



## Kurzgeschäftsbericht 2017

Die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ blickt auf ein sehr erfreuliches Jahr 2017 zurück. Der konsolidierte Deckungsgrad der Stiftung konnte auf 112% (Vorjahr 110,3%) erhöht und die Altersguthaben mit 2% (1% über dem BVG-Mindestzins) verzinst werden.

Insbesondere dank hervorragender Aktienperformances konnte im Jahr 2017 eine Nettorendite von 7,06% erwirtschaftet werden. Die Bilanzsumme beträgt neu 498,4 Mio. (Vorjahr 462,6 Mio.). Im Januar 2018 wurde dank den Neuzugängen die 500-Millionen-Grenze bereits überschritten.

Die Versicherten profitierten von einer attraktiven Zusatzverzinsung von 1% über das gesamte Altersguthaben. Insgesamt wurde dieses mit 2% oder mehr verzinst. Zusätzlich konnten weitere 11,5 Mio. CHF an Gewinnbeteiligung an die einzelnen Vorsorgewerke ausgeschüttet werden. Dies führte zu deutlichen Verbesserungen der Deckungsgrade der einzelnen Vorsorgewerke.

Für die UGZ ist die langfristige Sicherung der finanziellen Interessen der Versicherten von höchster Priorität. Die korrekte Festlegung der versicherungstechnischen Grundlagen erachten wir im aktuellen Tiefzinsumfeld und in Anbetracht der zunehmenden Lebenserwartung als wichtiger denn je. Der Stiftungsrat hat deshalb entschieden, den technischen Zinssatz von 2% auf 1,75% sowie den Umwandlungssatz innerhalb von zwei Jahren von heute 6,2% auf 6% zu senken. Dank diesen Anpassungen erhöht sich die finanzielle Sicherheit der UGZ weiterhin nachhaltig.

Wir freuen uns auf eine weiterhin erfolgreiche Zusammenarbeit und danken Ihnen an dieser Stelle für das uns entgegengebrachte Vertrauen.

Janine Hermann und Patrick Achermann

## KENNZAHLEN

	2017	2016
Vorsorgekapitalien (aktive Versicherte + Rentner*)	407'171'135	372'996'153
davon Vorsorgekapital BVG (aktive Versicherte und IV-Rentenbezüger)	151'841'687	145'552'735
Verzinsung der Altersguthaben (Mindestverzinsung BVG 1.00%)	1.00%	1.25%
Zusatzverzinsung	1.00%	0%
Zusätzliche Ausschüttung an die Vorsorgewerke (in Prozent des durchschnittlichen Vermögens)	3.65%	0.28%
Total individuelle Wertschwankungsreserve	40'784'722	32'089'397
Total individuelle Arbeitgeber-Beitragsreserve	10'319'948	11'809'750
Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0	0
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	112.00%	110.35%
Technische Grundlagen	BVG 2015	BVG 2015
Technischer Zinssatz	1.75%	2.00%
Total individuelle freie Mittel Vorsorgewerke	10'097'676	7'733'870
Total freie Mittel Stiftung (Stammkapital)	5'000	5'000
Umwandlungssatz Schlussalter (Frauen 64/ Männer 65)	6.263% / 6.30%	6.325% / 6.40%

