

Kurzbericht 2024

Juni 2025

Editorial

Liebe Leserinnen und Leser

Es waren wiederum die Aktien, über die man sich im Anlagejahr 2024 freuen konnte. Die Aktien mit einem Portfolio-Anteil von einem guten Drittel erwirtschafteten eine Rendite von 15.2%. Innerhalb dieser Anlagekategorie waren die Auslandsaktien mit KI-Fantasien die massgebenden Treiber.

Etwas weniger erfreulich entwickelten sich Anlagen in Fremdwährungen infolge hoher Absicherungskosten. Da erstaunt es nicht, dass einzig Obligationen in Schweizer Franken Renditen zwischen 3.5% und 5.5% erwirtschaften konnten, während Auslandsobligationen negative Renditen zwischen -0.1% und -2.1% beisteuerten.

Per 31.12.2024 resultierte eine Performance von 7.7%. Dieses erfreuliche Ergebnis hat in allen Vorsorgekommissionen dazu geführt, dass für das abgelaufene Jahr Zusatzverzinsungen, bzw. für das laufende Jahr 2025 höhere Verzinsungen zu Gunsten der Versicherten beschlossen wurden. Wo die Risikofähigkeit des Vorsorgewerks es zulies, wurden gemäss Beschluss der Vorsorgekommissionen im Dezember ein bzw. zwei zusätzliche Renten ausbezahlt (Alters- und Hinterlassenenrenten).

Angesichts bestehender geopolitischer Risiken und neu drohender Handelskriege, werden die Staats-Defizite wohl auch in nächster Zukunft nicht kleiner werden. Höhere Importzölle dürften weder das Wirtschaftswachstum fördern noch die Haushaltskassen füllen.

In bewährter Zusammenarbeit mit dem professionellen Asset Management der Migros Pensionskasse werden wir uns diesen Herausforderungen stellen.

Nachfolgend erhalten Sie einen Überblick zu schwerpunktmässigen Themen, welche uns im vergangenen Jahr beschäftigt haben.

Teilliquidation im Vorsorgewerk AQUILA

Auch dieses Jahr befindet sich das Vorsorgewerk AQUILA in Teilliquidation.

Gleichzeitig mit der Mitteilung, dass die Tätigkeit der Migros Digital Solutions (MDS) eingestellt wird, wurde auch kommuniziert, dass für Yuno AG eine Partnerlösung gesucht wird. Diese angestrebte Lösung konnte nicht realisiert werden, der aktive Betrieb wurde eingestellt. Analog zu MDS wurde die Teilliquidation infolge Restrukturierung festgestellt. Der entsprechende Teilliquidationsbericht mit Stichtag 31.12.2023 wurde vom Stiftungsrat anlässlich der Stiftungsratssitzung vom 11.12.2024 genehmigt.

Der Anschluss der WePractice AG hat per 01.01.2025 vom Vorsorgewerk AQUILA zum Vorsorgewerk VIVA gewechselt. Auch dieser Wechsel hat eine Teilliquidation mit Stichtag 31.12.2024 zur Folge.

Der entsprechende Teilliquidationsbericht ist durch die Libera AG erstellt und vom Stiftungsrat an der Sitzung vom 09.05.2025 genehmigt worden.

Neuanschlüsse von Unternehmen

Im Jahr 2024 schlossen sich folgende Unternehmen an:

- Ospena AG / Vorsorgewerk GASTRO
- Telehealth Services AG / Vorsorgewerk VIVA
- Medbase Toujours AG / Vorsorgewerk VIVA
- Denner Partner (diverse) / Vorsorgewerk DENNER

Vorsorgekommissionen und Stiftungsrat

Im vergangenen Jahr gab es in fast allen Vorsorgekommissionen und demzufolge auch im Stiftungsrat zahlreiche personelle Mutationen. Wir danken an dieser Stelle den ausgetretenen Mitgliedern dieser Organe für deren geleistete Dienste für die VIG und heissen die neuen Mitglieder herzlich willkommen. Die aktuelle Zusammensetzung ist auf der letzten Seite des Kurzberichts und auf unserer Homepage ersichtlich.

