

An den Stiftungsrat der
VORSORGE in globo M, Aarau

Zürich, 28. April 2023

Bericht der Revisionsstelle

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der VORSORGE in globo M (Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnung der Vorsorgeeinrichtung für das am 31. Dezember 2021 endende Jahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 28. April 2022 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu dieser Jahresrechnung abgegeben hat.



Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG 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.



Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse:

<http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen



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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

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 BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- ▶ die Vorkehren 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;

- ▶ im Falle einer Unterdeckung die Vorsorgeeinrichtung die erforderlichen Massnahmen zur Wiederherstellung der vollen Deckung eingeleitet hat;
- ▶ 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.

Ferner weisen wir Sie darauf hin, dass die Anlagerichtlinien in der Kategorie „Liquidität“, im Berichtsjahr nicht eingehalten wurden. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die Ausführungen im Anhang zur Jahresrechnung in Kapitel 6.4 „Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorie“.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften, mit Ausnahme des im vorstehenden Absatz dargelegten Sachverhalts, eingehalten sind.

Der Gesamtdeckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung beträgt per 31. Dezember 2022 110.2%. Die Vorsorgeeinrichtung umfasst sieben Vorsorgewerke, von denen ein Vorsorgewerk eine Unterdeckung aufweist. Für eine Übersicht der Deckungsgrade der Vorsorgewerke wird auf die Informationen im Anhang der Jahresrechnung verwiesen.

Für Vorsorgewerke mit einem Deckungsgrad kleiner 100% wird basierend auf Art. 35a Abs. 2 BVV 2 festgestellt, ob pro Vorsorgewerk die Anlagen mit der Risikofähigkeit im Einklang stehen.

Gemäss unserer Beurteilung halten wir fest, dass

- ▶ der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen seine Führungsaufgabe in der Auswahl einer der gegebenen Risikofähigkeit angemessenen Anlagestrategie, wie im Anhang der Jahresrechnung unter Kapitel 6 erläutert, nachvollziehbar wahrnimmt;
- ▶ der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen bei der Durchführung der Vermögensanlage die gesetzlichen Vorschriften beachtet und insbesondere die Risikofähigkeit unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes ermittelt hat;
- ▶ die Anlagen beim Arbeitgeber den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- ▶ die Vermögensanlage unter Berücksichtigung der vorstehenden Ausführungen mit den Vorschriften von Art. 49a und 50 BVV 2 in Einklang steht;
- ▶ die Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung vom Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen und des Experten für berufliche Vorsorge beschlossen, im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und des Massnahmenkonzeptes umgesetzt sowie die Informationspflichten eingehalten wurden;
- ▶ der Stiftungsrat uns bestätigt hat, dass er die Wirksamkeit der Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung überwachen und bei veränderter Situation die Massnahmen anpassen wird.

Wir halten fest, dass die Möglichkeit zur Behebung der Unterdeckung und die Risikofähigkeit bezüglich der Vermögensanlage auch von nicht vorhersehbaren Ereignissen abhängen, z.B. Entwicklungen auf den Anlagemärkten und beim Arbeitgeber.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

Jahresrechnung

| Bilanz | Anhang Ziffer | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|---|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktiven | | | |
| Vermögensanlagen | | 1'223'599'630.66 | 1'180'589'103.60 |
| Operative Aktiven | | 2'257'251.65 | 3'295'761.14 |
| Forderungen | 7.1 | 216'653.90 | 255'197.59 |
| Forderungen bei den Arbeitgebern | 7.2 | 2'040'597.75 | 3'040'563.55 |
| Kapitalanlagen | 6.4 | 1'221'342'379.01 | 1'177'293'342.46 |
| Liquidität | | 27'009'725.55 | 336'553'968.60 |
| Wertschriften | | 876'061'448.72 | 627'037'855.18 |
| Indirekte Immobilienanlagen | | 313'192'581.42 | 213'701'518.68 |
| Infrastrukturanlagen | | 5'078'623.32 | 0.00 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 7.3 | 109'789.69 | 2'522'766.18 |
| Total Aktiven | | <u>1'223'709'420.35</u> | <u>1'183'111'869.78</u> |
| Passiven | | | |
| Verbindlichkeiten | 7.4 | 22'170'389.11 | 154'961'734.55 |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten | | 21'699'569.56 | 19'487'795.30 |
| Andere Verbindlichkeiten | | 470'819.55 | 135'473'939.25 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 7.5 | 217'911.79 | 140'098.84 |
| Arbeitgeberbeitragsreserven | 6.10 | 118'625'381.07 | 12'201'175.37 |
| Nicht technische Rückstellungen | 6.11 | 3'721'855.77 | 1'492'468.55 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | | 978'692'628.50 | 729'236'165.85 |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte | 5.2.1 | 640'146'955.50 | 564'588'254.90 |
| Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte | 5.2.2 | 17'571'971.00 | 6'340'752.95 |
| Vorsorgekapital Rentner | 5.4 | 240'223'612.00 | 103'979'342.00 |
| Technische Rückstellungen | 5.6 | 57'684'123.00 | 40'954'703.00 |
| Risikoschwankungs-Rückstellung | | 23'065'967.00 | 13'373'113.00 |
| Wertschwankungsreserve | 6.3 | 100'281'254.11 | 134'518'526.52 |
| Freie Mittel | | 0.00 | 150'561'700.10 |
| Stand zu Beginn der Periode | | 150'561'700.10 | 232'353'767.52 |
| Aufwand-/Ertragsüberschuss | | -150'561'700.10 | -81'792'067.42 |
| Total Passiven | | <u>1'223'709'420.35</u> | <u>1'183'111'869.78</u> |

