



# KURZGESCHÄFTS- BERICHT



# 2023

## Editorial

Das vergangene Jahr 2023 war geprägt von starken Schwankungen an den Aktienmärkten und Obligationenmärkten. Zudem beeinflussten geopolitische Konflikte, einschneidende Veränderungen im Bankensektor sowie eine hohe Teuerung die Finanzmärkte. Trotz diesen Umständen konnte bei der Unabhängigen Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ eine gute Performance erzielt werden, was sich 2023 in den Kennzahlen widerspiegelt.

Die Nettoperformance der UGZ lag per Ende 2023 bei 6.80% der Vermögensanlagen (Vorjahr -11.54%). Nach der ordentlichen Verzinsung der Altersguthaben wurde eine Ergebnisverteilung von 6.56% anteilmässig zum durchschnittlichen Vermögen der Vorsorgewerke vorgenommen.

Mit der erfreulichen Entwicklung der Vermögensanlagen im Berichtsjahr 2023 stieg der Deckungsgrad der UGZ auf 116.50% (Vorjahr 109.73%), was weiterhin ein robuster Deckungsgrad ist. Die Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ konnte sich im Jahr 2023 über den Zuwachs neuer, grösserer Anschlüsse freuen. Das verwaltete Vermögen der UGZ stieg durch die gute Performance und die Neuzugänge auf CHF 769 Mio. (Vorjahr CHF 604 Mio.).

Von den anfangs Berichtsjahr 13 Vorsorgewerken in Unterdeckung, konnten neun Vorsorgewerke dank guter Performance und den ergriffenen Massnahmen einen Deckungsgrad von über 100% erreichen.

Bezüglich Sicherheit, Rendite, Kosten, Individualität und Flexibilität befindet sich die UGZ nach wie vor in einer komfortablen Lage. Stetig sind wir daran, unsere Arbeitsabläufe weiter zu optimieren und die Digitalisierung für die Effizienzsteigerung voranzutreiben.

Die UGZ kann als stabile Sammelstiftung positiv in die Zukunft blicken. Ihnen, liebe Geschäftspartner, angeschlossene Arbeitgeber und Destinatäre danken wir für Ihre Treue und Ihr Vertrauen auch in diesen herausfordernden Zeiten. Die Geschäftsleitung sowie das gesamte Team der Walser Vorsorge AG freuen sich, auch in Zukunft Ihr verlässlicher Vorsorgepartner zu sein.

Geschäftsführung  
Peter Gubser

Rüschlikon, 21. Juni 2024



## Kennzahlen

2023

2022

Vorsorgekapitalien (aktive Versicherte + Rentner*)	583'388'272	505'123'770
Verzinsung der Altersguthaben (Mindestverzinsung BVG 1 %)	1%	1%
Zusatzverzinsung	individuell pro Vorsorgewerk	individuell pro Vorsorgewerk
Zusätzliche Ausschüttung an die Vorsorgewerke (in Prozent des durchschnittlichen Vermögens)	6.56%	-9.58%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	116.50%	109.73%
Deckungsgrad Rentenpool	113.19%	106.54%
Technische Grundlagen	BVG 2020/GT	BVG 2020/PT2021
Technischer Zinssatz	2.25%	1.75%
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz auf 1.25% (2023) / 1.5% (2022)	39'998'199	8'365'544
Umwandlungssatz im Rücktrittsalter (Frauen 64/ Männer 65)	5.55%	5.70%

\* inkl. Kinder- und Waisenrenten

## Bestand

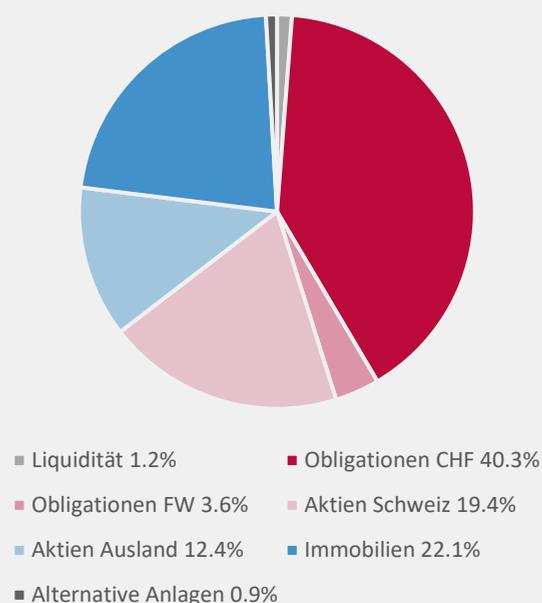
2023

2022

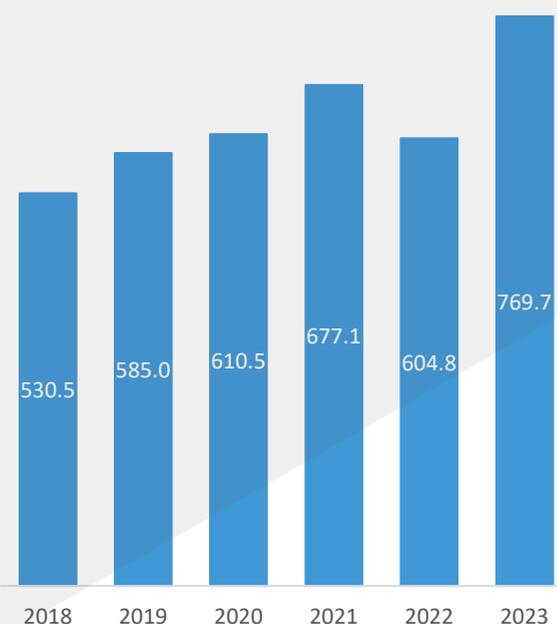
Anzahl aktive Versicherte	2'427	2'145
Anzahl Rentner*	765	699
davon rückversichert	1	2
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	103	107

