbeitgeber, die Situation unter Kontrolle ist und kein besonderes Risiko aufweist.

Zurückblickend auf das Jahr 2019 sind einige Elemente erwähnenswert – und haben zur guten Resistenz, die sich in den ersten Monaten des Jahres 2020 erwiesen haben, beigetragen. Es betrifft hauptsächlich die starke Zunahme des Bestandes (angeschlossene Unternehmen +21%, Versicherte +32%), das hervorragende Geschäftsergebnis (+11,16%) sowie die deutliche Erhöhung der Wertschwankungsreserve, welche ermöglicht, einen Deckungsgrad von 107,7% zu erreichen. Hinzu kommen die Umsetzung einer neuen Verwaltungsstruktur sowie die Verstärkung der Direktion und der Führung der Stiftung.

Vorsicht und Unternehmensgeist

Vorsicht und Unternehmensgeist sind wie in den vorigen Jahren, Kennzeichen unseres Ansatzes. Dafür haben wir uns ausgestattet mit starken Verwaltungsinstrumenten und innovativen Kommunikationsmittel, die Ihnen zur Verfügung stehen und haben stets das grundlegende Gleichgewicht der zufälligen Gewinnmaximierung der Stiftung bevorzugt.

Für Unternehmen und selbstverständlich für ihre Mitarbeiter ist in dieser schwierigen Zeit das Gespräch mehr denn je erforderlich. Wir sind für Sie da!

Comment on the financial year 2019

AN ACCOMPANIMENT, MUCH FURTHER THAN FIGURES

A pension fund is not only a social insurance, but also a service, support and competent contacts for our members and the promise for the insurees that beyond working life, there is life itself and that we are there to assist them throughout their lives, in good times and in difficult circumstances alike.

Fairly contained situation

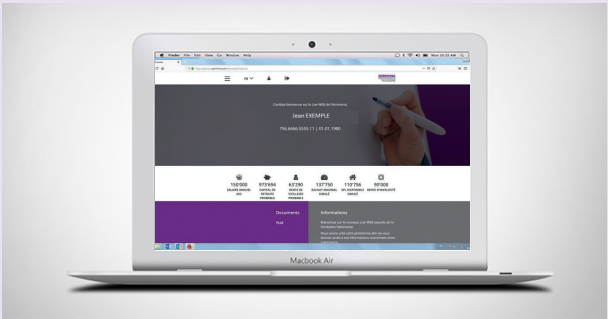
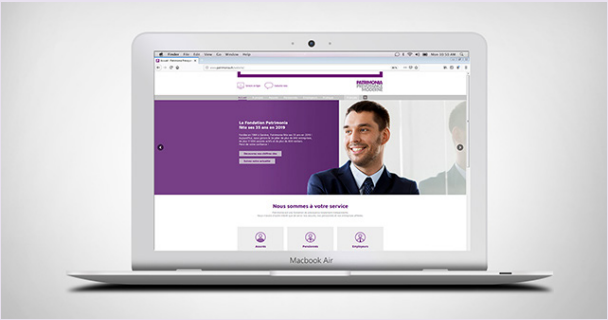
As I write these introductory lines to the 2019 Annual Report, it is difficult to disregard the situation we have been experiencing since the beginning of 2020 and the series of problems it has brought with it. We will have the opportunity to come back to this as soon as the consequences of the crisis are better understood and less volatile. It should be noted, however, that to date, both for our insurees and our affiliates and with regard to asset management, the situation is well under control and does not present any particular risk.

Returning to 2019, a few elements are worth highlighting - and have contributed to the good resistance shown in the first months of 2020. These are essentially the strong increase in the headcount (affiliates +21%, insurees +32%), the decrease of the proportion of pensioners (from 8.6% to 7,6%), the strong financial performance (+11,16%) and the significant increase in the investment fluctuation reserve (+90.4 million), which enabled a coverage rate of 107,7% to be achieved. In addition, a new management structure has been set up in order and the managerial team has been strengthened, as has the governance of the Foundation.

Prudence and entrepreneurship

Prudence and entrepreneurship are, as in previous years, the hallmark of our approach. To do this, we have acquired high-performance management tools and innovative communication means at your service and have always favoured the fundamental balances of the Foundation over the maximisation of random profits.

In these difficult times for companies and, of course, for their employees, dialogue is more necessary than ever. We are here for you!