VORSORGE in globo^M

Markus Glesti

Michel Haldemann

Schlieren,

| Betriebsrechnung | Anhang Ziffer | 2022 | 2021 |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | | 90'594'966.65 | 60'613'368.63 |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer | | 29'685'668.15 | 20'030'505.16 |
| Sparbeiträge Arbeitgeber | | 34'142'522.35 | 24'393'076.11 |
| Entnahme Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung | 6.10 | -15'794.30 | 0.00 |
| Risikobeiträge Arbeitnehmer | | 6'701'118.50 | 4'011'501.45 |
| Risikobeiträge Arbeitgeber | | 8'537'517.15 | 4'261'464.70 |
| Mindestbetrag (Art. 17 FZG) | | -0.30 | 0.00 |
| Sparbeitragsbefreiung infolge Invalidität oder Krankheit | | 1'056'966.00 | 1'040'988.55 |
| Einmaleinlagen Arbeitgeber für vorzeitige Pensionierung | | 0.00 | 1'285'854.90 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | | 3'486'969.10 | 3'025'628.31 |
| Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung | | 0.00 | 75'599.45 |
| Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve | 6.10 | 7'000'000.00 | 2'455'000.00 |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds | | 0.00 | 33'750.00 |
| Eintrittsleistungen | | 608'225'028.20 | 134'646'113.86 |
| Freizügigkeitseinlagen aktive Versicherte | | 320'900'749.20 | 99'847'289.00 |
| <i>davon aus Übernahme Denner AG</i> | | <i>263'084'762.10</i> | <i>0.00</i> |
| <i>davon aus Übernahme Lüchinger + Schmid</i> | | <i>0.00</i> | <i>9'597'551.15</i> |
| <i>davon aus Übernahme Digital</i> | | <i>0.00</i> | <i>42'387'631.45</i> |
| Freizügigkeitseinlagen beitragsbefreite Versicherte | | 496'935.13 | 719'631.75 |
| Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen | | 285'002'938.65 | 32'136'370.55 |
| <i>davon Vorsorgekapital Rentner</i> | | <i>136'749'835.65</i> | <i>18'883'083.75</i> |
| <i>davon Technische Rückstellungen</i> | | <i>32'317'832.00</i> | <i>6'041'956.00</i> |
| <i>davon Wertschwankungsreserven</i> | | <i>84'303'500.00</i> | <i>7'106'122.55</i> |
| <i>davon Freie Mittel</i> | | <i>31'631'771.00</i> | <i>105'208.25</i> |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung | | 1'824'405.22 | 1'942'822.56 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | | 698'819'994.85 | 195'259'482.49 |
| Reglementarische Leistungen | | -26'858'578.85 | -40'551'168.75 |
| Altersrenten | | -10'977'798.45 | -24'008'764.40 |
| Überbrückungsrenten | | -197'693.00 | -931'807.00 |
| Invalidenrenten | | -2'797'504.45 | -2'496'363.00 |
| Hinterlassenenrenten | | -1'170'169.45 | -3'601'958.90 |
| Beiträge zu Lasten Pensionskasse bei Invalidität | | -1'056'966.00 | -1'040'988.55 |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung | | -10'437'227.85 | -8'111'858.75 |
| Kapitalleistungen bei Tod | | -221'219.65 | -236'663.15 |
| Kapitalleistungen bei Scheidung (Rentner) | | 0.00 | -122'765.00 |
| Ausserreglementarische Leistungen | | 0.00 | -22'491.00 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge (Übertrag) | | -26'858'578.85 | -40'573'659.75 |

| Betriebsrechnung | Anhang Ziffer | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------------|------------------------|
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge (Übertrag) | | -26'858'578.85 | -40'573'659.75 |
| Austrittsleistungen | | -452'450'903.77 | -787'382'668.13 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | | -282'449'285.79 | -74'005'384.06 |
| davon Kollektivaustritt Magazine zum Globus / Depot AG | | -216'194'575.05 | 0.00 |
| Übertrag von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt | | -165'658'500.00 | -711'341'439.85 |
| davon Vorsorgekapital Rentner | | -9'006'335.00 | -429'333'989.75 |
| davon Technische Rückstellungen | | -13'591'156.00 | -350'446.00 |
| davon Wertschwankungsreserven | | -46'926'235.00 | -87'073'297.55 |
| davon Freie Mittel | | -96'134'774.00 | -194'583'706.55 |
| Vorbezüge WEF / Scheidung | | -4'343'117.98 | -2'035'844.22 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | | -479'309'482.62 | -827'956'327.88 |
| Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven | | -254'190'933.55 | 355'499'534.22 |
| Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte | | -69'417'712.15 | -41'228'880.86 |
| Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte | | -11'004'458.98 | 15'207'497.54 |
| Ertrag aus Teilliquidation | | 2'249'734.50 | 19'888.40 |
| Aufwand aus Teilliquidation | | 0.00 | -6'332'295.00 |
| Bildung (-) Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner | | -136'244'270.00 | 405'266'199.00 |
| Bildung (-) Auflösung (+) technische Rückstellungen | | -26'435'330.00 | 228'758.00 |
| Nicht erworbene Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung | | 13'056.00 | -856'486.00 |
| Verzinsung des Sparkapitals | | | |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte | | -6'140'988.15 | -13'797'187.56 |
| Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte | | -226'759.07 | -552'959.30 |
| Bild./(-)/Aufl.(+) von Beitragsreserven | | -6'984'205.70 | -2'455'000.00 |
| Versicherungsertrag | | 1'042'003.20 | 1'637'395.05 |
| Versicherungsleistungen | | 1'037'237.20 | 1'630'596.30 |
| Ertrag nach Auflösung Rückversicherung | | 4'766.00 | 6'798.75 |
| Versicherungsaufwand | | -2'768'870.60 | -2'189'335.40 |
| Auflösen Drehtürreserve VW Faro | | 0.00 | -1'887'643.90 |
| Beiträge an Sicherheitsfonds | | -371'090.60 | -301'691.50 |
| Ausbezahlte Schadensreserven | | -2'397'780.00 | 0.00 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | | -36'407'288.72 | -277'749'251.52 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen | 6.9 | -143'651'886.85 | 128'121'749.13 |
| Erfolg auf Liquidität | 6.9.1 | -568'721.51 | -21'715.46 |
| Erfolg auf Wertschriften | 6.9.2 | -161'454'711.82 | 106'664'259.80 |
| Erfolg auf Immobilien | 6.9.3 | 20'405'948.41 | 22'971'001.14 |
| Erfolg auf Infrastrukturanlagen | 6.9.4 | 458'337.81 | 0.00 |
| Sonstiger Zinsertrag | 6.9.5 | 0.00 | 22'700.30 |
| Sonstiger Zinsaufwand | 6.9.5 | -172'191.20 | -158'986.81 |
| Retrozessionen | | 1'756.98 | 1'756.98 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen | 6.9.6 | -2'322'305.52 | -1'357'266.82 |
| Bild./(-) / Aufl.(+) nicht techn. Rückstellung | | -2'229'387.22 | 75'599.45 |
| Sonstiger Ertrag | 7.6 | 84'545.15 | 33'958.29 |
| Sonstiger Aufwand | 7.7 | -367'341.00 | -114'013.27 |
| Verwaltungsaufwand | 7.8 | -2'226'928.57 | -1'653'394.18 |
| Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve | | -184'798'287.21 | -151'285'352.10 |
| Aufl./Bild. Wertschwankungsreserve | | 34'236'587.11 | 69'493'284.68 |
| Aufwand-/Ertragsüberschuss | | -150'561'700.10 | -81'792'067.42 |

