



PFS Vorsorgestiftung II Jahresrechnung 2022

Inhaltsverzeichnis

VORWORT

3

BILANZ

4

BETRIEBSRECHNUNG

7

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation	12
2 Aktive Versicherte und Rentner	15
3 Art der Umsetzung des Zwecks	16
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	16
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	17
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	21
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	26
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	28
9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	28
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	28

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

29

Liebe Versicherte der PFS Vorsorgestiftung II

2022 wird als herausforderndes Jahr in die Geschichte eingehen. Das Einbrechen der Kapitalmärkte aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine mit den sich daraus ergebenden Sicherheits-, Migrations- und Energiefragen sowie den stark steigenden Zinsen zur Bekämpfung der Inflation durch die Notenbanken waren grosse Herausforderungen für die angeschlossenen Vorsorgewerke. Obwohl steigende Zinsen kurzfristig zu Verlusten auf den Vermögensanlagen führen, ist die Abkehr von Negativzinsen für die berufliche Vorsorge auf mittlere Sicht eine positive Entwicklung: endlich wird Sparen wieder belohnt!

Das zurückliegende Geschäftsjahr bescherte uns eine Achterbahnfahrt der Weltmärkte mit etwas Zuversicht im Spätherbst. In der zweiten Hälfte Dezember 2022 wurde das Resultat abermals getrübt. Dass bei der Performance ein Minus hingenommen werden muss, war schon früh erkennbar. Dank unseren sehr hohen Deckungsgraden und den diversifizierten Portfolios waren wir glücklicherweise für diese Krise gewappnet. Keines der angeschlossenen Vorsorgewerke geriet in Unterdeckung. Der Deckungsgrad der PFS Vorsorgestiftung II sank aufgrund der einbrechenden Finanzmärkte im 2022 und betrug nach der Zinsrunde 109.2% per 31.12.2022 (Vorjahr 123.1%). Heruntergebrochen auf die einzelnen Vorsorgewerke weisen wir per Ende Jahr Deckungsgrade in einer Bandbreite von 107.5% bis 111.4% aus.

Der technische Zinssatz wird per Ende 2022 auf 1.75% belassen, wobei eine Überprüfung und Neubeurteilung im 2022 erfolgt ist. Nur mit einem realistisch angesetzten technischen Zinssatz kann eine Quersubvention vom Aktiv- auf den Rentnerbestand vermieden werden.

Für 2022 hat der Bundesrat den BVG-Mindestzins unverändert bei 1.00% belassen. Die Vorsorgewerke haben das Altersgut haben aufgrund der soliden Wertschwankungsreserven teilweise leicht höher verzinst. Das Vorsorgewerk Lufthansa hat leider den Anschlussvertrag mit der PFS Vorsorgestiftung II per 31.12.2022 frist- und formgerecht gekündigt. Die Stiftung zählt per Ende 2022 vier aktive Vorsorgewerke mit 866 Versicherten und 96 Rentenbezügern.

Das Geschäfts- und Organisationsreglement inkl. Anhang I wurde leicht angepasst. Die Anpassungen beinhalten u.a. sowohl eine Stärkung der internen Kontrollen als auch die aktualisierten versicherungstechnischen Grundlagen (VZ2020, PT 2022). Das Reglement trat per Ende 2022 in Kraft.

Als neue Stiftungsrätin wurde Frau Kerstin Lohrmann vom Vorsorgewerk PFS in den Stiftungsrat gewählt und wir heissen sie als neue Stiftungsrätin herzlich willkommen. Aufgrund des Austritts von Corinne Antonica übernimmt Raphael Gavilano, Leiter Stiftungen und Client Relations bei der PFS, die Geschäftsführung der PFS VST II. Wir danken Frau Antonica für ihre wertvolle Arbeit und freuen uns auf die Zusammenarbeit mit Herrn Gavilano.