En 2019, afin d'améliorer la qualité de notre information et de notre service aux assurés, nous avons mis en place le « Live WEB Assurés » qui leur permet de consulter en ligne les données de leur compte de prévoyance, et d'effectuer certaines opérations./

Im Jahr 2019 haben wir, um die Qualität unserer Informationen sowie die Qualität unseres Service für die Versicherten zu verbessern, das «Live WEB Versicherte» eingerichtet, das ihnen ermöglicht, die Angaben ihrer Vorsorgekonten online einzusehen und gewisse Vorgänge durchzuführen./

In 2019, in order to improve the quality of our information and service to insureds, we introduced « Live WEB Insured members », which enables them to consult their pension account data online and to make certain types of operations.

**CHIFFRES CLÉS /
KENNZAHLEN /
KEY FIGURES**

	2019	2018
Fortune totale de la Fondation (bilan) / Gesamtvermögen der Stiftung (Bilanz) / Total assets of the Foundation (balance sheet)	CHF 1'425 mio	CHF 1'004 mio
Taux d'intérêt crédité sur le compte des affilié(e)s / Dem Konto der angeschlossenen Arbeitgeber gutgeschriebener Zinssatz / Interest rate credited to affiliated members' accounts	2,50 %	1,00 %
Performance nette des placements / Nettop Rendite der Finanzanlagen / Net performance on investments	11,16 %	-2,88 %
Degré de couverture / Deckungsgrad / Funding ratio	107,7 %	101 %
Nombre d'employeurs affiliés / Angeschlossene Arbeitgeber / Number of affiliated employers	877	724
Nombre d'assurés actifs / Aktive Versicherte / Number of active insured members	11'355	8'540
Nombre de bénéficiaires de prestations / Leistungsbezüger / Number of pension beneficiaries	865	741



	2019	2018
Montant des provisions techniques / Technische Rückstellungen / Technical provisions	CHF 44.35 mio	CHF 34.04 mio
Montant des prestations versées / Ausgerichtete Leistungen / Benefits paid	CHF 137.80 mio	CHF 100.05 mio
Montant des encaissements / Einnahmen / Income collected	CHF 444.73 mio	CHF 218.35 mio

**COMPOSITION DU CONSEIL DE FONDATION /
ZUSAMMENSETZUNG DES STIFTUNGSRATS /
BOARD OF DIRECTORS OF THE FOUNDATION**

	Fonction (mandat de 4 ans) / Funktion (Mandat 4 Jahre) / Position (4 year term of office)	Représentation / Vertretung / Representation
Bardet Guy	Membre (> 31.07.2020) / Mitglied / Member	Employeur affilié / Angeschlossenener Arbeitgeber / Affiliated employer
Curzon Jacqueline	Vice-Présidente (> 01.12.2021) / Vizepräsidentin / Vice Chairman	Employeur affilié / Angeschlossenener Arbeitgeber / Affiliated employer
Giavera Andrea	Membre (> 31.08.2024) / Mitglied / Member	Employeur affilié / Angeschlossenener Arbeitgeber / Affiliated employer
Cuendet Yves	Président (> 01.12.2021) / Präsident / Chairman	Employé / Arbeitnehmer / Employee
Moscheni Fabrice	Membre (> 31.08.2024) / Mitglied / Member	Employé / Arbeitnehmer / Employee
Chassot Eric	Membre (> 01.12.2021) / Mitglied / Member	Employé / Arbeitnehmer / Employee

ORGANES ET FOURNISSEURS TIERS /
ORGANE UND LEISTUNGSERBRINGER /
ORGANIZATION AND EXTERNAL SERVICE PROVIDERS

	Société / Unternehmen / Company
Expert en prévoyance professionnelle / Experte für berufliche Vorsorge / Occupational benefits expert	Christophe Steiger, allea
Organe de contrôle / Revisionsstelle / Auditor	Berney Associés Audit
Gestion technique et administrative / Technische und administrative Verwaltung / Technical and administrative management	Gestion interne / Interne Verwaltung / Internal management
Autorité de surveillance / Aufsichtsbehörde / Supervisory authority	ASFIP Genève
Gérants de fortune / Vermögensverwalter / Asset managers	Barings / BCV / Credit Suisse / GAM / IST / JP Morgan / Mirabaud / Patrimonium / Picard Angst / Pictet / Schroders / UBS / Vontobel / Wellington
Régie immobilière / Liegenschaftsverwaltung / Property management	Bory & Cie / Wincasa / Broillet
Expert et consultant en immobilier / Immobilien-Experte / Property expert	I Consulting / Helvetadvisors
Global Custody / Global Custody / Global Custody /	UBS
Consultant en investissement / Anlageberater / Investment Advisor	PPCmetrics
Certification qualité ISO 9001 / Qualitätszertifizierung nach ISO 9001 / ISO 9001 quality certification	SQS
Auditeur interne qualité / Interner Qualitätsauditor / Internal quality auditor	Challenge Optimum / Nicolas Schwab



