

PFS Vorsorgestiftung II

Geschäftsbericht 2021

Inhaltsverzeichnis

VORWORT 3

KENNZAHLEN 4

BILANZ 5

BETRIEBSRECHNUNG 8

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation	13
2 Aktive Versicherte und Rentner	16
3 Art der Umsetzung des Zwecks	17
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	17
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	18
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	22
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	27
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	29
9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	29
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	29

BERICHT DER REVISIONSSTELLE 30

Liebe Versicherte der PFS Vorsorgestiftung II

Die COVID-19-Pandemie prägte auch im 2021 unser Leben und unsere Gesellschaft. Teilweise tiefe Gräben innerhalb der Bevölkerung haben sich aufgetan, dank der Impfung und dank dem Auftreten einer weniger gefährlichen Virusvariante konnten die Massnahmen sukzessive aufgehoben werden. Trotz der weltweiten Pandemie und den damit einhergehenden Unsicherheiten konnte unsere Vorsorgestiftung im 2021 von einem weiteren Kursfeuerwerk profitieren. Die sehr hohen Deckungsgrade Ende 2020 konnten weiter erhöht resp. konsolidiert werden. Die Aktien wiesen weltweit enorme Kursgewinne auf. Die Wertzuwächse im Bereich der Immobilien Schweiz und Ausland zeigten sich einmal mehr als stabil.

Vor einem Jahr sprachen wir an dieser Stelle von einer Sehnsucht nach Normalität in unserem Alltag. Diese war zum Greifen nah und wurde jäh durch den kriegerischen Einmarsch Russlands in die Ukraine zu Nichte gemacht. Nebst dem menschlichen Leid werden die wirtschaftlichen Sanktionen auch uns treffen, Rohstoffe wie Öl und Erdgas werden eine spürbare Preissteigerung erfahren. Die Folgen dieses Konflikts werden wir als Vorsorgestiftung spüren. Dank unseren sehr hohen Deckungsgraden und dank den diversifizierten Portfolios sind wir glücklicherweise für diese weitere Krise gewappnet.

Der Deckungsgrad der PFS Vorsorgestiftung II stieg aufgrund der positiven Finanzmärkte im 2021 und beträgt für die PFS Vorsorgestiftung II nach der Zinsrunde 123.1 % per 31.12.2021 (Vorjahr 118.8 %). Heruntergebrochen auf die einzelnen Vorsorgewerke weisen wir per Ende Jahr Deckungsgrade in einer Bandbreite von 115.4 % bis 128.5 % aus.

Der technische Zinssatz wird per Ende 2021 auf 1.75 % belassen, wobei eine Überprüfung und Neubeurteilung im 2022 geplant ist. Nur mit einem realistisch ange-

setzten technischen Zinssatz kann eine Quersubvention vom Aktiv- auf den Rentenbestand vermieden werden.

Für 2021 hat der Bundesrat den BVG-Mindestzins unverändert bei 1.00 % belassen. Die Vorsorgewerke haben das Altersguthaben aufgrund des positiven Ergebnisses aus den Vermögensanlagen und soliden Wertschwankungsreserven höher verzinst. Die Stiftung zählt per Ende 2021 fünf aktive Vorsorgewerke mit 855 Versicherten und 84 Rentenbezügern.

Das Vorsorgereglement wurde aufgrund der Weiterentwicklung der IV (WEIV) leicht angepasst. Die Anpassung beinhaltet u.a. das stufenlose Rentensystem im BVG-Obligatorium. Das Reglement trat per 1. Januar 2022 in Kraft.

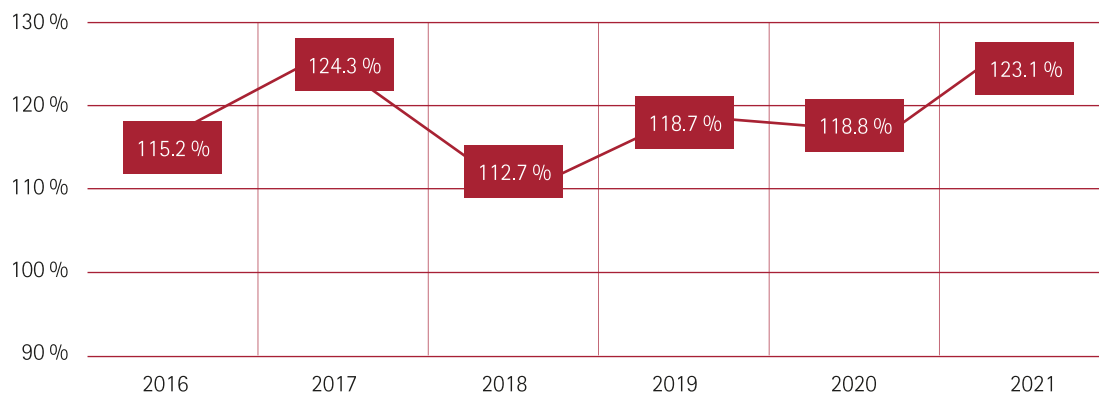
Gerne möchte ich mich bei den Kolleginnen und Kollegen im Stiftungsrat, dem Pensionskassenexperten und der Geschäftsstelle ganz herzlich für die gute Zusammenarbeit bedanken.