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

Bilanz

Bilanz



Bilanz konsolidiert	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF	Index Anhang
Aktiven			
Vermögensanlagen	213'811'531	238'088'717	6.4
Liquidität/Geldmarktanlagen	29'764'594	21'423'470	
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	1'009'781	825'840	7.1.1
Forderungen gegenüber Dritten	908'129	1'758'579	7.1.2
Obligationen CHF	34'806'937	40'479'619	
Obligationen EUR	848'239	1'045'325	
Obligationen USD	4'793'222	5'434'089	
Obligationen FW mix	9'874'835	15'042'279	
Aktien Schweiz	27'870'803	34'707'335	
Aktien Ausland mix	13'053'489	15'844'979	
Aktien Europa	4'437'496	4'364'173	
Aktien Nordamerika	5'102'246	6'414'388	
Aktien Pazifik	4'062'116	5'368'765	
Aktien Emerging Markets	6'647'550	8'909'842	
Aktien Small / Mid Caps	4'490'577	5'407'887	
Immobilien Schweiz	49'524'627	52'544'001	
Immobilien Ausland	8'680'370	9'303'070	
Hedge Funds	43'685	59'833	
Commodities	6'579'274	8'001'373	
Infrastruktur	1'313'564	1'153'868	
Aktive Rechnungsabgrenzung	123'655	125'982	7.1.3
Total Aktiven	213'935'186	238'214'700	

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

Bilanz konsolidiert	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF	Index Anhang
Passiven			
Verbindlichkeiten	9'475'631	5'681'007	7.1.4
Freizügigkeitsleistungen / Kapitaleistungen	9'436'802	5'611'600	
Andere Verbindlichkeiten	38'829	69'407	
Passive Rechnungsabgrenzungen	621'244	550'883	7.1.5
Arbeitgeberbeitragsreserve	0	0	
Arbeitgeberbeitragsreserve ohne Verzicht	0	0	
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	182'234'303	184'303'288	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	140'493'115	140'936'579	5.2
Vorsorgekapital Rentner	34'691'397	33'850'349	5.4
Vorsorgekapital IV-Rentner	3'301'992	5'069'225	5.4
Technische Rückstellungen	3'747'800	4'447'135	5.5
Wertschwankungsreserve 01.01.	33'141'405	26'895'817	
Zuweisung Wertschwankungsreserve	0	6'556'456	
Entnahme Wertschwankungsreserve	-16'425'316	-310'868	
Wertschwankungsreserve 31.12.	16'716'089	33'141'405	6.3
Freie Mittel	4'887'920	14'538'117	
Total Passiven	213'935'186	238'214'700	

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

Betriebs- rechnung

Betriebsrechnung



Betriebsrechnung konsolidiert	2022 CHF	2021 CHF	Index Anhang
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	15'355'922	16'607'306	
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'810'849	2'736'927	
Sparbeiträge Arbeitgeber	8'649'801	8'766'760	
Risikobeiträge Arbeitnehmer	208'519	196'315	
Risikobeiträge Arbeitgeber	914'883	904'939	
Verwaltungskosten Arbeitnehmer	29'273	27'986	
Verwaltungskosten Arbeitgeber	45'487	43'083	
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'710'110	2'781'135	7.2.1
Einlagen in Wertschwankungsreserve	-	1'150'161	
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	-13'000	-	
Eintrittsleistungen	8'082'827	14'589'059	
Freizügigkeitseinlagen Arbeitnehmer	7'907'717	14'383'992	
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen in			
Technische Rückstellungen	106'051	-	
Wertschwankungsreserve	17'604	-	
Erhaltene Leistungen WEF/Ehescheidung	51'455	205'068	
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	23'438'749	31'196'366	
Reglementarische Leistungen	-11'389'211	-12'207'017	
Altersrenten	-2'086'164	-1'846'505	
Hinterlassenenrenten	-48'131	-48'131	
Invalidenrenten	-269'078	-338'534	
Kapitalleistungen Pensionierung, Tod/IV	-8'985'839	-9'973'847	
Austrittsleistungen	-14'577'898	-9'933'933	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-14'489'160	-9'702'047	
Vorbezüge WEF / Scheidung	-38'485	-231'886	
Auszahlung freie Mittel Kollektivaustritt	-50'253	-	
Übertragung von zusätzlichen Mitteln aus Kollektivaustritt	-307'144	-4'124'692	
Übertragung technische Rückstellungen	-106'051	-	
Übertragung Wertschwankungsreserve und überschüssige Mittel	-201'093	-4'124'692	
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-26'274'254	-26'265'642	
Betriebsrechnung konsolidiert	2022 CHF	2021 CHF	Index Anhang

Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellung und Beitragsreserven	2'068'985	-15'120'899
Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	2'198'977	-4'118'424
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-841'048	-3'863'865
Bildung Vorsorgekapital IV-Rentner	1'821'234	-226'086
Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserve	-	1'241'594
Bildung / Auflösung technische Rückstellungen	699'335	-113'505
Verzinsung des Sparkapitals	-1'755'512	-7'987'870
Verzinsung AGH IV-Rentner	-54'001	-52'743
Ertrag aus Versicherungsleistungen	447'144	802'197
Versicherungsleistungen	447'144	802'197
Versicherungsaufwand	-555'555	-555'529
Versicherungsrisikoprämien	-405'079	-458'838
Versicherungskostenprämien	-110'185	-70'540
Sicherheitsfonds BVG	-40'291	-26'152
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-874'931	-9'943'507

Betriebsrechnung konsolidiert	2022 CHF	2021 CHF	Index Anhang
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-24'958'221	16'845'839	6.7
Erfolg Liquidität/Geldmarkt	-28'392	-270'207	
Erfolg Obligationen CHF	-4'908'776	-842'583	
Erfolg Obligationen EUR	-201'572	-88'291	
Erfolg Obligationen USD	-843'183	-33'128	
Erfolg Obligationen FW mix	-2'624'012	42'726	
Erfolg Aktien Schweiz	-6'177'567	6'933'155	
Erfolg Aktien Ausland mix	-2'624'561	3'665'747	
Erfolg Aktien Europa	-608'457	775'746	
Erfolg Aktien Nordamerika	-1'144'918	1'575'577	
Erfolg Aktien Pazifik	-530'101	304'772	
Erfolg Aktien Emerging Markets	-1'686'975	-39'071	
Erfolg Aktien Small / Mid Caps	-928'977	855'313	
Erfolg Immobilien Schweiz	-2'206'576	3'232'467	
Erfolg Immobilien Ausland	177'683	1'271'143	
Erfolg Hedge Funds	7'368	19'395	
Erfolg Commodities	23'906	49'545	
Erfolg Infrastrukturanlagen	126'377	156'379	
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-754'381	-746'615	6.8
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-25'108	-16'231	
Sonstiger Ertrag	79'163	80'582	7.2.2
Sonstiger Aufwand	-1'208	-22'913	7.2.3
Verwaltungsaufwand	-320'317	-525'993	7.2.3
Expertenaufwand	-26'508	-82'724	
Revisionsaufwand	-19'636	-29'822	
Gebühren Aufsicht	-11'417	-10'037	
Übriger Verwaltungsaufwand	-12'798	-58'236	
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-249'958	-345'174	
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Auflösung/Bildung			
Wertschwankungsreserve	-26'075'513	6'434'008	
Veränderung Wertschwankungsreserve	-16'425'316	6'245'588	6.3
Ertrags- und Auswandüberschuss	-9'650'197	188'421	
Bildung (+) / Auflösung (-) Freie Mittel	-9'650'197	188'421	

Anhang

Anhang



vorsorgend voraus



Pensionierung richtig geplant!