**EN 2019, PATRIMONIA A UNE PERFORMANCE
EXCEPTIONNELLE DE PLUS DE 11 %.**

**IM JAHR 2019 WEIST DIE PATRIMONIA EINE
HERVORRAGENDE PERFORMANCE VON MEHR ALS 11 % AUS.**

**IN 2019, PATRIMONIA ACHIEVED AN EXCEPTIONAL
PERFORMANCE OF MORE THAN 11 %.**

BILAN AU 31.12.2019 /
BILANZ PER 31.12.2019 /
BALANCE SHEET AS OF 31.12.2019

(en milliers de CHF / in 1'000 CHF / in CHF thousand)

ACTIF / AKTIVEN / ASSETS	2019	2018
Liquidités / Liquidität / Cash and cash equivalents	20'309	59'654
Obligations / Obligationen / Bonds	543'588	380'892
Actions / Aktien / Equities	389'507	211'920
Placements alternatifs / Alternative Anlagen / Alternative investments	61'987	49'235
Immobilier / Immobilien / Real estate	380'446	283'080
Placements chez les employeurs / Anlagen bei Arbeitgebern / Investments with employers	25'314	16'022
Compte de régularisation de l'actif / Aktive Rechnungsabgrenzung / Expenses prepaid	4'161	3'626
Total de l'actif / Total Aktiven / Total assets	1'425'312	1'004'429

PASSIF / PASSIVEN / LIABILITIES	2019	2018
Dettes / Verbindlichkeiten / Amounts payable	49'544	28'248
Compte de régularisation du passif / Angefallene Kosten / Expenses accrued	10'618	37'623
Réserve de contributions de l'employeur / Arbeitgeber-Beitragsreserve / Employer's contribution reserve	9'379	4'810
Provision non technique / Nicht-technische Rückstellungen / Non-actuarial provision	253	200
Fonds libres des affiliés / Freie Mittel der angeschlossenen Arbeitgeber / Vested benefits of affiliates	3'908	3'656
Capitaux de prévoyance et provisions techniques / Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen / Occupational benefit capital and actuarial provisions	1'254'607	923'317
Réserve de fluctuation de valeur / Wertschwankungsreserve / Value fluctuation reserve	97'003	6'575
Total du passif / Total Passiven / Total liabilities	1'425'312	1'004'429

**COMPTE D'EXPLOITATION AU 31.12.2019 /
BETRIEBSRECHNUNG PER 31.12.2019 /
OPERATING ACCOUNT AS OF 31.12.2019**

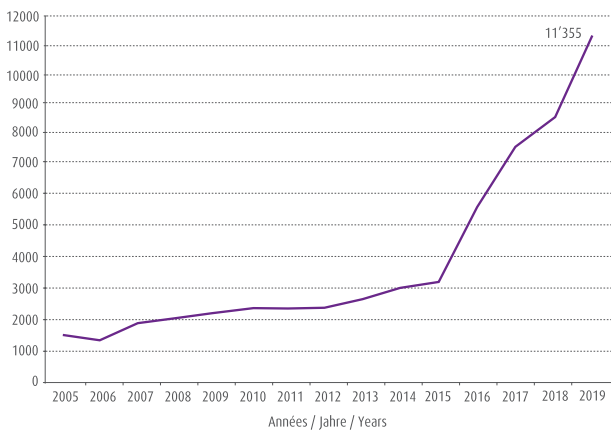
(en milliers de CHF / in 1'000 CHF / in CHF thousand)

	2019	2018
Cotisations et autres apports / Beiträge und sonstige Einlagen / Contributions and other amounts received	113'694	73'668
Prestations d'entrée / Eintrittsleistungen / Payments upon joining	331'036	144'679
Prestations réglementaires / Reglementarische Leistungen / Transfer-in at entry	-27'574	-24'737
Prestations de sortie / Austrittsleistungen / Termination payments	-110'225	-75'311
Constitution / Dissolution Capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserve / Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Reserven / Accumulation/liquidation of actuarial capital, technical provisions and reserve	-335'994	-134'824
Produits de prestations d'assurance / Ertrag aus Versicherungsleistungen / Proceeds of insurance benefits	288	176
Charges d'assurance / Versicherungsaufwand / Insurance costs	-796	-584
Résultat net de l'activité d'assurance / Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil / Net result of the insurance activity	-29'571	-16'933