Freundliche Grüsse

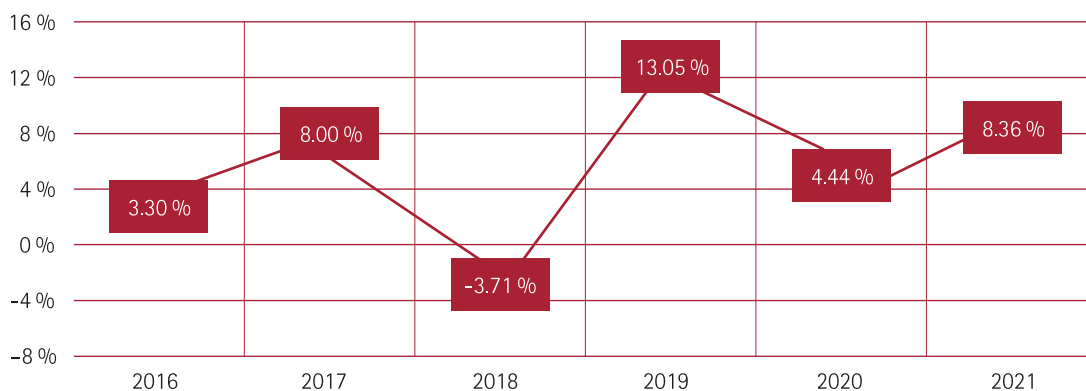
Matthias Gerber
Präsident des Stiftungsrates

Kennzahlen

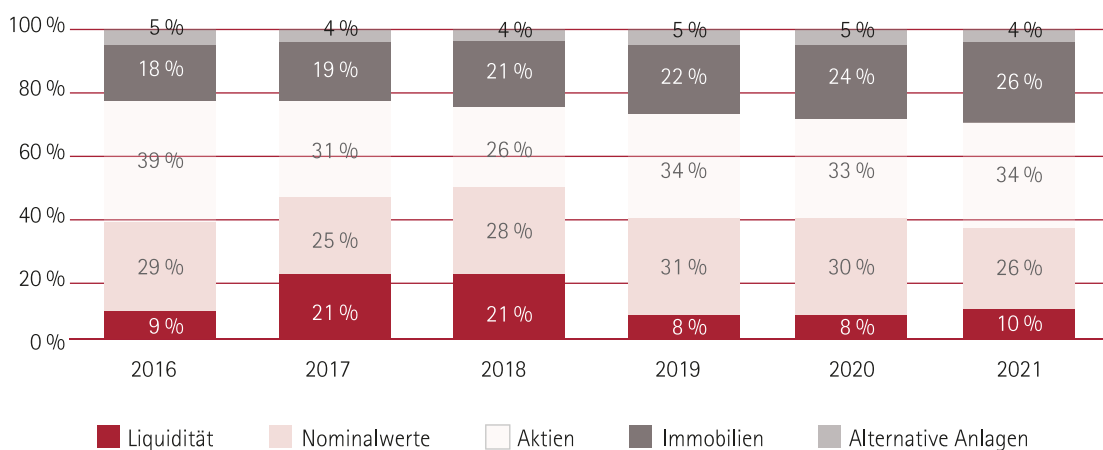
Deckungsgrad



Performance



Portfolio-Zusammensetzung



Bilanz

Bilanz



Bilanz konsolidiert	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Index Anhang
Aktiven			
Vermögensanlagen	238'088'717	212'196'318	6.4
Liquidität/Geldmarktanlagen	21'423'470	16'469'245	
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	825'840	848'933	7.1.1
Forderungen gegenüber Dritten	1'758'579	944'341	7.1.2
Obligationen CHF	40'479'619	43'870'200	
Obligationen EUR	1'045'325	2'161'944	
Obligationen USD	5'434'089	5'716'527	
Obligationen FW mix	15'042'279	10'712'200	
Aktien Schweiz	34'707'335	28'443'344	
Aktien Ausland mix	15'844'979	14'600'748	
Aktien Europa	4'364'173	5'312'027	
Aktien Nordamerika	6'414'388	5'449'082	
Aktien Pazifik	5'368'765	4'434'175	
Aktien Emerging Markets	8'909'842	7'905'223	
Aktien Small / Mid Caps	5'407'887	3'556'232	
Immobilien Schweiz	52'544'001	44'346'356	
Immobilien Ausland	9'303'070	7'061'940	
Hedge Funds	59'833	4'388'545	
Commodities	8'001'373	4'943'906	
Infrastruktur	1'153'868	1'031'349	
Aktive Rechnungsabgrenzung	125'982	147'288	7.1.3
Total Aktiven	238'214'700	212'343'606	

Die aufgeführten Werte sind mathematisch gerundet.
Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen.

Bilanz konsolidiert	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Index Anhang
Passiven			
Verbindlichkeiten	5'681'007	1'527'932	7.1.4
Freizügigkeitsleistungen / Kapitaleistungen	5'611'600	1'499'673	
Andere Verbindlichkeiten	69'407	28'259	
Passive Rechnungsabgrenzungen	550'883	387'772	7.1.5
Arbeitgeberbeitragsreserve	0	1'241'594	
Arbeitgeberbeitragsreserve ohne Verzicht	0	1'241'594	
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	184'303'288	167'940'796	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	140'936'579	128'830'286	5.2
Vorsorgekapital Rentner	33'850'349	29'986'484	5.4
Vorsorgekapital IV-Rentner	5'069'225	4'790'396	5.4
Technische Rückstellungen	4'447'135	4'333'630	5.5
Wertschwankungsreserve 01.01.	26'895'817	27'157'873	
Zuweisung Wertschwankungsreserve	6'556'456	3'141'862	
Entnahme Wertschwankungsreserve	-310'868	-3'403'919	
Wertschwankungsreserve 31.12.	33'141'405	26'895'817	6.3
Freie Mittel	14'538'117	14'349'696	
Total Passiven	238'214'700	212'343'606	

Die aufgeführten Werte sind mathematisch gerundet.
Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen.

