



# Kurzgeschäftsbericht 2018

**Trotz einem volatilen Anlagejahr mit weltweiten Unsicherheiten konnte die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ das Anlagejahr 2018 mit einem, den Umständen entsprechenden, zufriedenstellenden Ergebnis abschliessen. Mit einer Nettoperformance von -0.68% steht die UGZ im Vergleich zum schweizerischen Pensionskassenindex deutlich besser da (UBS PK-Index 2018 – 3.42%).**

Dank einer konsequenten Anlagestrategie und nicht zuletzt durch die Neubewertung eines Teils der Liegenschaften konnte dieses überdurchschnittlich gute Resultat erreicht werden. Die Bilanzsumme beträgt neu 530,5 Mio. (Vorjahr 498,4 Mio.). Die Verzinsung der gesamten Altersguthaben erfolgte mit 1% und der konsolidierte Deckungsgrad der UGZ beträgt per Ende Berichtsjahr noch immer 108.3%.

Dank periodischer Überprüfung und realistischer Festlegung der versicherungstechnischen Grundlagen ist die finanzielle Stabilität der UGZ weiterhin komfortabel. Die Sicherheit der Altersguthaben sowie der Altersrenten stehen dabei immer im Zentrum.

Wir danken allen Verantwortlichen für die ausgezeichnete Zusammenarbeit und den Destinatären für das entgegengebrachte Vertrauen. In diesem Sinne freuen wir uns auf die Zukunft.

Janine Hermann, Patrick Achermann

## KENNZAHLEN

	2018	2017
Vorsorgekapitalien (aktive Versicherte + Rentner*)	442'176'506	407'171'135
davon Vorsorgekapital BVG (aktive Versicherte und IV-Rentenbezüger)	158'455'096	151'841'687
Verzinsung der Altersguthaben (Mindestverzinsung BVG 1.00%)	1.00%	1.00%
Zusatzverzinsung	0%	1.00%
Zusätzliche Ausschüttung an die Vorsorgewerke (in Prozent des durchschnittlichen Vermögens)	-3.31%	3.65%
Total individuelle Wertschwankungsreserve	30'549'460	40'784'722
Total individuelle Arbeitgeber-Beitragsreserve	10'694'948	10'319'948
Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0	0
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	108.3%	112.0%
Technische Grundlagen	BVG 2015	BVG 2015
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Total individuelle freie Mittel Vorsorgewerke	7'586'545	10'097'676
Total freie Mittel Stiftung (Stammkapital)	5'000	5'000
Umwandlungssatz Schlussalter (Frauen 64/Männer 65)	6.20%/6.20%	6.263%/6.30%

