

Geschäftsbericht 2021

Inhaltsverzeichnis

Kennzahlen im Überblick	3
Vorwort	4
Jahresrechnung	
Bilanz	5
Betriebsrechnung	6
Anhang zur Jahresrechnung	
1. Grundlagen und Organisation	8
2. Aktive Mitglieder und Rentner	10
3. Art und Umsetzung des Zwecks	14
4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	14
5. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	15
6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage	19
7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	25
8. Aufsichtsbehörde	27
9. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	28
10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	29
Bericht des Experten für berufliche Vorsorge	30
Bericht der Revisionsstelle	31
Entwicklung seit 2014	33

Kennzahlen im Überblick

		2021	2020	2019
Versicherte		6'544	6'786	7'135
- davon aktive Versicherte		6'143	4'563	4'909
- davon Rentner		401	2'223	2'226
Vorsorgewerke		6	4	4
Angeschlossene Unternehmen		24	25	16
Vorsorgekapital aktive Versicherte	in Mio. CHF	570.9	530.6	539.9
Vorsorgekapital Rentner	in Mio. CHF	104.0	509.2	484.3
Technische Rückstellungen	in Mio. CHF	54.3	53.7	35.8
Bilanzsumme	in Mio. CHF	1'183.1	1'588.6	1'489.1
Performance der Vermögensanlagen	in %	8.9	6.4	12.9
Deckungsgrad VIG (gem. Art. 44 BVV 2)	in %	139.1	139.9	138.1
Deckungsgrad Vorsorgewerk AQUILA	in %	165.4	149.8	146.9
Deckungsgrad Vorsorgewerk DIGITAL	in %	110.9	--	--
Deckungsgrad Vorsorgewerk FARO	in %	131.9	0.0	0.0
Deckungsgrad Vorsorgewerk FUTURA	in %	135.6	126.2	123.8
Deckungsgrad Vorsorgewerk TRAVEL	in %	134.4	126.2	123.4
Deckungsgrad Vorsorgewerk VIVA	in %	117.9	111.5	111.6
Verwaltungsaufwand pro versicherte Person	in CHF	215	201	217
Vermögensverwaltungsaufwand pro CHF 100 Vermögensanlagen	in Rappen	11.5	14.7	15.3
Technische Grundlagen angewandeter technischer Zinssatz	in %	BVG 2020 (GT) 1.5	BVG 2015 (GT) 1.5	BVG 2015 (GT) 2.0

Vorwort

Liebe Leserinnen und Leser

Das vergangene Jahr 2021 wird uns allen wohl noch lange in Erinnerung bleiben. Die Covid-19-Pandemie hat unseren Alltag weiterhin stark beeinflusst. Die Aktien- und die Immobilienmärkte erwiesen sich in diesem Umfeld als sehr attraktive Anlagemärkte. Sie waren mit einer Performance von 20.9% bzw. 8.1% die Haupttreiber für die sehr erfreuliche Gesamtpformance von 8.9%. Die Kategorie Obligationen schloss das Jahr 2021 mit einer Minusperformance von 1.8% ab.

Dank der positiven Entwicklung der Vermögensanlagen erhöhten sich die Deckungsgrade der einzelnen Vorsorgewerke. Sie betrugen per Ende 2021 zwischen 110.9% und 165.4%. Die finanzielle Lage der VIG präsentiert sich somit als sehr stabil.

Der Stiftungsrat tagte im Berichtsjahr viermal. Er fasste unter anderem folgende wichtigen Beschlüsse:

- Abnahme der konsolidierten Jahresrechnung 2020;
- Genehmigung des Vorsorgereglements, Stand 01.01.2022;
- Genehmigung der Planbeschriebe der Vorsorgewerke DIGITAL und DENNER, Stand 01.01.2022;
- Genehmigung des Anlagereglements gültig ab 01.01.2022;
- Genehmigung der Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte gültig ab 01.01.2021;
- Genehmigung des Grundkonzepts des Teilliquidationsberichts für das Vorsorgewerk AQUILA;
- die laufenden Renten werden auf den 01.01.2021 nicht angepasst;
- Wechsel von den technischen Grundlagen BVG 2015 auf die technischen Grundlagen BVG 2020 für den Jahresabschluss 2021.

Die Vorsorgekommissionen tagten im Berichtsjahr je nach Vorsorgewerk zwei - oder dreimal. Sie fassten unter anderem folgende wichtigen Beschlüsse:

- Abnahme der Jahresrechnungen 2020 der Vorsorgewerke zuhanden des Stiftungsrates;
- Genehmigung der Eröffnungsbilanzen per 01.01.2021 der Vorsorgewerke DIGITAL und FARO;
- Genehmigung der Planbeschriebe der Vorsorgewerke DIGITAL und DENNER, Stand 01.01.2022, zuhanden des Stiftungsrates;
- Festlegung der Zinssätze für die Verzinsung der Vorsorgekapitalien.

Neuanschlüsse von Unternehmen im Jahr 2021

Im Jahr 2021 schlossen sich der VIG folgende Unternehmen an:

- Digitec Galaxus AG an das neu gegründete Vorsorgewerk DIGITAL;
- Lüchinger + Schmid AG an das neu gegründete Vorsorgewerk FARO;
- Bluespace Ventures AG an das Vorsorgewerk VIVA.

Austritte von Unternehmen

Infolge des Verkaufs der Magazine zum Globus AG und der DEPOT CH AG durch die Migros kündigten sie die Anschlussvereinbarungen mit der VIG per 31.12.2021. Sie schlossen sich per 01.01.2022 neuen Vorsorgeeinrichtungen an.

Wir wünschen Ihnen bei der Lektüre des informativen Jahresberichts viel Vergnügen.



Markus Glesti
Präsident des Stiftungsrats



Hermann Dörig
Geschäftsführer

Jahresrechnung**Bilanz**Anhang
Ziffer**31.12.2021****31.12.2020****Aktiven****Vermögensanlagen****1'180'589'103.60****1'588'559'297.42****Operative Aktiven****3'295'761.14****2'373'207.81**

Forderungen

7.1

255'197.59

295'830.50

Forderungen bei den Arbeitgebern

7.2

3'040'563.55

2'077'377.31

Kapitalanlagen

6.4

1'177'293'342.46**1'586'186'089.61**

Liquidität

336'553'968.60

17'971'640.87

Wertschriften

627'037'855.18

1'260'732'700.30

Indirekte Immobilienanlagen

213'701'518.68

307'481'748.44

Aktive Rechnungsabgrenzung

7.3

2'522'766.18**12'182.00****Total Aktiven****1'183'111'869.78****1'588'571'479.42****Passiven****Verbindlichkeiten**

7.4

154'961'734.55**19'372'388.31**

Freizügigkeitsleistungen und Renten

19'487'795.30

17'902'844.64

Andere Verbindlichkeiten

135'473'939.25

1'469'543.67

Passive Rechnungsabgrenzung

7.5

140'098.84**30'077'500.00****Arbeitgeberbeitragsreserven**

6.10

12'201'175.37**9'252'905.72****Nicht technische Rückstellungen**

6.11

1'492'468.55**0.00****Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen****729'236'165.85****1'093'503'106.67**

Vorsorgekapital aktive Versicherte

5.2.1

564'588'254.90

509'562'186.48

Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte

5.2.2

6'340'752.95

20'995'291.19

Vorsorgekapital Rentner

5.4

103'979'342.00

509'245'541.00

Technische Rückstellungen

5.6

54'327'816.00

53'700'088.00

Wertschwankungsreserve

6.3

134'518'526.52**204'011'811.20****Freie Mittel****150'561'700.10****232'353'767.52**