Wichtige Dokumente und Informationen sind auf www.in-globo.ch abrufbar. Mit dem Simulationsrechner unter dem Menüpunkt "Simulation" können Sie u.a. berechnen, wie Sie mit einem Einkauf Ihre Vorsorgesituation verbessern oder wie sich bei einer Pensionierung die Altersrente verändert, wenn Sie einen Teil der Altersleistung in Kapitalform beziehen.

Wir wünschen Ihnen eine anregende Lektüre und danken allen Beteiligten, die sich im Jahr 2024 für die VIG eingesetzt haben.

Markus Glesti
Präsident des Stiftungsrats

Michel Haldemann
Geschäftsführer

Jahresrechnung

Bilanz per 31. Dezember

	2024	2023
	TCHF	TCHF
Aktiven	1'593'946.4	1'370'460.2
Aktive Rechnungsabgrenzung	12.7	9.8
Kapitalanlagen	1'593'933.7	1'370'450.4
Liquidität	61'032.6	32'550.6
Obligationen	507'686.1	437'650.5
Aktien	588'047.7	521'301.6
Immobilien	369'048.5	312'297.8
Infrastrukturanlagen	68'118.8	66'649.9
Passiven	1'593'946.4	1'370'460.2
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	35'836.8	25'962.1
Arbeitgeberbeitragsreserven	137'682.9	133'167.1
Nicht technische Rückstellungen	3'721.9	3'721.9
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1'176'708.5	1'045'866.6
Vorsorgekapital aktive Versicherte	787'498.2	679'298.5
Vorsorgekapital Rentner	307'478.9	281'570.0
Technische Rückstellungen	81'731.4	84'998.1
Wertschwankungsreserve	230'287.0	161'742.6
Freie Mittel	9'709.3	0.0
Stand zu Beginn der Periode	0.0	0.0
Aufwand-/ Ertragsüberschuss	9'709.3	0.0

Betriebsergebnis

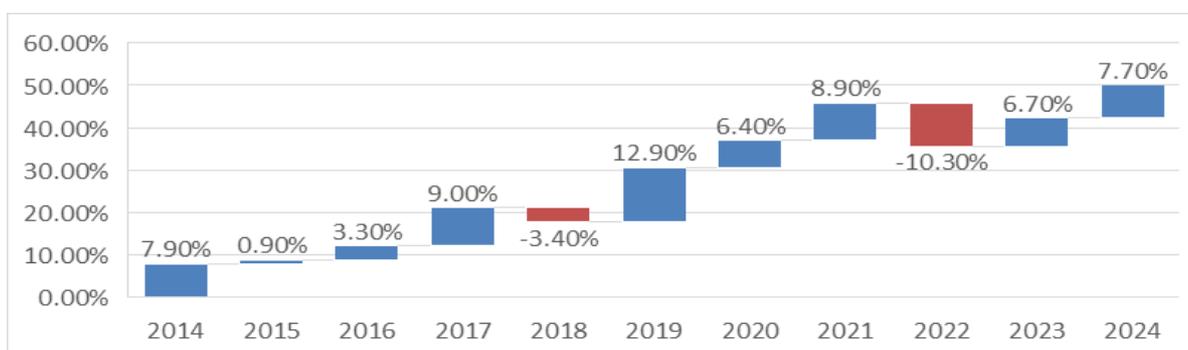
	2024	2023
	TCHF	TCHF
Betriebsergebnis		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-28'432.7	-18'570.3
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	235'291.2	174'880.7
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-116'414.7	-111'062.4
Veränderung Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	-147'912.0	-81'721.4
Versicherungsaufwand	1'634.0	211.4
Versicherungsertrag	-1'031.3	-878.5
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	108'682.6	82'268.3
Erfolg aus den Vermögensanlagen	111'509.0	84'814.9
Zinsaufwand	-215.0	-165.3
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-2'611.5	-2'381.2
Auflösung nicht-technische Rückstellungen	0.0	0.0
Sonstiger Ertrag	12.8	9.2
Sonstiger Aufwand	-0.8	-3.3
Verwaltungsaufwand	-2'008.2	-2'242.5
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve	78'253.7	61'461.4
Aufösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-68'544.4	-61'461.4
Aufwand-/Ertragsüberschuss	9'709.3	0.0