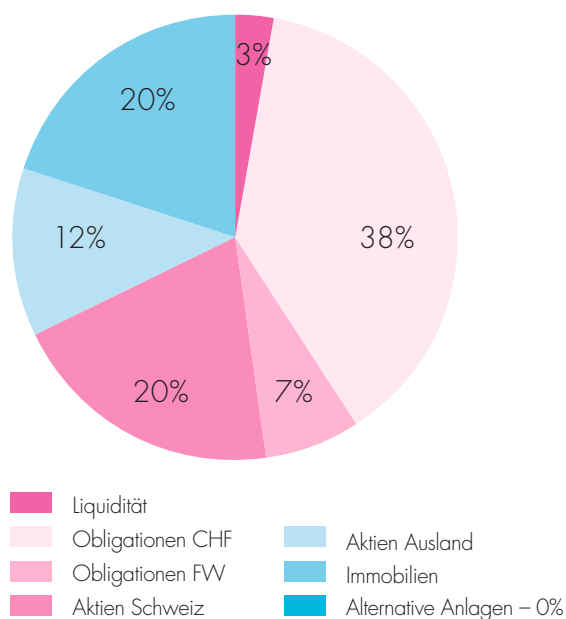
\* inkl. Kinder- und Waisenrenten

## BESTAND

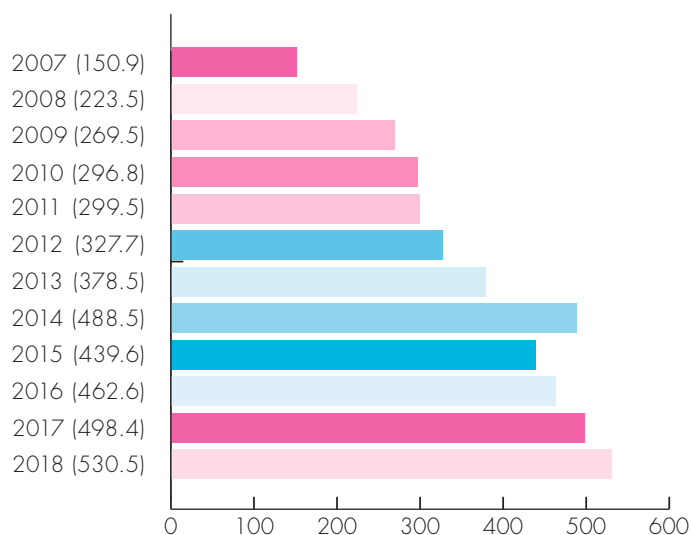
	2018	2017
Anzahl aktive Versicherte	2'020	1'943
Anzahl Rentner*	603	546
davon rückversichert	144	148
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	94	88

\*inkl. Kinder-, Waisen- und Überbrückungsrenten

## Anlagestrategie



## Vermögen der UGZ (in Mio CHF)



## BILANZ

31.12.2018  
CHF

31.12.2017  
CHF

### AKTIVEN

Finanzanlagen	513'714'705	482'956'760
Forderungen gegenüber Dritten	5'734'722	6'163'710
Flüssige Mittel und übrige Aktiven	11'016'588	9'300'640
<b>Total Aktiven</b>	<b>530'466'015</b>	<b>498'421'110</b>

### PASSIVEN

Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	19'979'805	12'668'124
Arbeitgeber-Beitragsreserven	10'694'948	10'319'948
Vorsorgekapital aktive Versicherte	294'923'855	277'420'720
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	147'252'651	129'750'415
Technische Rückstellungen	19'473'751	17'374'505
Wertschwankungsreserven	30'549'460	40'784'722
Freie Mittel (Vorsorgewerke)	7'591'545	10'102'676
<b>Total Passiven</b>	<b>530'466'015</b>	<b>498'421'110</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

2018  
CHF

2017  
CHF

Reglementarische Beiträge und übrige Einlagen	25'723'848	23'624'478
Eintrittsleistungen	61'594'058	34'621'635
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>87'317'906</b>	<b>58'246'113</b>
Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenleistungen	-16'287'898	-14'109'974
Austrittsleistungen	-41'078'767	-26'085'738
Vorbezüge WEF/Scheidungen	-662'632	-450'499
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-58'029'297</b>	<b>-40'646'211</b>
<b>Bildung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	<b>-36'918'762</b>	<b>-36'922'832</b>
Ertrag aus Versicherungsleistungen	3'156'319	2'858'972
Versicherungsaufwand	-2'905'983	-2'688'178
<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-7'379'818</b>	<b>-19'152'137</b>
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-4'323'265	32'011'350
Verwaltungsaufwand und VK-Rückstellungen minus sonstige Erträge	-1'043'310	-1'795'082
Bildung (-)/Auflösung (+) Wertschwankungsreserven	10'235'262	-8'695'325
Bildung (-)/Auflösung (+) freie Mittel	2'511'131	-2'368'806
<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

Walser Vorsorge AG:  
Janine Hermann, Patrick Achermann

Verwaltungs- und Beratungsstelle

Walser Vorsorge AG, Rüschlikon

Rückversicherung

Die Mobiliar, Nyon

Experte

Prevanto AG, Zürich

Revisionsstelle

BDO AG, Aarau

Anlageberater

Rico Willi, Albin Kistler AG, Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Aufsichtsbehörde  
(BVS)

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich

Weitere Informationen

Die ausführliche Jahresrechnung finden Sie unter  
[www.ugzstiftung.ch](http://www.ugzstiftung.ch)



*Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich*

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