Stand zu Beginn der Periode

232'353'767.52

204'263'636.66

Aufwand-/Ertragsüberschuss

-81'792'067.42

28'090'130.86

Total Passiven**1'183'111'869.78****1'588'571'479.42**VORSORGE in globo^M

Markus Glesti

Hermann Dörig

Schlieren, 28. April 2022

Betriebsrechnung	Anhang Ziffer	2021	2020
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		60'613'368.63	49'727'836.28
Sparbeiträge Arbeitnehmer		20'030'505.16	17'742'874.60
Sparbeiträge Arbeitgeber		24'393'076.11	20'831'369.75
Entnahme Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	6.10	0.00	-1'062'410.20
Risikobeiträge Arbeitnehmer		4'011'501.45	3'726'079.95
Risikobeiträge Arbeitgeber		4'261'464.70	3'717'062.70
Mindestbetrag (Art. 17 FZG)		0.00	3'577.91
Sparbeitragsbefreiung infolge Invalidität oder Krankheit		1'040'988.55	924'278.70
Leistungen Arbeitgeber für Pensionierungsverlust		0.00	0.00
Einmaleinlagen Arbeitgeber für vorzeitige Pensionierung		1'285'854.90	514'376.00
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		3'025'628.31	3'125'946.32
Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung		75'599.45	0.00
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	6.10	2'455'000.00	204'680.55
Zuschüsse Sicherheitsfonds		33'750.00	0.00
Eintrittsleistungen		134'646'113.86	37'154'468.97
Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte		99'847'289.00	35'878'951.37
davon aus Übernahme MISENSO AG		0.00	817'891.53
davon aus Übernahme Finass Reisen AG		0.00	59'447.75
davon aus Übernahme Radiologie Luzern AG		0.00	2'176'379.20
davon aus Übernahme Operationszentrum Burgdorf AG		0.00	215'667.10
davon aus Übernahme Groupe Médical Synergie SA		0.00	31'695.50
davon aus Übernahme Lüchinger + Schmic		9'597'551.15	0.00
davon aus Übernahme Digital		42'387'631.45	0.00
Freizügigkeitseinlagen beitragsbefreite Versicherte		719'631.75	180'876.01
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen		32'136'370.55	11'790.00
davon Vorsorgekapital Rentner		18'883'083.75	0.00
davon Technische Rückstellungen		6'041'956.00	7'218.00
davon Wertschwankungsreserven		7'106'122.55	4'572.00
davon Freie Mittel		105'208.25	0.00
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung		1'942'822.56	1'082'851.59
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		195'259'482.49	86'882'305.25
Reglementarische Leistungen		-40'551'168.75	-44'622'643.80
Altersrenten		-24'008'764.40	-29'492'674.30
Überbrückungsrenten		-931'807.00	-1'298'692.00
Invalidenrenten		-2'496'363.00	-2'217'757.60
Hinterlassenenrenten		-3'601'958.90	-4'436'874.35
Beiträge zu Lasten Pensionskasse bei Invalidität		-1'040'988.55	-924'278.70
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-8'111'858.75	-6'102'992.75
Kapitalleistungen bei Tod		-236'663.15	-149'374.10
Kapitalleistungen bei Invalidität		0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Scheidung (Rentner)		-122'765.00	0.00
Ausserreglementarische Leistungen		-22'491.00	-29'988.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge (Übertrag)		-40'573'659.75	-44'652'631.80

Betriebsrechnung	Anhang Ziffer	2021	2020
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge (Übertrag)		-40'573'659.75	-44'652'631.80
Austrittsleistungen		-787'382'668.13	-68'308'562.85
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-74'005'384.06	-66'925'371.80
davon Kollektivaustritt MIACAR AG		0.00	-78'319.90
davon Kollektivaustritt m-way		-5'889'030.95	0.00
Übertrag von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		-711'341'439.85	-28'629.00
davon Vorsorgekapital Rentner		-429'333'989.75	0.00
davon Technische Rückstellungen		-350'446.00	0.00
davon Wertschwankungsreserven		-87'073'297.55	0.00
davon Freie Mittel		-194'583'706.55	0.00
Vorbezüge WEF / Scheidung		-2'035'844.22	-1'354'562.05
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-827'956'327.88	-112'961'194.65
Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		355'499'534.22	-33'792'160.81
Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte		-41'228'880.86	19'005'637.86
Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte		15'207'497.54	856'191.69
Ertrag aus Teilliquidation		19'888.40	0.00
Aufwand aus Teilliquidation		-6'332'295.00	-1'142'183.00
Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner		405'266'199.00	-24'971'448.00
Bildung (-) Auflösung (+) technische Rückstellungen		228'758.00	-16'535'953.05
Nicht erworbene Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung		-856'486.00	-1'381'048.85
Verzinsung des Sparkapitals			
Vorsorgekapital aktive Versicherte		-13'797'187.56	-9'868'871.77
Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte		-552'959.30	-612'215.34
Bild.(-)/Aufl.(+) von Beitragsreserven		-2'455'000.00	857'729.65
Versicherungsertrag		1'637'395.05	290'353.60
Versicherungsleistungen		1'630'596.30	193'270.05
Ertrag nach Auflösung Rückversicherung		6'798.75	97'083.55
Versicherungsaufwand		-2'189'335.40	-234'597.63
Auflösen Drehtürreserve VW Faro		-1'887'643.90	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-301'691.50	-234'597.63
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-277'749'251.52	-59'815'294.24
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	6.9	128'121'749.13	93'727'413.35
Erfolg auf Liquidität	6.9.1	-21'715.46	436.74
Erfolg auf Wertschriften	6.9.2	106'664'259.80	75'655'218.59
Erfolg auf Immobilien	6.9.3	22'971'001.14	20'533'079.84
Sonstiger Zinsertrag	6.9.4	22'700.30	0.00
Sonstiger Zinsaufwand	6.9.4	-158'986.81	-130'370.47
Retrozessionen		1'756.98	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen	6.9.5	-1'357'266.82	-2'330'951.35
Auflösung nicht techn. Rückstellung		75'599.45	-
Sonstiger Ertrag	7.6	33'958.29	30'166.91
Sonstiger Aufwand	7.7	-114'013.27	-3'709.52
Verwaltungsaufwand	7.8	-1'653'394.18	-1'403'275.05
Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		-151'285'352.10	32'535'301.45
Aufl./Bild. Wertschwankungsreserve		69'493'284.68	-4'445'170.59
Aufwand-/Ertragsüberschuss		-81'792'067.42	28'090'130.86

Anhang zur Jahresrechnung

1. Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Stiftung VORSORGE in globo M bezweckt als Vorsorgeeinrichtung die Durchführung der beruflichen Vorsorge gemäss dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) für die Arbeitnehmenden der angeschlossenen Firmen der Migros-Gruppe. Die Stiftung führt sechs Vorsorgewerke, welche je einen umhüllenden Vorsorgeplan im Beitragsprimat anbieten. Die Leistungen richten sich nach dem Vorsorgereglement vom 1. Januar 2019 (Stand 1. Januar 2021) sowie nach den jeweiligen Planbeschrieben der sechs Vorsorgewerke. Als autonome Vorsorgeeinrichtung trägt die VORSORGE in globo M die Risiken Alter, Invalidität und Tod selbst.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erfüllt das BVG-Obligatorium und erbringt darüber hinaus weitere reglementarische Leistungen. Sie ist im Register für die berufliche Vorsorge unter Nummer AG 251 eingetragen und unter der gleichen Nummer beim Sicherheitsfonds registriert.

1.3 Grundlagen

Stiftungsurkunde	genehmigt durch die Aufsichtsbehörde am 18. März 2019
Organisationsreglement	gültig ab 1. Januar 2021
Vorsorgereglement	gültig ab 1. Januar 2021
Planbeschriebe	gültig ab 1. Januar 2021
Anhang 1 zu den Planbeschrieben	gültig ab 1. Januar 2021
Reglement betreffend Voraussetzungen und Verfahren für eine Teilliquidation	gültig ab 1. Januar 2020, genehmigt durch die Aufsichtsbehörde am 4. November 2019
Anlagereglement	gültig ab 1. Januar 2021
Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Wertschwankungsreserven	gültig ab 31. Dezember 2020
Reglement zur Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften des BVG	gültig ab 11. Dezember 2019
Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte	gültig ab 1. Januar 2021

1.4 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat, Amtsperiode 01.01.2020 - 31.12.2022

Vertreter der Arbeitgeber

Dr. Reto Waidacher*, Präsident
 Thomas Fugmann (ab 01.01.2021)
 Nicole Glanzmann
 Markus Glesti
 Silvia Pfeiffer-Fischer
 Dirk Rosenberg
 Christian Widmann (ab 01.01.2021)

Vertreter der Arbeitnehmenden

Jan Lewerentz*, Vizepräsident
 Matthias Bissig (ab 01.01.2021)
 Brigitte Keller
 Reto Schumacher
 Uwe Tillner (ab 01.01.2021)
 Beatrice Walser
 Patrick Zulauf

Hermann Dörig, Geschäftsführer

*Diese Mitglieder des Stiftungsrats und der Geschäftsführer zeichnen kollektiv zu zweien.

