



JAHRESRECHNUNG 2022

INHALTSVERZEICHNIS

BILANZ	3
BETRIEBSRECHNUNG	4
ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2022	6
1 Grundlagen und Organisation	6
2 Aktive Mitglieder und Rentner	7
3 Art der Umsetzung des Zwecks	8
4 Bewertungs- und Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26	8
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	9
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	13
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	19
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	20
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	20
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	20
BERICHT DER REVISIONSSTELLE	21

BILANZ

	Anhang	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	6	604'871'617	677'158'016
Operative Geldkonten		11'759'400	17'191'001
Übrige Guthaben	7	1'149'239	973'653
Anlagen beim Arbeitgeber	6.7	5'010'028	4'228'777
Obligationen und Kassascheine		241'815'808	272'706'776
Immobilien Direktanlagen		42'240'000	36'640'000
Immobilien indirekte Anlagen		101'655'864	103'948'155
Aktien		185'323'848	225'729'986
Mischvermögen bei kollektiven Anlagen		10'506'331	10'403'167
Alternative Anlagen		5'411'100	5'336'500
Aktive Rechnungsabgrenzung		11'393	0
TOTAL AKTIVEN		604'883'010	677'158'016
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		11'646'721	11'979'386
Freizügigkeitsleistungen und Renten		11'461'199	11'665'875
Andere Verbindlichkeiten		75'006	201'032
Kontokorrent Arbeitgeber		110'516	112'480
Passive Rechnungsabgrenzung		614'114	1'029'152
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.7	9'213'311	9'293'353
Nicht-technische Rückstellungen	7	1'166'000	1'333'000
Verwaltungskostenreserve		1'166'000	1'333'000
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		530'595'300	537'573'617
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.4	310'664'586	306'111'204
Vorsorgekapital Rentner	5.6	194'459'184	191'898'630
Technische Rückstellungen	5.9	25'471'530	39'563'783
Wertschwankungsreserve der Vorsorgewerke	6.4	30'829'423	54'782'882
Wertschwankungsreserve Rentenpool	6.4	14'376'674	39'822'769
Freie Mittel / Unterdeckung Vorsorgewerke	7	6'436'468	21'338'856
Stand per 1.1.		21'338'856	12'680'840
Zunahme/Abnahme unterjährig freie Mittel Vorsorgewerke		-201'683	-4'353'218
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		-14'700'705	13'011'234
Freie Mittel / Unterdeckung Stiftung (Stammkapital)		5'000	5'000
Stand per 1.1.		5'000	5'000
Ertrags-/Aufwandsüberschuss		0	0
TOTAL PASSIVEN		604'883'010	677'158'016

BETRIEBSRECHNUNG

	Anhang	2022	2021
		CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		25'009'460	23'921'445
Beiträge Arbeitnehmer		9'566'717	9'380'971
Beiträge Arbeitgeber		12'653'490	12'140'655
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		2'517'474	3'095'709
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		365'570	0
Verwendung Arbeitgeber-Beitragsreserve		-445'612	-697'078
Freiwillige Einlagen Arbeitgeber		92'844	0
Verwendung Freie Mittel		0	-2'367
Zuschüsse Sicherheitsfonds		258'977	3'554
Eintrittsleistungen		40'964'416	42'092'364
Freizügigkeitseinlagen		28'361'725	20'542'600
Rückzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		519'562	738'204
Erhaltene Vorsorgekapitalien der Aktiven aus Übernahme		6'690'694	0
Erhaltene Vorsorgekapitalien der Rentner aus Übernahme		5'040'095	20'762'314
Erhaltene Wertschwankungsreserven/Freie Mittel aus Übernahme		352'339	49'247
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		65'973'875	66'013'809
Reglementarische Leistungen		-24'336'652	-18'763'079
Altersrenten		-11'061'733	-10'543'826
Hinterlassenenrenten		-1'222'167	-1'035'041
Invalidenrenten		-1'329'955	-1'291'612
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-9'668'963	-4'586'121
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-1'053'834	-1'306'480
Austrittsleistungen		-35'934'312	-31'404'266
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-34'272'304	-24'682'986
Vorbezüge WEF/Scheidung		-815'473	-656'560
Überwiesene Vorsorgekapitalien der Aktiven bei kollektivem Austritt		1'676	-3'078'111
Überwiesene Technische Rückstellungen bei kollektivem Austritt		0	530'692
Überwiesene Wertschwankungsreserven bei kollektivem Austritt		-441'529	-847'454
Überwiesene Freie Mittel bei kollektivem Austritt		-145'926	0
Verteilung Freie Mittel an Versicherte		-260'756	-2'669'847
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-60'270'964	-50'167'345
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven		7'059'821	-36'533'258
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte		-1'252'547	3'798'041
Ertrag (+)/Aufwand (-) aus Teilliquidation/Verteilung Freie Mittel		1'461	1'817'372
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		-2'560'554	-29'988'394
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen		14'092'253	-3'754'921
Verzinsung des Sparkapitals		-3'300'835	-9'102'434
Auflösung (+)/Bildung (-) von Arbeitgeberbeitragsreserven		80'043	697'078
Ertrag aus Versicherungsleistungen		599'633	1'472'431
Versicherungsleistungen		599'633	1'472'431

