



## Die UTA Sammelstiftung trotz der Finanzkrise.

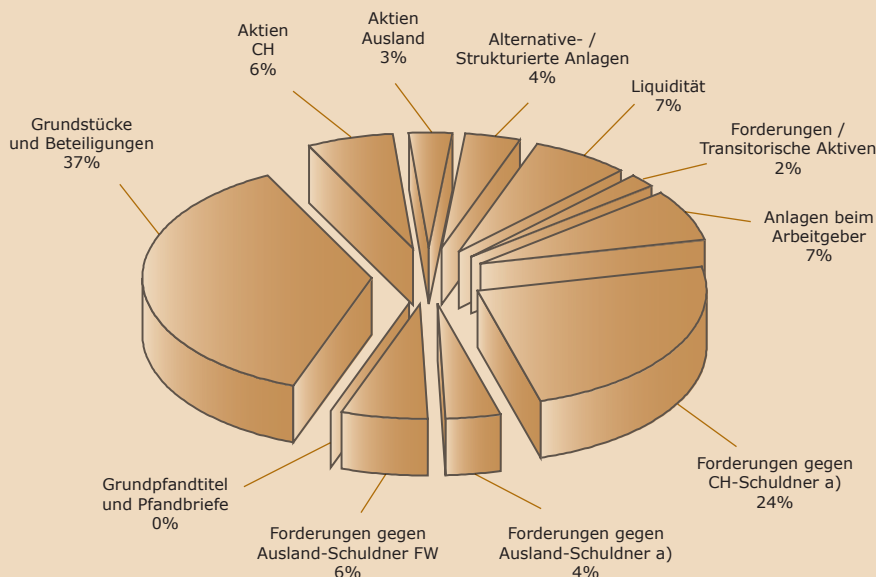
Durch die Finanzkrise und dem anschliessenden Einbruch der Realwirtschaft hat sich die finanzielle Lage vieler Schweizer Pensionskassen erheblich verschlechtert. Über zwei Drittel aller Stiftungen beklagen eine Unterdeckung. Auch die UTA Sammelstiftung konnte sich diesem Einfluss nicht ganz entziehen. Dank konservativer Anlagepolitik hält sich der Schaden allerdings in Grenzen. Der folgende Auszug

aus dem Geschäftsbericht vermittelt einen kurzen Überblick über die finanzielle Situation unserer Sammelstiftung.

Die UTA Sammelstiftung – eine Einrichtung der UTA GRUPPE zur Durchführung des BVG für Klein- und Mittelunternehmen – verwaltet ein Vermögen von rund CHF 55 Millionen, welches – wie nachstehende Graphik zeigt – konservativ angelegt ist.



### Zusammensetzung der Vermögenswerte



Dank dieser auf Sicherheit ausgerichteten Anlagestrategie weist die Stiftung per 31. 12. 2008 einen Deckungsgrad von leicht über 100% aus, wobei im Jahr 2008 eine (Negativ)-Rendite von -3,5% gegenüber -11,9% im Durchschnitt aller Kassen in Kauf genommen werden musste.

Wie aus dem folgenden Pensionskassenvergleich hervorgeht, befanden sich Ende 2008 mehr als zwei Drittel aller Kassen in Unterdeckung.



## Den 3. November 2009 merken

Liebe Leserinnen und Leser

Die Unterdeckung vieler Vorsorgeeinrichtungen schockierte im letzten Frühling sowohl die Verantwortlichen wie auch die Versicherten. Alle sind heilfroh, dass die Aktienkurse wieder steigen. Die eingefahrenen Verluste müssen wettgemacht werden. Die UTA Sammelstiftung lag zu keinem Zeitpunkt unter 100% und liegt nun deutlich im Plus. Die aktuelle Entwicklung in der beruflichen Vorsorge nehmen wir für den diesjährigen Kundenanlass zum Thema. Auch bei der MWST zeichnen sich markante Veränderungen ab. Wir werden Sie am 3. November 2009 um 18.00 Uhr im Schloss Böttstein in Kurzform auf den neusten Stand bringen. Merken Sie sich dieses Datum schon heute. Die Einladung erhalten Sie rechtzeitig zugestellt.