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge	Vertragspartner: Libera AG, Zürich, Ausführender Experte: Samuel Blum
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, Leitender Revisor: Claudio Notter
Investment Controlling und Wertschriftenbuchhaltung	Complementa Investment-Controlling AG, St. Gallen, Thomas Breitenmoser
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA), Aarau

1.6 Angeschlossene Unternehmen

Vorsorgewerk AQUILA	HeBa Partners AG, Zürich (ab 01.02.2021 bis 31.12.2021) Magazine zum Globus AG, Zürich (bis 31.12.2021) Migros Digital Solutions AG, Zürich MiSENSO AG, Zürich
Vorsorgewerk DIGITAL	Digitec Galaxus AG, Zürich (ab 01.01.2021)
Vorsorgewerk FARO	Lüchinger + Schmid AG, Kloten (ab 01.01.2021)
Vorsorgewerk FUTURA	Activ Fitness Ticino SA, Sant'Antonino DEPOT CH AG, Winterthur (bis 31.12.2021) Migros Digital Solutions AG, Zürich Snäx AG, Zürich
Vorsorgewerk TRAVEL	bta first travel ag, Steinhausen Finass Reisen AG, Wetzikon HHD AG, Opfikon Hotelplan Management AG, Opfikon MTCH AG, Opfikon TW AG, Spiez
Vorsorgewerk VIVA	Bluespace Ventures AG, Winterthur (ab 01.04.2021) fit im job AG, Winterthur Groupe Médical Synergie SA, Lausanne Medbase AG, Winterthur Medbase Berner Oberland AG, Winterthur Medbase Romandie SA, Lancy (per 01.01.2021 integriert in Medbase AG) Medbase Zentralschweiz AG, Winterthur Operationszentrum Burgdorf AG, Burgdorf Radiologie Luzern AG, Luzern santémed Gesundheitszentren AG, Winterthur (per 01.01.2021 integriert in Medbase AG)

2. Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

Bestandesentwicklung

Vorsorgewerk AQUILA	Magazine zum Globus AG		HeBa Partners AG		Migros Digital Solutions AG		MiSENSE AG	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	2'180	2'540	0	0	23	18	14	0
Kollektivübertritte	-232	0	232	0	0	0	0	14
Eintritte	366	359	35	0	23	11	64	0
Austritte (inkl. IV-Fälle)	-590	-661	-89	0	-11	-6	-9	0
Pensionierungen	-58	-57	-7	0	0	0	0	0
Todesfälle	-1	-1	0	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	1'665	2'180	171	0	35	23	69	14

Vorsorgewerk AQUILA	m-way ag		Total AQUILA	
	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	90	82	2'307	2'640
Kollektivübertritte	0	0	0	14
Eintritte	0	41	488	411
Austritte / Kollektivaustritte	-90	-33	-789	-700
Pensionierungen	0	0	-65	-57
Todesfälle	0	0	-1	-1
Bestand am 31.12.	0	90	1'940	2'307

Die Magazine zum Globus AG trat per 31. Dezember 2021 kollektiv aus und schloss sich per 1. Januar 2022 der Sammelstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life an.

Die HeBa Partners AG wurde bis 31. Januar 2021 innerhalb der Magazine zum Globus AG geführt. Ab 1. Februar 2021 wird die HeBa Partners AG als eigenständiges Unternehmen geführt.

Die HeBa Partners AG trat per 31. Dezember 2021 kollektiv aus und schloss sich per 1. Januar 2022 der Groupe Mutuel Prévoyance -GMP an.

Die m-way ag trat per 31. Dezember 2020 kollektiv aus und schloss sich per 1. Januar 2021 der AXA Stiftung Berufliche Vorsorge an.

Die kollektiven Übertritte haben im Vorsorgewerk AQUILA Teilliquidationen ausgelöst.

Vorsorgewerk DIGITAL	Digitec Galaxus AG		Total DIGITAL	
	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	0	0	0	0
Kollektivübertritt	1'737	0	1'737	0
Eintritte	408	0	408	0
Austritte	-364	0	-364	0
Pensionierungen	0	0	0	0
Todesfälle	-1	0	-1	0
Bestand am 31.12.	1'780	0	1'780	0

Vorsorgewerk FARO	Lüchinger + Schmid AG		Total FARO	
	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	0	0	0	0
Kollektivübertritt	152	0	152	0
Eintritte	14	0	14	0
Austritte	-16	0	-16	0
Pensionierungen	-2	0	-2	0
Todesfälle	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	148	0	148	0

Vorsorgewerk FUTURA	DEPOT CH AG		MIACAR AG		Migros Digital Solutions AG	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	230	247	0	41	2	1
Kollekt. Austritt 30.11.	0	0	0	-20	0	0
Eintritte	67	79	0	64	0	2
Austritte	-66	-95	0	-85	-2	-1
Pensionierungen	-5	-1	0	0	0	0
Todesfälle	0	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	226	230	0	0	0	2

Vorsorgewerk FUTURA	Activ Fitness Ticino SA		Snäx AG		Total FUTURA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	26	21	17	0	275	310
Kollekt. Austritt 30.11.	0	0	0	0	0	-20
Eintritte	3	6	2	19	72	170
Austritte	-4	-1	-8	-2	-80	-184
Pensionierungen	0	0	0	0	-5	-1
Todesfälle	0	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	25	26	11	17	262	275

Die Versicherten und die Rentner der DEPOT CH AG traten per 31. Dezember 2021 kollektiv zur Copré La collective de prévoyance über. Der kollektive Übertritt hat im Vorsorgewerk FUTURA eine Teilliquidation ausgelöst.

Die Versicherten der MIACAR AG traten per 30. November 2020 kollektiv zur Migros Pensionskasse über. Dieser Vorgang löste im Vorsorgewerk FUTURA eine Teilliquidation per 31.12.2020 aus.

Vorsorgewerk TRAVEL	bta first travel ag		Hotelplan Management AG		HHD AG		MTCH AG	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	64	82	111	117	120	110	616	756
Eintritte	3	8	21	8	42	25	68	72
Austritte	-7	-24	-16	-11	-34	-15	-109	-202
Pensionierungen	0	-2	-3	-3	-3	0	-9	-10
Todesfälle	0	0	0	0	0	0	-1	0
Bestand am 31.12.	60	64	113	111	125	120	565	616

Vorsorgewerk TRAVEL	Finass Reisen AG		TW AG		Total TRAVEL	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	4	0	10	0	925	1'065
Kollektivübertritte	0	4	0	1	0	5
Eintritte	0	0	13	10	147	123
Austritte	0	0	-6	-1	-172	-253
Pensionierungen	0	0	0	0	-15	-15
Todesfälle	0	0	0	0	-1	0
Bestand am 31.12.	4	4	17	10	884	925

Vorsorgewerk VIVA	fit im job AG		Groupe Médical Synergie SA		Medbase AG		Medbase Berner Oberland AG	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	8	8	6	0	475	386	15	2
Kollektivübertritte	0	0	0	6	517	0	0	0
Eintritte	2	0	13	0	306	193	3	15
Austritte	-2	0	-7	0	-236	-101	-2	-1
Pensionierungen	0	0	0	0	-9	-3	0	-1
Todesfälle	0	0	0	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	8	8	12	6	1'053	475	16	15

Vorsorgewerk VIVA	Medbase Romandie SA		Medbase Zentralschweiz AG		Operationszentrum Burgdorf AG		Radiologie Luzern AG	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	41	23	19	13	7	0	9	0
Kollektivübertritte	-41	0	0	0	0	5	0	9
Eintritte	0	26	9	11	5	5	2	0
Austritte	0	-8	-8	-5	-4	-3	-2	0
Pensionierungen	0	0	0	0	0	0	0	0
Todesfälle	0	0	0	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	0	41	20	19	8	7	9	9

Vorsorgewerk VIVA	santémed Gesundheitszentren AG		Bluespace Ventures AG		Total VIVA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bestand am 1.1.	476	462	0	0	1'056	894
Kollektivübertritte	-476	0	1	0	1	20
Eintritte	0	121	2	0	342	371
Austritte	0	-101	0	0	-261	-219
Pensionierungen	0	-6	0	0	-9	-10
Todesfälle	0	0	0	0	0	0
Bestand am 31.12.	0	476	3	0	1'129	1'056

Sämtliche Vorsorgewerke	Total	
	2021	2020
Bestand am 1.1.	4'563	4'909
Kollektivübertritte	1'890	39
Eintritte	1'471	1'075
Austritte / Kollektivaustritte	-1'682	-1'376
Pensionierungen	-96	-83
Todesfälle	-3	-1
Bestand am 31.12.	6'143	4'563

2.2 Rentenbezüger	Alters- renten		IV-Renten		Ehegatten /PartnerR		Kinder- renten		Scheidungs- renten		Total	
Bestand am 31.12.2020	1'707		131		316		67		2		2'223	
	M	F	M	F	M	F	M	F	M	F	M	F
Bestand am 31.12.2020	447	1'260	34	97	57	259	33	34	0	2	571	1'652
Kollektivübertritte	-344	-1'118	-19	-63	-52	-221	-17	-21	0	-2	-432	-1'425
Zugänge	15	55	9	2	3	13	7	7	0	0	34	77
Übertritte Invaliden- zu Altersrentnern	2	4	-2	-4	0	0	0	0	0	0	0	0
Todesfälle mit Pensions	-11	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	-11	-2
Todesfälle ohne Pensionsfolge	-6	-24	0	0	-3	-18	-2	-1	0	0	-11	-43
Erloschene Pensionsansprüche	0	0	0	-3	0	0	-5	-1	0	0	-5	-4
Bestand am 31.12.2021	103	175	22	29	5	33	16	18	0	0	146	255
Bestand am 31.12.2021	278		51		38		34		0		401	

Der Rentnerbestand der Magazine zum Globus AG per 30. September 2021 und der Rentnerbestand der HeBa Partners AG per 28. Februar 2021 traten kollektiv zur Schweizerischen Rentnerstiftung SRS in St. Gallen über.