Etia doloremos as es estum volentia conis co tencia ang
Simulitatus sin ped que vit videbis rehend ut
Duar pellamet lignis culparum quis culpa pel oae
ommitat eam tucature illesqui nulparumta comit

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 AG-0252 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	11.11.2021	01.01.2022
Anhänge zum Vorsorgereglement (je Anschluss)	24.01.2021	01.01.2022
Zusatzreglement Weiterversicherung nach Art. 47a BVG	11.11.2021	01.01.2021
Anlagereglement und Anhänge zum Reglement	03.11.2022	03.11.2022
Geschäfts- und Organisationsreglement	03.11.2022	03.11.2022
Rückstellungsreglement (Anhang zum Geschäfts- und Organisationsreglement)	03.11.2022	31.12.2022
Teilliquidationsreglement	04.11.2011	01.06.2009

1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Der Stiftungsrat setzt sich am 31.12.2022 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
Kerstin Lohrmann	Mitglied	AN	kollektiv zu zweien
Tina Rossner	Mitglied	AG	ohne Unterschrift

Weitere Zeichnungsberechtigte:

Raphael Gavilano	Geschäftsführer	kollektiv zu zweien
Ramona Camenisch,	Rechnungsführerin	

* 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 BVW2.

1.5. Experte, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Pensionsversicherungs- Experte	Dipeka AG (Vertragspartei), Herr 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 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 Pension Fund Services AG	Vorsorgewerk der PFS AG

Die Stiftung setzt sich per 31.12.2022 aus gesamthaft sieben Vorsorgewerken zusammen.
Resultierend aus dem Konkurs der Belair Airlines befinden sich die entsprechenden Vorsorgewerke in Aufhebung.
Das Vorsorgewerk Lufthansa hat den Anschlussvertrag per 31.12.2022 gekündigt, sodass dieses Vorsorgewerk ebenfalls aufgelöst wird.

2. Aktive Versicherte und Rentner

2.1. Aktive Versicherte	2022	2021	Veränderung
Stand 01.01.	855	830	25
Eintritte	155	165	-10
Austritte	-103	-106	3
Todesfälle	-	-	-
Pensionierungen	-28	-34	6
Total Anzahl Aktive Versicherte 31.12.	879	855	24
davon nur Risiko versichert	40	30	10

Aufteilung nach Alter BVG am 31.12.:

Alter	2022 Frauen	2021 Frauen	2022 Männer	2021 Männer	2022 Total	2021 Total
25 – 34	60	53	104	95	164	148
35 – 44	94	81	151	150	245	231
45 – 54	89	85	185	183	274	268
55 – 65	56	61	99	116	155	177
65 – mehr	-	-	1	1	1	1
Total Anzahl	299	280	540	545	839	825

Das Durchschnittsalter aller aktiven Versicherten der PFS Vorsorgestiftung II beträgt 42.57 Jahre.

2.2. Rentenbezüger (Rentenart)	2022	Zugänge	Abgänge	2021
Altersrenten	81	10	-	71
Invalidenrenten	4	-	-	4
Witwen- und Witwerrenten	3	-	-	3
Alters-Kinderrenten	6	2	-	4
Waisenrenten	-	-	-	-
IV-Kinderrenten	2	-	-	2
Total Anzahl	96	12	-	84

3. Art der Umsetzung des Zwecks

3.1. Erläuterung des Vorsorgeplans

Der Stiftungsrat erlässt das Vorsorgereglement, das Geschäfts- und Organisationsreglement, das Anlagereglement sowie 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 in 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	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	140'936'579	128'830'286
Bildung / Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-2'198'977	4'118'424
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'810'849	2'736'927
Sparbeiträge Arbeitgeber	8'649'801	8'766'760
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	2'710'110	2'781'135
Freizügigkeitsleistungen	7'907'717	14'383'992
Bildung infolge Auflösung Invalidität	2'421'152	-
Einzahlungen WEF / Scheidung	51'455	205'068
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-14'489'160	-9'702'047
Vorbezüge WEF / Scheidung	-38'485	-231'886
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-3'236'577	-4'847'677
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-8'985'839	-9'973'847
Verzinsung des Sparkapitals	1'755'512	7'987'870
Total Vorsorgekapital aktive Versicherte	140'493'115	140'936'579

Zinssatz für Verzinsung der Altersguthaben im Vorsorgewerk:	2022	2021
Vorsorgewerk 1	1,50%	2.00%
Vorsorgewerk 2	1,00%	5.25%
Vorsorgewerk 3	1,00%	9.00%
Vorsorgewerk 4	0,00%	0.00%
Vorsorgewerk 5	0,00%	0.00%
Vorsorgewerk 6	1,00%	7.00%
Vorsorgewerk 7	1,75%	4.00%

5.3. Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Altersguthaben nach BVG	34'465'313	34'278'562
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

Kein Vorsorgewerk hat sich per 1.1.2022 für eine Rentenerhöhung entschieden.