\*inkl. Kinder-, Waisen- und Überbrückungsrenten

## Anlageallokation gemäss Bilanz per 31.12.2023



## Vermögensentwicklung in Mio. CHF



---

## Anpassung des Vorsorgereglements per 2024

Aufgrund der Reform AHV 21 müssen betreffend der Änderung des ordentlichen Rücktrittsalters bei Frauen entsprechende Anpassungen vorgenommen werden. Im Laufe des Jahres 2024 wird daher der Vorsorgekommission ein angepasster Vorsorgeplan unterbreitet.

## Wechsel der technischen Grundlagen

Immer mehr Pensionskassen setzen auf die sogenannten Generationentafeln, welche im Gegensatz zu Periodentafeln eine Annahme über die zukünftige Lebenserwartung einberechnet haben. Diesem Trend folgend hat der Stiftungsrat der UGZ mit dem Jahresabschluss 2023 den Wechsel von Perioden- auf Generationentafeln vollzogen. Gleichzeitig wurde der technische Zinssatz auf 2.25% erhöht.

## Neues Arbeitgeberportal xConnect

Ab dem Jahr 2024 steht allen angeschlossenen Firmen das neue Arbeitgeberportal xConnect zur Verfügung. Dies löst das ältere Arbeitgeber-Webportal ab, welches in ein paar Monaten komplett abgeschaltet wird. Das moderne Portal bietet Arbeitgebern Zugang zu umfangreichen Self-Services, welche die Effizienz in der Verwaltung erheblich steigern.

## Vermögensanlagen

Das vergangene Anlagejahr überzeugte mit einem positiven Abschluss nach dem enttäuschenden Zinswendejahr 2022. Die Erholung fand trotz Anzeichen einer wirtschaftlichen Verlangsamung statt. Robuste Unternehmensresultate und wieder sinkende Langfristzinsen stützten die Aktienmärkte. Geopolitische Risiken sorgten kurzfristig für Unruhe an den Anlagemärkten, diese Phasen stellen für langfristig orientierte Anleger wie Pensionskassen jedoch auch Chancen dar. Der Schweizerfranken zeichnete sich einmal mehr als sicherer Hafen aus und wertete sich gegenüber allen Hauptwährungen substantiell auf.

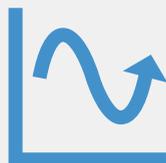
Die Vermögensverwaltungskosten der UGZ lagen ähnlich wie in den Vorjahren auf einem tiefen Niveau von 0.3%. Der qualitätsorientierte Fokus auf Direktanlagen und der Verzicht auf Experimente in alternativen Anlagekategorien ermöglichen der UGZ diese aktive, risikobewusste und kosteneffiziente Bewirtschaftung des Anlagevermögens.



## Erläuterung der wichtigsten UGZ-Kennzahlen für das Jahr 2023

Deckungsgrad

116.50%



Umwandlungssatz

5.55% umhüllend  
(2024: 5.40%)



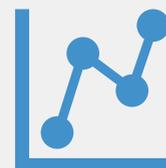
Gutschrift aus dem Nettoergebnis der UGZ

6.56%



Nettorendite des Anlagevermögens

6.80%



Technischer Zinssatz

2.25%



Verwaltetes Vermögen

CHF 768.6 Mio.



Vermögensverwaltungskosten

0.30%



Verzinsung

Individuell pro Vorsorgewerk

Alle UGZ-Vorsorgewerke weisen einen individuellen Deckungsgrad auf. Jedes Vorsorgewerk entscheidet im Rahmen seiner finanziellen Möglichkeiten selbst über die Höhe der Verzinsung der Altersguthaben, welche im Geschäftsjahr 2023 zwischen 0% und 5.5% lag.



## Organe / Geschäftspartner

### **Stiftungsrat**

Amtsdauer 01.07.2021 - 30.06.2025

### Arbeitgebervertreter

Dr. Andreas Lüthi, Präsident

Dr. Peter Barmettler

### Arbeitnehmervertreter

Catherine Blanchard

Adrian Schmid

### **Geschäftsführung**

Peter Gubser, Walser Vorsorge AG, Rüslikon

### **Verwaltung**

Walser Vorsorge AG, Rüslikon

### **Aufsichtsbehörde**

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich

### **Experte**

Prevanto AG, Zürich (Vertragspartner)

Martin Siegrist (ausführender Experte)

### **Revisionsstelle**

BDO AG, Aarau

Philipp Mathys (leitender Revisor)

### **Vermögensverwaltung**

Albin Kistler AG, Zürich

David Bussmann (Kundenbetreuer), Rico Willi (Stellvertreter)

### **Depotbank**

Zürcher Kantonalbank, Zürich

### **Rückversicherung**

PKRück Lebensversicherungsgesellschaft für betriebliche

Vorsorge AG, Vaduz

### **Kontakt**

Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich UGZ

Moosstrasse 2a

8803 Rüslikon

Telefon 044 724 50 40

[info@ugzstiftung.ch](mailto:info@ugzstiftung.ch) / [www.ugzstiftung.ch](http://www.ugzstiftung.ch)