Der Rentnerbestand der Magazine zum Globus AG ab Oktober bis Dezember 2021 trat kollektiv aus und schloss sich per 1. Januar 2022 der Sammelstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life an.

Der Rentnerbestand der HeBa Partners AG ab März bis Dezember 2021 trat kollektiv aus und schloss sich per 1. Januar 2022 der Groupe Mutuel Prévoyance -GMP an.

Die Rentner der DEPOT CH AG traten per 31. Dezember 2021 kollektiv zur Copré La collective de prévoyance über. Der kollektive Übertritt hat im Vorsorgewerk FUTURA eine Teilliquidation ausgelöst.

3. Art und Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Stiftung führt pro Vorsorgewerk eine umhüllende Spareinrichtung mit ergänzender Risikoversicherung. Die detaillierten Erläuterungen zu den einzelnen Vorsorgeplänen sind in den Planbeschrieben der Vorsorgewerke aufgeführt.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung erfolgt durch Beiträge der Arbeitnehmenden und der Arbeitgeber. Die detaillierte Beschreibung ist in den Planbeschrieben der Vorsorgewerke aufgeführt.

3.3 Vorsorgewerke, Risikoversicherung, Kapitalanlagen

Die Vorsorgewerke führen eine eigene versicherungstechnische Rechnung. Auf Ebene der Stiftung wird eine Rückstellung Risikoschwankungen geführt, welche die Vorsorgewerke mit der technisch korrekten Risikoprämie belastet resp. den Vorsorgewerken die Kosten für Invaliditäts- und Todesfälle gutschreibt.

Die Kapitalanlagen werden auf Ebene der Stiftung vorgenommen. Die Assets sowie die Erträge werden pro Vorsorgewerk anteilmässig verbucht.

Die Verwaltungskosten werden den Vorsorgewerken ebenfalls anteilmässig belastet.

Keines der Vorsorgewerke befindet sich in Unterdeckung.

4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über die Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung per 31. Dezember 2021 der VORSORGE in globo M wurde nach dem Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER 26 erstellt. Damit wird ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle und tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- **Währungsumrechnung**

Erträge und Aufwendungen werden zu den jeweiligen Tageskursen umgerechnet. Aktiven und Passiven in Fremdwährungen werden zu Jahresendkursen berechnet.

- **Flüssige Mittel, Tansitorische Aktiven, Forderungen, Verbindlichkeiten**

Zum Nominalwert.

- **Wertschriften und indirekte Anlagen Immobilien**

Zum Marktwert.

- **Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen**

Die Berechnung wird durch den Experten für die berufliche Vorsorge durchgeführt. Als technische Grundlagen dienen BVG 2020, Generationentafeln, mit einem technischen Zinssatz von 1.5%.

4.3 Bilanzierung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen

Der Stiftungsrat hat am 16. September 2021 beschlossen, für die Bewertung der Vorsorgeverpflichtungen für Aktive und Rentner für den Jahresabschluss 2021 von den technischen Grundlagen BVG 2015 auf BVG 2020 zu wechseln. Die Auswirkungen, welche sich aufgrund dieser Änderung ergaben, sind im Anhang unter Ziffer 5 beschrieben.

5. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Pensionskasse ist autonom. Sie trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selber.

5.2 Entwicklung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte

5.2.1 Vorsorgekapital aktive Versicherte

	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	509'562'186.48	518'698'952.57
Integration Finass Reisen AG am 1.1.2020	0.00	59'447.75
Integration Radiologie Luzern AG am 1.1.2020	0.00	2'176'379.20
Integration Operationszentrum Burgdorf AG am 1.1.2020	0.00	215'667.10
Integration Groupe Médical Synergie SA am 1.1.2020	0.00	31'695.50
Integration MiSENSO AG am 1.10.2020	0.00	817'891.53
Integration Digital 1.1.2021	42'387'631.45	0.00
Integration Lüchinger + Schmid AG am 1.1.2021	9'597'551.15	0.00
Sparbeiträge Arbeitnehmer	20'030'505.16	17'742'874.60
Sparbeiträge Arbeitgeber	24'393'076.11	20'716'588.45
Einmaleinlagen Sparbeiträge Arbeitgeber	0.00	114'781.30
Beiträge zu Lasten der Pensionskasse	99'145.15	50'418.05
Mindestbetrag (Art. 17 FZG)	483.15	3'577.91
Einmaleinlagen Arbeitgeber für vorzeitige Pensionierung	239'305.00	103'285.50
Freizügigkeitsleistungen bei Eintritt	47'862'106.40	32'577'870.29
Einmaleinlagen m-way ag aus Überschuss	0.00	540'388.10
Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung	75'599.45	0.00
Einkäufe und Einlagen	3'025'628.31	3'125'946.32
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung	1'942'822.56	1'082'851.59
Verzinsung Sparkapital	13'797'187.56	9'868'871.77
Übertrag FZL Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte	1'921'891.35	2'015'498.85
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-67'784'534.11	-66'847'051.90
Kollektivaustritt m-way AG per 1.1.2021	-5'889'030.95	0.00
Kollektivaustritt MIACAR AG per 30.11.2020	0.00	-78'319.90
Nicht erworbene Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung	-894'866.25	-1'381'048.85
Vorbezüge WEF / Scheidung	-2'035'844.22	-1'316'722.55
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-8'111'858.75	-6'102'992.75
Kapitalleistungen bei Tod	-190.55	0.00
Auflösung Vorsorgekapital infolge - Tod	-69'232.60	-363'832.55
- Pensionierung	-24'503'212.00	-23'779'308.60
- Invalidität	-1'058'094.95	-511'522.80
Stand am 31. Dezember	564'588'254.90	509'562'186.48

5.2.2 Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte

	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	20'995'291.19	21'239'267.54
Integration Digital per.1.1.2021	63'150.00	0.00
Integration Lüchinger + Schmid AG per.1.1.2021	2'617'115.00	0.00
Beiträge zu Lasten der Pensionskasse	941'843.40	873'860.65
Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung	38'380.25	9'396.95
Rückerstattung Freizügigkeitsleistung infolge Invalidität	719'631.75	180'876.01
Übertrag Vorsorgekapital Rentner infolge Invalidisierung	0.00	0.00
Verzinsung Sparkapital	552'959.30	612'215.29
Übertrag FZL aus Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'058'094.95	511'522.80
Kollektivaustritt an Rentnerstiftung SRS	-18'202'303.95	0.00
Austritt in Abklärung aus Übernahme Lüchinger + Schmid AG	-331'819.00	0.00
Vorbezüge Scheidung	0.00	-37'839.50
Kapitalleistungen bei Pensionierung *)	0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Tod *)	0.00	0.00
Übertrag FZL an Vorsorgekapital aktive Versicherte	-1'921'891.35	-2'015'498.85
Auflösung Vorsorgekapital infolge Tod	0.00	-378'509.70
Auflösung Vorsorgekapital infolge Pensionierung	-189'698.59	0.00
Stand am 31. Dezember	6'340'752.95	20'995'291.19

5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	240'683'145.05	198'950'825.45
BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner

	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	509'245'541.00	484'274'093.00
Integration Lüchinger + Schmid per 1.1.2021	14'701'011.00	0.00
Integration Digital per 1.1.2021	1'148'760.00	0.00
Vorsorgekapital aktive Versicherte infolge Pensionierung	24'503'212.00	23'779'308.60
Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte infolge Pensionierung	189'698.59	0.00
Leistungen Arbeitgeber für die Kosten der Überbrückungsrenten	1'046'549.90	411'090.50
Kollektivaustritt MzG AG und HeBa AG per 1.10.2021	-410'778'638.05	0.00
Alters-, Überbrückungs-, Invaliden- und Hinterlassenrenten	-31'038'893.30	-37'445'998.25
Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte infolge Invalidisierung	0.00	0.00
Vorsorgekapital Aktive infolge Tod	69'232.60	0.00
Todesfallkapital	-236'472.60	-149'374.10
Kapitalleistung Altersrentner aus Scheidung	-122'765.00	0.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-4'747'894.14	38'376'421.25
Stand am 31. Dezember	103'979'342.00	509'245'541.00

Das Vorsorgekapital Rentner wurde mit den technischen Grundlagen BVG 2020 (Vorjahr BVG 2015), Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet.

Das Vorsorgekapital Rentner hätte per 31. Dezember 2021 mit den technischen Grundlagen BVG 2015 CHF 107'069'147.00 entsprochen.