Die UTA GRUPPE bietet seit Jahrzehnten eine Plattform für die Berufsbildung. Im August haben zwei neue Lernende ihren Ausbildungsweg begonnen. Die Theorie vermittelt die Schule, im Geschäft erarbeiten sie die praktische Anwendung. Im Interesse der eigenen Nachwuchsförderung, aber auch zur Deckung des Lehrstellenmangels bei den kaufmännischen Berufen, leisten wir gerne unseren Beitrag.

*Kurt Schmid*  
Vorsitzender Partner

## Schätzungen des durchschnittlichen Deckungsgrades (DG) per Ende 2008

	AWP/Complementa	ASIP	Swisscanto
Durchschnittlicher Deckungsgrad	94,1% *	96,5%	94,4%
– privatrechtliche Pensionskassen	100,7%	97,8%	96,6%
– öffentlich-rechtliche Pensionskassen	86,1%	84,8%	84,7%
Anteil der Pensionskassen in Unterdeckung	63,9%	60,0%	76,5%
– privatrechtliche Pensionskassen	60,8%	57,0%	72,0%
– öffentlich-rechtliche Pensionskassen	85,2%	85,0%	97,0%
Anzahl Teilnehmende an der Umfrage	432	362	153
Erfasstes Vermögen	422 Mrd.	318 Mrd.	276 Mrd.

\* gewichtet

Quelle: AWP Soziale Sicherheit

Die UTA Sammelstiftung konnte im Jahr 2008 die notwendigen versicherungstechnischen Rückstellungen bilden sowie das Vorsorgekapital von CHF 44 Millionen mit 2,75% verzinsen, ohne in eine Unterdeckung zu fallen. Seit Einführung des BVG verzinste sie das Sparkapital der Versicherten durchschnittlich rund 1% über dem gesetzlich vorgeschriebenen Mindestzinssatz.

Die Verwaltungskosten, welche von den Versicherten finanziert werden müssen, liegen unter CHF 500.00 pro Destinatär – gegenüber mehr als CHF 700.00 bei Versicherungsgesell-

schaften. Dies dank einer schlanken und effizienten Organisation.

Im Jahr 2009 hat sich die Rendite der Stiftung wesentlich verbessert und der Deckungsgrad wieder erhöht. Der Stiftungsrat blickt deshalb zuversichtlich in die Zukunft und wird die bewährte Anlagestrategie weiterführen. Dank ihr sind keine Sanierungsmassnahmen erforderlich und das Kapital der Versicherten ist sicher, mit einer nachhaltigen Rendite, angelegt.

*Walter Senn*  
Geschäftsführer UTA Sammelstiftung  
und Partner UTA GRUPPE

## Verzinsung Sparkapital

Jahr	Zins-Satz	Zins-Satz	Teuerung	Real-	Real-
	BVG	UTA		Verzinsung	Verzinsung
				BVG	UTA
1985	4.00	4.00	3.20	0.80	0.80
1986	4.00	4.50	0.00	4.00	4.50
1987	4.00	4.50	1.36	2.64	3.14
1988	4.00	6.00	1.87	2.13	4.13
1989	4.00	6.00	3.15	0.85	2.85
1990	4.00	6.00	5.48	-1.48	0.52
1991	4.00	6.00	5.80	-1.80	0.20
1992	4.00	6.00	4.10	-0.10	1.90
1993	4.00	5.50	3.29	0.71	2.21
1994	4.00	5.50	0.85	3.15	4.65
1995	4.00	5.50	1.79	2.21	3.71
1996	4.00	5.00	0.83	3.17	4.17
1997	4.00	5.00	0.51	3.49	4.49
1998	4.00	5.00	0.00	4.00	5.00
1999	4.00	5.00	0.82	3.18	4.18
2000	4.00	5.50	1.52	2.48	3.98
2001	4.00	4.00	1.00	3.00	3.00
2002	4.00	4.00	0.90	3.10	3.10
2003	3.25	3.25	0.60	2.65	2.65
2004	2.25	2.25	-0.20	2.45	2.45
2005	2.50	2.50	-0.10	2.60	2.60
2006	2.50	2.50	0.00	2.50	2.50
2007	2.50	2.50	0.20	2.30	2.30
2008	2.75	2.75	0.70	2.05	2.05
<b>Total</b>	<b>87.75</b>	<b>108.75</b>	<b>37.67</b>	<b>50.08</b>	<b>71.08</b>
<b>Durchschnitt in 24 Jahren</b>	<b>3.66</b>	<b>4.53</b>	<b>1.57</b>	<b>2.09</b>	<b>2.96</b>