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 2022 |
| Planbeschriebe | gültig ab 1. Januar 2021/2022 |
| Anhang 1 zu den Planbeschrieben | gültig ab 1. Januar 2022 |
| 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 2022 |
| Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Wertschwankungsreserven | gültig ab 31. Dezember 2022 |
| 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 | Vertreter der Arbeitnehmenden |
|----------------------------------|-----------------------------------|
| Markus Glesti (Präsident)* | Patrick Zulauf |
| Thomas Fugmann | Matthias Bissig |
| Spitzmüller Anna (ab 01.01.2022) | Silvan Schumacher (ab 01.01.2022) |
| Nenad Tripic (ab 01.01.2022) | Pascal Dietrich (01.01.2022) |
| Nicole Aerni (01.01.2022) | Uwe Tillner |
| Dirk Rosenberg | Reto Schumacher (01.01.2022)* |
| Mario Irminger (ab 01.01.2022)* | Hans Jenni (ab 01.01.2022) |
| Adrian Bodmer (ab 01.01.2022) | Thomas Lüscher (ab 01.01.2022) |

Michel Haldemann, 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 | Ernst & Young AG, Zürich, Leitender Revisor: Patrick Schaller |
| 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 | Migros Digital Solutions AG, Zürich MiSENSE AG, Zürich |
| Vorsorgewerk DIGITAL | Digitec Galaxus AG, Zürich |
| Vorsorgewerk FARO | Lüchinger + Schmid AG, Kloten |
| Vorsorgewerk FUTURA | Activ Fitness Ticino SA, Sant'Antonino 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 fit im job AG, Winterthur Groupe Médical Synergie SA, Lausanne Medbase AG, Winterthur Medbase Berner Oberland AG, Winterthur Medbase Romandie SA, Lancy Medbase Zentralschweiz AG, Winterthur Operationszentrum Burgdorf AG, Burgdorf Radiologie Luzern AG, Luzern santémed Gesundheitszentren AG, Winterthur |
| Vorsorgewerk Denner | Denner AG, Zürich Denner Partner und Denner Satelliten |

2. Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

Bestandesentwicklung

| Vorsorgewerk AQUILA | Total AQUILA | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 1'940 | 2'307 |
| Kollektivübertritte | 0 | 0 |
| Eintritte | 102 | 488 |
| Austritte / Kollektivaustritte | -1'875 | -789 |
| Pensionierungen | -1 | -65 |
| Todesfälle | 0 | -1 |
| Bestand am 31.12. | 166 | 1'940 |

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

Die kollektiven Übertritte haben im Vorsorgewerk AQUILA per 31.12.2021 Teilliquidationen ausgelöst.

| Vorsorgewerk DIGITAL | Total DIGITAL | |
|--------------------------|---------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 1'780 | 0 |
| Kollektivübertritt | 0 | 1'737 |
| Eintritte | 406 | 408 |
| Austritte | -467 | -364 |
| Pensionierungen | -2 | 0 |
| Todesfälle | -2 | -1 |
| Bestand am 31.12. | 1'715 | 1'780 |

| Vorsorgewerk FARO | Total FARO | |
|--------------------------|------------|------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 148 | 0 |
| Kollektivübertritt | 0 | 152 |
| Eintritte | 22 | 14 |
| Austritte | -29 | -16 |
| Pensionierungen | -4 | -2 |
| Todesfälle | 0 | 0 |
| Bestand am 31.12. | 137 | 148 |

| Vorsorgewerk FUTURA | Total FUTURA | |
|-----------------------------------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 262 | 275 |
| Kollektivübertritte | 0 | 0 |
| Eintritte | 19 | 72 |
| Austritte / Kollektivaustritte | -253 | -80 |
| Pensionierungen | 0 | -5 |
| Todesfälle | 0 | 0 |
| Bestand am 31.12. | 28 | 262 |

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.

| Vorsorgewerk TRAVEL | Total TRAVEL | |
|--------------------------|--------------|------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 884 | 925 |
| Kollektivübertritte | 1 | 0 |
| Eintritte | 243 | 147 |
| Austritte | -156 | -172 |
| Pensionierungen | -16 | -15 |
| Todesfälle | 0 | -1 |
| Bestand am 31.12. | 956 | 884 |

| Vorsorgewerk VIVA | Total VIVA | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 1'129 | 1'056 |
| Kollektivübertritte | 71 | 1 |
| Eintritte | 291 | 342 |
| Austritte | -322 | -261 |
| Pensionierungen | -22 | -9 |
| Todesfälle | 0 | 0 |
| Bestand am 31.12. | 1'147 | 1'129 |

| Vorsorgewerk DENNER | Denner AG | | Denner Partner / Denner Satelliten | | Total DENNER | |
|--------------------------|--------------|----------|---------------------------------------|----------|--------------|----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kollektivübertritte | 5'572 | 0 | 205 | 0 | 5'777 | 0 |
| Eintritte | 1'352 | 0 | 80 | 0 | 1'432 | 0 |
| Austritte | -1'562 | 0 | -58 | 0 | -1'620 | 0 |
| Pensionierungen | -57 | 0 | -2 | 0 | -59 | 0 |
| Todesfälle | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bestand am 31.12. | 5'305 | 0 | 225 | 0 | 5'530 | 0 |

| Sämtliche Vorsorgewerke | Total | |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Bestand am 1.1. | 6'143 | 4'563 |
| Kollektivübertritte | 5'849 | 1'890 |
| Eintritte | 2'515 | 1'471 |
| Austritte / Kollektivaustritte | -4'722 | -1'682 |
| Pensionierungen | -104 | -96 |
| Todesfälle | -2 | -3 |
| Bestand am 31.12. | 9'679 | 6'143 |

| 2.2 Rentenbezüger | Altersrenten | | IV-Renten | | Ehegatten /PartnerR | | Kinderrenten | | Scheidungsrenten | | Total | |
|---|--------------|------------|------------|------------|---------------------|-----------|--------------|-----------|------------------|----------|--------------|------------|
| Bestand am 31.12.2021 | 243 | | 31 | | 23 | | 22 | | 0 | | 319 | |
| | M | F | M | F | M | F | M | F | M | F | M | F |
| Bestand am 31.12.2021 | 80 | 163 | 12 | 19 | 4 | 19 | 10 | 12 | 0 | 0 | 106 | 213 |
| Kollektivübertritte | 117 | 297 | 37 | 109 | 24 | 59 | 24 | 22 | 0 | 0 | 202 | 487 |
| Zugänge | 22 | 46 | 3 | 5 | 3 | 5 | 8 | 7 | 0 | 0 | 36 | 63 |
| Übertritte Invaliden- zu Altersrentnern | 0 | 0 | 0 | -4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 |
| Todesfälle mit Pensions | -5 | -1 | 0 | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 | -3 |
| Todesfälle ohne Pensionsfolge | -2 | -8 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 | -8 |
| Erloschene Pensionsansprüche | 0 | 0 | 0 | -4 | -2 | -6 | -7 | -4 | 0 | 0 | -9 | -14 |
| Bestand am 31.12.2022 | 212 | 497 | 51 | 123 | 29 | 77 | 35 | 37 | 0 | 0 | 327 | 734 |
| Bestand am 31.12.2022 | 709 | | 174 | | 106 | | 72 | | 0 | | 1'061 | |

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 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. Die kollektiven Übertritte haben in den Vorsorgewerken AQUILA und 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.

