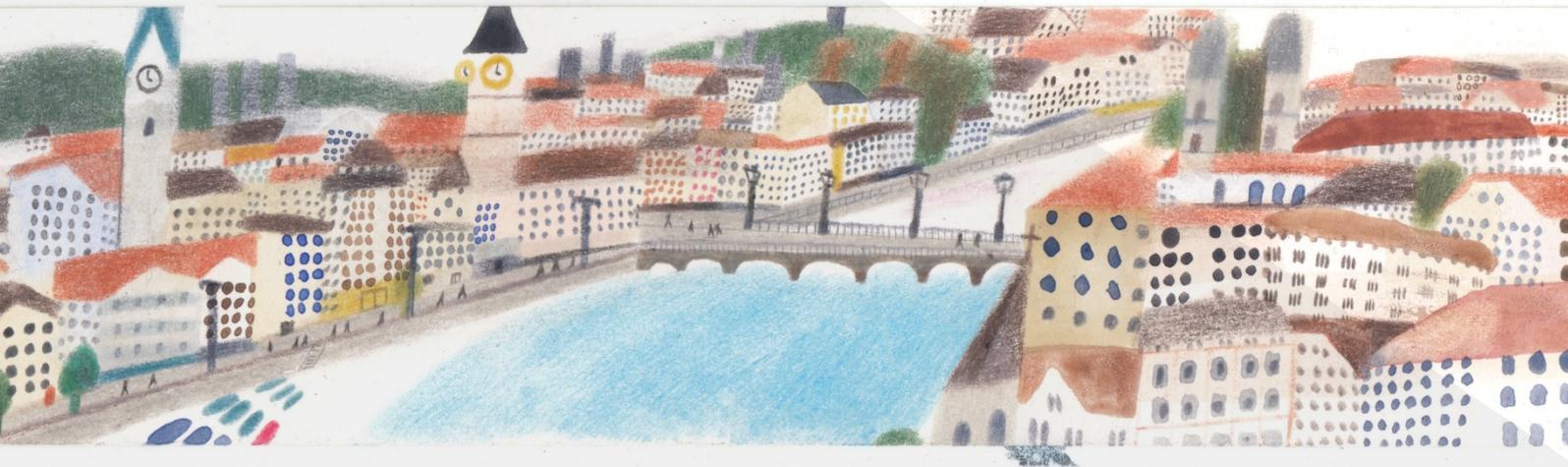


KURZGESCHÄFTS- BERICHT



2021

Kurzgeschäftsbericht 2021

Die UGZ blickt auf ein sehr erfreuliches Geschäftsergebnis 2021 zurück. Die Performance gegenüber dem Vorjahr konnte nochmals deutlich gesteigert werden. Die Nettoperformance lag per Ende 2021 bei erfreulichen +10.00%. Nebst einer Mehrverzinsung auf den Altersguthaben, welche die UGZ-Anschlüsse individuell beschliessen, wurde dank des hervorragenden Ergebnisses zusätzlich +6.36% auf das Vorsorgevermögen den einzelnen Vorsorgewerken gutgeschrieben. Dargestellt am Beispiel eines bestehenden UGZ-Anschlusses bedeutet dies, dass ein Betrieb mit 41 Versicherten und CHF 5.4 Mio. Altersguthaben im Jahr 2021 zusätzlich zur beschlossenen Verzinsung der Altersguthaben CHF 390'000 als Ertrag gutgeschrieben erhielt. Somit befinden sich die angeschlossenen Vorsorgewerke innerhalb der UGZ in einer weiterhin sehr soliden finanziellen Situation.

Der durchschnittliche Deckungsgrad der UGZ konnte gegenüber dem Vorjahr (116.30%) per 31.12.2021 nochmals auf 121.57% gesteigert werden. Trotz der anhaltenden Pandemie war das Börsenjahr geprägt vom kräftigen Wirtschaftsaufschwung und starken Unternehmensergebnissen. Zudem haben die tiefen Zinsen die Aktienkurse weiterhin angetrieben. Dies führte ebenfalls dazu, dass die Inflationsraten weltweit kontinuierlich anstiegen. Insgesamt war das

Jahr 2021 aus Investorensicht sehr erfreulich. So konnten zusätzliche Reserven gebildet werden, welche uns in anlagetechnisch herausfordernden Jahren Sicherheit geben.

Das verwaltete Vermögen der UGZ erhöhte sich per Ende 2021 auf CHF 677 Mio. (Vorjahr CHF 611 Mio.). Bezüglich Sicherheit, Rendite, Kosten und Individualität befindet sich die UGZ nach wie vor in einer komfortablen Lage. Die Digitalisierung und die Effizienzsteigerung der Arbeitsabläufe werden in den kommenden Jahren weiterhin vorangetrieben, damit unsere Kunden und Partner von einer einwandfreien und professionellen Dienstleistung profitieren können.