## Der Gebäudeenergieausweis der Kantone.

---



Der Gebäudeenergieausweis der Kantone (GEAK) zeigt, wie viel Energie ein Wohngebäude bei standardisierter Benutzung für Heizung, Warmwasser, Beleuchtung und andere elektrische Verbraucher benötigt. Er schafft einen Vergleich zu anderen Gebäuden und gibt Hinweise für Verbesserungsmassnahmen.

### **1'000.00 Fr. Prämie.**

---

Der Preis des GEAK inklusive Beratungsbericht beträgt Fr. 1'200.00. Im Rahmen einer Förderungsaktion übernimmt der Bund bis Ende 2009 für die ersten 15'000 Gebäude je Fr. 1'000.00. Eigentümer von Gebäuden, die vor 1990 gebaut wurden, können an der Förderungsaktion teilnehmen.

### **Gebäudehülle und Haustechnik.**

---

Der GEAK wird von einem Experten ausgestellt, der das Gebäude einer

Effizienzklasse zwischen A und G zuweist. Die Bewertung ergibt sich aus der Effizienz der Gebäudehülle (Fassade, Fenster, Dach) und der Gesamtenergieeffizienz (Heizung, Warmwasser, Strombedarf).

Die Eigentümer profitieren vor allem von den Sanierungsempfehlungen des Experten. Ist die Sanierung abgeschlossen, kann der GEAK zu einem günstigen Preis aktualisiert werden. So wird festgestellt, in welche Klasse das Gebäude aufgestiegen ist. Grosse Vorteile bringt ein

solcher Ausweis beim Festlegen des Wertes einer Liegenschaft und im Verkauf der Immobilie.

Die Webseite [www.geak.ch](http://www.geak.ch) bietet eine Liste mit zertifizierten Experten an, die den GEAK auf Anfrage ausstellen.

Bei weiteren Fragen steht Ihnen die UTA Immobilien AG gerne zur Verfügung.

*Stefan Leimgruber,  
UTA Immobilien AG, Kleindöttingen  
Immobilienverwalter & Immobilien-  
vermarkter mit eidg. Fachausweis*

## Neue Steuerbewertung von Wertpapieren ab 1. 1. 2008.

---

Die Anteile an Unternehmen (AG, GmbH usw.) unterliegen nach schweizerischem Steuerrecht bei den Anteilshabern der Vermögenssteuer. Im Rahmen der kantonalen Steuerharmonisierung wurde die für die Bewertung massgebende Wegleitung seitens der Schweizerischen Steuerkonferenz (SSK) überarbeitet.

Das für den Kanton Aargau bis anhin geltende Berechnungsmodell wurde im Grundsatz nicht verändert. Die Basis für den Unternehmungswert bildet nach wie vor ein Durchschnitt von Ertrags- und Substanzwert. Bei der Berechnung des Ertragswertes hat die Gesellschaft neu die Wahlmöglichkeit zwischen 2 Modellen, wobei das gewählte Modell für mindestens 5 Jahre beibehalten werden muss.

In der ersten Fassung der Wegleitung wollte die SSK für alle zu bewertenden Wertpapiere neu als Mindestwert den Substanzwert einführen. Dies hätte bei Anteilshabern von Gesellschaften mit kleinen Gewinnen oder gar Verlusten zu einer massiven Erhöhung der massgebenden Steuerwerte geführt (bis zum Dreifachen des bisherigen Wertes). Dank Interventionen aus Wirtschafts- und Beraterkreisen hat die SSK mit Entscheid vom März 2009 diese „Mindestwert-Regelung“ gestrichen. Aufgrund des leicht modifizierten Bewertungsmodells dürfte die zukünftige Vermögensbesteuerung bei den meisten Anteilshabern deshalb eher eine kleine Reduktion erfahren.