Eines der Vorsorgewerke (DIGITAL) 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 2022 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

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

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

| | 2022 CHF | 2021 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stand am 1. Januar | 564'588'254.90 | 509'562'186.48 |
| Integration Digital 1.1.2021 | 0.00 | 42'387'631.45 |
| Integration Lüchinger + Schmid AG am 1.1.2021 | 0.00 | 9'597'551.15 |
| Integration Denner AG am 1.1.2022 | 263'084'762.10 | 0.00 |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer | 29'685'668.15 | 20'030'505.16 |
| Sparbeiträge Arbeitgeber | 33'952'397.15 | 24'393'076.11 |
| Einmaleinlagen Sparbeiträge Arbeitgeber | 190'125.20 | 0.00 |
| Beiträge zu Lasten der Pensionskasse | 145'984.45 | 99'145.15 |
| Mindestbetrag (Art. 17 FZG) | -502.15 | 483.15 |
| Einmaleinlagen Arbeitgeber für vorzeitige Pensionierung | 0.00 | 239'305.00 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Eintritt | 57'815'987.10 | 47'862'106.40 |
| Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung | 0.00 | 75'599.45 |
| Einkäufe und Einlagen | 3'486'969.10 | 3'025'628.31 |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung | 1'824'405.22 | 1'942'822.56 |
| Verzinsung Sparkapital | 6'140'988.15 | 13'797'187.56 |
| Übertrag FZL Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte | 819'549.40 | 1'921'891.35 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -66'254'710.74 | -67'784'534.11 |
| Kollektivaustritt MzG / HeBa per 1.1.2022 | -216'194'575.05 | -5'889'030.95 |
| Nicht erworbene Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung | 13'056.00 | -894'866.25 |
| Vorbezüge WEF / Scheidung | -4'343'117.98 | -2'035'844.22 |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung | -10'437'227.85 | -8'111'858.75 |
| Kapitalleistungen bei Tod | -221'219.65 | -190.55 |
| Auflösung Vorsorgekapital infolge | 0.00 | -69'232.60 |
| - Tod | | |
| - Pensionierung | -23'899'165.95 | -24'503'212.00 |
| - Invalidität | -250'672.35 | -1'058'094.95 |
| Stand am 31. Dezember | 640'146'955.20 | 564'588'254.90 |

| 5.2.2 Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte | 2022 CHF | 2021 CHF |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Stand am 1. Januar | 6'340'752.95 | 20'995'291.19 |
| Integration Digital per.1.1.2021 | 0.00 | 63'150.00 |
| Integration Lüchinger + Schmid AG per.1.1.2021 | 0.00 | 2'617'115.00 |
| Integration Denner AG per.1.1.2022 | 10'165'376.65 | 0.00 |
| Beiträge zu Lasten der Pensionskasse | 911'024.25 | 941'843.40 |
| Einmaleinlagen zur Abfederung Leistungskürzung | 0.00 | 38'380.25 |
| Rückerstattung Freizügigkeitsleistung infolge Invalidität | 496'935.13 | 719'631.75 |
| Verzinsung Sparkapital | 226'759.07 | 552'959.30 |
| Übertrag FZL aus Vorsorgekapital aktive Versicherte | 250'672.35 | 1'058'094.95 |
| Kollektivaustritt an Rentnerstiftung SRS | 0.00 | -18'202'303.95 |
| Austritt in Abklärung aus Übernahme Lüchinger + Schmid AG | 0.00 | -331'819.00 |
| Übertrag FZL an Vorsorgekapital aktive Versicherte | -819'549.40 | -1'921'891.35 |
| Auflösung Vorsorgekapital infolge Pensionierung | 0.00 | -189'698.59 |
| Stand am 31. Dezember | 17'571'971.00 | 6'340'752.95 |
| | | |
| 5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG | 31.12.2022 CHF | 31.12.2021 CHF |
| Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung) | 317'896'258.20 | 240'683'145.05 |
| BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt | 1.00% | 1.00% |
| | | |
| 5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 103'979'342.00 | 509'245'541.00 |
| Integration Lüchinger + Schmid AG per 1.1.2021 | 0.00 | 14'701'011.00 |
| Integration Digital per 1.1.2021 | 0.00 | 1'148'760.00 |
| Integration Denner AG per 1.1.2022 | 122'479'388.00 | 0.00 |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte infolge Pensionierung | 23'899'165.95 | 24'503'212.00 |
| Vorsorgekapital beitragsbefreite Versicherte infolge Pensionierung | 0.00 | 189'698.59 |
| Leistungen Arbeitgeber für die Kosten der Überbrückungsrenten | 0.00 | 1'046'549.90 |
| Kollektivaustritt MzG AG und HeBa AG per 1.10.2021 | 0.00 | -410'778'638.05 |
| Kollektivaustritt Depot CH AG | -3'819'358.00 | 0.00 |
| Alters-, Überbrückungs-, Invaliden- und Hinterlassenrenten | -15'026'539.70 | -31'038'893.30 |
| Vorsorgekapital Aktive infolge Tod | 0.00 | 69'232.60 |
| Todesfallkapital | 0.00 | -236'472.60 |
| Kapitalleistung Altersrentner aus Scheidung | 0.00 | -122'765.00 |
| Anpassung an Neuberechnung per 31.12. | 8'711'613.75 | -4'747'894.14 |
| Stand am 31. Dezember | 240'223'612.00 | 103'979'342.00 |

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

| | 2022 CHF | 2021 CHF |
|--|-------------------|-------------------|
| Total Deckungskapital bei Swiss Life per 31.12. | 421'396.00 | 398'026.00 |

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.

5.6 Zusammensetzung der technischen Rückstellungen

| | 31.12.2022 CHF | 31.12.2021 CHF |
|--|----------------------|----------------------|
| Rückstellung Lebenserwartung Aktive | 7'712'645.00 | 7'686'069.00 |
| Rückstellung Pensionierungsverluste | 49'971'478.00 | 33'268'634.00 |
| Rückstellung Risikoschwankungen | 23'065'967.00 | 13'373'113.00 |
| Total technische Rückstellungen | 80'750'090.00 | 54'327'816.00 |

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 2022 ist dies bei allen Vorsorgewerken der Fall. Die Rückstellung betragen wie folgt:

- Vorsorgewerk AQUILA: 2.0% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerke DIGITAL und FARO: 1.0% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerke FUTURA und VIVA: 2.5% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerk TRAVEL: 1.5% der Altersguthaben der aktiven Versicherten
- Vorsorgewerk DENNER: 0.5% der Altersguthaben der aktiven Versicherten

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 2020), Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet.

5.6.4 Rückstellung Risikoschwankungen

Die Invaliditäts- und Todesfalleistungen, 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 2020), Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet.