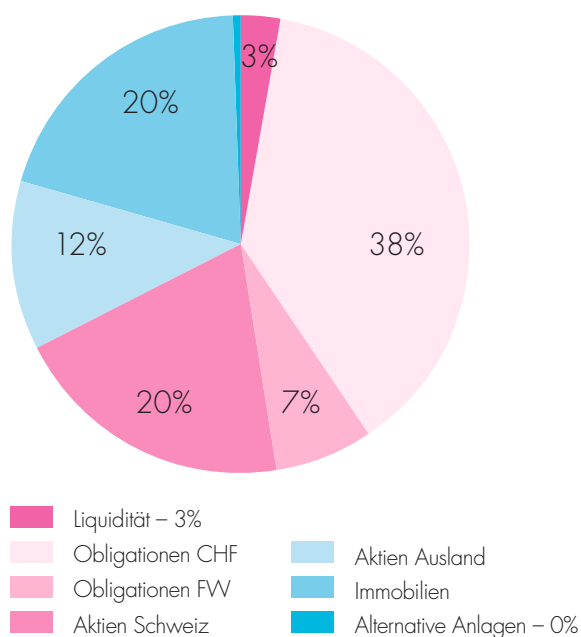
\* inkl. Kinder- und Waisenrenten

## BESTAND

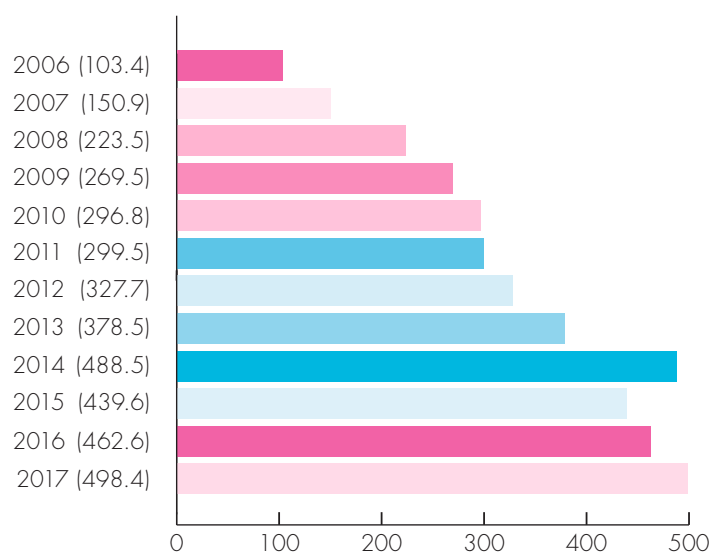
	2017	2016
Anzahl aktive Versicherte	1'943	1'970
Anzahl Rentner*	546	510
davon rückversichert	148	148
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	88	88

\*inkl. Kinder-, Waisen- und Überbrückungsrenten

## Anlagestrategie



## Vermögen der UGZ (in Mio CHF)



## BILANZ

31.12.2017  
CHF

31.12.2016  
CHF

### AKTIVEN

Finanzanlagen	482'956'760	433'112'341
Forderungen gegenüber Dritten	6'163'710	6'606'127
Flüssige Mittel und übrige Aktiven	9'300'640	22'925'944
<b>Total Aktiven</b>	<b>498'421'110</b>	<b>462'644'411</b>

### PASSIVEN

Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	12'668'124	25'709'448
Arbeitgeber-Beitragsreserven	10'319'948	11'809'750
Vorsorgekapital aktive Versicherte	277'420'720	256'318'207
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	129'750'415	116'677'946
Technische Rückstellungen	17'374'505	12'305'793
Wertschwankungsreserven	40'784'722	32'089'397
Freie Mittel (Vorsorgewerke)	10'102'676	7'733'870
<b>Total Passiven</b>	<b>498'421'110</b>	<b>462'644'411</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

2017  
CHF

2016  
CHF

Reglementarische Beiträge und übrige Einlagen	23'624'478	26'814'600
Eintrittsleistungen	34'621'635	30'088'365
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>58'246'113</b>	<b>56'902'965</b>
Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenleistungen	-14'109'974	-22'104'216
Austrittsleistungen	-26'085'738	-35'903'866
Vorbezüge WEF/Scheidungen	-450'499	-460'058
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-40'646'211</b>	<b>-58'468'140</b>
<b>Bildung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	<b>-36'922'832</b>	<b>-13'426'683</b>
Ertrag aus Versicherungsleistungen	2'858'972	2'944'452
Versicherungsaufwand	-2'688'178	-2'505'131
<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-19'152'137</b>	<b>-14'552'538</b>
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	32'011'350	16'232'451
Verwaltungsaufwand und VK-Rückstellungen minus sonstige Erträge	-1'795'082	-1'450'551
Bildung (-)/Auflösung (+) Wertschwankungsreserven	-8'695'325	3'308'786
Bildung (-)/Auflösung (+) freie Mittel	-2'368'806	-3'538'149
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## ORGANE

Stiftungsrat (Amtsdauer 01.07.2017–30.06.2021)

Arbeitgebervertreter	Dr. Andreas Lüthi (Präsident) René Züger
Arbeitnehmervertreter	Uschi Riget Adrian Schmid
Geschäftsführung	Janine Hermann, Walser Vorsorge AG Patrick Achermann, Walser Vorsorge AG
Verwaltung und Beratung	Walser Vorsorge AG, Rüschlikon
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Experte	Heinrich Flückiger, Prevanto AG, Zürich (neu ab 2017)
Revisionsstelle	BDO AG, Aarau (neu ab 2017)
Vermögensverwaltung	Rico Willi, Albin Kistler AG, Zürich
Depotbank	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Rückversicherung	Die Mobiliar, Nyon
Weitere Informationen	Die ausführliche Jahresrechnung 2017 finden Sie unter <a href="http://www.ugzstiftung.ch">www.ugzstiftung.ch</a>



*Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich*

Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ  
Moosstrasse 2a, Postfach 223  
8803 Rüschlikon  
[www.ugzstiftung.ch](http://www.ugzstiftung.ch)