5.4. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner und IV-Rentner	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	33'850'349	29'986'484
Bildung / Auflösung Vorsorgekapital Rentner	841'048	3'863'865
Bildung infolge Pensionierung / Tod	2'778'027	4'715'948
Auflösung infolge Rentenzahlungen	-2'403'372	-2'233'169
Anpassung an die Berechnung des Experten	466'393	1'381'087
Total Vorsorgekapital Rentner	34'691'397	33'850'349
Stand Altersguthaben IV-Rentner am 1.1.	5'069'225	4'790'396
Bildung / Auflösung Altersguthaben IV-Rentner	-1'821'234	226'086
Bildung infolge Invalidität	458'550	131'729
Auflösung infolge Pensionierung	-2'421'152	-
Altersgutschriften durch Stiftung geäufnet	141'368	94'357
Verzinsung AGH IV-Rentner	54'001	52'743
Total Altersguthaben IV-Rentner	3'301'992	5'069'225
Deckungskapital Altersrenten	34'113'343	31'927'527
Deckungskapital Hinterlassenenrenten	262'043	272'188
Deckungskapital Alterskinderrenten	316'011	198'653
Total Vorsorgekapital Rentner	34'691'397	32'398'368

5.5. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	2022 CHF	2021 CHF	Veränderung CHF
Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung	436'070	1'214'939	-778'869
Rückstellung für Risiken Tod und Invalidität	20'000	-	20'000
Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf Rentnerbestand	1'613'730	1'834'196	-220'466
Rückstellung für Pensionierungsverluste	1'678'000	1'398'000	280'000
Total technische Rückstellungen	3'747'800	4'447'135	-699'335

Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung

Diese Rückstellung dient der Finanzierung der Langlebigkeit 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 31.12.2021 erstellt. Der Experte für berufliche Vorsorge hat folgendes bestätigt:

- Die verwendeten technischen Grundlagen sind angemessen. Der technische Zinssatz ist nicht angemessen. Er liegt 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 den gesetzlichen Vorschriften.
- Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend.
- Die aktuellen Zielgrössen der Wertschwankungsreserven der Vorsorgewerke Lufthansa und Zumikon sind zu überprüfen.
- Die Zielgrössen der Wertschwankungsreserven der übrigen Vorsorgewerke sind angemessen.

Per 31.12.2022 wird ein neues versicherungstechnisches Gutachten erstellt.

5.7. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Als technische Grundlagen verwendet die Stiftung die Grundlagen VZ 2020, PT2022 mit einem technischen Zinssatz von 1.75%.

5.8. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

An seiner Sitzung vom 3. November 2022 hat der Stiftungsrat die Umstellung der technischen Grundlagen von VZ 2015 (PT2017) auf VZ 2020 (PT2022) beschlossen. Der technische Zinssatz bleibt unverändert bei 1.75%.

5.9. Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen

Die Mobiliar hält per 31.12.2022 aus ihrem Vertrag mit der Stiftung eine Drehtürreserve von CHF1'363'790 für laufende Fälle, die Allianz eine solche von CHF 149'960. Weiter bestehen keine rückkaufsfähigen Versicherungsverträge.

5.10. Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Per 31.12.2022 besteht keine Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht.