BETRIEBSRECHNUNG

	Anhang	2022 CHF	2021 CHF
Versicherungsaufwand		-2'363'468	-2'292'186
Risikoprämien	5.2	-2'040'498	-1'974'744
Kostenprämien	5.2	-188'824	-182'738
Einmaleinlagen an Versicherungen		0	0
Beiträge an Sicherheitsfonds		-125'956	-126'514
Prämie Vermögensschadenhaftpflicht		-8'190	-8'190
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		10'998'896	-21'506'549
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.6	-73'945'738	57'971'063
Verzinsung von Freizügigkeitsleistungen		-89'404	-57'482
Verzinsung von Arbeitgeber-Beitragsreserven		0	-24'122
Zinseinnahmen/-ausgaben Banken		397'165	-136'394
Kurserfolg aus Flüssigen Mitteln		-1'314	0
Erfolg aus Obligationen		-30'805'106	-3'576'278
Erfolg aus Immobilien indirekte Anlagen		955'654	6'793'195
Erfolg aus Immobilien Direktanlagen		397'715	2'546'179
Erfolg aus Aktien		-41'687'438	54'048'274
Erfolg aus Mischvermögen bei kollektiven Anlagen		-923'504	457'689
Erfolg aus Alternative Anlagen		74'600	-58'500
Aufwand der Vermögensverwaltung		-2'264'107	-2'021'497
Bildung (-) Nicht-technische Rückstellungen		-270'000	-559'500
Sonstiger Ertrag	7	955	335
Verwaltungsaufwand	7	-1'086'054	-1'237'961
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-726'689	-906'180
Marketing- und Werbeaufwand		-270'000	-235'000
Revisions- und Experten honorare		-63'410	-65'107
Aufsichtsbehörde		-25'955	-31'674
Erfolg vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		-64'301'942	34'667'388
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	6.4	49'399'554	-26'009'371
Auflösung (+) WSR bei Abgängen		441'529	847'454
Auflösung (+)/Bildung (-) WSR unterjährig		17'354	-1'608'788
Auflösung (+)/Bildung (-) (infolge Ergebnisverteilung)		48'940'671	-25'248'038
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke	7	14'902'388	-8'658'016
Bildung (-) Freie Mittel bei Übernahmen		-352'339	0
Auflösung (+) Freie Mittel bei Abgängen		145'926	0
Auflösung (+)/Bildung (-) Freie Mittel unterjährig		408'096	4'353'218
Auflösung (+)/Bildung (-) Freie Mittel (infolge Ergebnisverteilung)		14'700'705	-13'011'234
Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss		0	0

ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2022

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ ist eine privatrechtliche Stiftung im Sinne des Artikels 80 ff. ZGB mit Sitz in Rüschiikon, die im Handelsregister unter der Nummer CHE-109.399.192 eingetragen ist. Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge für die Arbeitgeber und Arbeitnehmer der ihr angeschlossenen Unternehmen im Rahmen des Bundesgesetzes für die berufliche Vorsorge (BVG) und dessen Ausführungsbestimmungen. Die UGZ erbringt Leistungen bei Invalidität, Tod und im Alter. Zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität gemäss Art. 67 BVG wurde ein Rückversicherungsvertrag bei der PK Rück AG in Vaduz abgeschlossen. Die UGZ kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende sowie zusätzliche und ausserobligatorische Vorsorge betreiben, einschliesslich der Unterstützung in Notlagen wie Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit. Sie kann auch die freiwillige Vorsorge gemäss Art. 4 BVG durchführen.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist gemäss Art. 48 BVG im Register für berufliche Vorsorge des Kantons Zürich unter der Registernummer ZH 600 eingetragen. Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde:	22.06.2021
Vorsorgereglement:	01.01.2022
Anlagereglement (Poolvermögen):	02.09.2022
Anlagereglement individuell 1	01.09.2016
Anlagereglement individuell 2	01.01.2022 / in Arbeit
Organisationsreglement Stiftungsrat:	19.08.2021
Organisationsreglement Vorsorgekommission:	19.08.2021
Rückstellungsreglement:	02.09.2022
Teilliquidationsreglement:	02.12.2021

1.4 Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter		Arbeitnehmervertreter	
Dr. Andreas Lüthi	Präsident	Catherine Blanchard	Mitglied
Dr. Peter Barmettler	Mitglied	Adrian Schmid	Mitglied

Die Amtsdauer der gewählten Stiftungsräte läuft vom 1.07.2021 bis zum 30.06.2025. Die Stiftungsräte zeichnen jeweils kollektiv zu zweien. Zudem sind je Anschlussvertrag paritätisch besetzte Vorsorgekommissionen bestellt.

Der Stiftungsrat ist berechtigt für die Führung der laufenden Geschäfte der Stiftung weiteren Personen die kollektive Zeichnungsberechtigung zu erteilen.

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge:	Prevanto AG, Zürich (Vertragspartner) Martin Siegrist (ausführender Experte)
Revisionsstelle:	BDO AG, Aarau
Geschäftsführung:	Walser Vorsorge AG, Rüschlikon, Ivan Diez bis 23.12.2022 Peter Gubser ab 24.12.2022
Verwaltungs- und Beratungsstelle:	Walser Vorsorge AG, Rüschlikon
Aufsichtsbehörde:	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Vermögensverwaltung:	Albin Kistler AG, Zürich (Finma bewilligter Vermögensverwalter) Zürcher Kantonalbank, Zürich (Depotstelle)

1.6 Angeschlossene Vorsorgewerke

	Pool	Individuell	Total	Vorjahr	Veränderung
Anfangsbestand 1.1.	99	1	100	97	3
Zugänge	7	1	8	8	0
Abgänge	-1	0	-1	-5	4
Endbestand 31.12.	105	2	107	100	7

Basis- und Kaderversicherungen werden als zwei Anschlüsse gezählt, sofern separate Anschlussverträge vorliegen.