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 2020, Generationentafeln, und der technische Zinssatz von 1.5% verwendet.

5.8 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Aktiven | 1'223'709'420.35 | 1'183'111'869.78 |
| Abzüglich Verbindlichkeiten | -22'170'389.11 | -154'961'734.55 |
| Abzüglich passive Rechnungsabgrenzungen | -217'911.79 | -140'098.84 |
| Abzüglich Arbeitgeberbeitragsreserven | -118'625'381.07 | -12'201'175.37 |
| Abzüglich nicht technische Rückstellungen | -3'721'855.77 | -1'492'468.55 |
| Verfügbares Vorsorgevermögen | 1'078'973'882.61 | 1'014'316'392.47 |
| Vorsorgekapital aktive und beitragsbefreite Versicherte | 657'718'926.50 | 570'929'007.85 |
| Vorsorgekapital Rentner | 240'223'612.00 | 103'979'342.00 |
| Technische Rückstellungen | 80'750'090.00 | 54'327'816.00 |
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen | 978'692'628.50 | 729'236'165.85 |
| Überdeckung | 100'281'254.11 | 285'080'226.62 |
| Deckungsgrad | 110.2% | 139.1% |

| Deckungsgrad der einzelnen Vorsorgewerke | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|---------------------|
| | in % | in % |
| Futura | 135.7% | 135.6% |
| Aquila | 139.8% | 165.4% |
| Travel | 117.2% | 134.4% |
| Viva | 101.8% | 117.9% |
| Faro | 111.3% | 131.9% |
| Digital | 97.7% | 110.9% |
| Denner - Übernahme per 1.1.2022 | 110.2% | per 1.1.2022 127.5% |

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: | Michel Haldemann | |
| 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 |
| - Infrastrukturanlagen | 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

| | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand am 1. Januar | 134'518'526.52 | 204'011'811.20 |
| Einlage VW Faro | 0.00 | 4'204'444.00 |
| Einlage VW Digital | 0.00 | 2'831'069.00 |
| Einlage VW Futura aus VW Aquila (3 Rentner) Depot | 0.00 | 70'609.55 |
| Einlage VW Denner | 84'303'500.00 | 0.00 |
| Übertrag an AXA für m-way AG | 0.00 | -1'206'500.00 |
| Übertrag an Rentnerstiftung SRS für MzG und HeBa AG | -46'926'235.00 | -85'796'188.00 |
| Übertrag VW Aquila an VW Futura (3 Rentner) Depot | 0.00 | -70'609.55 |
| Veränderung Wertschwankungsreserve | -71'614'537.41 | 10'473'890.32 |
| Stand am 31. Dezember | 100'281'254.11 | 134'518'526.52 |
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen | 978'692'628.50 | 729'236'165.85 |
| Gebuchte Wertschwankungsreserve in % des Vorsorgekapitals und technische Rückstellungen | 10% | 18% |

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 2.50%, innerhalb eines Jahres keine Unterdeckung zu erleiden, gebildet. Das Sicherheitsniveau beträgt 97.5%. 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 31.12.2022 | | SAA in % | Bandbreiten in % |
|---|-------------------------|------|-------------|---------------------|
| | in CHF | in % | | |
| Nominalwerte | 468'595'953.21 | 38 | 40 | |
| Liquidität | 27'009'725.54 | 2 | 1 | 0 - 10 |
| Obligationen CHF Eidgenossen, AST-MPK | 45'325'425.13 | 4 | 4 | 2 - 6 |
| Obligationen CHF Inland ex Eidgenossen, AST-MPK | 251'945'157.22 | 21 | 21 | 16 - 26 |
| Obligationen CHF Ausland, AST-MPK | 0.00 | 0 | | |
| Staatsobligationen FW, abgesichert, AST-MPK | 86'213'665.80 | 7 | 9 | 7 - 11 |
| Unternehmensobligationen FW, abgesichert, AST-MPK | 58'101'979.52 | 5 | 5 | 3 - 7 |
| Sachwerte | 752'746'425.79 | 62 | 60 | |
| Aktien | 434'475'221.05 | 36 | 40 | |
| <i>Aktien Schweiz, AST-MPK</i> | 113'591'373.58 | 9 | 10 | 7 - 13 |
| <i>Aktien Ausland, FW teilw. abgesichert, AST-MPK</i> | 291'463'106.10 | 24 | 27 | 22 - 32 |
| <i>Aktien Welt Small Cap, FW abgesichert</i> | 29'420'741.37 | 2 | 3 | 1 - 5 |
| Indirekte Immobilienanlagen | 313'192'581.42 | 26 | 20 | |
| <i>Immobilienanlagen, AST-MPK</i> | 237'176'442.70 | 19 | 18 | 15 - 21 |
| <i>Immobilienanlagen Schweiz, übrige Anlagen</i> | 24'056'107.27 | 2 | | |
| <i>Immobilienanlagen Ausland</i> | 51'960'031.45 | 4 | 2 | 0 - 4 |
| Infrastrukturanlagen | 5'078'623.32 | 0 | 0 | 0 - 5 |
| Total Kapitalanlagen | 1'221'342'379.00 | 100 | 100 | |
| Operative Aktiven / Abgrenzungen | 2'367'041.35 | | | |
| Bilanzsumme | 1'223'709'420.35 | | | |

Die Vorsorgekommission AQUILA hat an ihrer Sitzung beschlossen, die technischen Rückstellungen, Wertschwankungsreserven und freien Mittel ab Januar 2022 in liquiden Mitteln zu halten. Der damals geschätzte Bedarf (vor Abschluss Jahresrechnung auf Basis des Teiliquidationsberichts) belief sich auf 270 Mio. Für den Zeitraum vom 07.01.2022 bis 07.06.2022 konnte eine Festgeld-Tranche von CHFM 90, vom 09.02.2022 bis 06.06.2022 eine weitere Tranche von CHFM 162 und vom 08.06.2022 bis 22.06.2022 eine Tranche von CHFM 251.5 abgeschlossen werden. Dieser hohe Bestand an Liquidität ausserhalb der normalen Strategie führte nebst Bandbreitenverletzungen auch zu Verzerrungen im Anlagereporting. Die Complementa wurde deshalb angewiesen für das Reporting die Festgelder auszuklammern. Im Zuge der negativen Entwicklungen in den Aktienanlagen kam es trotz Verkäufen bei Immobilien CH und Ausland zu zu Verletzungen der oberen Bandbreiten. Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 22.09.2022 auch im Hinblick auf die SAA ab 01.01.2023 die Bandbreiten bis zum 31.12.2022 erweitert.

6.5 Derivative Finanzinstrumente

Die Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse (AST-MPK) hält per 31. Dezember 2022 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 Ernst & Young geprüften Jahresrechnung 2021/2022 der Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse geht hervor, dass sie im Geschäftsjahr 2021/2022 weder Retrozessionen ausgerichtet noch Rückvergütungen erhalten hat.