	2021 CHF	2020 CHF
Total Deckungskapital bei Swiss Life per 31.12.	398'026.00	374'889.00

5.5 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Der Experte für berufliche Vorsorge erstellte per 31. Dezember 2021 ein versicherungstechnisches Gutachten. Der Deckungsgrad wird unter Punkt 5.8 erläutert. Die Stiftung bietet gemäss Einschätzung des Experten Sicherheit, die reglementarisch zugesicherten Leistungen erbringen zu können. Nebst der notwendigen Wertschwankungsreserve können freie Mittel ausgewiesen werden.

5.6 Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Rückstellung Lebenserwartung Aktive	7'686'069.00	4'913'972.00
Rückstellung m-way Zusatzverzinsung	0.00	0.00
Rückstellung Pensionierungsverluste	33'268'634.00	34'601'159.00
Rückstellung Risikoschwankungen	13'373'113.00	14'184'957.00
Total technische Rückstellungen	54'327'816.00	53'700'088.00

Die technischen Rückstellungen wurden gemäss dem aktuellen Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Wertschwankungsreserven ermittelt.

5.6.1 Rückstellung Lebenserwartung Aktive

Gemäss Rückstellungsreglement wird diese Rückstellung für zukünftige Senkungen des Umwandlungssatzes gebildet, sofern sich das jeweilige Vorsorgewerk hierzu entschliesst. Per 31. Dezember 2021 ist dies bei allen Vorsorgewerken der Fall. Die Rückstellung betragen wie folgt:

- Vorsorgewerk AQUILA: 1.5% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerke DIGITAL und FARO: 0.5% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerke FUTURA und VIVA: 2.0% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerk TRAVEL: 1.0% der Altersguthaben der aktiven Versicherten

5.6.2 Rückstellung m-way Zusatzverzinsung

Die Einlagen, welche aufgrund von Austritten vor dem 31. Dezember 2019 frei wurden, sind der zweckgebundenen Rückstellung "m-way Zusatzverzinsung" gutgeschrieben. Die Rückstellung ist mit Valuta 1. Januar 2020 auf die Sparkapitalien der am 1. Januar 2020 versicherten Personen, welche bereits per 1. Januar 2019 versichert waren, verteilt.

5.6.3 Rückstellung Pensionierungsverluste

Die Rückstellung wird für die aktiven Versicherten gebildet, welche älter als 55 Jahre sind. Sie berücksichtigt die Differenz zwischen dem aktuellen reglementarischen und dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz im ordentlichen Rücktrittsalter.

Die Rückstellung wurde mit den technischen Grundlagen BVG 2020 (Vorjahr BVG 2015), Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet. Die Rückstellung hätte per 31. Dezember 2021 mit den technischen Grundlagen BVG 2015 CHF 39'002'588.00 entsprochen.

5.6.4 Rückstellung Risikoschwankungen

Die Invaliditäts- und Todesfallleistungen, welche nicht durch das vorhandene Vorsorgekapital der aktiven und der beitragsbefreiten Versicherten gedeckt sind, werden nach dem Rentenwertumlageverfahren finanziert. Gegenüber den statistisch erwarteten durchschnittlichen Kosten und den reglementarischen Beiträgen für diese Vorsorgefälle ergeben sich in der Praxis pro Jahr grössere oder kleinere Abweichungen. Die Rückstellung verkörpert die technischen Sicherheitsmassnahmen, welche die VORSORGE in globo M getroffen hat, um allfällige Verluste aus einer ungünstigen Schadenentwicklung im Verlaufe eines Jahres aufzufangen.

Die Rückstellung wurde mit den technischen Grundlagen BVG 2020 (Vorjahr 2015), Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet. Die Rückstellung hätte per 31. Dezember 2021 mit den technischen Grundlagen BVG 2015 CHF 16'766'891 entsprochen.

5.7 Technische Grundlagen

Die versicherungstechnischen Berechnungen wurden, basierend auf dem Stiftungsratsbeschluss vom 16. September 2021, mit den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% durchgeführt. Im Vorjahr wurden die technischen Grundlagen BVG 2015, Generationentafeln, und der technische Zinssatz von 1.5% verwendet.

5.8 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Aktiven	1'183'111'869.78	1'588'559'297.42
Abzüglich Verbindlichkeiten	-154'961'734.55	-19'372'388.31
Abzüglich passive Rechnungsabgrenzungen	-140'098.84	-30'077'500.00
Abzüglich Arbeitgeberbeitragsreserven	-12'201'175.37	-9'252'905.72
Abzüglich nicht technische Rückstellungen	-1'492'468.55	0.00
Verfügbares Vorsorgevermögen	1'014'316'392.47	1'529'856'503.39
Vorsorgekapital aktive und beitragsbefreite Versicherte	570'929'007.85	530'557'477.67
Vorsorgekapital Rentner	103'979'342.00	509'245'541.00
Technische Rückstellungen	54'327'816.00	53'700'088.00
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	729'236'165.85	1'093'503'106.67
Überdeckung	285'080'226.62	436'353'396.72
Deckungsgrad	139.1%	139.9%

6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat ist oberstes Entscheidungs- und Aufsichtsorgan und trägt die Gesamtverantwortung für die Bewirtschaftung des Vermögens. Er überträgt bestimmte, im Anlagereglement definierte Aufgaben an die Geschäftsstelle.

Geschäftsführer:	Hermann Dörig	
Vermögensverwalter		
Anlagekategorie:	Vermögensverwalter:	Zulassung:
- Liquidität	Geschäftsstelle VIG	BVSA
- Obligationen	Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse	OAK BV
- Aktien Schweiz und Ausland	Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse	OAK BV
- Aktien Welt Small Cap	Geschäftsstelle VIG	BVSA
- Immobilien Schweiz	Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse	OAK BV
- Immobilien Ausland	Geschäftsstelle VIG	BVSA
Investment-Controller:	Complementa Investment Controlling AG, St. Gallen	

6.2 Wahrnehmung des Stimmrechts

Die Bestimmungen der "Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften" (VegÜV) sind umgesetzt. Diese vom Stiftungsrat verabschiedeten Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte werden über die Website der VORSORGE in globo M den Versicherten, den betroffenen Unternehmen und Dritten zugänglich gemacht. Das Abstimmverhalten bei einzelnen Generalversammlungen wird erst nach dem Versammlungstermin öffentlich bekanntgegeben. Eine entsprechende Liste wird auf der Website der VORSORGE in globo M jährlich aufgeschaltet.

6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	204'011'811.20	199'566'640.61
Einlage VW Faro	4'204'444.00	0.00
Einlage VW Digital	2'831'069.00	0.00
Einlage VW Futura aus VW Aquila (3 Rentner) Depot	70'609.55	0.00
Übertrag an AXA für m-way AG	-1'206'500.00	0.00
Übertrag an Migros-Pensionskasse für MIACAR AG	0.00	-15'664.00
Übertrag an Rentnerstiftung SRS für MzG und HeBa AG	-85'796'188.00	0.00
Übertrag VW Aquila an VW Futura (3 Rentner) Depot	-70'609.55	0.00
Veränderung Wertschwankungsreserve	10'473'890.32	4'460'834.59
Stand am 31. Dezember	134'518'526.52	204'011'811.20
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	729'236'165.85	1'093'503'106.67
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % des Vorsorgekapitals und technische Rückstellungen	18%	19%

Das Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Wertschwankungsreserven legt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve mit einem finanzökonomischen Ansatz unter Berücksichtigung der aktuellen Versichertenstruktur fest. Die Zielgrösse wird aufgrund einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 1.0%, innerhalb eines Jahres keine Unterdeckung zu erleiden, gebildet. Das Sicherheitsniveau beträgt 99.0%. Die Zielwertschwankungsreserve beträgt auf Stufe Vorsorgewerk 20% des Vorsorgekapitals und der technischen Rückstellungen. Auf Stufe Stiftung entspricht die Wertschwankungsreserve dem Total der Wertschwankungsreserven der Vorsorgewerke.