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	Pool	Individuell	Total	Total Vorjahr	Veränderung
Anfangsbestand 1.1.	2'043	53	2'096	2'091	5
Eintritte	582	53	635	417	218
Austritte	-540	-3	-543	-362	-181
Pensionierungen	-39	0	-39	-47	8
Todesfälle	-3	-1	-4	-3	-1
Endbestand 31.12.	2'043	102	2'145	2'096	49

	31.12.2022	Vorjahr	Veränderung
Männer	1'223	1'256	-33
Frauen	922	840	82
Endbestand 31.12.	2'145	2'096	49

2.2 Rentenbezüger

	31.12.2022		Vorjahr		Veränderung	
	UGZ	Rückversicherung	UGZ	Rückversicherung	UGZ	Rückversicherung
Altersrenten	519	0	496	1	23	-1
Ehegattenrenten	81	0	75	1	6	-1
Waisenrenten	0	0	0	0	0	0
Invalidenrenten	67	2	71	39	-4	-37
Invaliden-Kinderrenten	19	0	18	3	1	-3
Pens.-Kinderrenten	8	0	8	0	0	0
Überbrückungsrenten	3	0	2	0	1	0
Total Rentenbezüger	697	2	670	44	27	-42

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Jeder Anschluss ist einheitlich dem Reglement der UGZ unterstellt und verfügt über einen oder mehrere individuelle Vorsorgepläne, welche für die Altersleistungen auf dem Beitragsprimat basieren. Die Risikoleistungen berechnen sich nach dem Beitrags- oder Leistungsprimat und sind rückversichert.

Die Altersrente wird in Prozenten des Altersguthabens (Umwandlungssatz) berechnet, welches der Versicherte bei Erreichen des Rentenalters erworben hat.

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement im Detail umschrieben. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt: Altersrente, AHV-Überbrückungsrente, Alters-Kinderrente, Invalidenrente, Invaliden-Kinderrente, Ehegattenrente, Rente an den geschiedenen Ehegatten, Lebenspartnerrente, Waisenrente, Todesfallkapital, Kapitalabfindung, Freizügigkeitsleistung.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Alle Anschlüsse sind nach dem Beitragsprimat finanziert, verfügen jedoch im Rahmen des Beitragsprimats über eine individuelle, unabhängige Finanzierung. Es ist sichergestellt, dass die Arbeitgeberbeiträge mindestens gleich hoch sind wie die Summe aller Arbeitnehmerbeiträge.

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ ist eine Sammelstiftung, die für jeden Anschlussvertrag die Vorsorgekapitalien der Aktiven, die Wertschwankungsreserven, die Arbeitgeber-Beitragsreserven und die freien Mittel sowie die entsprechenden Deckungsgrade individuell pro Vorsorgewerk führt.

4 Bewertungs- und Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung entspricht in Darstellung und Bewertung der von der Stiftung für Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr. 26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true & fair view). Die Jahresrechnung steht ebenfalls im Einklang mit den Bestimmungen von Spezialgesetzen der beruflichen Vorsorge.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.

Die Einhaltung verlangt die konsequente Anwendung von aktuellen Werten für alle Vermögensanlagen. Wenn für einen Vermögensgegenstand kein aktueller Wert bekannt ist bzw. festgelegt werden kann, gelangt ausnahmsweise der Anschaffungswert abzüglich erkennbarer Wertebussen zur Anwendung.

Währungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Aktiven und Passiven wurden zum Stichtagskurs, Aufwendungen und Erträge zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet.

Direkte Immobilien

Die direkten Immobilien werden mit der DCF-Methode bewertet.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

In der Berichtsperiode wurden keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherung

Risikoleistungen: Bis zum 31.12.2020 Rückversicherung durch die Schweizerische Mobiliar Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, Nyon. Ab dem 01.01.2021 sind die Risikoleistungen durch die PK Rück, Vaduz, rückversichert.

Altersleistungen: Altersrenten werden ab dem 1.1.2004 durch die UGZ autonom getragen.

5.2 Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen

Per 1.1.2021 wurde der Rückversicherungsvertrag mit der PK Rück AG neu abgeschlossen. Aufgrund des Versicherungsmodells der PK Rück partizipiert jede Vorsorgeeinrichtung unmittelbar über die Risikoreserve am Schadenverlauf. Sofern der effektive Schadenverlauf positiver ausfällt als der erwartete beziehungsweise der Prämienrechnung zugrunde liegende Schadenverlauf, verbleibt der überschüssige gewinnbildende Anteil der Risikoprämie in der Risikoreserve. Die Auszahlung der Risikoreserve erfolgt im dritten Jahr nach Vertragsende.

Zusammensetzung Versicherungsprämien PK Rück	2022 CHF	Vorjahr CHF
Risikoprämie	2'040'498	1'974'744
Kostenprämie	188'824	182'738
Total Risiko- und Kostenprämie	2'229'322	2'157'482
Überschuss aus Versicherung	0	0
Total Versicherungsprämie	2'229'322	2'157'482

Jedes Vorsorgewerk wird nach Jahresabschluss individuell darüber informiert, wie viele Beiträge, aufgliedert nach Spar-, Risiko-, und Kostenanteil, sie insgesamt bezahlen.

5.3 Deckungskapital rückversicherte Rentenleistungen

	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF	Veränderung CHF
Deckungskapital rückversicherte Rentenleistungen	283'281	515'170	-231'889

Für die noch bei der Mobiliar verbliebenen pendenten Leistungsfälle, wurde das Deckungskapital auf der Basis der aktuell verfügbaren Informationen auf CHF 16'946'532 geschätzt.

