

## ORGANE

Stiftungsrat (Amtsdauer 01.07.2017 – 30.06.2021)

Arbeitgebervertreter	Dr. Andreas Lüthi (Präsident) René Züger
Arbeitnehmervertreter	Uschi Riger Adrian Schmid
Geschäftsführung	Walser Vorsorge AG, Rüschlikon; 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	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Weitere Informationen	Die ausführliche Jahresrechnung kann unter <a href="http://www.ugzstiftung.ch">www.ugzstiftung.ch</a> bestellt werden.



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



## Kurzgeschäftsbericht 2019

**Mit einer erzielten Nettoperformance von 11.40% schaut die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ auf ein hervorragendes Anlagejahr zurück und verstärkt die Rückstellungen für eine sichere Zukunft.**

Davon konnten auch Sie direkt profitieren. Sämtliche Altersguthaben von Versicherten in einem Vorsorgewerk mit einem Deckungsgrad von über 102% per Ende 2018 wurden mit mindestens 2% verzinst (BVG-Mindestzins: 1%). Es freut uns, dass die Vorsorgekommissionen von gut dotierten Vorsorgewerken weitere Zusatzverzinsungen beschliessen konnten. Allen Vorsorgewerken wurde zusätzlich 4.29% des durchschnittlichen Vermögens in die Wertschwankungsreserven oder freien Mitteln gutgeschrieben.

Im vergangenen Jahr hat die UGZ das Ergebnis zusätzlich für die Finanzierung einer Rückstellung zur Senkung des technischen Zinssatzes auf 1% eingesetzt. Der technische Zinssatz ist neben dem angewandten Umwandlungssatz die wichtigste Grösse um die Sicherheit einer Pensionskasse zu beeinflussen. Sehr wenige Sammeleinrichtungen sind heute so solide aufgestellt wie die UGZ. Im aktuellen Umfeld von Corona wirken sich die gebildeten Rückstellungen sowie die umsichtigen Schritte der Vorjahre einmal mehr positiv aus.

Wir danken allen Verantwortlichen für die ausgezeichnete Zusammenarbeit und den Destinatarinnen und Arbeitgebern für das entgegengebrachte Vertrauen. Vor allem wünschen wir Ihnen allen beste Gesundheit. Wir freuen uns, auch in Zukunft ihr verlässlicher Vorsorgepartner zu sein.

*Janine Hermann, Patrick Achermann*

## KENNZAHLEN

	2019	2018
Vorsorgekapitalien (aktive Versicherte + Rentner*)	462'334'024	442'176'506
davon Vorsorgekapital BVG (aktive Versicherte und IV-Rentenbezüger)	161'099'760	158'455'096
Verzinsung der Altersguthaben (Mindestverzinsung BVG 1 %)	1%	1%
Zusatzverzinsung	1%	0%
Zusätzliche Ausschüttung an die Vorsorgewerke (in Prozent des durchschnittlichen Vermögens)	4.29%	-3.31%
Total individuelle Wertschwankungsreserve	53'647'071	30'549'460
Total individuelle Arbeitgeber-Beitragsreserve	11'002'065	10'694'948
Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0	0
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	112.49%	108.26%
Technische Grundlagen	BVG 2015	BVG 2015
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz auf 1.00%	22'711'468	0
Total individuelle freie Mittel Vorsorgewerke	8'879'235	7'586'545
Umwandlungssatz Schlussalter (Frauen 64/ Männer 65)	6.1%/6.1%	6.2%/6.2%

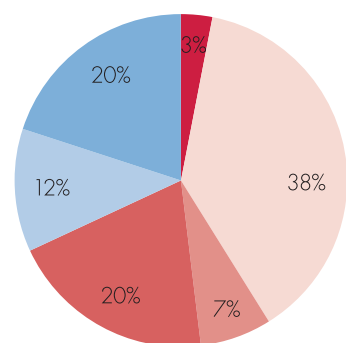
\* inkl. Kinder- und Waisenrenten

## BESTAND

	2019	2018
Anzahl aktive Versicherte	2'170	2'020
Anzahl Rentner*	626	603
davon rückversichert	141	144
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	95	94

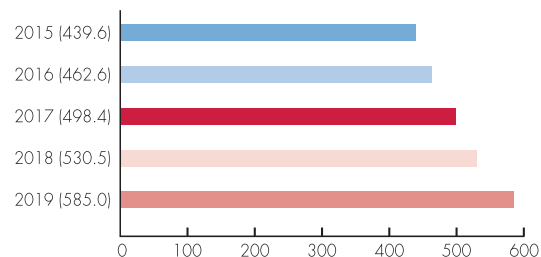
\*inkl. Kinder-, Waisen- und Überbrückungsrenten

## Anlagestrategie



- Liquidität
- Obligationen CHF
- Aktien Schweiz
- Obligationen FW
- Immobilien
- Aktien Schweiz
- Alternative Anlagen

## Vermögen der UGZ (in Mio CHF)



## BILANZ

	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
<b>AKTIVEN</b>		
Finanzanlagen	575'722'344	513'714'705
Forderungen gegenüber Dritten	5'676'869	5'734'722
Flüssige Mittel und übrige Aktiven	3'593'603	11'016'588
<b>Total Aktiven</b>	<b>584'992'816</b>	<b>530'466'015</b>

## PASSIVEN

Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	9'536'816	19'370'305
Arbeitgeber-Beitragsreserven	11'002'065	10'694'948
Nicht-technische Rückstellungen	1'150'000	609'500
Vorsorgekapital aktive Versicherte	300'563'213	294'923'855
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	161'770'811	147'252'651
Technische Rückstellungen	38'438'605	19'473'751
Wertschwankungsreserven	53'647'071	30'549'460
Freie Mittel	8'884'235	7'591'545
<b>Total Passiven</b>	<b>584'992'816</b>	<b>530'466'015</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

	2019 CHF	2018 CHF
Reglementarische Beiträge und übrige Einlagen	25'190'294	25'723'848
Eintrittsleistungen	39'961'749	61'594'058
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>65'152'043</b>	<b>87'317'906</b>
Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenleistungen	-20'083'190	-16'287'898
Austrittsleistungen	-38'894'090	-41'078'767
Vorbezüge WEF/Scheidungen	-1'251'845	-662'632
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-60'229'125</b>	<b>-58'029'297</b>

<b>Bildung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	<b>-39'342'258</b>	<b>-36'918'762</b>
---	--------------------	--------------------

Ertrag aus Versicherungsleistungen	4'188'671	3'156'319
Versicherungsaufwand	-2'961'547	-2'905'983

<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-33'192'215</b>	<b>-7'379'818</b>
--	--------------------	-------------------

Nettoergebnis aus Vermögensanlage	59'548'712	-4'323'265
Bildung (-) Nicht-technische Rückstellungen	-914'000	0
Verwaltungsaufwand und VK-Rückstellungen minus sonstige Erträge	-1'052'195	-1'043'310
Bildung (-)/Auflösung (+) Wertschwankungsreserven	-23'097'612	10'235'262
Bildung (-)/Auflösung (+) freie Mittel	-1'292'690	2'511'131
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0</b>	<b>0</b>