5.11. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF	Veränderung CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	213'935'186	238'214'700	-24'279'514
Total Verbindlichkeiten	-9'475'631	-5'681'007	-3'794'624
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	-621'244	-550'883	-70'361
Verfügbares Vermögen (Vv) abzüglich aller AGBR	203'838'311	231'982'810	-28'144'498
Vorsorgekapital aktive Versicherte	140'493'115	140'936'579	-443'465
Vorsorgekapital Rentner	34'691'397	33'850'349	841'048
Altersguthaben IV-Rentner	3'301'992	5'069'225	-1'767'233
Technische Rückstellungen	3'747'800	4'447'135	-699'335
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	182'234'303	184'303'288	-2'068'985
Unter-/Überdeckung nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv/Vk) ohne AGBR mit Verwendungsverzicht	21'604'008	47'679'521	-26'075'513
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv x 100/Vk)	111.86%	125.87%	-14.02%

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

	31.12.2022 CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	208'663'520
Total Verbindlichkeiten	-9'351'976
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	-361'153
Total Arbeitgeberbeitragsreserve	-
Verfügbares Vermögen (Vv) abzüglich aller AGBR	198'950'392
Vorsorgekapital aktive Versicherte	140'493'115
Vorsorgekapital Rentner	34'691'397
Altersguthaben IV-Rentner	3'301'992
Technische Rückstellungen	3'747'800
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	182'234'303
Unter-/Überdeckung nach Art. 44 Abs. 1 BWV2 (Vv/Vk) ohne AGBR mit Verwendungsverzicht	16'716'089
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BWV2 (Vv x 100/Vk)	109.17%

Die einzelnen Vorsorgewerke weisen per 31. Dezember 2022 folgende Deckungsgrade auf:

Deckungsgrad	31.12.2022 Anz. Vorsor- gewerke	31.12.2021 Anz. Vorsor- gewerke
< 100%	-	-
100% - 120%	5	1
> 120%	-	4

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 3. November 2022, 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 indiziert 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 BWV2)

Gemäss Anlagereglement sind Erweiterungen der Anlagestrategie nach den Artikeln 53 Absätze 1-4, 54, 54a, 54b Absatz 1 und 55 BWV2 möglich, sofern die Einhaltung von Artikel 50 Absätze 1 bis 3 BWV2 im Anhang der Jahresrechnung schlüssig dargestellt werden kann. Der Stiftungsrat hat von der Erweiterungsmöglichkeit keinen Gebrauch gemacht.

6.3. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserven	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF	Veränderung CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	33'141'405	26'895'817	6'245'589
Einlagen in Wertschwankungsreserve	-	6'527'601	-6'527'601
Auflösung Wertschwankungsreserve	-16'425'316	-310'659	-16'114'657
Bildung aus Freien Mitteln	-	28'855	-28'855
Auflösung aus Aufwandsüberschuss	-	-209	209
Wertschwankungsreserven gemäss Bilanz	16'716'088	33'141'405	-16'425'317
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)			
Notwendiges Vorsorgekapital	182'234'303	184'303'288	-2'068'985
Notwendige Wertschwankungsreserve	34'161'307	33'170'854	990'453
Vorhandene Wertschwankungsreserve	-16'716'089	-33'141'405	16'425'316
Defizit bei der Wertschwankungsreserve	17'445'218	29'449	17'415'769

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 31.12.2022 ist die Wertschwankungsreserve von keinem der fünf Vorsorgewerke (mit aktiven Versicherten) vollumfänglich geäufnet.