5.4 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2022 CHF	Vorjahr CHF
Stand 1. Januar	306'111'204	300'806'811
+ Sparen Arbeitnehmer / Arbeitgeber	20'167'951	19'206'658
+ Weitere Beiträge und Einlagen	2'517'474	3'095'709
+ Zuweisung aus Verteilung freier Mittel	94'305	1'817'372
+ Erhaltene Vorsorgekapitalien aus Übernahme	6'690'694	0
+ Freizügigkeitseinlagen	28'361'725	20'542'600
+ Rückzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	519'562	738'204
- Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-34'272'304	-24'682'986
- Kapitaleistungen bei Pensionierung	-9'668'963	-4'586'121
- Vorbezüge WEF / Scheidung	-815'473	-656'560
- Überwiesene Vorsorgekapitalien Kollektivübertritte	1'676	-3'078'111
- Kapitaleistungen bei Tod und Invalidität	-1'599'193	-1'301'000
- Auflösung infolge Pensionierung	-10'752'600	-14'893'806
+ Verzinsung des Sparkapitals	3'300'835	9'102'434
+ Anpassung BVG und Art. 17 FZG	7'693	0
Bestand 31. Dezember	310'664'586	306'111'204

Verzinsung einzelner Vorsorgewerke

Zinssatz	Anzahl Vorsorgewerke 2022	Anzahl Vorsorgewerke Vorjahr
1.00%	102	0
1.50%	1	1
2.00%	3	65
3.00%	0	21
4.00%	1	3
5.00%	0	5
6.00%	0	3
7.00%	0	1
9.00%	0	1
Total	107	100

5.5 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF	Veränderung CHF
Altersguthaben BVG*	159'023'333	157'642'787	1'380'546
BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%	0.00%

*Aktive und Invalide

5.6 Entwicklung der Vorsorgekapitalien der Rentner

	2022 CHF	Vorjahr CHF
Stand 1. Januar	191'898'630	161'910'236
+ Übertrag Pensionierungen / Renten	9'801'197	14'893'806
+ Zuweisung Altersrenten-VK aus Übernahme	5'040'095	0
+ Zuweisung Renten-VK Wechsel Rückversicherung	1'475'002	20'762'314
- Übertrag Renten-VK infolge Abgängen	0	0
- Rentenleistungen (nicht rückversichert)	-13'428'790	-11'111'518
+/- Anpassung aufgrund versicherungstechnischer	-326'950	5'443'793
Stand 31. Dezember	194'459'184	191'898'630

5.7 Teuerungsanpassung der Renten

Die Anpassung der obligatorischen IV- und Ehegattenrenten wurde nach dem Anrechnungsprinzip vorgenommen. Die überobligatorischen IV- und Ehegattenrenten sowie die Alters- und daraus entstandenen Ehegattenrenten wurden nicht der Teuerung angepasst.

5.8 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ, Rüslikon kann per Stichtag sämtliche Vorsorgeverpflichtungen erfüllen. Das vorhandene Vorsorgevermögen reicht für die Erbringung der im Reglement festgehaltenen Vorsorgeleistungen vollständig aus. Der Deckungsgrad (Durchschnittswert über alle Vorsorgewerke) beläuft sich per 31. Dezember 2021 auf 121.6%. Es kann eine Wertschwankungsreserve in der Höhe von gut CHF 94.6 Mio. ausgewiesen werden. Die Zielgrösse für die Wertschwankungsreserve von CHF 101.0 Mio. wird bei 67 von 100 Vorsorgewerken erreicht. Bei 33 Vorsorgewerken wird die Zielgrösse hingegen nicht erreicht. Die anlagepolitische Risikofähigkeit der Unabhängigen Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ, Rüslikon ist dementsprechend per 31. Dezember 2021 eingeschränkt.

5.9 Technische Rückstellungen

Die Stiftung bildet ausschliesslich auf der Ebene Stiftung für versicherungstechnische Risiken, die Schwankungen unterliegen sowie für Leistungsversprechen, die nicht oder nicht ausreichend durch reglementarische Beiträge oder den Versicherungsvertrag gedeckt sind, technische Rückstellungen.

Rückstellung Umwandlungssatz

Der reglementarische Umwandlungssatz liegt unter dem gesetzlichen Umwandlungssatz gemäss BVG. Bei Versicherten, welche nur über ein kleines oder gar kein überobligatorisches Altersguthaben verfügen (BVG-Minimalpläne) kann eine Deckungslücke entstehen, welche von der Stiftung gedeckt werden muss.

Die Altersrenten werden mit einem Umwandlungssatz berechnet, welcher versicherungstechnisch zu hoch und nicht auf die geltenden statistischen Grundlagen abgestimmt ist. Zur Finanzierung dieses Umwandlungssatzes muss folglich eine Rückstellung Umwandlungssatz bereitgestellt werden. Die Höhe dieser Rückstellung entspricht einem Zuschlag auf den Sparguthaben aller aktiven versicherten Personen (inkl. IV-Rentner), die das 58. Altersjahr vollendet haben, in Höhe des prozentualen Unterschieds zwischen reglementarischem und versicherungstechnischem Umwandlungssatz. Eine angemessene Quote für den Bezug der Leistungen in Kapitalform wird eingerechnet.

Rückstellung Risikoschwankungen Rentenbestand

Um den bei kleinem Rentenbestand verstärkt auftretenden Schwankungen und Abweichungen von der erwarteten Entwicklung der Vorsorgekapitalien der Rentner Rechnung zu tragen, wird eine Rückstellung für Risikoschwankungen beim Rentenbestand gebildet.

Rückstellung Grundlagenwechsel

Um der Zunahme der Lebenserwartung, aber auch den übrigen Veränderungen (Verheiratswahrscheinlichkeiten, Kinderzahl usw.) angemessen Rechnung zu tragen, werden in der Stiftung Rückstellungen für Grundlagenwechsel gebucht.