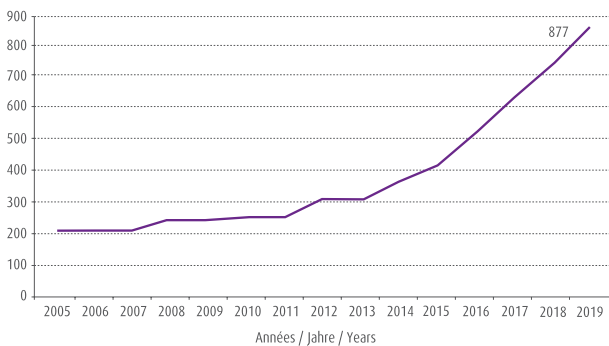


Résultat net des placements / Nettoergebnis aus Vermögensanlage / Net result of investments	125'713	-27'805
Attribution de provisions non techniques / Zuweisung nicht-technische Rückstellungen / Allocation of non-actuarial provisions	-53	-150
Autres produits / Sonstiger Ertrag / Other proceeds	39	17
Frais d'administration / Verwaltungsaufwand / Administration costs	-2'757	-1'935
Frais de courtages / Maklerentschädigung / Brokerage costs	-2'053	-1'314
Frais de marketing et de publicité / Marketing- und Werbeaufwand / Marketing and publicity costs	-165	-133
Frais de commercialisation / Marketingkosten / Marketing cost	-593	-414
Autres frais / Sonstiger Aufwand / Other expenses	-132	-131
Excédent des produits/charges avant constitution de la réserve de fluctuation de valeur / Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve / Surplus income/charges before setting up the value fluctuation reserve	90'428	-48'798
Dissolution/Constitution de la réserve de fluctuation / Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve / Liquidation/accumulation value fluctuation reserve	-90'428	48'798
Excédent des produits/charges / Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss / Surplus income/charges	-	-

ÉVOLUTION DU NOMBRE D'ASSURÉS ACTIFS / AKTIVE VERSICHERTEN / ACTIVE INSURED MEMBERS

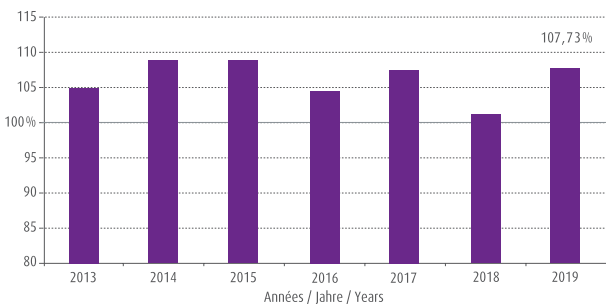


ÉVOLUTION DU NOMBRE D'AFFILIÉS / VERBUNDENE UNTERNEHMEN / AFFILIATED MEMBERS



ÉVOLUTION DU DEGRÉ DE COUVERTURE / DECKUNGSGRADS / FUNDING RATIO

Taux technique de 2,5 %, tables générationnelles LPP 2015 au 31.12.2019 /
Technischer Zinssatz von 2,5 %, Generationentafel BVG 2015 am 31.12.2019 /
Actuarial rate of 2.5 %, generational tables LPP 2015 as at 31.12.2019



Le degré de couverture exprime le rapport entre la fortune totale de l'institution et l'ensemble de ses engagements auprès des assurés. Un degré de couverture égal ou supérieur à 100 % signifie que l'institution couvre ses engagements. /

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

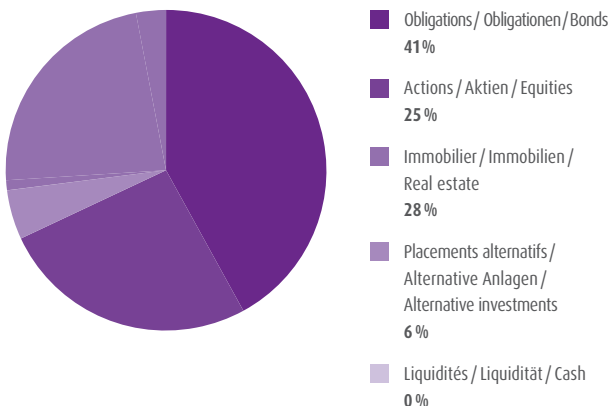
The funding ratio expresses the ratio between the total assets of the occupational benefits scheme and the total commitments in favour of insured members. A funding ratio equal to or greater than 100 % means that the institution fully covers its commitments.