Betriebs- rechnung

Betriebsrechnung



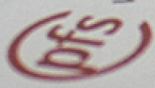
Betriebsrechnung konsolidiert	2021 CHF	2020 CHF	Index Anhang
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	16'607'306	12'734'023	
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'736'927	2'294'992	
Sparbeiträge Arbeitgeber	8'766'760	8'086'468	
Risikobeiträge Arbeitnehmer	196'315	189'757	
Risikobeiträge Arbeitgeber	904'939	826'661	
Verwaltungskosten Arbeitnehmer	27'986	26'110	
Verwaltungskosten Arbeitgeber	43'083	40'163	
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-	-248'812	
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	2'781'135	1'505'685	7.2.1
Einlagen in Wertschwankungsreserve	1'150'161	-	
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	-	13'000	
Eintrittsleistungen	14'589'059	17'034'736	
Freizügigkeitseinlagen Arbeitnehmer	14'383'992	5'457'651	
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen in			
Einlage in Rentendeckungskapital	-	9'793'438	
Technische Rückstellungen	-	255'436	
Wertschwankungsreserve	-	1'222'000	6.3
Erhaltene Leistungen WEF/Ehescheidung	205'068	306'210	
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	31'196'366	29'768'759	
Reglementarische Leistungen	-12'207'017	-6'438'037	
Altersrenten	-1'846'505	-1'722'157	
Hinterlassenenrenten	-48'131	-54'817	
Invalidenrenten	-338'534	-334'721	
Kapitalleistungen Pensionierung, Tod / IV	-9'973'847	-4'326'342	
Austrittsleistungen	-9'933'933	-12'890'681	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-9'702'047	-4'049'563	
Vorbezüge WEF / Scheidung	-231'886	-578'933	
Auszahlung Rentendeckungskapital Kollektivaustritt	-	-8'262'185	
Übertragung von zusätzlichen Mitteln aus Kollektivaustritt	-4'124'692	-3'008'689	
Übertragung technische Rückstellungen	-	-3'008'689	
Übertragung Wertschwankungsreserve und überschüssige Mittel	-4'124'692	-	
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-26'265'642	-22'337'407	

Betriebsrechnung konsolidiert	2021 CHF	2020 CHF	Index Anhang
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellung und Beitragsreserven	-15'120'899	-5'130'233	
Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-4'118'424	-8'165'964	
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-3'863'865	-1'018'215	
Bildung Vorsorgekapital IV-Rentner	-226'086	-1'575	
Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserve	1'241'594	248'812	
Bildung/Auflösung technische Rückstellungen	-113'505	6'182'032	
Verzinsung des Sparkapitals	-7'987'870	-2'328'540	
Verzinsung AGH IV-Rentner	-52'743	-46'782	
Ertrag aus Versicherungsleistungen	802'197	700'894	
Versicherungsleistungen	802'197	700'894	
Versicherungsaufwand	-555'529	-508'168	
Versicherungsrisikoprämien	-458'838	-414'233	
Versicherungskostenprämien	-70'540	-63'744	
Sicherheitsfonds BVG	-26'152	-30'191	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-9'943'507	2'493'845	

Betriebsrechnung konsolidiert	2021 CHF	2020 CHF	Index Anhang
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	16'845'839	8'595'231	6.7
Erfolg Liquidität/Geldmarkt	-270'207	31'233	
Erfolg Obligationen CHF	-842'583	348'156	
Erfolg Obligationen EUR	-88'291	105'126	
Erfolg Obligationen USD	-33'128	-134'783	
Erfolg Obligationen FW mix	42'726	554'314	
Erfolg Aktien Schweiz	6'933'155	1'268'872	
Erfolg Aktien Ausland mix	3'665'747	1'075'208	
Erfolg Aktien Europa	775'746	-423'793	
Erfolg Aktien Nordamerika	1'575'577	651'305	
Erfolg Aktien Pazifik	304'772	96'118	
Erfolg Aktien Emerging Markets	-39'071	784'567	
Erfolg Aktien Small / Mid Caps	855'313	418'163	
Erfolg Immobilien Schweiz	3'232'467	3'923'694	
Erfolg Immobilien Ausland	1'271'143	-411'746	
Erfolg Hedge Funds	19'395	262'964	
Erfolg Commodities	49'545	709'046	
Erfolg Infrastrukturanlagen	156'379	10'632	
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-746'615	-661'378	6.8
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-16'231	-12'467	
Sonstiger Ertrag	80'582	80'496	7.2.2
Sonstiger Aufwand	-22'913	-	7.2.3
Verwaltungsaufwand	-525'993	-359'566	7.2.3
Expertenaufwand	-82'724	-57'638	
Revisionsaufwand	-29'822	-27'888	
Gebühren Aufsicht	-10'037	-3'246	
Übriger Verwaltungsaufwand	-58'236	-4'202	
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-345'174	-266'592	
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Auflösung/Bildung			
Wertschwankungsreserve	6'434'008	10'810'006	
Veränderung Wertschwankungsreserve	6'245'588	-262'057	6.3
Ertrags- und Auswandüberschuss	188'421	11'072'063	
Bildung (+) / Auflösung (-) Freie Mittel	188'421	11'072'063	

Anhang

Anhang



vorsorgend voraus



Pensionierung richtig geplant!

*Bona doloremque as es estum doloremque conis et omnia angustiam
Simulacris sit, ped que vit videtur rehendit ut.
Duar pellamet lignis culparum quis colla pellos absumunt
omniat eum eticature illesqui nulparumta eorum tota*

Wegweisend

1. Grundlagen und Organisation

1.1. Rechtsform und Zweck

Bei der PFS Vorsorgestiftung II handelt es sich um eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG. Sie untersteht der gesetzlichen Aufsicht.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und dessen Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der ihr angeschlossenen Arbeitgeber und Vorsorgewerke sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Die PFS Vorsorgestiftung II kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben und auch die freiwillige Vorsorge nach Art. 4 BVG durchführen.

1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die PFS Vorsorgestiftung II ist unter der Ordnungsnummer AG252 definitiv in das kantonale Register für die berufliche Vorsorge im Kanton Aargau eingetragen. Die Vorsorgeeinrichtung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3. Angabe der Urkunde und Reglemente

Die Stiftung wurde mit öffentlicher Urkunde vom 11.11.2003 gegründet, in das Handelsregister des Kantons Aargau eingetragen und per 14.12.2005 aktualisiert.