*Bruno Senn  
Partner, dipl. Treuhandexperte*

## Umzug der UTA Immobilien AG, Baden.



Die UTA Immobilien AG ist umgezogen. Ab sofort finden Sie uns an der Stadtturmstrasse 15, 5400 Baden.

## Voranzeige.

Am 3. November 2009 informiert die UTA GRUPPE im Schloss Böttstein über das neue Mehrwertsteuergesetz sowie aktuelle Themen rund um die berufliche Vorsorge. Die Fachveranstaltung mit anschliessendem Apéro riche beginnt um 18.00 Uhr.

## Jubiläum 35 Jahre UTA Lenzburg.



Zusammen mit rund 100 Gästen feierte die UTA Lenzburg ihr 35-jähriges Jubiläum mit dem Besuch der Aufführung „Gauerkönig“ Bernhart Matter auf dem Staufberg. Wir unterstützten das Freilichttheater als Sponsorin und waren von der Leistung aller Mitwirkenden begeistert.

## Wir gratulieren.



Tanja Baumgartner  
UTA Immobilien  
Kleindöttingen  
10 Jahre

Stefan Dietwiler  
Treuhandbüro  
Schafroth  
10 Jahre



Heidi Rüetschi  
UTA Lenzburg  
25 Jahre

Doris Muntwyler  
UTA Lenzburg  
20 Jahre



## Neueintritte.



Daniela Wüest  
UTA Lenzburg

Viviane Knecht  
Auszubildende  
UTA Kleindöttingen



Manuel Engler  
Auszubildender  
UTA Immobilien  
Baden

### UTA Treuhand AG Baden

Mellingerstrasse 6, 5400 Baden  
Telefon 056 200 86 20, Telefax 056 221 22 12  
baden@uta.ch

### UTA Treuhand AG Kleindöttingen

Hauptstrasse 18, 5314 Kleindöttingen  
Telefon 056 268 66 00, Telefax 056 268 66 10  
kleindoettingen@uta.ch

### UTA Treuhand AG Lenzburg

Niederlenzerstrasse 27, 5600 Lenzburg  
Telefon 062 885 20 30, Telefax 062 885 20 39  
lenzburg@uta.ch

### UTA Treuhand AG Menziken

Titlisstrasse 10, 5737 Menziken  
Telefon 062 765 90 70, Telefax 062 765 90 79  
menziken@uta.ch

### Treuhandbüro Schafroth AG

Bachmatt 2, 5073 Gipf-Oberfrick  
Telefon 062 865 50 40, Telefax 062 865 50 45  
gipf-oberfrick@uta.ch

### UTA & Schmid Revisions AG

Hauptstrasse 18, 5314 Kleindöttingen  
Telefon 056 268 66 66, Telefax 056 268 66 10  
utaschmid@uta.ch

### UTA Immobilien AG

Stadtturmstrasse 15, 5400 Baden  
Telefon 056 203 00 70, Telefax 056 203 00 77  
b.immo@uta.ch

Hauptstrasse 18, 5314 Kleindöttingen  
Telefon 056 268 66 68, Telefax 056 268 66 10  
k.immo@uta.ch

### UTA Comunova AG

Hauptstrasse 18, 5314 Kleindöttingen  
Telefon 056 268 66 88, Telefax 056 268 66 10  
comunova@uta.ch

### UTA Sammelstiftung BVG

Hauptstrasse 18, 5314 Kleindöttingen  
Telefon 056 268 66 00, Telefax 056 268 66 10  
sammelstiftung@uta.ch

[www.uta.ch](http://www.uta.ch)

Mitglied

TREUHAND KAMMER

TREUHAND SUISSE

Schweizerischer Verband  
der Immobilienreuhänder 