Deckungsgrad per 31. Dezember gemäss Art. 44 BVV 2

120.4%

115.5%

Performance



Vermögensanlagen

Anlagekategorien

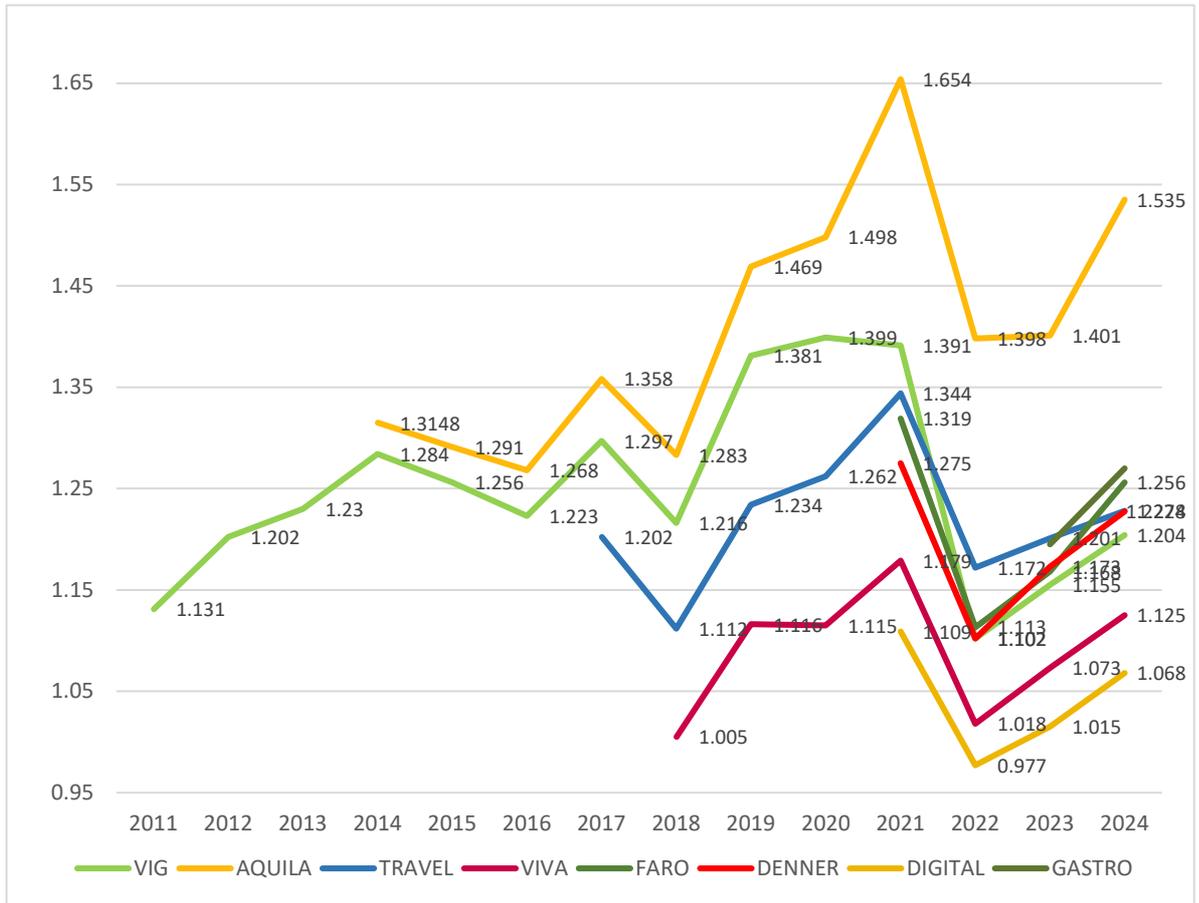
per 31. Dezember in Prozent	2024			2023		
	Allokation	Performance	Benchmark	Allokation	Performance	Benchmark
Liquidität	3.5%	3.4%	3.4%	2.0%	5.8%	6.0%
Obligationen	31.9%			32.0%		
Aktien	37.0%	15.2%	15.8%	38.2%	12.5%	11.7%
Immobilien	23.2%	4.3%	3.9%	22.9%	0.1%	2.1%
Anlagen in Infrastruktur	4.3%	-3.1%	5.4%	5.0%	2.8%	3.5%
Total	100.0%	7.7%	8.2%	100.0%	6.7%	7.1%