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorien	Anlagen am 31.12.2021		SAA	Bandbreiten
	in CHF	in %	in %	in %
Nominalwerte	673'902'403.12	57	40	
Liquidität	336'553'968.60	29	1	0 - 10
Obligationen CHF Eidgenossen, AST-MPK	36'484'485.39	3	4	2 - 6
Obligationen CHF Inland ex Eidgenossen, AST-MPK	180'366'537.33	15	21	16 - 26
Obligationen CHF Ausland, AST-MPK	0.00	0		
Staatsobligationen FW, abgesichert, AST-MPK	76'153'919.86	6	9	7 - 11
Unternehmensobligationen FW, abgesichert, AST-MPK	44'343'491.94	4	5	3 - 7
Sachwerte	503'390'939.34	43	60	
Aktien	289'689'420.66	25	40	
<i>Aktien Schweiz, AST-MPK</i>	57'350'585.32	5	10	7 - 13
<i>Aktien Ausland, FW teilw. abgesichert, AST-MPK</i>	196'702'334.68	17	27	22 - 32
<i>Aktien Welt Small Cap, FW abgesichert</i>	35'636'500.66	3	3	1 - 5
Indirekte Immobilienanlagen	213'701'518.68	18	20	
<i>Immobilienanlagen, AST-MPK</i>	168'453'302.26	14		
<i>Immobilienanlagen Schweiz, übrige Anlagen</i>	0.00	0	18	15 - 21
<i>Immobilienanlagen Ausland</i>	45'248'216.42	4	2	0 - 4
Total Kapitalanlagen	1'177'293'342.46	100	100	
Operative Aktiven / Abgrenzungen	5'818'527.32			
Bilanzsumme	1'183'111'869.78			

Für die Kollektivaustritte der Magazine zum Globus AG, der HeBa Partners AG und der DEPOT CH AG wurden per 31.12.2021 CHF 312 Mio. in Liquidität bereitgestellt. Aufgrund dieser Massnahme waren per 31.12.2021 die Bandbreiten bei den Anlagekategorien Liquidität, Obligationen CHF Inland ex Eidgenossen, Staatsobligationen FW, Aktien Schweiz, Aktien Ausland FW und Immobilienanlagen Schweiz verletzt. Die Anpassung der Vermögensanlagen erfolgte im ersten Quartal 2022.

6.5 Derivative Finanzinstrumente

Die Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse (AST-MPK) hält per 31. Dezember 2021 keine direkten Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten. Innerhalb der Fonds können jedoch derivative Finanzinstrumente gemäss BVV 2 auf gedeckter Basis eingesetzt werden.

Bei der Position "Aktien Welt Small Cap" handelt es sich um ein Produkt der Credit Suisse. Auf Mandatsstufe werden keine Derivate eingesetzt. Das Produkt selber setzt Indexfutures ein, um kleinere Cash-Bestände mehrheitlich aus Dividendenerträgen und Mittelflüssen kosteneffizient abzudecken und somit einen 100-prozentigen Investitionsgrad zu gewährleisten. Für die Währungsabsicherung wird ein Kassageschäft zum Schliessen der alten und ein Forward zum Eröffnen der neuen Absicherung verwendet.

6.6 Securities Lending

Die Bilanzpositionen Obligationen und Aktien betreffen bis auf die Position "Aktien Welt Small Cap" kollektive Anlagen bei der Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse (AST-MPK). Die AST-MPK führt kein Securities Lending durch. Innerhalb der Fonds ist nach dem Kollektivanlagengesetz (KAG) Securities Lending erlaubt.

Bei der Position "Aktien Welt Small Cap" ist Securities Lending nicht erlaubt.

6.7 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Die VORSORGE in globo M ist der ASIP-Charta unterstellt und verfügt über ein Reglement, welches die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften des BVG sichern soll. Die Organmitglieder und Mitarbeitenden sowie die externen Partner, die für Anlage, Verwaltung und Kontrolle des Vorsorgevermögens beauftragt sind haben sich verpflichtet, die reglementarischen Bestimmungen einzuhalten. Der Stiftungsrat sorgt für die entsprechende Überprüfung.

6.8 Retrozessionen**Fondsanteile Obligationen und Aktien**

Aus dem Anhang der von PwC geprüften Jahresrechnung 2020/2021 der Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse geht hervor, dass sie im Geschäftsjahr 2020/2021 weder Retrozessionen ausgerichtet noch Rückvergütungen erhalten hat.

6.9 Erläuterung des Netto-Ergebnisses auf Vermögensanlagen

	2021 CHF	2020 CHF
Erfolg auf Liquidität	-21'715.46	436.74
Erfolg auf Wertschriften	106'664'259.80	76'086'882.99
Erfolg auf Immobilien	22'971'001.14	20'101'415.44
Sonstiger Zinsertrag	22'700.30	0.00
Sonstiger Zinsaufwand	-158'986.81	-130'370.47
Retrozessionen *)	1'756.98	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen	-1'357'266.82	-2'330'951.35
Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	128'121'749.13	93'727'413.35

*) Beim Betrag von CHF 1'756.98 handelt es sich um Retrozessionen auf Fonds bei der Migros-Bank.

6.9.1 Erfolg auf Liquidität

	2021 CHF	2020 CHF
Zinsertrag Bankkonten	5'510.19	5'851.44
Negativzinsen	-22'359.08	-248.98
Spesen Bankkonten	-4'866.57	-5'165.72
Total Erfolg auf Liquidität	-21'715.46	436.74

6.9.2 Erfolg auf Wertschriften

	2021 CHF	2020 CHF
Aktien	117'075'109.71	64'016'888.46
Dividenden	717'683.15	841'406.75
Realisierte Kurserfolge Aktien	63'787'996.55	1'452'632.54
Nicht realisierte Kurserfolge Aktien	52'569'430.01	61'759'230.55
Spesen / Gebühren	0.00	-36'381.38
Obligationen	-10'410'849.91	11'638'330.13
Realisierte Kurserfolge Obligationen	-4'679'372.64	-395'529.69
Nicht realisierte Kurserfolge Obligationen	-5'731'477.27	12'033'859.82
Erfolg auf Wertschriften	106'664'259.80	75'655'218.59
Verwaltungsaufwand Dritte	0.00	-46'056.35
TER-Kosten Wertschriften	-201'950.73	-495'708.00
Total Erfolg auf Wertschriften nach Abzug Verwaltungsaufwand	106'462'309.07	75'113'454.24

6.9.3 Erfolg auf Immobilien

	2021 CHF	2020 CHF
Ausschüttungen	6'186'875.55	5'882'043.75
Realisierte Kurserfolge	413'035.92	0.00
Nicht realisierte Kurserfolge	16'371'089.67	14'688'954.78
Bankgebühren	0.00	-37'918.69
Total Erfolg auf Immobilien	22'971'001.14	20'533'079.84
Erfolg auf Immobilien	22'971'001.14	20'533'079.84
TER-Kosten der Immobilien (AST-MPK)	-394'180.73	-383'953.00
TER-Kosten der Immobilien (Übrige)	-634'246.91	-1'405'234.00
Total Erfolg auf Immobilien nach Abzug des Verwaltungsaufwands	21'942'573.50	18'743'892.84

6.9.4 Sonstiger Zinsaufwand

	2021 CHF	2020 CHF
Zinsaufwand Arbeitgeberbeitragsreserve	-3'247.65	-4'680.55
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-155'739.16	-125'689.92
Total sonstiger Zinsaufwand	-158'986.81	-130'370.47

Sonstiger Zinsertrag

	2021 CHF	2020 CHF
Zinsertrag aus Übernahmen auf Altersguthaben	22'700.30	0.00
Total sonstiger Zinsaufwand	22'700.30	0.00

6.9.5 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen
(Art. 48a Abs. 1b BVV 2)

	2021 CHF	2020 CHF
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen		
Complementa	-45'440.99	-46'056.35
Vermögensverwaltungsgebühren	-40'598.16	0.00
Depotgebühren	-35'633.90	0.00
Spesen Börsentransaktionen	-5'215.40	0.00
TER-Kosten der Wertschriften		
TER-Kosten gemäss Weisungen OAK BV W-02/2013	-201'950.73	-495'708.00
Verwaltungsaufwand der indirekten Immobilien		
TER-Kosten indirekte Immobilien	-1'028'427.64	-1'789'187.00
Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen	-1'357'266.82	-2'330'951.35

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Indirekte Immobilienanlagen	213'701'518.68	307'481'748.44
Kostentransparente Kollektivanlagen	627'037'855.18	1'260'732'700.30
Liquidität und Forderungen	339'849'729.74	20'344'848.68
Total Vermögensanlage	1'180'589'103.60	1'588'559'297.42

Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen) 100%

Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten
(in % der kostentransparenten Vermögensanlagen) 0.1150%

Vermögensverwaltungskosten pro CHF 100 Vermögensanlagen 11.5 Rappen

6.9.6 Rendite des Gesamtvermögens gegenüber dem Benchmark

	2021 in %	2020 in %
Rendite Gesamtvermögen	8.90	6.40
Benchmark	8.80	5.90
Differenz	0.10	0.50

Die Performance-Messung erfolgt nach der zeitgewichteten Methode.