6.4. Darstellung der Vermögensanlagen nach Anlagekategorien	31.12.2022 CHF	%-Anteil	31.12.2021 CHF	%-Anteil
Liquidität	29'764'594	13.9%	21'423'470	9.0%
Forderungen	1'917'910	0.9%	2'584'420	1.1%
Obligationen	50'323'233	23.5%	62'001'312	26.0%
Obligationen CHF	34'806'937	16,3%	40'479'619	17.0%
Obligationen EUR	848'239	0,4%	1'045'325	0.4%
Obligationen USD	4'793'222	2,2%	5'434'089	2.3%
Obligationen FW mix	9'874'835	4,6%	15'042'279	6.3%
Aktien	65'664'275	30.7%	81'017'369	34.0%
Aktien Schweiz	27'870'803	13,0%	34'707'335	14.6%
Aktien Ausland mix	13'053'489	6,1%	15'844'979	6.7%
Aktien Europa	4'437'496	2,1%	4'364'173	1.8%
Aktien Nordamerika	5'102'246	2,4%	6'414'388	2.7%
Aktien Pazifik	4'062'116	1,9%	5'368'765	2.3%
Aktien Emerging Markets	6'647'550	3,1%	8'909'842	3.7%
Aktien Small / Mid Caps	4'490'577	2,1%	5'407'887	2.3%
Immobilien Schweiz	49'524'627	23.2%	52'544'001	22.1%
Immobilien Ausland	8'680'370	4.1%	9'303'070	3.9%
Hedge Funds	43'685	0.0%	59'833	0.0%
Commodities	6'579'274	3.1%	8'001'373	3.4%
Infrastruktur	1'313'564	0.6%	1'153'868	0.5%
Total Vermögensanlagen	213'811'531	100.0%	238'088'717	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 31.12.2022 verletzt. Bei einem Vorsorgewerk wird aufgrund Liquiditätsbedarf in der Anlagekategorie Liquidität die obere Bandbreite um 3.73% überschritten. Bei einem weiteren Vorsorgewerk wird ebenso in der Anlagekategorie Liquidität die obere Bandbreite um 1.03% überschritten sowie in der Anlagekategorie Obligationen USD die untere Bandbreite um 0.08% unterschritten. Bei einem Vorsorgewerk werden diverse Bandbreiten aufgrund dessen Liquidation verletzt.

6.5. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

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

Devisentermingeschäft	Währung	Betrag Lokal	Abschluss Terminkurs Wert CHF	Aktueller Terminkurs Wert CHF	Erfolg am 31.12.2022 CHF
Verkauf per 26.05.2023			0.9686	0.9114	
Absicherung USD					
Obligationen	USD	4'300'000	4'164'980	3'919'053	-245'927

Das Devisentermingeschäft wurde 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	2022 CHF	2021 CHF
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-754'381	-746'615
Administration Kapitalanlagen	-98'874	-119'512
Stempelsteuern	-	387
VV-Kosten Transparente TER Kollektivanlagen	-456'766	-466'459
Bankspesen / Management Fees (Anlagen)	-198'741	-161'031

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	2022 CHF	2021 CHF
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-297'615	-280'156
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	-456'766	-466'459
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	-754'381	-746'615

Zusammenzug der transparenten Kollektivanlagen auf Anlageklassen	Marktwert 31.12.2022 CHF	TER in %	Kosten CHF
Obligationen	50'323'233	0,04%	-19'087
Aktien	65'664'275	0,00%	-2'578
Immobilien	58'204'997	0,68%	-396'183
Commodities	6'579'274	0,16%	-10'393
Infrastruktur	1'313'564	2,15%	-28'242
Insurance Linked Securities	43'685	0,65%	-284
TER-Kosten der transparenten Kollektivanlagen	181'835'400	0.25 %	-456'767
Anteil transparente Anlagen «Kostentransparenzquote»		213'811'531	100.00%
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Anlagen		-754'381	0.35%

6.9. Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und Arbeitgeber-Beitragsreserve

An Anlagen beim Arbeitgeber bestanden per 31.12.2022 lediglich Beitragsforderungen für das Jahr 2022. Diese wurden im Januar 2023 beglichen. Kein Vorsorgewerk weist eine Arbeitgeber-Beitragsreserve aus.