Reglement	verabschiedet am	gültig ab
Vorsorgereglement	12.11.2020	01.01.2021
Anhänge zum Vorsorgereglement (je Anschluss)	12.11.2020	01.01.2021
Zusatzreglement Weiterversicherung nach Art. 47a BVG	11.11.2021	01.01.2021
Anlagereglement und Anhänge zum Reglement	12.11.2020	01.11.2021
Geschäfts- und Organisationsreglement	05.11.2012	01.01.2012
Rückstellungsreglement (Anhang zum Geschäfts- und Organisationsreglement)	07.11.2019	31.12.2019
Teilliquidationsreglement	04.11.2011	01.06.2009

1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Der Stiftungsrat setzt sich am 31.12.2021 aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Personalangaben	Funktion	*	Zeichnungsart
Matthias Gerber	Präsident	AG	kollektiv zu zweien
Martin Sykora	Vize-Präsident	AN	kollektiv zu zweien
Sandro Gentile	Mitglied	AN	kollektiv zu zweien
Andrea Heinen	Mitglied	AG	kollektiv zu zweien
Benjamin Lehen	Mitglied	AN	kollektiv zu zweien
Tina Rossner	Mitglied	AG	ohne Unterschrift

Weitere Zeichnungsberechtigte:

Corinne Antonica Geschäftsführerin kollektiv zu zweien

Ramona Camenisch, Rechnungsführerin Vorsorgestiftung II der PFS Pension Fund Services AG

*AN = Arbeitnehmer-Vertreter / *AG = Arbeitgeber-Vertreter

Die mit der Geschäftsführung und der Verwaltung von Vermögensanlagen betrauten Personen und Institutionen richten sich nach den Loyalitätsrichtlinien gemäss Art. 51b BVG sowie Art. 48f bis Art. 49a BVV2.

1.5. Experte, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Pensionsversicherungs- Experte	Dipeka AG (Vertragspartei), Boris Morf (ausführender Experte), Hohlstrasse 515, 8048 Zürich
Revisionsstelle	BDO AG, Schiffbaustrasse 2, 8005 Zürich
Geschäftsführung	PFS Pension Fund Services AG, Sägereistrasse 29, 8152 Glattbrugg
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA), Schlossplatz 1, 5001 Aarau

1.6. Angeschlossene Arbeitgeber**Vorsorgewerke**

Gemeinde Zumikon	Vorsorgewerk Zumikon
Schule Zumikon	
Chinderhuus Zumikon	
Freizeitzentrum Zumikon	
Deutsche Lufthansa AG	Vorsorgewerk Lufthansa
Lufthansa Cargo AG	
Lufthansa Aviation Training Schweiz AG	
Slot Coordination Switzerland, SCS	Vorsorgewerk Swiss Kader
Swiss Aviation Software AG	
Swiss Aviation Training AG	
Swiss Global Air Lines AG (vorher: Swiss European Air Lines AG)	
Swiss International Airlines AG	
Deutsche Lufthansa AG	
Belair Airlines AG	Vorsorgewerk Belair Kabine / Boden
Belair Airlines AG	Vorsorgewerk Belair Cockpit / Kader
B+S AG	Vorsorgewerk der B+S AG
PFS AG	Vorsorgewerk der PFS AG

Die Stiftung setzt sich per 31.12.2021 aus gesamthaft sieben Vorsorgewerken zusammen.
Resultierend aus dem Konkurs der Belair Airlines befinden sich die entsprechenden Vorsorgewerke in Aufhebung.

2. Aktive Versicherte und Rentner

2.1. Aktive Versicherte	2021	2020	Veränderung
Stand 01.01.	830	792	38
Eintritte	165	119	46
Austritte	-106	-67	-39
Todesfälle	-	-	-
Pensionierungen	-34	-14	-20
Total Anzahl Aktive Versicherte 31.12.	855	830	25
davon nur Risiko versichert	30	33	-3

Aufteilung nach Alter BVG am 31.12.:

Alter	2021 Frauen	2020 Frauen	2021 Männer	2020 Männer	2021 Total	2020 Total
25 – 34	53	45	95	91	148	136
35 – 44	81	78	150	148	231	226
45 – 54	85	81	183	179	268	260
55 – 65	61	53	116	122	177	175
65 – mehr	-	-	1	-	1	-
Total Anzahl	280	257	545	540	825	797

Das Durchschnittsalter aller aktiven Versicherten der PFS Vorsorgestiftung II beträgt 40.09 Jahre.

2.2. Rentenbezüger (Rentenart)	2021	Zugänge	Abgänge	2020
Altersrenten	71	4	-	67
Invalidenrenten	4	-	-	4
Witwen- und Witwerrenten	3	-	-	3
Alters-Kinderrenten	4	1	-	3
Waisenrenten	-	-	-	-
IV-Kinderrenten	2	-	-	2
Total Anzahl	84	5	-	79

3. Art der Umsetzung des Zwecks

3.1. Erläuterung des Vorsorgeplans

Der Stiftungsrat erlässt das Vorsorgereglement, das Geschäfts- und Organisationsreglement, das Anlagereglement und das Teilliquidationsreglement. Allgemeine Leistungsbestimmungen sind im Vorsorgereglement enthalten. Im Vorsorgeplan als Anhang zum Reglement werden die spezifischen Bestimmungen für das Vorsorgewerk durch die Vorsorgekommissionen geregelt. Darunter fallen:

- Versichertes Salär
- Altersgutschriften und Prämien
- Zinssatz auf dem Altersguthaben
- Rücktrittsalter
- Einkauf in die Vorsorge
- Weitere spezielle Bestimmungen

Der Stiftungsrat überwacht die Einhaltung der Reglemente.

3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die einzelnen Vorsorgewerke werden voneinander getrennt geführt. Für jedes Vorsorgewerk werden separate vorsorgewerkspezifische Angaben in Ergänzung zur Jahresrechnung der Stiftung erstellt. Für die gesamte Stiftung wird die vorliegende, konsolidierte Jahresrechnung erstellt. Die Stiftung soll eine ausgeglichene Rechnung ausweisen; sie hält keine Kapitalanlagen. Sie verrechnet den Vorsorgewerken ihre Kosten nach einem festgelegten Verteilschlüssel.