Rückstellung Überschussrente

Bei Renten, die von einer Versicherungsgesellschaft ausgerichtet werden, kann ein Anteil der Rente in Form einer nicht garantierten Überschussrente enthalten sein. Bei Auflösung des Rückversicherungsvertrages stellt die UGZ sicher, dass die bisher ausgerichteten Überschussrenten weiterhin bezahlt werden können. Zu diesem Zweck wird eine „Rückstellung Überschussrente“ gebildet. Der Sollbetrag dieser Rückstellung wird jährlich per 31.12. gebildet.

Rückstellung Senkung technischer Zinssatz

Die Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes wird gebildet, um die mit einer Senkung des technischen Zinssatzes verbundene Erhöhung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen aufzufangen. Die Höhe der Rückstellung wird periodisch durch den Pensionsversicherungsexperten anhand einer versicherungstechnischen Überprüfung berechnet und bei Bedarf neu festgelegt.

Rückstellung Übernahme Leistungsfälle Rückversicherung

Die Rückstellung wurde zur Finanzierung der Kosten gebildet, die durch den Wechsel der Rückversicherung von der Mobiliar zur PK Rück entstehen. In diesem Zusammenhang wurde ein Grossteil der bisher bei der Mobiliar geführten Rentner im Jahr 2021 an die Stiftung übertragen. Für die noch bei der Mobiliar verbliebenen pendenden Leistungsfälle, wurden die Kosten auf der Basis der aktuell verfügbaren Informationen der Mobiliar geschätzt. Die Kostenschätzung erfolgt mit den technischen Grundlagen BVG 2020 (P2021) und einem technischen Zinssatz von 1.75%. Unter der Annahme, dass von einem Teil der pendenden Leistungsfälle der definitive Leistungsfall nicht eintreten wird, wird eine Rückstellung "Übernahme Rentner Mobiliar Versicherung" von 75% der Kostenschätzung gebildet.

Technische Rückstellungen	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Umwandlungssatz	9'934'261	9'587'600
Risikoschwankungen Rentenbestand	1'845'725	1'803'954
Grundlagenwechsel	1'944'592	959'493
Überschussrente	10'299	11'022
Senkung technischer Zinssatz	8'365'544	25'125'555
Übernahme Leistungsfälle Rückversicherung	3'371'109	2'076'159
Total	25'471'530	39'563'783

5.10 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

	2022	Vorjahr
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT2021	BVG 2020/PT2021
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Zuschlag für Grundlagenwechsel (0.5% p.a. ab 2021)	1.00%	0.50%

5.11 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr 2022 erfolgten keine Änderungen.

5.12 Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Im Berichtsjahr hatte kein Vorsorgewerk Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht.

5.13 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Die Wertschwankungsreserve und die freien Mittel werden pro angeschlossenem Vorsorgewerk getrennt geführt.

Der nachfolgend berechnete Deckungsgrad stellt einen Durchschnittswert über alle Vorsorgewerke dar.

Berechnung Deckungsgrad (Pool und Individuell konsolidiert)	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	604'883'010	677'158'016
- Verbindlichkeiten	-11'646'721	-11'979'386
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-614'114	-1'029'152
- Arbeitgeberbeitragsreserven	-9'213'311	-9'293'353
- Nicht-technische Rückstellungen	-1'166'000	-1'333'000
Verfügbares Vermögen (Vv)	582'242'865	653'523'124
Vorsorgekapital aktive Versicherte	310'664'586	306'111'204
Vorsorgekapital Rentner	194'459'184	191'898'630
Technische Rückstellungen	25'471'530	39'563'783
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	530'595'300	537'573'617
Überdeckung	51'647'565	115'949'507
Deckungsgrad	109.73%	121.57%

Die Übersicht über die Deckungsgrade befindet sich unter der Ziffer 6.4.

5.14 Deckungsgrad unter Berücksichtigung der Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Berechnung Deckungsgrad (Pool und Individuell konsolidiert)	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	604'883'010	677'158'016
Aktiven aus Versicherungsverträgen	283'281	515'170
- Verbindlichkeiten	-11'646'721	-11'979'386
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-614'114	-1'029'152
- Arbeitgeberbeitragsreserven	-9'213'311	-9'293'353
- Nicht-technische Rückstellungen	-1'166'000	-1'333'000
Verfügbares Vermögen (Vv)	582'526'146	654'038'294
Vorsorgekapital aktive Versicherte	310'664'586	306'111'204
Vorsorgekapital Rentner	194'459'184	191'898'630
Technische Rückstellungen	25'471'530	39'563'783
Passiven aus Versicherungsverträgen	283'281	515'170
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	530'878'581	538'088'787
Überdeckung	51'647'565	115'949'507
Deckungsgrad	109.73%	121.55%

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Oberverantwortung für die Vermögensanlage. Er überwacht die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und des Anlagereglements. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement vom September 2022 festgehalten.

Dienstleistungen für das Poolvermögen werden von folgenden Anbietern erbracht:

Vermögensverwalter	Albin Kistler AG, Zürich (Finma bewilligter Vermögensverwalter) Berater: David Bussmann
Depotbank	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Immobilienverwalter	Lienhardt & Partner Privatbank Zürich AG, Zürich

6.2 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Die Stiftungsräte der Unabhängigen Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ haben in ihren Loyalitätserklärungen bestätigt, keine kursrelevanten Informationsvorsprünge zur Erlangung eines Vermögensvorteiles zu nutzen oder genutzt zu haben, nicht Titel oder Anlagen zu handeln oder gehandelt zu haben, solange die Stiftung mit diesem Titel oder dieser Anlage handelt und dieser daraus ein Nachteil entstehen kann und dass keine Anlagen in Kenntnis von geplanten oder beschlossenen Transaktionen der Vorsorgeeinrichtung („Front running“) getätigt werden oder getätigt wurden.