6.10 Erläuterung zu den Arbeitgeberbeitragsreserven

	bta first travel ag		Hotelplan Management AG	
	2021 CHF	2020 CHF	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	317'254.00	317'095.45	1'492'370.52	1'491'624.72
Entnahmen	0.00	0.00	0.00	0.00
Einlagen	0.00	0.00	0.00	0.00
Verzinsung	105.75	158.55	497.45	745.80
Stand am 31. Dezember	317'359.75	317'254.00	1'492'867.97	1'492'370.52

	MTCH AG		Radiologie Luzern AG	
	2021 CHF	2020 CHF	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	134'684.50	134'617.20	100'041.40	0.00
Entnahmen	0.00	0.00	0.00	0.00
Einlagen	0.00	0.00	0.00	100'000.00
Verzinsung	44.90	67.30	33.35	41.40
Stand am 31. Dezember	134'729.40	134'684.50	100'074.75	100'041.40

	santémed Gesundheitszentren AG		fit im Job AG	
	2021 CHF	2020 CHF	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 1. Januar	7'102'520.65	8'146'202.75	106'034.65	21'095.25
Entnahmen	0.00	-1'047'304.15	0.00	-15'106.05
Einlagen	0.00	0.00	0.00	100'000.00
Verzinsung	2'367.50	3'622.05	35.35	45.45
Stand am 31. Dezember	7'104'888.15	7'102'520.65	106'070.00	106'034.65

	Lüchinger + Schmid AG
	2021 CHF
Stand am 1. Januar	0.00
Übernahme per 1.1.	490'022.00
Entnahmen	0.00
Einlagen	2'455'000.00
Verzinsung	163.35
Stand am 31. Dezember	2'945'185.35

	Total	
	2021	2020
	CHF	CHF
Stand am 1. Januar	9'252'905.72	10'110'635.37
Übernahme per 1.1.	490'022.00	0.00
Entnahmen	0.00	-1'062'410.20
Einlagen	2'455'000.00	200'000.00
Verzinsung	3'247.65	4'680.55
Stand am 31. Dezember	12'201'175.37	9'252'905.72

Der Zinssatz beträgt bis 31. August 2021 0.05% und ab 1. September 2021 0.0%. Dieser Satz entspricht dem Zinssatz von Kontokorrentguthaben von Migros Unternehmen beim Migros-Genossenschafts-Bund.

6.11 Nicht technische Rückstellungen	2021	2020
	CHF	CHF
Stand am 1. Januar	0.00	0.00
Bildung aus Übernahme VW Faro	1'568'068.00	0.00
Verwendung	-75'599.45	0.00
Stand am 31. Dezember	1'492'468.55	0.00

Es handelt sich um eine Rückstellung im Vorsorgewerk FARO. Im Jahr 2021 wurden 13 Versicherten Einmaleinlagen auf ihrem Altersguthaben per 1. Januar 2021 für den Ausgleich oder teilweisen Ausgleich einer Altersrentenkürzung infolge Umwandlungssatzsenkung gutgeschrieben.

7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Verrechnungssteuer	253'097.24	295'713.50
Debitor Rentenrückforderung	2'037.00	0.00
Übrige Debitoren Weiterversicherung	63.35	117.00
Total Forderungen	255'197.59	295'830.50

7.2 Forderungen bei den Arbeitgebern	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Magazine zum Globus AG	1'349'813.00	1'860'887.05
HeBa Partners AG	102'159.65	0.00
MiSENSO AG (Doppelzahlung)	-55'492.60	0.00
m-way AG	0.00	70'243.35
DEPOT CH AG	38'248.85	33'854.28
Activ Fitness Ticino AG	10'436.55	8'680.70
Snäx AG	0.00	4.40
MTCH AG	3'840.95	6'952.18
bta first travel ag	877.35	877.35
HHD AG	0.00	-26.20
Medbase AG	105'585.90	95'904.20
Medbase Berner Oberland	2'167.40	0.00
Medbase Romandie	2'887.60	0.00
Operationszentrum Burgdorf	955.40	0.00
Groupe Médical Synergie SA	144.40	0.00
Digitec Galaxus	1'478'939.10	0.00
Total Forderungen bei den Arbeitgebern	3'040'563.55	2'077'377.31

Die Forderungen gegenüber den angeschlossenen Unternehmen wurden im 1. Quartal 2022 beglichen.

7.3 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Verwaltung	1'522.15	12'182.00
Abgrenzung div. Aufwände Übernahme Denner	64'487.05	0.00
Retrozessionen	1'756.98	0.00
Einlage Arbeitgeberbeitragsreserven - Lüchinger + Schmid AG	2'455'000.00	0.00
Total aktive Rechnungsabgrenzung	2'522'766.18	12'182.00

7.4 Verbindlichkeiten	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Freizügigkeitsleistungen und Renten		
Verpflichtungen Ausgetretene	18'613'235.26	17'420'219.62
Vorausbezahlte Freizügigkeitsleistungen	874'152.69	482'625.02
Nicht ausbezahlte Renten	407.35	0.00
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	19'487'795.30	17'902'844.64
Andere Verbindlichkeiten	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Sicherheitsfonds	281'895.45	216'768.53
Verbindlichkeiten an Arbeitgeber	0.00	13'953.95
MzG, Teilliquidation VW Aquila - FM Einzelaustritte	6'200'000.00	0.00
MzG, Teilliquidation VW Aquila - Rentnerstiftung SRS	128'981'553.00	0.00
MzG, Teilliquidation VW Aquila	0.00	1'138'822.00
Diverse Verbindlichkeiten	10'490.80	99'999.19
Total andere Verbindlichkeiten	135'473'939.25	1'469'543.67
7.5 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Verwaltung	140'098.84	77'500.00
Akontozahlung Swissbroke Vorsorgestiftung für Digitec Galaxus	0.00	30'000'000.00
Total passive Rechnungsabgrenzung	140'098.84	30'077'500.00
7.6 Sonstiger Ertrag	2021 CHF	2020 CHF
Bezugsprovision Quellensteuer	338.15	900.20
Ertrag Verwaltung Wohneigentumsförderung	5'049.00	4'651.00
Fundgelder Globus	10'344.20	13'701.35
Auflösung Mindestbetrag	0.00	120.95
Einnahmen Mietzinse und Nebekosten - Übernahme Lüchinger + Schmid AG	18'226.94	0.00
Honorare Lüchinger und Schmid	0.00	10'600.00
Diverse sonstige Erträge	0.00	193.41
Total sonstiger Ertrag	33'958.29	30'166.91
7.7 Sonstiger Aufwand	2021 CHF	2020 CHF
FZL bei Austritt zu Lasten Freie Mittel (Art. 17 FZG)	0.00	-3'698.81
Diverse sonstige Aufwände	0.00	-10.71
Aufwand Liegenschaft - Übernahme Lüchinger + Schmid AG	-27'760.93	0.00
Ausbuchen ausl. Quellensteuer - Übernahme Lüchinger + Schmid AG	-10'652.89	0.00
Einmaleinlage Senkung UWS VW Faro - Finanzierung erfolgte über Aufl. nicht techn. RST	-75'599.45	0.00
Total sonstiger Aufwand	-114'013.27	-3'709.52

7.8 Verwaltungsaufwand	2021 CHF	2020 CHF
Administration	-878'497.36	-766'958.13
DL Geschäftsführung und Management Services	-245'000.00	-245'000.00
Stiftungsrat	-7'000.00	0.00
Rechtsberatung	-16'758.00	-9'301.55
IT-Applikation / Migration	-123'709.25	-75'481.10
Frankaturen	-15'747.15	0.00
Kommunikation	-23'218.83	-17'327.60
Dokumentenmanagement-System	-39'672.07	-120'482.78
Übriger Verwaltungsaufwand	-28'433.62	-9'408.74
Total allgemeiner Verwaltungsaufwand	-1'378'036.28	-1'243'959.90
Revisionsstelle	-84'104.15	-61'688.80
Experte für berufliche Vorsorge	-172'563.50	-83'714.60
Aufsichtsbehörde	-18'690.25	-13'911.75
Total Verwaltungsaufwand	-1'653'394.18	-1'403'275.05

Die im Projekt Dokumentenmanagement-System anfallenden Projektkosten und das Scannen der Dossiers werden über zwei Jahre, 2019 + 2020, abgeschrieben. Die jährlich wiederkehrenden Kosten beinhalten Lizenz, Service Gebühren und Support.

	2021	2020
Anzahl Destinatäre (aktive Versicherte und Rentner) (Durchschnitt der Bestände per 1.1. und per 31.12.)	7'694	6'973
	2021 CHF	2020 CHF
Verwaltungsaufwand (ohne Vermögensverwaltung pro Destinatär)	215	201

8. Aufsichtsbehörde

Die BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA) hat die Jahresrechnung 2020 mit Schreiben vom 27. September 2021 mit folgender Empfehlung zur Kenntnis genommen.

Wir bitten den Stiftungsrat, die Empfehlung des Experten im versicherungstechnischen Gutachten per 31. Dezember 2020 (Ziffer 3 auf Seite 6) zu beachten.

9. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Rentenanpassung

Aufgrund gesetzlicher und reglementarischer Bestimmungen entscheidet der Stiftungsrat jährlich darüber, ob und allenfalls in welchem Ausmass die laufenden Renten angepasst werden können. Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 8. Dezember 2021 auf Anträge der Vorsorgekommissionen wie folgt beschlossen:

- Keine Erhöhung der laufenden Renten per 1. Januar 2022 in den Vorsorgewerken AQUILA, DIGITAL, FARO, FUTURA und VIVA.
- Im Vorsorgewerk TRAVEL erhalten alle Alters-, Invaliden-, Ehegatten- und LebenspartnerrentnerInnen, welche im Dezember 2021 Anspruch auf eine Rente hatten, im März 2022 zusätzlich zur ordentlichen Rente eine Einmalzahlung von CHF 1'000.00.