3.3. Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Für die Administration und Geschäftsführung hat die PFS Vorsorgestiftung II am 8. Mai 2015 einen Dienstleistungsvertrag mit der PFS Pension Fund Services AG abgeschlossen. Der Vertrag kann, unter Einhaltung einer sechsmonatigen Frist, jeweils per Jahresende gekündigt werden.

4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung entspricht in Darstellung und Bewertung der von der Stiftung für Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr. 26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true & fair view). Sie steht im Einklang mit den Bestimmungen der Spezialgesetze der beruflichen Vorsorge.

4.2. Buchungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Einhaltung des Rechnungslegungsstandards Swiss GAAP FER 26 verlangt die Anwendung von aktuellen Werten für alle Vermögensanlagen. Sämtliche Vermögensanlagen der Stiftung sind zu Markt-

werten bewertet. Auf fremde Währung lautende Aktiven und Passiven wurden zum Stichtagskurs, Aufwendungen und Erträge zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet.

4.3. Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

In der Berichtsperiode wurden keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

5. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1. Art der Risikodeckung und Rückversicherung

Die Stiftung ist kongruent für die Risiken Tod und Invalidität rückversichert. Es bestehen entsprechende Verträge mit der Allianz Suisse (für die Belair Vorsorgewerke) und der Mobiliar (für alle anderen Vorsorgewerke). Allfällige Überschüsse kommen vollumfänglich den jeweiligen Vorsorgewerken zu. Der Rückversicherungsvertrag mit der Mobiliar wurde per 1.1.2019 vom bisherigen Bruttomodell (Einnahmen-/Ausgabenrechnung mit Überschussbeteiligung) nach effektivem Schadenverlauf (Überschuss durchschnittlich zwischen 60% und 70% der Premie) auf das Nettomodell (vorschüssiger Bonus bereits von Tarifpremie in Abzug gebracht und der Legal Quote unterstellt) umgestellt.

5.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	128'830'286	118'335'781
Bildung / Auflösung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4'118'424	8'165'965
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'736'927	2'294'992
Sparbeiträge Arbeitgeber	8'766'760	8'086'468
Sonstige Altersgutschriften	-	10'704
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	2'781'135	1'505'685
Freizügigkeitsleistungen	14'383'992	5'457'651
Einzahlungen WEF / Scheidung	205'068	306'210
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-9'702'047	-4'049'563
Vorbezüge WEF / Scheidung	-231'886	-578'933
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-4'847'677	-921'162
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-9'973'847	-3'946'088
Verzinsung des Sparkapitals	7'987'870	2'328'540
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	140'936'579	128'830'286

Zinssatz für Verzinsung der Altersguthaben im Vorsorgewerk:	2021	2020
Vorsorgewerk 1	2.00%	1.00%
Vorsorgewerk 2	5.25%	1.00%
Vorsorgewerk 3	9.00%	2.50%
Vorsorgewerk 4	0.00%	0.00%
Vorsorgewerk 5	0.00%	0.00%
Vorsorgewerk 6	7.00%	2.00%
Vorsorgewerk 7	4.00%	2.00%

5.3. Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Altersguthaben nach BVG	34'278'562	31'716'650
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

Kein Vorsorgewerk hat sich per 1.1.2021 für eine Rentenerhöhung entschieden.

5.4. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner und IV-Rentner	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	29'986'484	28'968'269
Bildung / Auflösung Vorsorgekapital Rentner	3'863'865	1'018'215
Bildung infolge Pensionierung / Tod	4'715'948	629'783
Bildung / Auflösung infolge Kollektivaustritt	-	1'531'253
Auflösung infolge Rentenzahlungen	-2'233'169	-2'111'695
Anpassung an die Berechnung des Experten	1'381'087	968'873
Total Vorsorgekapital Rentner	33'850'349	29'986'484
Stand Altersguthaben IV-Rentner am 1.1.	4'790'396	4'742'038
Bildung / Auflösung Altersguthaben IV-Rentner	226'086	1'575
Bildung infolge Invalidität	131'729	-
Auflösung infolge Pensionierung	-	-88'875
Altersgutschriften durch Stiftung geüfnet	94'357	90'450
Verzinsung AGH IV-Rentner	52'743	46'782
Total Altersguthaben IV-Rentner	5'069'225	4'790'396
Deckungskapital Altersrenten	31'927'527	29'489'551
Deckungskapital Hinterlassenenrenten	272'188	287'062
Deckungskapital Alterskinderrenten	198'653	209'871
Total Vorsorgekapital Rentner	32'398'368	29'986'484

5.5. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	2021 CHF	2020 CHF	Veränderung CHF
Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung	1'214'939	899'595	315'344
Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf Rentnerbestand	1'834'196	1'792'035	42'161
Rückstellung für Pensionierungsverluste	1'398'000	1'642'000	-244'000
Total technische Rückstellungen	4'447'135	4'333'630	113'505

Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung

Diese Rückstellung dient der Finanzierung der Längerlebigkeit der Rentner. Mit ihr wird die Einführung von neuen versicherungstechnischen Grundlagen vorfinanziert. Als Berechnungsbasis dient: Jährlich 0.75% des Deckungskapitals der Rentenbezüger.

Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf beim Rentnerbestand

Bei einem kleinen Rentnerbestand ist die Wahrscheinlichkeit hoch, dass die effektive Lebenserwartung von der statistischen abweicht. Die Rückstellung dient der Abfederung dieses Risikos.

Rückstellung für Pensionierungsverluste

Der Umwandlungssatz für die Berechnung der Altersrente ist versicherungstechnisch gesehen zu hoch. Die daraus resultierenden Verluste sind durch eine Rückstellung zu decken.

5.6. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2020 mit folgendem Fazit erstellt: „Die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen sind angemessen. Der angewendete technische Zinssatz liegt mit 1.75% per 31.12.2020 um 0.25%-Punkte über dem empfohlenen technischen Zinssatz. Die Vorsorgeeinrichtung bietet per Stichtag Sicherheit, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können. Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen grundsätzlich den gesetzlichen Vorschriften, sind aber zu aktualisieren. Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend.“

5.7. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Als technische Grundlagen verwendet die Stiftung die Grundlagen VZ 2015, PT 2017 mit einem technischen Zinssatz von 1.75%.