Im Namen der Geschäftsführung und des ganzen Teams der Walser Vorsorge AG möchten wir uns bei den angeschlossenen Arbeitgebern, Destinatären sowie Geschäftspartnern für die gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit bedanken. Wir freuen uns, auch in Zukunft Ihr verlässlicher Vorsorgepartner zu sein.

Geschäftsführung

Ivan Diez

Peter Gubser



Kennzahlen

2021

2020

Vorsorgekapitalien (aktive Versicherte + Rentner*)	498'009'834	462'717'047
Verzinsung der Altersguthaben (Mindestverzinsung BVG 1 %)	2%	1%
Zusatzverzinsung	individuell pro Vorsorgewerk	individuell pro Vorsorgewerk
Zusätzliche Ausschüttung an die Vorsorgewerke (in Prozent des durchschnittlichen Vermögens)	6.36%	2.87%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	121.57%	116.30%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT2021	BVG 2020/PT2021
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz auf 1.00%	25'125'555	22'331'107
Umwandlungssatz Schlussalter (Frauen 64/ Männer 65)	5.85%/5.85%	6.00%/6.00%

* inkl. Kinder- und Waisenrenten

Bestand

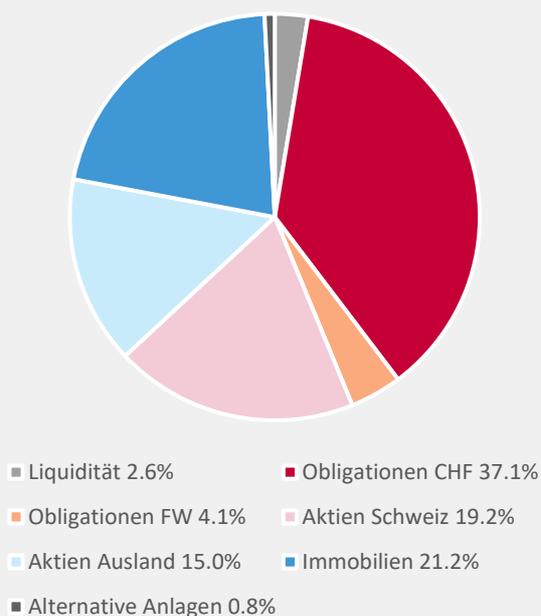
2021

2020

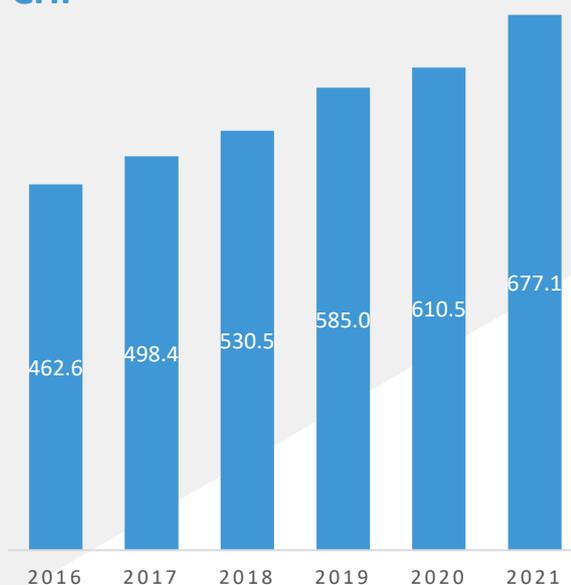
Anzahl aktive Versicherte	2'096	2'091
Anzahl Rentner*	670	505
davon rückversichert	44	141
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	100	97

*inkl. Kinder-, Waisen- und Überbrückungsrenten

Anlageallokation



Vermögensentwicklung in Mio. CHF



Verzinsung Altersguthaben 2021

Am 2. Dezember 2021 wurde anlässlich der Stiftungsratssitzung beschlossen, die Altersguthaben mit 2.00% (BVG-Mindestzins 1.00%) zu verzinsen. Aufgrund des guten Verlaufs nahmen viele Vorsorgewerke die Möglichkeit wahr, eine zusätzliche Verzinsung festzulegen. Für das Jahr 2021 lagen diese in einer Bandbreite zwischen 2.00% und 9.00%.

Digitalisierung und Dienstleistungsangebot

Im Bereich der Digitalisierung finden bei der UGZ stetige Optimierungen statt, um für unsere Kunden eine bestmögliche Betreuung sicherstellen zu können. So werden Schnittstellen gebaut, um den administrativen Aufwand auf beiden Seiten zu reduzieren, wie mit dem WEB Portal für die Arbeitgeber sowie dem Versicherten-Webportal. Seit der Zusammenarbeit mit der Rückversicherungsgesellschaft PKRück konnten wir unser Dienstleistungsangebot ausbauen. Die Personalverantwortlichen und Versicherten profitieren von diversen Fachseminaren im Bereich des betrieblichen Gesundheitsmanagements.