Von 2 Anschlussverträgen mit individueller Vermögensanlage liegen die Loyalitätserklärungen der Verfügungsberechtigten sowie von den eingesetzten Vermögensverwaltern mit den gleichlautenden Bestätigungen vor.

6.3 Retrozessionen

Die Vermögensanlage der Vorsorgeeinrichtung erfolgt für das Poolvermögen in Zusammenarbeit mit der Zürcher Kantonalbank und dem beauftragten Vermögensverwalter, Albin Kistler AG, Zürich. Der Vermögensverwalter und die Depotbank bestätigen schriftlich, aus obigen Auftragsverhältnissen für das Jahr 2022 keine Retrozessionen von Dritten erhalten zu haben.

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve für Verträge im Poolvermögen beträgt gemäss bestehender Strategie 15% des Anlagevermögens.

Die Wertschwankungsreserven der Verträge mit individueller Vermögensanlage werden je Vorsorgewerk aufgrund der individuellen Anlagestrategie ermittelt.

Entwicklung Wertschwankungsreserven (konsolidiert)	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Stand 1.1.	94'605'651	68'596'280
+ Übernahme Neuanschlüsse	0	0
- Abgänge Anschlüsse	-441'529	-847'454
+ Zugang/Abgang Rentenpool	-25'446'095	3'197'561
+ Individuelle Zugänge (Einlagen / Abgänge)	-1'828	156'670
- Mehr-/Minderverzinsungen	-15'526	-1'745'443
-/+ Zuweisung/Auflösung Freie Mittel	1'467'193	0
-/+ Zu-/Abgänge infolge Performanceverteilung	-22'042'472	24'690'188
-/+ Auflösung/Zuweisung individuelle Anschlüsse	-2'919'296	557'849
Wertschwankungsreserve der Vorsorgewerke gemäss Bilanz 31.12.	30'829'423	54'782'882
Wertschwankungsreserve Rentenpool gemäss Bilanz 31.12.	14'376'674	39'822'769
Wertschwankungsreserve in % des Anlagevermögens	7.55%	14.08%
Wertschwankungsreserve im Poolvermögen	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF

Anlagevermögen	576'534'028	661'482'394
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in %	15%	15%
Total SOLL	86'480'104	99'222'359
Total IST	44'511'911	93'155'171
Reservedefizit in CHF	-41'968'193	-6'067'188

Zielwert Wertschwankungsreserve

Poolvermögen	Unter-deckung	eingeschränkte Risikofähigkeit		Zielwert erreicht	
Anzahl Vorsorgewerke	13	37	19	35	3
in % aller Vorsorgewerke	12.1%	37.4%	19.2%	35.4%	3.0%
Deckungsgrad	90.74%	100.60%	110.07%	117.20%	216.95%
	-	-	-	-	-
	97.12%	109.91%	116.85%	144.33%	376.97%

Rentenpool:

Bei positivem Ergebnis wird der Wertschwankungsreserve des Rentenpools über 10 Jahre jeweils max. 1.5% des Vorsorgekapitals der Rentner inkl. technischer Rückstellungen am Jahresende (vor Ergebnisverteilung) gutgeschrieben. Bei der Verteilung des verbleibenden Ergebnisses partizipiert er zusätzlich proportional zum Vorsorgekapital der Rentner inklusive technischer Rückstellungen.

Bei negativem Ergebnis wird der Wertschwankungsreserve vom Rentenpool der proportionale Anteil belastet, bis zu einem Deckungsgrad von mindestens 100%.

Die Wertschwankungsreserve des Rentenpools beträgt per 31.12.2022 CHF 14'376'674. Der Deckungsgrad beträgt 106.54%.

6.5a Angabe der Anlagestrategie (Asset Allocation) für das Poolvermögen

Anlagen	Anlage-strategie	Bandbreiten	in CHF 31.12.2022	Ist-Anteil in	Ist-Anteil in
				% vom Gesamtver- mögen 31.12.2022	% vom Gesamtver- mögen Vorjahr
Liquidität	3%	0 - 10%	11'351'651	1.9%	2.6%
Obligationen CHF	38%	30 - 70%	214'494'706	36.8%	36.8%
Obligationen FW	7%	0 - 20%	23'939'135	4.1%	4.1%
<i>Obligationen Total</i>	<i>45%</i>	<i>40 - 70%</i>	<i>238'433'842</i>	<i>40.9%</i>	<i>40.9%</i>
Aktien Schweiz	20%	0 - 35%	102'203'870	17.6%	19.0%
Aktien Ausland	12%	0 - 20%	78'171'803	13.4%	14.8%
<i>Aktien Total</i>	<i>32%</i>	<i>15 - 37%</i>	<i>180'375'673</i>	<i>31.0%</i>	<i>33.9%</i>
Immobilien (direkt und indirekt)	20%	15 - 30%	140'961'762	24.2%	21.1%
Alternative Anlagen	0%	0 - 3%	5'411'100	0.9%	0.8%
Total Vermögensanlagen			576'534'028	99.0%	99.2%
Anlagen beim Arbeitgeber	n/a	n/a	4'644'760	0.8%	0.6%
Übriges Vermögen	n/a	n/a	1'102'760	0.2%	0.2%
Aktive Rechnungsabgrenzungen	n/a	n/a	11'393	0.0%	0.0%
Total Anlagen			582'292'941	100%	100%

Anlagen	in CHF 31.12.2022	Anlage- strategie	Bandbreiten	Ist-Anteil in % vom Gesamtver- mögen 31.12.2022	Ist-Anteil in % vom Gesamtver- mögen Vorjahr
Fremdwährungen unhedged	87'926'234	12%	0 - 20%	15.1%	17.1%

Sämtliche im Anlagereglement festgelegten Bandbreiten wurden eingehalten. Ebenso wurden die Anlagebegrenzungen gemäss Art. 54, 54a und 54b BVV2 eingehalten.