5.8. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Per 31.12.2020 hat das Gremium an der Sitzung vom 12. November 2020 eine weitere technische Zinssatzreduktion auf 1.75% beschlossen und für das 2021 in derselben Höhe belassen.

5.9. Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen

Die Mobiliar hält per 31.12.2021 aus ihrem Vertrag mit der Stiftung eine Drehtürreserve von CHF 2'138'315 für laufende Fälle, die Allianz eine solche von CHF 410'488. Weiter bestehen keine rückkaufsfähigen Versicherungsverträge.

5.10. Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Per 31.12.2021 besteht keine Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht.

5.11. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Veränderung CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	238'214'700	212'343'606	25'871'094
Total Verbindlichkeiten	-5'681'007	-1'527'932	-4'153'076
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	-550'883	-387'772	-163'111
Total Arbeitgeberbeitragsreserve	-	-1'241'594	1'241'594
Verfügbares Vermögen (Vv) abzüglich aller AGBR	231'982'810	209'186'309	22'796'501
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	140'936'579	128'830'286	12'106'294
Vorsorgekapital Rentner	33'850'349	29'986'484	3'863'865
Altersguthaben IV-Rentner	5'069'225	4'790'396	278'829
Technische Rückstellungen	4'447'135	4'333'630	113'505
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	184'303'288	167'940'796	16'362'493
Unter-/Überdeckung nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv/Vk) ohne AGBR mit Verwendungsverzicht	47'679'521	41'245'513	6'434'008
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv x 100/Vk)	125.87 %	124.56 %	1.31 %

Deckungsgrad der fünf aktiven Vorsorgewerke (Total Vorsorgewerke: sieben, davon führen zwei lediglich noch freie Mittel und keine Vorsorgekapitalien mehr)

	31.12.2021 CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	232'794'724
Total Verbindlichkeiten	-5'680'766
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	-162'180
Total Arbeitgeberbeitragsreserve	-
Verfügbares Vermögen (Vv) abzüglich aller AGBR	226'951'778
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	140'936'579
Vorsorgekapital Rentner	33'850'349
Altersguthaben IV-Rentner	5'069'225
Technische Rückstellungen	4'447'135
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	184'303'288
Unter-/Überdeckung nach Art. 44 Abs. 1 BWV2 (Vv/Vk) ohne AGBR mit Verwendungsverzicht	42'648'490
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BWV2 (Vv x 100/Vk)	123.14 %

Die einzelnen Vorsorgewerke weisen per 31. Dezember 2021 folgende Deckungsgrade auf:

Deckungsgrad	31.12.2021 Anz. Vorsor- gewerke	31.12.2020 Anz. Vorsor- gewerke
< 100 %	-	-
100 % - 120 %	1	2
> 120 %	4	3

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

6.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Die Anlagetätigkeit ist entsprechend dem Anlagereglement, gültig ab 1. November 2021, organisiert. Die Vorsorgekommissionen legen die Anlagestrategien und die Ziele der Anlagetätigkeiten fest. Die Anlagestrategie wird vom Stiftungsrat überprüft und kann nur mit seiner Zustimmung in das Anlagereglement aufgenommen werden. Für die Umsetzung der Anlagestrategie werden teilweise externe Berater beigezogen. Die Geschäftsführung ist für die Bearbeitung des täglichen Geschäfts zuständig. Die PFS Vorsorgestiftung II hat die Administration der Kapitalanlagen an die PFS Pension Fund Services AG delegiert. Sie führt die Wertschriftenbuchhaltungen und erstellt vierteljährlich ein Reporting. Für ein Vorsorgewerk übernimmt dies die Complementa AG. Grundsätzlich erfolgt die Vermögensverwaltung

mittels kollektiver Anlagen, insbesondere durch indexiert verwaltete institutionelle Fonds der Credit Suisse, UBS oder der Zürcher Kantonalbank ZKB. Die Fonds-Anteile liegen im Depot der herausgebenden Banken und werden nicht an eine zentrale Depotstelle transferiert. Die Immobilienanlagen werden indirekt über Anlagestiftungen oder über kotierte Anlagefonds gehalten.

6.2. Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2)

Gemäss Anlagereglement sind Erweiterungen der Anlagestrategie nach den Artikeln 53 Absätze 1-4, 54, 54a, 54b Absatz 1 und 55 BVV2 möglich, sofern die Einhaltung von Artikel 50 Absätze 1 bis 3 BVV2 im Anhang der Jahresrechnung schlüssig dargestellt werden kann.

Der Stiftungsrat hat von der Erweiterungsmöglichkeit keinen Gebrauch gemacht.

6.3. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserven	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Veränderung CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	26'895'817	27'157'873	-262'057
Einlagen in Wertschwankungsreserve	6'527'601	3'141'862	3'385'739
Auflösung Wertschwankungsreserve	-310'659	-	-
Bildung aus Freien Mitteln	28'855	-	28'855
Auflösung aus Freien Mitteln	-	-3'403'716	3'403'716
Auflösung aus Aufwandsüberschuss	-209	-203	-6
Wertschwankungsreserven gemäss Bilanz	33'141'405	26'895'817	6'245'589

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)			
Notwendiges Vorsorgekapital	184'303'288	167'940'796	16'362'493
Notwendige Wertschwankungsreserve	33'170'854	29'659'599	3'511'254
Vorhandene Wertschwankungsreserve	-33'141'405	-26'895'817	-6'245'588
Defizit bei der Wertschwankungsreserve	29'449	2'763'783	-2'734'334

Jedes Vorsorgewerk hat seine eigene Anlagestrategie. Daraus resultiert ein unterschiedlich hoher Bedarf an notwendigen Reserven für die kurzfristigen Schwankungen der Vermögensanlagen (Wertschwankungsreserven). Die jeweils notwendige Wertschwankungsreserve wird in den vierteljährlichen Reportings pro Vorsorgewerk dargestellt.