ALLOCATION D'ACTIFS AU 31.12.2019 / ASSET ALLOCATION PER 31.12.2019 / ASSET ALLOCATION AS OF 31.12.2019

L'allocation d'actifs de Patrimonia est décidée par le Conseil de fondation, sur recommandation de la Commission de placement, qui s'appuie sur l'expertise d'un consultant externe, la société PPCmetrics. /

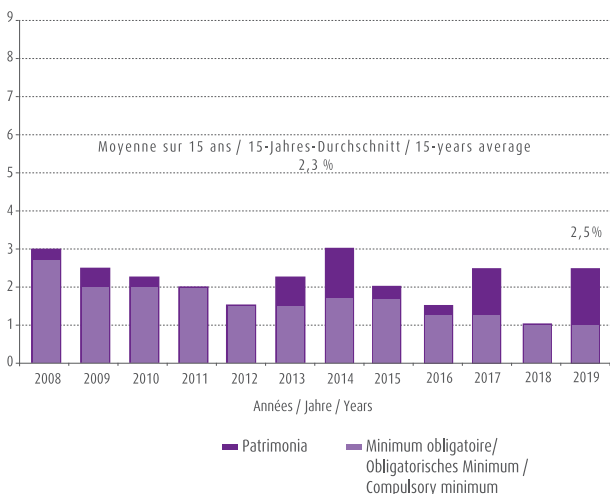
Die Asset Allocation der Patrimonia wird vom Stiftungsrat entschieden, dies auf Empfehlung der Anlagekommission, welche sich auf die Expertise eines externen Beraters, die Firma PPCmetrics, stützt. /

The allocation of Patrimonia's assets is decided by the Foundation Board on the recommendation of the Investment Committee, which is supported by the expertise of an external consultant, PPCmetrics.



ÉVOLUTION DU TAUX D'INTÉRÊT CRÉDITÉ / VERZINSUNG / CREDITED INTEREST RATE

Sur l'intégralité des capitaux épargne des assurés /
Sämtlicher Sparkapitalien der Versicherten /
On the whole insured members' savings capital



Le taux d'intérêt est la bonification créditée annuellement sur le compte des assurés. Son minimum est fixé chaque année par le Conseil fédéral sur la base des perspectives de rentabilité des placements. Depuis sa création en 1984, la Fondation Patrimonia a régulièrement été en mesure de verser à ses assurés un taux d'intérêt supérieur au minimum légal. /

Der Zinssatz für die jährliche Gutschrift auf dem Konto der Versicherten ist veränderlich. Das Minimum wird vom Bundesrat jedes Jahr aufgrund der Renditeerwartungen für die Anlagen festgesetzt. Seit ihrer Gründung im Jahr 1984 war die Stiftung Patrimonia regelmässig in der Lage, die Sparkapitalien der Versicherten über dem gesetzlichen Minimum zu verzinsen. /

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

GOVERNANCE / GOVERNANCE / GOVERNANCE

Patrimonia accorde une importance primordiale au respect des dispositions légales en matière de loyauté et d'intégrité. Nous sommes signataires de la Charte de l'ASIP et avons mis en place nos propres règles de gouvernance régissant les aspects d'organisation, de comportement, de transparence et de communication. Patrimonia est également membre d'Ethos, la Fondation suisse pour un développement durable, et d'inter-pension, association de défense des institutions communes et collectives indépendantes. La gestion de Patrimonia est marquée par une indépendance totale vis-à-vis d'acteurs tiers: aucun actionnaire à rémunérer, aucune dépendance vis-à-vis d'intermédiaires, et une équipe spécifiquement dédiée à l'administration de la Fondation. Patrimonia œuvre ainsi dans l'intérêt de ses affiliés et de ses assurés. /