6.9 Erläuterung des Netto-Ergebnisses auf Vermögensanlagen

| | 2022 CHF | 2021 CHF |
|--|------------------------|-----------------------|
| Erfolg auf Liquidität | -568'721.51 | -21'715.46 |
| Erfolg auf Wertschriften | -161'454'711.82 | 106'664'259.80 |
| Erfolg auf Immobilien | 20'405'948.41 | 22'971'001.14 |
| Erfolg auf Infrastrukturanlagen | 458'337.81 | 0.00 |
| Sonstiger Zinsertrag | 0.00 | 22'700.30 |
| Sonstiger Zinsaufwand | -172'191.20 | -158'986.81 |
| Retrozessionen *) | 1'756.98 | 1'756.98 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen | -2'322'305.52 | -1'357'266.82 |
| Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen | -143'651'886.85 | 128'121'749.13 |

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

| 6.9.1 Erfolg auf Liquidität | 2022 CHF | 2021 CHF |
|---|------------------------|-----------------------|
| Zinsertrag Bankkonten | 0.00 | 5'510.19 |
| Zinserfolg Festgelder | -541'521.25 | 0.00 |
| Negativzinsen | -23'481.68 | -22'359.08 |
| Spesen Bankkonten | -3'718.58 | -4'866.57 |
| Total Erfolg auf Liquidität | -568'721.51 | -21'715.46 |
| 6.9.2 Erfolg auf Wertschriften | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Aktien | -98'302'256.88 | 117'075'109.71 |
| Dividenden | 504'680.20 | 717'683.15 |
| Realisierte Kurserfolge Aktien | -503'173.61 | 63'787'996.55 |
| Nicht realisierte Kurserfolge Aktien | -98'303'763.47 | 52'569'430.01 |
| Spesen / Gebühren | 0.00 | 0.00 |
| Obligationen | -63'152'454.94 | -10'410'849.91 |
| Realisierte Kurserfolge Obligationen | -4'077'610.10 | -4'679'372.64 |
| Nicht realisierte Kurserfolge Obligationen | -59'074'844.84 | -5'731'477.27 |
| Erfolg auf Wertschriften | -161'454'711.82 | 106'664'259.80 |
| Verwaltungsaufwand Dritte | 0.00 | 0.00 |
| TER-Kosten Wertschriften | -343'784.91 | -201'950.73 |
| Total Erfolg auf Wertschriften nach Abzug Verwaltungsaufwand | -161'798'496.73 | 106'462'309.07 |
| 6.9.3 Erfolg auf Immobilien | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Ausschüttungen | 7'359'172.00 | 6'186'875.55 |
| Realisierte Kurserfolge | 1'268'817.33 | 413'035.92 |
| Nicht realisierte Kurserfolge | 11'777'959.08 | 16'371'089.67 |
| Total Erfolg auf Immobilien | 20'405'948.41 | 22'971'001.14 |
| Erfolg auf Immobilien | 20'405'948.41 | 22'971'001.14 |
| TER-Kosten der Immobilien (AST-MPK) | -576'813.11 | -394'180.73 |
| TER-Kosten der Immobilien (Übrige) | -1'024'996.55 | -634'246.91 |
| Total Erfolg auf Immobilien nach Abzug des Verwaltungsaufwands | 18'804'138.75 | 21'942'573.50 |
| 6.9.4 Erfolg auf Infrastrukturanlagen | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Ausschüttungen | 42'181.46 | 0.00 |
| Realisierte Kurserfolge | 0.00 | 0.00 |
| Nicht realisierte Kurserfolge | 416'156.35 | 0.00 |
| Total Erfolg auf Infrastrukturanlagen | 458'337.81 | 0.00 |
| Erfolg auf Infrastrukturanlagen | 458'337.81 | 0.00 |
| TER-Kosten der Infrastrukturanlagen | -122'902.68 | 0.00 |
| Total Erfolg auf Immobilien nach Abzug des Verwaltungsaufwands | 335'435.13 | 0.00 |

| 6.9.5 Sonstiger Zinsaufwand | 2022 | 2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Zinsaufwand Arbeitgeberbeitragsreserve | 0.00 | -3'247.65 |
| Sonstiger Zinsaufwand | -22'254.80 | 0.00 |
| Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen | -149'936.40 | -155'739.16 |
| Total sonstiger Zinsaufwand | -172'191.20 | -158'986.81 |
| Sonstiger Zinsertrag | 2022 | 2021 |
| | CHF | CHF |
| Zinsertrag aus Übernahmen auf Altersguthaben | 0.00 | 22'700.30 |
| Total sonstiger Zinsaufwand | 0.00 | 22'700.30 |
| 6.9.6 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen (Art. 48a Abs. 1b BVV 2) | 2022 | 2021 |
| | CHF | CHF |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen | | |
| Complementa | -36'396.75 | -45'440.99 |
| Vermögensverwaltungsgebühren | -67'785.36 | -40'598.16 |
| Depotgebühren | -68'554.89 | -35'633.90 |
| Spesen Börsentransaktionen | -81'006.65 | -5'215.40 |
| Sonstiger Veermögensverwaltungsaufwand | -64.62 | 0.00 |
| TER-Kosten der Wertschriften | | |
| TER-Kosten gemäss Weisungen OAK BV W-02/2013 | -343'784.91 | -201'950.73 |
| Verwaltungsaufwand der indirekten Immobilien | | |
| TER-Kosten indirekte Immobilien | -1'601'809.66 | -1'028'427.64 |
| Verwaltungsaufwand der Infrastrukturanlagen | | |
| TER-Kosten Infrastrukturanlagen | -122'902.68 | 0.00 |
| Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen | -2'322'305.52 | -1'357'266.82 |
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| | CHF | CHF |
| Indirekte Immobilienanlagen | 313'192'581.42 | 213'701'518.68 |
| Kostentransparente Kollektivanlagen | 881'140'072.04 | 627'037'855.18 |
| Liquidität und Forderungen | 29'266'977.20 | 339'849'729.74 |
| Total Vermögenanlage | 1'223'599'630.66 | 1'180'589'103.60 |
| Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen) | | 100% |
| Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten (in % der kostentransparenten Vermögensanlagen) | | 0.1898% |
| Vermögensverwaltungskosten pro CHF 100 Vermögensanlagen | | 18.98 Rappen |
| 6.9.6 Rendite des Gesamtvermögens gegenüber dem Benchmark | 2022 | 2021 |
| | in % | in % |
| Rendite Gesamtvermögen | -10.30 | 8.90 |
| Benchmark | -11.90 | 8.80 |
| Differenz | 1.60 | 0.10 |

Die Performance-Messung erfolgt nach der zeitgewichteten Methode.