Per 31.12.2021 ist die Wertschwankungsreserve in vier Vorsorgewerken (Vorjahr vier) vollumfänglich geöffnet.

6.4. Darstellung der Vermögensanlagen nach Anlagekategorien	31.12.2021 CHF	%-Anteil	31.12.2020 CHF	%-Anteil
Liquidität	21'423'470	9.0 %	16'469'245	7.8 %
Forderungen	2'584'420	1.1 %	1'793'274	0.8 %
Obligationen	62'001'312	26.0 %	62'460'871	29.4 %
Obligationen CHF	40'479'619	17.0 %	43'870'200	20.7 %
Obligationen EUR	1'045'325	0.4 %	2'161'944	1.0 %
Obligationen USD	5'434'089	2.3 %	5'716'527	2.7 %
Obligationen FW mix	15'042'279	6.3 %	10'712'200	5.0 %
Aktien	81'017'369	34.0 %	69'700'832	32.8 %
Aktien Schweiz	34'707'335	14.6 %	28'443'344	13.4 %
Aktien Ausland mix	15'844'979	6.7 %	14'600'748	6.9 %
Aktien Europa	4'364'173	1.8 %	5'312'027	2.5 %
Aktien Nordamerika	6'414'388	2.7 %	5'449'082	2.6 %
Aktien Pazifik	5'368'765	2.3 %	4'434'175	2.1 %
Aktien Emerging Markets	8'909'842	3.7 %	7'905'223	3.7 %
Aktien Small / Mid Caps	5'407'887	2.3 %	3'556'232	1.7 %
Immobilien Schweiz	52'544'001	22.1 %	44'346'356	20.9 %
Immobilien Ausland	9'303'070	3.9 %	7'061'940	3.3 %
Hedge Funds	59'833	0.0 %	4'388'545	2.1 %
Commodities	8'001'373	3.4 %	4'943'906	2.3 %
Infrastruktur	1'153'868	0.5 %	1'031'349	0.5 %
Total Vermögensanlagen	238'088'717	100.0 %	212'196'318	100.0 %

Die Vermögensanlagen pro Vorsorgewerk werden in den vierteljährlichen Reportings nach Anlagekategorie und Titel im Detail dargestellt.

Bei drei Vorsorgewerken werden die Bandbreiten per 31.12.2021 verletzt. Bei einem Vorsorgewerk wird in der Anlagekategorie Obligationen Welt hedged CHF die untere Bandbreite um 2.56 % unterschritten sowie in der Anlagekategorie Aktien Schweiz die obere Bandbreite um 0.51 % überschritten. Bei zwei Vorsorgewerken wird bei der Liquidität die obere Bandbreite überschritten.

6.5. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Im Berichtsjahr hat ein Vorsorgewerk zur Währungsabsicherung der Investitionen in Obligationen USD Devisentermingeschäfte abgeschlossen. Folgende offenen Devisentermingeschäfte bestehen am Bilanzstichtag:

Devisentermingeschäft	Währung	Betrag Lokal	Abschluss Terminkurs Wert CHF	Aktueller Terminkurs Wert CHF	Erfolg am 31.12.2021 CHF
Verkauf per 27.05.2022			0.8905	0.9075	
Absicherung USD					
Obligationen	USD	5'000'000	4'452'500	4'537'615	85'115

Die Devisentermingeschäfte wurden über die ZKB als Gegenpartei abgeschlossen.

Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag besteht bei einem Vorsorgewerk folgende offene Kapitalzusage: CSA Energie-Infrastruktur Schweiz Klasse A über CHF 0.56 Mio.

6.6. Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Die Credit Suisse und die ZKB betreiben in ihren Aktien- und Obligationenfonds ein Securities Lending Programm. Die beiden Banken treten dabei als Principal Lender auf und sind somit jeweils einzige Gegenpartei für die Investoren. Als Schweizer Anlagefonds sind diese Lending-Geschäfte den Bestimmungen der Kollektivanlagenverordnung der FINMA (KKV-FINMA) unterstellt.

6.7. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

In den vorsorgewerkspezifischen Reportings werden die Vermögensanlagen pro Vorsorgewerk nach Anlagekategorie schlüssig dargestellt. Zu den Immobilienanlagen sind zudem die Ergebnisse in den vorsorgewerkspezifischen Angaben im Detail erläutert.

6.8. Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten	2021 CHF	2020 CHF
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-746'615	-661'378
Administration Kapitalanlagen	-119'512	-131'133
Stempelsteuern	387	-1'239
VV-Kosten Transparente TER Kollektivanlagen	-466'459	-414'145
Bankspesen / Management Fees (Anlagen)	-161'031	-114'861

Bei den indirekten Anlagen werden die Vermögensverwaltungskosten teilweise vom Net Asset Value (NAV) abgezogen und sind explizit in der Betriebsrechnung ausgewiesen worden. Für die nachfolgenden Anlagegefässe sind diese Kosten in Form der Total Expense Ratio (TER) ausgewiesen. Die TER enthält im Wesentlichen die laufenden Gebühren für das Portfoliomanagement, die Administration und das Depot:

Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	2021 CHF	2020 CHF
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-280'156	-247'232
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	-466'459	-414'145
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	-746'615	-661'378

Zusammenzug der transparenten Kollektivanlagen auf Anlageklassen	Marktwert 31.12.2021 CHF	TER in %	Kosten CHF
Obligationen	36'050'337	0.06 %	-21'717
Aktien	47'991'196	0.01 %	-5'493
Immobilien	59'130'060	0.68 %	-402'080
Commodities	8'001'373	0.15 %	-11'922
Infrastruktur	1'153'868	2.16 %	-24'924
Insurance Linked Securities	59'833	0.54 %	-323
TER-Kosten der transparenten Kollektivanlagen	152'386'668	0.31 %	-466'459
Anteil Transparente Anlagen «Kostentransparenzquote»		238'088'717	100.00 %
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Anlagen		-746'615	0.31 %

6.9. Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und Arbeitgeber-Beitragsreserve

An Anlagen beim Arbeitgeber bestanden per 31.12.2021 lediglich Beitragsforderungen für das Jahr 2021. Diese wurden im Januar und Februar 2022 beglichen. Kein Vorsorgewerk weist eine Arbeitgeber-Beitragsreserve aus.