Patrimonia misst der Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften grosse Bedeutung bei. Wir haben die ASIP-Charta unterzeichnet und für Organisation, Verhalten, Transparenz und Kommunikation eigene Governance-Regeln aufgestellt. Patrimonia ist zudem Mitglied von Ethos, der schweizerischen Stiftung für nachhaltige Entwicklung sowie von inter-pension, dem Verband zur Vertretung der Interessen der unabhängigen Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen. Die Verwaltung von Patrimonia zeichnet sich durch ihre völlige Unabhängigkeit aus: Es sind keine Aktionäre zu bedienen, es besteht keine Abhängigkeit von Intermediären und ein eigenes Team ist ausschliesslich der Stiftungsverwaltung gewidmet. Bei Patrimonia stehen die Interessen der angeschlossenen Arbeitgeber und ihrer Versicherten im Mittelpunkt. /

Patrimonia highly values the compliance to legal requirements, loyalty and integrity. We have signed the ASIP Charter and put in place our own governance rules covering the aspects of organisation, behaviour, transparency and communication. Patrimonia is also a member of Ethos, the Swiss foundation for sustainable development, and of inter-pension, an association which defends the interests of joint and collective independent schemes. The management of Patrimonia is totally independent from any third party: no interest-bearing shareholders, no dependence on intermediaries and a team that is specifically dedicated to the administration of the foundation. In this way, Patrimonia works in the interest of its affiliates and insured members.

RESPONSABILITÉ ET ENGAGEMENT / VERANTWORTUNG UND ENGAGEMENT / RESPONSIBILITY AND COMMITMENT

Comme toutes les institutions de prévoyance, notamment parce qu'elle effectue des placements financiers importants, la Fondation Patrimonia est investie d'une responsabilité environnementale et sociale particulière. Aujourd'hui, notre responsabilité fait l'objet d'un engagement volontaire et conséquent, comme en témoigne le *Rapport sur la durabilité* que nous avons initié en 2019. Deux types d'impacts doivent être distingués dans le cas de l'activité de Patrimonia : les impacts en tant qu'institution qui gère une activité, emploie des ressources humaines et fait appel à des fournisseurs (gérés dans le cadre de notre Politique de gouvernance); les impacts en tant qu'investisseur qui achète des actions, des obligations, des immeubles et d'autres véhicules de placement (gérés dans le cadre de notre Politique d'investissement durable). /

Wie auch alle andere Vorsorgestiftungen, hat die Stiftung Patrimonia eine besondere umwelt- und sozialbedingte Verantwortung, insbesondere weil sie umfangreiche Finanzanlagen tätigt. Unsere Verantwortung entspricht heute einer freiwilligen und konsequenten Verpflichtung, wie der im Jahr 2019 von uns eingeführte *Nachhaltigkeitsbericht* bezeugt. Zwei Arten von Auswirkungen sind in der Tätigkeit der Patrimonia zu unterscheiden : Die Auswirkungen einer Stiftung, welche die Aktivität verwaltet, Personal beschäftigt und Leistungen anderer Anbieter nutzt (verwaltet im Rahmen unserer Führungspolitik); die Auswirkungen als Anleger, welcher Aktien, Obligationen, Liegenschaften und andere Anlageinstrumente kauft (verwaltet im Rahmen unserer nachhaltigen Investmentpolitik). /

Like all pension funds, particularly because it makes significant financial investments, the Patrimonia Foundation has a special environmental and social responsibility. Today, our responsibility is a voluntary and consistent commitment, as reflected in the *Sustainability Report* that we initiated in 2019. Two types of impacts must be identified in the case of Patrimonia's activity: impacts as an institution that manages an activity, employs human resources and uses suppliers (managed within the framework of our Governance Policy); impacts as an investor that buys equities, bonds, buildings and other investment vehicles (managed within the framework of our Sustainable Investment Policy). /



**EN 2019, PATRIMONIA A INITIÉ LA PUBLICATION
D'UN RAPPORT SUR LA DURABILITÉ. /**

**IM JAHR 2019 LEITET DIE PATRIMONIA DIE HERAUSGABE
DES NACHHALTIGKEITSBERICHTS EIN. /**

**IN 2019, PATRIMONIA HAS INITIATED THE PUBLICATION
OF A SUSTAINABILITY REPORT.**

PATRIMONIA
PREVOYANCE
MODERNE

**Adresse du siège /
Hauptsitz /
Headquarter**

Route François-Peyrot 14
1215 Genève 15

**Succursale de Lausanne (adresse de correspondance) /
Filiale (Briefkastenadresse) /
Branch office (mailing address)**

Rue Saint-Martin 7
CH-1003 Lausanne

T +41 58 806 08 00

info@patrimonia.ch
www.patrimonia.ch