Laufende derivative Finanzinstrumente: Per 31. Dezember 2022 bestehen offene Devisentermingeschäfte mit einem positiven Wiederbeschaffungswert von CHF 1'064'612.

6.5b Alternative Anlagen

Alternative Anlagen	Art der Anlagen	Begrenzung gemäss BVV2	in CHF 31.12.2022	Ist-Anteil in % vom Gesamt- vermögen 31.12.2022	Ist-Anteil in % vom Gesamt- vermögen Vorjahr
Edelmetalle	Direkt	15%	5'411'100	0.9%	0.8%

6.5c Darstellung der Vermögensanlage von Verträgen mit individueller Vermögensanlage

Anlagen	Begrenzung gemäss BVV2	in CHF 31.12.2022	Ist-Anteil in % vom Gesamt- vermögen 31.12.2022	Ist-Anteil in % vom Gesamt- vermögen Vorjahr
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	100%	1'418'458	5.7%	1.4%
Kfr. Forderungen	100%	2'195'707	8.9%	0.0%
Anlagen beim Arbeitgeber	5%	345'894	1.4%	0.0%
Obligationen	100%	6'107'669	24.7%	29.7%
Obligationen Fremdwährungen	50%	2'758'602	11.2%	24.7%
Immobilien indirekte Anlagen	30%	3'928'001	15.9%	13.5%
Aktien	50%	7'256'415	29.4%	24.6%
Alternative Anlagen	15%	709'177	2.9%	6.1%
Total Anlagen		24'719'923	100%	100%

Wertschwankungsreserve in der individuellen Vermögensanlage	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Anlagevermögen	24'719'923	10'473'192
Total SOLL	3'612'730	1'797'950
Total IST	694'186	1'450'479
Reservedefizit in CHF	-2'918'544	-347'471

6.5d Vermögensverwaltungskosten

Vermögensverwaltungskosten im Poolvermögen	2022 CHF	Vorjahr CHF
Börsengebühren	173'491	206'069
Bankspesen	1'135	481
Vermögensverwaltungsaufwand	991'272	960'305
Immobilienverwaltungsaufwand	224'815	59'768
Depotgebühren	180'440	206'242
TER-Kosten	579'778	532'909
Stimmrechtswahrnehmung	13'803	13'803
TOTAL	2'164'735	1'979'576

Vermögensverwaltungskosten individuelle Vermögensanlage	2022 CHF	Vorjahr CHF
Bankspesen	4'164	308
Vermögensverwaltungsaufwand	20'091	0
Depotgebühren	3'299	0
TER-Kosten	71'818	41'613
TOTAL	99'372	41'921

	Vermögens- anlagen 2022	Total Kosten 2022	in % 2022	Vermögens- anlagen Vorjahr	Total Kosten Vorjahr	in % Vorjahr
TOTAL	604'871'617	2'264'107	0.37%	677'158'016	2'021'497	0.30%

Es bestehen keine intransparenten Vermögensanlagen. Die Kostentransparenzquote beträgt 100%.

6.6 Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Zusammensetzung Ergebnis pro Anlagekategorie auf Gesamtvermögen (Pool und individuell)	2022 CHF	Vorjahr CHF
Verzinsung Freizügigkeitsleistungen	-89'404	-57'482
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	0	-24'122
Zinseinnahmen/-ausgaben Banken	397'165	-136'394
Kurserfolg Flüssige Mittel/Festgelder	-1'314	0
Zinsen und operative Geldkonten	306'448	-217'998

Ertrag Obligationen	2'036'759	1'986'816
Kursgewinn/-verlust Obligationen	-32'014'958	-4'959'721
Kurserfolg Devisen-Termingeschäfte	-826'908	-603'373
Erfolg auf Obligationen	-30'805'106	-3'576'278
Immobilienertag brutto Direktanlagen	1'403'799	1'406'801
Immobilienaufwand Direktanlagen	-2'506'084	-1'070'122
Aufwertung Immobilien	1'500'000	2'209'500
Erfolg Immobilien Direktanlagen	397'715	2'546'179

Ertrag Immobilien indirekte Anlagen	1'351'385	1'386'817
Kursgewinn/-verlust Immobilien indirekte Anlagen	-395'731	5'406'378
Erfolg auf Immobilien indirekte Anlagen	955'654	6'793'195

Ertrag Aktien	4'125'469	4'144'266
Kursgewinn/-verlust Aktien	-45'812'906	49'904'007
Erfolg auf Aktien	-41'687'438	54'048'274
Ertrag Mischvermögen Kollektivanlagen	48'329	41'613
Kursgewinn/-verlust Mischvermögen	-971'833	416'076
Erfolg auf Mischvermögen Kollektivanlagen	-923'504	457'689
Kursgewinn/-verlust Alternative Anlagen	74'600	-58'500
Erfolg auf Alternativen Anlagen	74'600	-58'500
Verwaltungsgebühren	-1'901'578	-1'608'397
Depotgebühren, Bankspesen	-362'529	-413'100
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-2'264'107	-2'021'497
Total Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-73'945'738	57'971'063

Performance auf dem Gesamtvermögen	2022 CHF	Vorjahr CHF
Gesamtvermögen 1.1.	677'158'016	610'512'373
Gesamtvermögen 31.12.	604'883'010	677'158'016
Gesamtvermögen im Ø	641'020'513	643'835'194
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-73'945'738	57'971'063
Performance auf den Vermögensanlagen	-11.54%	9.00%