7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Bilanz	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Aktiven		
7.1.1. Forderungen gegenüber Arbeitgeber	825'840	848'933
Debitor Arbeitgeber Beitragsrechnung	845'236	875'188
Kontokorrent Arbeitgeber (Vorauszahlungen)	-19'396	-26'255
7.1.2. Forderungen gegenüber Dritten	1'758'579	944'341
Rückforderbare Verrechnungssteuer	1'704'120	874'050
Guthaben Versicherungsprämie Geschäftsjahr	23'405	70'995
Kontokorrent Sammelstiftung	31'054	-704
7.1.3. Aktive Rechnungsabgrenzung	125'982	147'288
Abgrenzung Ertragsausschüttung Turidomus und Adimora	-	83'682
Abgrenzung Zuschüsse SIFO	13'000	13'000
Abgrenzung Einlagen	112'982	20'603
Abgrenzung Weiterverrechnung Stiftung PFS II	-	30'004
Passiven		
7.1.4. Verbindlichkeiten	5'681'007	1'527'932
Pendente Freizügigkeitsleistungen Austritte 31.12.	2'276'348	1'461'516
Pendente Kapitalleistungen Pensionierung	3'335'252	38'158
Diverse Kreditoren	69'407	28'259
7.1.5. Passive Rechnungsabgrenzung	550'883	387'772
Abgrenzung Revisions- und Expertenkosten	107'098	84'557
Abgrenzung Sicherheitsfonds	26'114	30'191
Abgrenzung Aufsicht und Oberaufsicht	10'698	12'827
Abgrenzung Vermögensverwaltungskosten	143'656	32'143
Abgrenzung Verwaltungskosten	191'968	124'218
Abgrenzung erhaltene Renten Rückversicherung Folgejahr	69'347	90'612
Abgrenzung Domizilhalterschaft	2'002	1'573
Abgrenzung diverse Kreditoren	-	11'651

7.2. Betriebsrechnung	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Ertrag		
7.2.1. Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'781'135	1'505'685
Freiwillige Einlagen Arbeitnehmer	1'982'860	1'493'516
Freiwillige Einlagen Arbeitgeber	773'575	12'169
Einlage in Vorsorgekapital Rentner	24'700	-
7.2.2. Sonstiger Ertrag	80'582	80'496
Kostenübernahme Arbeitgeber Bestandesverwaltung	80'360	82'410
Übriger Zinsaufwand	-2	-2'446
Provision aus Quellensteuerabrechnung	223	532
Aufwand		
7.2.3. Verwaltungsaufwand	-525'993	-359'566
Expertenaufwand	-82'724	-57'638
Revisionsaufwand	-29'822	-27'888
Gebühren Aufsicht	-10'037	-3'246
Marketingaufwand	-58'236	-4'202
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-345'174	-266'592

7.3. Retrozessionen

Im Berichtsjahr wurde seitens der PFS Pension Fund Services AG mit sämtlichen Geschäftspartnern (Banken, Depotstellen, Experten, etc.) abgeklärt, ob diese Retrozessionen (Vermittlungsgebühren, Provisionen, Kickbacks, Finder Fees, Ausgabe- oder Bestandespflege-Kommissionen oder Ähnliches) bezahlen oder erhalten. Es konnte festgestellt werden, dass keine Retrozessionen ausgegeben und eingenommen wurden, auf welche die Stiftung gemäss Art. 400 Abs. 1 OR oder Art. 48k BWV2 sowie aufgrund der Bundesgerichtsentscheide (zuletzt BGE 4A_127/2012 und 4A_141/2012) einen Anspruch geltend machen könnte.

8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die An- und Bemerkungen der BVG- und Stiftungsaufsicht Aarau im Schreiben vom 12. Juli 2021 und 11. Oktober 2021 wurden in den reglementarischen Grundlagen entsprechend umgesetzt. Gemäss schriftlicher Stellungnahme des Experten wird die technische Zinssatzreduktion per 31.12.2021 nicht mehr empfohlen.

9. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

9.1. (Teil-) Liquidation

Im Berichtsjahr liegt kein Teilliquidationstatbestand vor.

9.2 Abstimmungsverhalten gemäss Art. 22 Abs. 1 VegüV bzw. Art. 4.6 Anlagereglement

Gemäss Art. 22 Abs. 1 VegüV müssen Vorsorgeeinrichtungen ihre Stimmrechte ausüben; der Stiftungsrat hat dazu eine reglementarische Grundlage geschaffen. Bei Anlagefonds und Anlagestiftungen ist die Ausübung der Stimmrechte an die Fondsleitung respektive an den Stiftungsrat der Anlagestiftung delegiert. Eine Stimmpflicht besteht nur, sofern der PFS Vorsorgestiftung II ein Stimmrecht eingeräumt wird oder der Fond von ihr kontrolliert wird. Schweizer Aktien wurden im Berichtsjahr lediglich als Kollektivanlagen ohne Stimmrecht gehalten.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es liegen keine nennenswerten Ereignisse vor.

Bericht der Revisionsstelle

Bericht der Revisionsstelle

Revisionsstelle





Tel. +41 44 444 35 55
 Fax +41 44 444 35 35
 www.bdo.ch

BDO AG
 Schiffbaustrasse 2
 8031 Zürich

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der PFS Vorsorgestiftung II, Baden

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der PFS Vorsorgestiftung II (Seiten 3 bis 20), 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.



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 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;
- 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.

Zürich, 5. Mai 2022

BDO AG

Renzo Ferretti

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

Urban Pürro

Zugelassener Revisionsexperte

PFS Vorsorgestiftung II
Geschäftsstelle
Postfach
8152 Glattbrugg
T +41 43 210 18 18
F +41 43 210 18 19
info@pfs.ch
www.pfs.ch