Die VIG blickt auf ein gutes Anlagejahr zurück. Einmal mehr waren die Aktienanlagen die Haupttreiber mit einer Rendite von 15.2%. Hierbei sind vor allem Werte im Nasdaq (Technologie Aktien Ausland) gefragt und führten zu deutlichen Bewertungsgewinnen. Obligationen und Immobilien haben eine ordentliche Rendite gebracht. Anlagen in Infrastruktur sind durch die Absicherung der Fremdwährungsrisiken eher unattraktiv.

Deckungsgrad und tech. Zinssatz

Der Deckungsgrad gibt ein Bild über den finanziellen Zustand der Stiftung und ist ein wichtiges Mass zur Beurteilung der Risikofähigkeit. Der ausgewiesene Deckungsgrad entspricht dem Verhältnis der verfügbaren Aktiven zum Vorsorgekapital und zu den technischen Rückstellungen.

Entwicklung Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2



Technischer Zinssatz

Der technische Zinssatz ist der Diskontsatz, mit dem das Vorsorgekapital der Rentner bewertet wird. Für den Jahresabschluss 2024 beträgt er unverändert zum Vorjahr 1.5%.

Versicherten-
bestand

	2024	2023
Aktive Versicherte	11'190	10'487.0
Rentner	1'175	1'033.0
Altersrenten	848	764.0
Invalidenrenten	202	164.0
Ehegatten- und Partnerrenten	125	105.0
Scheidungsrenten	0	0.0
Total Versicherte	12'365	11'520.0

Organisation

Stiftungsrat	Arbeitgebervertretung	Arbeitnehmervertretung
Stand 1.1.2025	Markus Glesti (Präsident)	Thomas Lüscher (Vizepräsident)
	Adrian Bodmer	Patrick Zulauf
	Serge Gafner	Martin Baltensperger
	Thomas Fugmann	Roger Dill
	Christian Schüder	Reto Schumacher
	Marcel Gähwiler	Uwe Tillner
	Manfred Köchli	Andrea Sorice
	Daniel Reimann	Christophe Schmutz

Revisionsstelle	Ernst & Young AG, Zürich, Patrik Schaller (Leitender Revisor)
Experte für die berufliche Vorsorge	Libera AG, Zürich, Samuel Blum
Investment Controlling	Complementa Investment Controlling AG, St. Gallen
Vermögensverwalter	Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse, Schlieren
Geschäftsführung	Michel Haldemann
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich

Angeschlossene Unternehmen Stand 01.01.2025	Vorsorgewerk AQUILA: MiSENSE AG, Yuno AG
	Vorsorgewerk DENNER: Denner AG, Denner Partner und Satelliten
	Vorsorgewerk DIGITAL: Digitec Galaxus AG
	Vorsorgewerk FARO: Lüchinger + Schmid AG
	Vorsorgewerk GASTRO: Ospena Group AG
	Vorsorgewerk TRAVEL: Finass Reisen AG, HHD AG, MTCH AG
	Vorsorgewerk VIVA: Medbase AG, fit im Job AG, Mebase Zentralschweiz AG, Medbase Berner Oberland AG, Radiologie Luzern, Operationszentrum Burgdorf AG, Bluespace Ventures AG, Telehealth Services AG, WePractice AG, Radiologisches Zentrum Baden AG, Medbase Toujours AG

Die Kurzfassung der Jahresrechnung des jeweiligen Vorsorgewerks entnehmen Sie dem Beiblatt

Wünschen Sie detailliertere Informationen?

Die Jahresrechnung 2025 ist in elektronischer Form unter www.in-globo.ch aufgeschaltet.

Jahresrechnung