Performance auf dem Poolvermögen	2022 CHF	Vorjahr CHF
Gesamtvermögen Pool 1.1.	666'796'237	600'424'890
Gesamtvermögen Pool 31.12.	582'292'941	666'796'237
Gesamtvermögen Pool im Ø	624'544'589	633'610'563
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-71'322'090	57'562'338
Performance auf den Vermögensanlagen	-11.42%	9.08%

6.7 Anlagen beim Arbeitgeber / Arbeitgeber-Beitragsreserve

Gegenüber dem Arbeitgeber bestanden per 31.12. folgende Forderungen:

Bezeichnung	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF	Veränd. CHF
Anlagen beim Arbeitgeber	5'010'028	4'228'777	781'251
Kontokorrent Arbeitgeber (Vorauszahlungen)	-110'516	-112'480	1'964

Die Kontokorrente der Arbeitgeber (Beitragskonti) mit Anschlüssen im Poolvermögen wurden mit 0% (Vorjahr 0%) verzinst. Das Kontokorrent des Arbeitgebers der beiden Anschlüsse im Rahmen der individuellen Vermögensanlage wurde nicht verzinst.

Der Saldo der Kontokorrentguthaben gegenüber den Arbeitgebern ergibt sich aus der nachschüssigen Rechnungsstellung auf Quartalsende. Per 20.02.2023 weisen die offenen Debitoren einen Bestand von CHF 112'121 aus.

Die Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht hat sich wie folgt entwickelt:

AGBR ohne Verwendungsverzicht	2022 CHF	Vorjahr CHF
Stand 1.1.	9'293'353	9'966'309
Nettozuwachs aus Zu-/Abgängen Anschlüsse	365'570	0
Erhöhung	0	0
Verwendung	-445'611	-697'079
Zins 0% (Vorjahr 0.25%)	0	24'122
Stand 31.12.	9'213'311	9'293'353

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven der Anschlüsse im Poolvermögen wurden gemäss Stiftungsratsbeschluss nicht verzinst (Vorjahr 0.25%). Bei den Anschlüssen mit individueller Vermögensanlage bestehen keine Arbeitgeber-Beitragsreserven.

Es bestehen keine Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht (Vorjahr 0).

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

Übrige Guthaben	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Kontokorrent Rückversicherer	0	4'223
Verrechnungssteuer / Quellensteuer	918'534	912'613
Übrige Forderungen	230'706	56'817
Stand 31.12.	1'149'239	973'653

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2022 CHF	Vorjahr CHF
Stand 1.1.	1'333'000	1'200'500
Zuweisung Verwaltungskostenreserve	270'000	559'500
Verrechnete Verwaltungskostenreserve	-437'000	-427'000
Auflösung	0	0
Stand 31.12.	1'166'000	1'333'000

Die nicht-technischen Rückstellungen beinhalten eine Verwaltungskostenreserve, die zur Finanzierung von vertraglich vereinbarten Verwaltungskostenanteilen im Falle nicht ausreichender Performance vorgesehen ist. Diese Rückstellung wird auf Ebene der Stiftung geführt und wird gemäss Rückstellungsreglement Art. 5 gebildet.

Der Stiftungsrat hat an der Sitzung vom 30. März 2023 beschlossen die Verwaltungskostenreserve voll zu äufnen.

Veränderung freie Mittel Vorsorgewerke	2022 CHF	Vorjahr CHF
Stand 1.1.	21'338'856	12'680'840
Nettozuwachs Zu-/Abgänge Anschlussverträge	206'413	49'247
Sonstige Verwendungen/Zuschüsse	0	-2'367
Mehr-/Minderverzinsung	-147'340	-1'730'251
Verteilung Freie Mittel	-260'756	-2'669'847
Auflösung/Zuweisung Wertschwankungsreserve	-1'467'193	-24'971'057
Ergebnisgutschrift/-belastung	-13'233'512	37'982'292
Stand 31.12.	6'436'468	21'338'856

Verwaltungsaufwand	2022 CHF	Vorjahr CHF
Verwaltungskostenhonorare	-1'487'289	-1'618'212
Verrechnete Verwaltungskostenanteile	537'054	507'863
Verwendung Verwaltungskostenreserve	437'000	427'000
Revisionshonorare	-31'573	-34'200
Expertenhonorare	-31'838	-30'907
Aufsichtsbehörde	-25'955	-31'674
Übriger Verwaltungsaufwand	-54'779	-67'206
Marketing- und Werbeaufwand	-270'000	-235'000
Mehrwertsteuer	-158'676	-155'626
Total Verwaltungsaufwand	-1'086'054	-1'237'961
Sonstiger Ertrag	955	335
Sonstiger Aufwand	0	0

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Auflagen der Aufsichtsbehörde vom 16.12.2022 wurden umgesetzt, beziehungsweise sind in Arbeit.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Unterdeckung / Erläuterungen der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV2)

Per Stichtag 31.12.2022 besteht auf Stiftungsebene **keine** Unterdeckung. Auf Vorsorgewerksebene bestehen bei 13 Anschlüssen Unterdeckungen gemäss Ziffer 6.4. Für Vorsorgewerke in Unterdeckung werden individuelle Massnahmen geprüft und abhängig von der Höhe des Fehlbetrages unter Einbezug der Vorsorgekommission festgelegt.

9.2 Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgewerken

Zwei Teilliquidations-Verfahren wurden im Verlauf vom Jahr 2022 ordnungsgemäss erledigt. Per Bilanzstichtag sind 4 Teilliquidationsverfahren offen.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Das Vorsorgekapital der Unabhängigen Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ umfasst keinerlei Anteile in CS Aktien oder CS Anleihen.

Es bestehen keine sonstigen wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, welche in der vorliegenden Jahresrechnung berücksichtigt werden müssen.