7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Bilanz	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Aktiven		
7.1.1. Forderungen gegenüber Arbeitgeber	1'009'781	825'840
Debitor Arbeitgeber Beitragsrechnung	1'027'408	845'236
Kontokorrent Arbeitgeber (Vorauszahlungen)	-17'628	-19'396
7.1.2. Forderungen gegenüber Dritten	908'129	1'758'579
Rückforderbare Verrechnungssteuer	900'275	1'704'120
Guthaben Versicherungsprämie Geschäftsjahr	9'936	23'405
Kontokorrent Sammelstiftung	-2'082	31'054
7.1.3. Aktive Rechnungsabgrenzung	123'655	125'982
Abgrenzung Zuschüsse SIFO	-	13'000
Abgrenzung Einlagen	-	112'982
Abgrenzung Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	123'655	-
Passiven		
7.1.4. Verbindlichkeiten	9'475'631	5'681'007
Pendente Freizügigkeitsleistungen Austritte 31.12.	4'375'130	2'276'348
Pendente Kapitalleistungen Pensionierung	4'938'017	3'335'252
Verbindlichkeiten aus Liquidation	123'655	-
Diverse Kreditoren	38'829	69'407
7.1.5. Passive Rechnungsabgrenzung	621'244	550'883
Abgrenzung Revisions- und Expertenkosten	61'656	107'098
Abgrenzung Sicherheitsfonds	34'595	26'114
Abgrenzung Aufsicht und Oberaufsicht	6'602	10'698
Abgrenzung Vermögensverwaltungskosten	159'761	143'656
Abgrenzung Verwaltungskosten	128'763	191'968
Abgrenzung erhaltene Renten Rückversicherung Folgejahr	44'376	69'347
Abgrenzung Domizilhalterschaft	2'002	2'002
Abgrenzung Auszahlung freie Mittel	183'489	-

7.2. Betriebsrechnung	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Ertrag		
7.2.1. Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'710'110	2'781'135
Freiwillige Einlagen Arbeitnehmer	2'042'971	1'982'860
Freiwillige Einlagen Arbeitgeber	667'139	773'575
Einlage in Vorsorgekapital Rentner	-	24'700
7.2.2. Sonstiger Ertrag	79'163	80'582
Kostenübernahme Arbeitgeber Bestandesverwaltung	78'925	80'360
Übriger Zinsaufwand	20	-
Provision aus Quellensteuerabrechnung	218	223
7.2.3. Sonstiger Aufwand	-1'208	-2
Übriger Zinsaufwand	-1'426	-2
Übriger Aufwand	218	-
Aufwand		
7.2.4. Verwaltungsaufwand	-320'317	-525'993
Expertenaufwand	-26'508	-82'724
Revisionsaufwand	-19'636	-29'822
Gebühren Aufsicht	-11'417	-10'037
Marketingaufwand	-12'798	-58'236
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-249'958	-345'174

7.3. Retrozessionen

Im Berichtsjahr wurde seitens der PFS Pension Fund Services AG mit sämtlichen Geschäftspartnern (Banken, Depotstellen, Experte 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 BW2 sowie aufgrund der Bundesgerichtsentscheide (zuletzt BGE 4A_127/2012 und 4A_141/2012) einen Anspruch geltend machen könnte.

8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die BVG- und Stiftungsaufsicht Aarau hat mit Schreiben vom 30. August 2022 die Jahresrechnung 2021 mit Bemerkungen zur Kenntnis genommen. Die Bemerkungen wurden im Rahmen dieser Berichterstattung umgesetzt.

9. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

9.1. (Teil-) Liquidation

Ein Vorsorgewerk hat entschieden, seine Vorsorge ausserhalb der PFS Vorsorgestiftung II durchzuführen. Aufgrund des Austritts wird es 2023 zu einer Gesamtliquidation des entsprechenden Vorsorgewerks kommen.

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 Fonds 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.

Glattbrugg, 24. Mai 2023

Matthias Gerber
Präsident

Martin Sykora
Vizepräsident

Bericht der Revisionsstelle

Bericht der Revisionsstelle

Revisionsstelle





Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch
zurich@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der PFS Vorsorgestiftung II, Baden

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der PFS Vorsorgestiftung II (die 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 Jahresrechnung (Seiten 4 bis 28) 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.

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.

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch
zurich@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

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;
- 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, 24. Mai 2023

BDO AG

Renzo Ferretti
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

Urban Pürro
Zugelassener Revisionsexperte

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

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