6.10 Erläuterung zu den Arbeitgeberbeitragsreserven

| | bta first travel ag | | Hotelplan Management AG | |
|------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
| | 2022 CHF | 2021 CHF | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 317'359.75 | 317'254.00 | 1'492'867.97 | 1'492'370.52 |
| Entnahmen | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Einlagen | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Verzinsung | 0.00 | 105.75 | 0.00 | 497.45 |
| Stand am 31. Dezember | 317'359.75 | 317'359.75 | 1'492'867.97 | 1'492'867.97 |

| | MTCH AG | | Radiologie Luzern AG | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | 2022 CHF | 2021 CHF | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 134'729.40 | 134'684.50 | 100'074.75 | 100'041.40 |
| Entnahmen | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Einlagen | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Verzinsung | 0.00 | 44.90 | 0.00 | 33.35 |
| Stand am 31. Dezember | 134'729.40 | 134'729.40 | 100'074.75 | 100'074.75 |

| | santémed Gesundheitszentren AG | | fit im Job AG | |
|------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 CHF | 2021 CHF | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 7'104'888.15 | 7'102'520.65 | 106'070.00 | 106'034.65 |
| Entnahmen | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Einlagen | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Verzinsung | 0.00 | 2'367.50 | 0.00 | 35.35 |
| Stand am 31. Dezember | 7'104'888.15 | 7'104'888.15 | 106'070.00 | 106'070.00 |

| | Lüchinger + Schmid AG | |
|------------------------------|--------------------------|---------------------|
| | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 2'945'185.35 | 0.00 |
| Übernahme per 1.1. | 0.00 | 490'022.00 |
| Entnahmen | 0.00 | 0.00 |
| Einlagen | 0.00 | 2'455'000.00 |
| Verzinsung | 0.00 | 163.35 |
| Stand am 31. Dezember | 2'945'185.35 | 2'945'185.35 |

| | Denner AG | | Denner Partner Widmer | |
|------------------------------|-----------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| | 2022 CHF | 2021 CHF | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Übernahme per 1.1. | 99'400'000.00 | 0.00 | 40'000.00 | 0.00 |
| Entnahmen | 0.00 | 0.00 | -15'794.30 | 0.00 |
| Einlagen | 7'000'000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Verzinsung | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Stand am 31. Dezember | 106'400'000.00 | 0.00 | 24'205.70 | 0.00 |

| | Total | |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Stand am 1. Januar | 12'201'175.37 | 9'252'905.72 |
| Übernahme per 1.1. | 99'440'000.00 | 490'022.00 |
| Entnahmen | -15'794.30 | 0.00 |
| Einlagen | 7'000'000.00 | 2'455'000.00 |
| Verzinsung | 0.00 | 3'247.65 |
| Stand am 31. Dezember | 118'625'381.07 | 12'201'175.37 |

Der Zinssatz beträgt seit dem 1. September 2021 0.0%. Dieser Satz entspricht dem Zinssatz von Kontokorrentguthaben von Migros Unternehmen beim Migros-Genossenschafts-Bund.

6.11 Nicht technische Rückstellungen

| | 2022 CHF | 2021 CHF |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Stand am 1. Januar | 1'492'468.55 | 0.00 |
| Bildung aus Übernahme VW Faro | 0.00 | 1'568'068.00 |
| Bildung VW AQUILA | 3'000'000.00 | -75'599.45 |
| Verwendung | -770'613.00 | 0.00 |
| Stand am 31. Dezember | 3'721'855.55 | 1'492'468.55 |

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. Gemäss Teilliquidationsbericht des Vorsorgewerks AQUILA wurden CHFM 3.0 als nicht-technische Rückstellung abgegrenzt. Die auf den ab Januar 2022 mehrheitlich in liquiden Mitteln gehaltenen Ansprüche aus Teilliquidation verursachten Festgeld- und Negativzinsen. CHF 770'613 wurden der Rückstellung belastet.

7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| 7.1 Forderungen | 31.12.2022 CHF | 31.12.2021 CHF |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verrechnungssteuer | 216'778.70 | 253'097.24 |
| Debitor Rentenrückforderung | 0.00 | 2'037.00 |
| Übrige Debitoren Weiterversicherung | -124.80 | 63.35 |
| Total Forderungen | 216'653.90 | 255'197.59 |

| 7.2 Forderungen bei den Arbeitgebern | 31.12.2022 CHF | 31.12.2021 CHF |
|---|---------------------|---------------------|
| Magazine zum Globus AG | 0.00 | 1'349'813.00 |
| HeBa Partners AG | 0.00 | 102'159.65 |
| MiSENSO AG (Doppelzahlung) | 0.00 | -55'492.60 |
| DEPOT CH AG | 0.00 | 38'248.85 |
| Activ Fitness Ticino AG | 9'825.10 | 10'436.55 |
| MTCH AG | 0.00 | 3'840.95 |
| bta first travel ag | 0.00 | 877.35 |
| Weiterversicherung in VW Travel | 381.30 | 0.00 |
| Medbase AG | 97'892.20 | 105'585.90 |
| Medbase Berner Oberland | 5'984.00 | 2'167.40 |
| Medbase Romandie | 0.00 | 2'887.60 |
| Operationszentrum Burgdorf | 0.00 | 955.40 |
| Groupe Médical Synergie SA | 1'275.70 | 144.40 |
| Bluespace Ventures AG | 33'673.10 | 0.00 |
| Lüchinger + Schmid AG, c/o. Micarna SA | 596.50 | 0.00 |
| Digitec Galaxus | 1'630'884.00 | 1'478'939.10 |
| Denner AG | 137'567.55 | 0.00 |
| Denner Partner und Denner Satelliten | 122'518.30 | 0.00 |
| Total Forderungen bei den Arbeitgebern | 2'040'597.75 | 3'040'563.55 |

Die Forderungen gegenüber den angeschlossenen Unternehmen wurden im 1. Quartal 2023 beglichen.

| 7.3 Aktive Rechnungsabgrenzung | 31.12.2022 CHF | 31.12.2021 CHF |
|---|-------------------|---------------------|
| Verwaltung | 51'453.45 | 1'522.15 |
| Abgrenzung div. Aufwände Übernahme Denner | 46'947.46 | 64'487.05 |
| Retrozessionen | 1'756.98 | 1'756.98 |
| Einlage Arbeitgeberbeitragsreserven - Lüchinger + Schmid AG | 0.00 | 2'455'000.00 |
| Korrektur Beiträge aus VW VIVA | 9'631.80 | 0.00 |
| Total aktive Rechnungsabgrenzung | 109'789.69 | 2'522'766.18 |