Mit Freude können wir über die neue Zusammenarbeit mit der Sobrado Software AG berichten, von welcher wir uns aufgrund der immer stärkeren Digitalisierung der Branche viel erhoffen. Die Geschäftsprozesse werden sicherer und können schneller und zuverlässiger vorgenommen werden. Durch die hohe Frequenz auf der Plattform erhält die UGZ eine maximale Sichtbarkeit und kann die Bekanntheit unter den Brokern ausbauen und unsere Positionierung am Markt erhöhen. Mit der Präsenz auf diesem Vertriebskanal erwarten wir, dass die Zusammenarbeit mit ausgesuchten Brokern intensiviert werden kann.

Veränderung im Stiftungsrat

Mit dem Ende der Amtsperiode sind die beiden Stiftungsräte Uschi Riget und René Züger per 30.06.2021 aus dem Stiftungsrat ausgeschieden. Einen herzlichen Dank an beide für den langjährigen und grossen Einsatz in den vergangenen Jahren. Per 01.07.2021 durften wir Dr. Peter Barmettler auf der Arbeitgeberseite sowie Catherine Blanchard für die Arbeitnehmerseite willkommen heissen und freuen uns auf die Zusammenarbeit.



Erläuterung der wichtigsten UGZ-Kennzahlen für das Jahr 2021

Deckungsgrad

121.75%

Zeigt an, zu wie viel Prozent die Verpflichtung einer Pensionskasse durch die Vermögenswerte gedeckt sind.

Umwandlungssatz

5.85% umhüllend (2022: 5.70%)

Mit dem Umwandlungssatz wird die Höhe der jährlichen Altersrente berechnet.

Zusätzliche Ausschüttungen

6.36%

Dank der guten finanziellen Lage der UGZ konnten, nebst der Verzinsung der Altersguthaben, zusätzlich 6.36% des Vermögens in die Wertschwankungsreserven und/oder freien Mittel den Vorsorgewerken individuell gutgeschrieben werden.

Nettorendite des Anlagevermögens

10.00% (Benchmark: 7.70%)

Kennzahl, die aufzeigt, wie viel Ertrag auf dem verwalteten Anlagevermögen erwirtschaftet wurde. Gegenüber dem Benchmark hat die UGZ im Geschäftsjahr 2021 eine Outperformance von +2.30% erzielt.

Technischer Zinssatz

1.75%

Der technische Zinssatz wird für die Berechnung des Vorsorgekapitals der Rentner herangezogen. Je tiefer dieser Diskontsatz ist, desto grösser ist die Sicherheit einer Pensionskasse, die künftigen Rentenversprechen einhalten zu können.

Zusätzlich wurde eine Rückstellung für die Reduktion des technischen Zinssatzes auf 1% gebildet. Die UGZ ist im Gegensatz zu vielen Mitbewerbern finanziell solide und nachhaltig aufgestellt.

Verwaltetes Vermögen

CHF 677.1 Mio.

Das verwaltete Vermögen der UGZ ist in den letzten Jahren weiterhin aus eigener Kraft kontinuierlich gestiegen, gegenüber dem Vorjahr um 10.9% auf CHF 677.1 Mio (Vorjahr CHF 610.5 Mio.). Die UGZ strebt auch in Zukunft ein gesundes und nachhaltiges Wachstum an, um die finanzielle Sicherheit der Versicherten und Rentnern auch weiterhin gewährleisten zu können.

Vermögensverwaltungskosten

0.30%

Kennzahl, welche die Kosten für die Verwaltung des Vermögens aufzeigt. Die UGZ konnte gegenüber dem Vorjahr (0.28%) die Kosten stabil halten und liegt im Schweizer Durchschnitt. In der UGZ bestehen keine intransparenten Vermögensanlagen. Die Kostentransparenzquote beträgt demnach 100%.

Verzinsung

Individuell pro Vorsorgewerk

Alle UGZ-Vorsorgewerke werden individuell geführt. Jeder Anschluss entscheidet selbst über die Höhe der Verzinsung der Altersguthaben, welche im Geschäftsjahr 2021 zwischen 2% und 9% lagen.



Organe / Geschäftspartner

Stiftungsrat

Amtsdauer 01.07.2021 - 30.06.2025

Arbeitgebervertreter

Dr. Andreas Lüthi, Präsident

René Züger (bis 30.06.21), Dr. Peter Barmettler (ab 01.07.21)

Arbeitnehmervertreter

Uschi Riget (bis 30.06.21), Catherine Blanchard (ab 01.07.21)

Adrian Schmid

Geschäftsführung

Ivan Diez, Walser Vorsorge AG, Rüschlikon

Peter Gubser, Stv., Walser Vorsorge AG, Rüschlikon

Verwaltung

Walser Vorsorge AG, Rüschlikon

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

Experte

Prevanto AG, Zürich

Revisionsstelle

BDO AG, Aarau

Vermögensverwaltung

Albin Kistler AG, Zürich

Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Zürich

Rückversicherung

PKRück, Vaduz

Kontakt

Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ

Moosstrasse 2a

8803 Rüschlikon

Telefon 044 724 50 40

info@ugzstiftung.ch

www.ugzstiftung.ch