9.2 Senkung der Umwandlungssätze mit Abfederungsmassnahmen

Aufgrund des weiterhin tiefen Zinsniveaus und der damit verbundenen gesunkenen Renditeerwartungen auf dem Anlagevermögen sowie der stetig steigenden Lebenserwartung werden in den Vorsorgewerken die Umwandlungssätze schrittweise gesenkt. Als teilweiser Ausgleich wurde dem persönlichen Altersguthaben der Versicherten in Abhängigkeit ihres Alters und der Dienstjahre eine Einmaleinlage gutgeschrieben. Die Umwandlungssätze im Alter 65 werden wie folgt schrittweise gesenkt:

- Vorsorgewerk AQUILA: von 6.10% auf 5.00% ab 2019 bis 2023
- Vorsorgewerk FUTURA: von 5.90% auf 5.40% ab 2019 bis 2022
- Vorsorgewerk TRAVEL: von 6.50% auf 5.60% ab 2019 bis 2023
- Vorsorgewerk VIVA: von 5.91% auf 5.65% ab 2019 bis 2021

In den Vorsorgewerken DIGITAL und FARO betragen die Umwandlungssätze wie folgt:

- Vorsorgewerk DIGITAL: 5.6%
- Vorsorgewerk FARO: Senkung von 6.5% auf 6.1% ab 2021 bis 2025

9.3 Prüfung Sachverhalt der Teilliquidation

Bei sämtlichen Unternehmen wurde überprüft, ob der Sachverhalt der Teilliquidation per 31. Dezember 2021 vorliegt. Es wurde Folgendes festgestellt:

Vorsorgewerk AQUILA

Infolge der Austritte der Magazine zum Globus AG und der HeBa Partners AG per 31. Dezember 2021 liegt der Sachverhalt für eine Teilliquidation per 31. Dezember 2021 vor.

Vorsorgewerk FUTURA

Infolge des Austritts der DEPOT CH AG per 31. Dezember 2021 liegt der Sachverhalt für eine Teilliquidation vor.

Vorsorgewerke DIGITAL, FARO, TRAVEL, VIVA

Bei den an die Vorsorgewerke DIGITAL, FARO, TRAVEL und VIVA angeschlossenen Unternehmen wurde festgestellt, dass der Sachverhalt für eine Teilliquidation per 31. Dezember 2021 nicht vorliegt.

9.4 Durchgeführte Teilliquidation

Teilliquidation im Vorsorgewerk AQUILA

Das Projekt One-Brand-Strategie löste bei der Magazine zum Globus AG im Vorsorgewerk AQUILA eine Teilliquidation aus. Den 193 individuell ausgetretenen Versicherten wurden deren Ansprüche an den freien Mitteln von total CHF 1'138'822 an deren neuen Vorsorgeeinrichtungen oder Freizügigkeitskonten überwiesen.

Austritt der m-way ag

Die aktiven Versicherten sind per 1. Januar 2021 kollektiv in die AXA Stiftung Berufliche Vorsorge übergetreten. Die m-way ag verfügt über keine Rentner. Die Ansprüche der m-way ag an den Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen, der Wertschwankungsreserve und den freien Mitteln wurden wie folgt an die AXA Stiftung Berufliche Vorsorge überwiesen:

Valuta 04.01.2021: CHF 7'000'000.00

Valuta 23.04.2021: CHF 1'878'808.00

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

10.1 Vorsorgereglement

Das aktuelle Vorsorgereglement wurde überarbeitet und die neue Version per 1. Januar 2022 in Kraft gesetzt.

10.2 Denner

Die aktiven Versicherten und die Rentner der Denner AG, Denner Partner und Denner Satelliten wurden per 01.01.2022 an das neu gegründete Vorsorgewerk DENNER angeschlossen.

10.3 Vorsorgewerk DIGITAL

Der aktuelle Planbeschrieb wurde überarbeitet und die neue Version per 1. Januar 2022 in Kraft gesetzt.

10.4 Austritt der Magazine zum Globus AG und der HeBa Partners AG

Die aktiven Versicherten und die Rentner der Magazine zum Globus AG und der HeBa Partners AG werden per 1. Januar 2022 kollektiv in neue Vorsorgeeinrichtungen übertreten. Die Auflösung der Anschlussvereinbarungen werden eine Teilliquidation des Vorsorgewerks AQUILA auslösen.

10.5 Austritt der DEPOT CH AG

Die aktiven Versicherten und die Rentner der DEPOT CH AG werden per 1. Januar 2022 kollektiv in eine neue Vorsorgeeinrichtung übertreten. Die Auflösung der Anschlussvereinbarung wird eine Teilliquidation auslösen.

VORSORGE in globo^M

Markus Glesti

Hermann Dörig

Schlieren, 28. April 2022

An den Stiftungsrat der
VORSORGE in globo^M
Schlieren

Zürich, 12. April 2022

Bestätigung des Experten für berufliche Vorsorge

Aufgrund der uns von der VORSORGE in globo^M zugestellten Unterlagen und Bestandesdaten bestätigen wir als Experte für berufliche Vorsorge zuhanden des Stiftungsrates und der Aufsichtsbehörde per 31. Dezember 2021 Folgendes:

- Die Libera ist ein unabhängiger und von der OAK zugelassener Experte für berufliche Vorsorge gemäss Art. 52d und 52e BVG sowie Art. 40 ff. BVV 2. Die Prüfung erfolgte in Einklang mit den Fachrichtlinien FRP der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten, insbesondere der FRP 5.
- Die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen wurden mit den technischen Grundlagen BVG 2020 / Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet. Die Vorsorgekapitalien der anwartschaftlichen Ehegattenrenten wurden nach der kollektiven Methode ermittelt.
- Den technischen Zinssatz von 1.5% sowie die Verwendung der technischen Grundlagen BVG 2020 als Generationentafel beurteilen wir aus heutiger Sicht als angemessen.
- Bei einem Vorsorgevermögen von CHF 1'014'316'392 und einem Vorsorgekapital von CHF 729'236'166 beträgt der **Deckungsgrad** der VORSORGE in globo^M nach Art. 44 BVV 2 per 31. Dezember 2021 **139.1%**.
- Die technischen Rückstellungen stehen im Einklang mit dem Reglement über die Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven. Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken erachten wir als ausreichend.
- Den vom Stiftungsrat festgelegten Sollbetrag der Wertschwankungsreserve in Höhe von 20% des Vorsorgekapitals der Vorsorgewerke erachten wir als angemessen.
- Die Wertschwankungsreserve konnte bei den Vorsorgewerken AQUILA, FUTURA, TRAVEL und FARO ihrem Sollbetrag entsprechend geäuftet werden. Bei den Vorsorgewerken VIVA und DIGITAL konnte die Wertschwankungsreserve nicht ihrem Sollwert entsprechend geäuftet werden. Die Vorsorgewerke AQUILA, FUTURA, TRAVEL, FARO sowie die Stiftung VORSORGE in globo^M können freie Mittel ausweisen.
- Sämtliche reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die VORSORGE in globo^M bietet am 31. Dezember 2021 **ausreichend Sicherheit**, dass sie ihre versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann. Sie genügt damit den Vorgaben gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG.

Freundliche Grüsse
Libera AG



Samuel Blum, MSc ETH
Pensionskassen-Experte SKPE



Manuel Moser, MSc ETH
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der VORSORGE in Globo M
Aarau

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die auf den Seiten 1 bis 25 des Geschäftsberichts wiedergegebene Jahresrechnung der VORSORGE in Globo M bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Claudio Notter
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Michel Weidmann
Revisionsexperte

Zürich, 28. April 2022

Entwicklung der VORSORGE in globo^M seit 2014

Jahr	Angeschlossene Unternehmen	Anzahl Aktive	Anzahl Rentner	Anzahl Versicherte	Vorsorgekapital und technische Rückstellungen CHF
2021	24	6'143	401	6'544	729'236'166
2020	25	4'563	2'223	6'786	1'093'503'107
2019	16	4'909	2'226	7'135	1'059'995'399
2018	14	5'166	2'249	7'415	1'109'615'301
2017	13	5'397	2'214	7'611	1'076'412'951
2016	10	4'522	2'157	6'679	923'238'254
2015	7	3'976	1'738	5'714	778'862'369
2014	7	4'101	1'703	5'804	765'768'380

VORSORGE in globo^M

Wiesenstrasse 15, 8952 Schlieren

Tel. 044 436 85 55

www.in-globo.chinfo@in-globo.ch