| 7.4 Verbindlichkeiten | 31.12.2022 CHF | 31.12.2021 CHF |
|---|----------------------|-----------------------|
| Freizügigkeitsleistungen und Renten | | |
| Verpflichtungen Ausgetretene | 21'305'175.20 | 18'613'235.26 |
| Vorausbezahlte Freizügigkeitsleistungen | 394'394.36 | 874'152.69 |
| Nicht ausbezahlte Renten | 0.00 | 407.35 |
| Total Freizügigkeitsleistungen und Renten | 21'699'569.56 | 19'487'795.30 |
| Andere Verbindlichkeiten | | |
| Sicherheitsfonds | 369'316.95 | 281'895.45 |
| MzG, Teilliquidation VW Aquila - FM Einzelaustritte | 0.00 | 6'200'000.00 |
| MzG, Teilliquidation VW Aquila - Rentnerstiftung SRS | 0.00 | 128'981'553.00 |
| MzG, Teilliquidation VW Aquila | 32'821.00 | 0.00 |
| Diverse Verbindlichkeiten | 68'681.60 | 10'490.80 |
| Total andere Verbindlichkeiten | 470'819.55 | 135'473'939.25 |
| 7.5 Passive Rechnungsabgrenzung | | |
| Verwaltung | 101'286.14 | 140'098.84 |
| Pendente Zahlungen von rückw. Invalidenrenten | 116'626.45 | 0.00 |
| Total passive Rechnungsabgrenzung | 217'912.59 | 140'098.84 |
| 7.6 Sonstiger Ertrag | | |
| Bezugsprovision Quellensteuer | 500.60 | 338.15 |
| Ertrag Verwaltung Wohneigentumsförderung | 3'270.00 | 5'049.00 |
| Fundgelder Globus | 0.00 | 10'344.20 |
| Einnahmen Mietzinse und Nebekosten - Übernahme Lüchinger + Schmid AG | 0.00 | 18'226.94 |
| Diverse sonstige Erträge | 80'774.55 | 0.00 |
| Total sonstiger Ertrag | 84'545.15 | 33'958.29 |
| 7.7 Sonstiger Aufwand | | |
| FZL bei Austritt zu Lasten Freie Mittel (Art. 17 FZG) | 0.00 | 0.00 |
| Diverse sonstige Aufwände | -367'341.00 | 0.00 |
| Aufwand Liegenschaft - Übernahme Lüchinger + Schmid AG | 0.00 | -27'760.93 |
| Ausbuchen ausl. Quellensteuer - Übernahme Lüchinger + Schmid AG | 0.00 | -10'652.89 |
| Einmaleinlage Senkung UWS VW Faro - Finanzierung erfolgte über Aufl. nicht techn. RST | 0.00 | -75'599.45 |
| Total sonstiger Aufwand | -367'341.00 | -114'013.27 |

| 7.8 Verwaltungsaufwand | 2022 CHF | 2021 CHF |
|---|----------------------|----------------------|
| Administration | -1'266'792.20 | -878'497.36 |
| DL Geschäftsführung und Management Services | -270'000.00 | -245'000.00 |
| Stiftungsrat | 0.00 | -7'000.00 |
| Rechtsberatung | -46'530.05 | -16'758.00 |
| IT-Applikation / Migration | -239'804.08 | -123'709.25 |
| Frankaturen | -30'940.60 | -15'747.15 |
| Kommunikation | -26'697.70 | -23'218.83 |
| Dokumentenmanagement-System | -25'643.57 | -39'672.07 |
| Übriger Verwaltungsaufwand | -22'807.10 | -28'433.62 |
| Total allgemeiner Verwaltungsaufwand | -1'929'215.30 | -1'378'036.28 |
| Revisionsstelle | -101'944.42 | -84'104.15 |
| Experte für berufliche Vorsorge | -159'297.95 | -172'563.50 |
| Aufsichtsbehörde | -36'470.90 | -18'690.25 |
| Total Verwaltungsaufwand | -2'226'928.57 | -1'653'394.18 |

Die erhöhten Legal Defence Kosten sind auf die höhere Anzahl von Rechtsfällen (Todes-, Invaliditäts- und Teilliquidationsfälle) zurückzuführen. Die Migration- und Demigration von Denner und Globus, die Abwicklung der Teilliquidationen AQUILA und FUTURA, die Einführung einer neuen Buchhaltungssoftware, sowie der markante Zuwachs bei den Aktivversicherten, haben zu höheren Administrations- und Softwarekosten geführt.

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Anzahl Destinatäre (aktive Versicherte und Rentner) (Durchschnitt der Bestände per 1.1. und per 31.12.) | 10'668 | 7'694 |
| | 2022 CHF | 2021 CHF |
| Verwaltungsaufwand (ohne Vermögensverwaltung pro Destinatär) | 209 | 215 |

8. Aufsichtsbehörde

Die BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA) hat die Jahresrechnung 2021 mit Schreiben vom 12. Juli 2022 die Jahresrechnung 2021 ohne Bemerkungen zur Kenntnis genommen.

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 2022 auf Anträge der Vorsorgekommissionen wie folgt beschlossen:

- Keine Erhöhung der laufenden Renten per 1. Januar 2023 in den Vorsorgewerken AQUILA, DIGITAL, DENNER, FARO, FUTURA, TRAVEL und VIVA.

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. Die Umwandlungssätze im Alter 65 werden wie folgt schrittweise gesenkt:

- Vorsorgewerk AQUILA: von 6.10% auf 5.00% ab 2019 bis 2023
- Vorsorgewerk DENNER (64/65): von 6.50% auf 5.25% ab 2019 bis 2028
- Vorsorgewerk TRAVEL: von 6.50% auf 5.60% ab 2019 bis 2023
- Vorsorgewerk FARO: Senkung von 6.5% auf 6.1% ab 2021 bis 2025

In den folgenden Vorsorgewerken betragen die Umwandlungssätze:

- Vorsorgewerk DIGITAL: 5.6%
- Vorsorgewerk VIVA: 5.65%
- Vorsorgewerk FUTURA: 5.4%

9.3 Prüfung Sachverhalt der Teilliquidation

Bei sämtlichen Unternehmen wurde überprüft, ob der Sachverhalt der Teilliquidation per 31. Dezember 2022 vorliegt. Es wurde Folgendes festgestellt:

Durch den Verkauf von Snäx sind durch den Verkauf an FeFel bis zum 31.12.2022 fast alle Versicherten unfreiwillig aus dem Vorsorgewerk FUTURA ausgetreten. Damit ist der Tatbestand der Teilliquidation klar erfüllt und es ist eine Teilliquidation des Vorsorgewerks FUTURA durchzuführen.

9.4 Durchgeführte Teilliquidation

Teilliquidationen im Vorsorgewerk AQUILA und FUTURA

Die kollektiven Ansprüche an technischen Rückstellungen, Wertschwankungsreserven und freien Mitteln sind am 24.06.2022 überwiesen worden. Die Ansprüche an freien Mitteln bei den Einzelaustritten sind bis Ende August ebenfalls überwiesen worden. Die Teilliquidationen sind damit abgeschlossen.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

10.1 keine

VORSORGE in globo^M

Markus Glesti

Michel Haldemann

Schlieren,