



PFS Vorsorgestiftung II Jahresrechnung 2023

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

Steigende Zinsen, mehrheitlich stagnierende Volkswirtschaften und geopolitische Konflikte bestimmten auch 2023 die Finanzmärkte. 2023 war dank der erfreulich positiven Marktentwicklung zum Jahresende ein gutes Jahr. Nachdem es im Vorjahr bei den Anlagemärkten meist abwärts ging, haben sich diese im Berichtsjahr weitgehend erholt. Die Finanzmärkte starteten durchwegs positiv ins Jahr 2023. In Europa sorgten sinkende Gaspreise für Entspannung an den Energiemärkten, die Konsumentenstimmung war positiv. Die Beendigung der drastischen Covid-Massnahmen in China liess bei Anlegerinnen und Anlegern Hoffnung auf ein globales Wirtschaftswachstum aufkommen. Doch letztlich sorgten mehrere Faktoren dafür, dass sich bis Ende September die Stimmung an den Märkten wieder merklich eintrübte, so etwa die hartnäckige Kerninflation, aggressive Zinserhöhungen durch die Notenbanken, Rezessionsängste oder der Krieg in der Ukraine.

Der Deckungsgrad der PFS Vorsorgestiftung II stieg aufgrund der positiven Marktentwicklung zum Jahresende und betrug nach der Zinsrunde 113.7% per 31.12.2023 (Vorjahr 111.9%). Heruntergebrochen auf die einzelnen Vorsorgewerke weisen wir per Ende Jahr Deckungsgrade in einer Bandbreite von 107.8% bis 116.2% aus.

Der technische Zinssatz wird per Ende 2023 auf 1.75% belassen. Nur mit einem realistisch angesetzten technischen Zinssatz kann eine Quersubvention vom Aktiv- auf den Rentnerbestand vermieden werden.

Für 2023 hat der Bundesrat den BVG-Mindestzins unverändert bei 1.00% belassen, im Jahr 2024 wird dieser auf 1.25% erhöht. Die Vorsorgewerke haben das Altersguthaben aufgrund der soliden Wertschwankungsreserven teilweise leicht höher verzinst. Die Stiftung zählt per Ende 2023 vier aktive Vorsorgewerke mit 881 Versicherten und 74 Rentenbezüglern.

Aufgrund des Austritts von Raphael Gavilano übernimmt per 01.01.2024 Beat Kaufmann die Geschäftsführung der PFS VST II. Wir danken Herrn Gavilano für seine wertvolle Arbeit und freuen uns auf die Zusammenarbeit mit Herrn Kaufmann.

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	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Index Anhang
Aktiven			
Vermögensanlagen	199'071'136	213'811'531	6.4
Liquidität/ Geldmarktanlagen	15'490'909	29'764'594	
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	1'018'647	1'009'781	7.1.1
Forderungen gegenüber Dritten	789'549	908'129	7.1.2
Obligationen CHF	33'349'881	34'806'937	
Obligationen EUR	819'252	848'239	
Obligationen USD	4'112'766	4'793'222	
Obligationen FW mix	9'260'555	9'874'835	
Aktien Schweiz	27'347'000	27'870'803	
Aktien Ausland mix	13'733'809	13'053'489	
Aktien Europa	4'640'787	4'437'496	
Aktien Nordamerika	5'646'010	5'102'246	
Aktien Pazifik	3'913'556	4'062'116	
Aktien Emerging Markets	6'622'296	6'647'550	
Aktien Small / Mid Caps	4'760'201	4'490'577	
Immobilien Schweiz	51'468'330	49'524'627	
Immobilien Ausland	7'904'797	8'680'370	
Hedge Funds	–	43'685	
Commodities	6'565'159	6'579'274	
Infrastruktur	1'627'632	1'313'564	
Aktive Rechnungsabgrenzung	6'860	123'655	7.1.3
Total Aktiven	199'077'996	213'935'186	

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

Bilanz konsolidiert	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Index Anhang
Passiven			
Verbindlichkeiten	4'337'215	9'475'631	7.1.4
Freizügigkeitsleistungen / Kapitaleleistungen	4'267'016	9'436'802	
Andere Verbindlichkeiten	70'199	38'829	
Passive Rechnungsabgrenzungen	91'272	621'244	7.1.5
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	171'263'500	182'234'303	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	138'430'009	140'493'115	5.2
Vorsorgekapital Rentner	27'979'007	34'691'397	5.4
Vorsorgekapital IV-Rentner	912'734	3'301'992	5.4
Technische Rückstellungen	3'941'750	3'747'800	5.5
Wertschwankungsreserve 01.01.	16'716'089	33'141'405	
Zuweisung Wertschwankungsreserve	4'294'469	0	
Entnahme Wertschwankungsreserve	-1'517'244	-16'425'316	
Wertschwankungsreserve 31.12.	19'493'314	16'716'089	6.3
Freie Mittel	3'892'695	4'887'920	
Total Passiven	199'077'996	213'935'186	

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

Betriebs- rechnung

Betriebsrechnung



Betriebsrechnung konsolidiert	2023 CHF	2022 CHF	Index Anhang
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	15'279'026	15'355'922	
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'703'630	2'810'849	
Sparbeiträge Arbeitgeber	8'821'608	8'649'801	
Risikobeiträge Arbeitnehmer	205'223	208'519	
Risikobeiträge Arbeitgeber	890'446	914'883	
Verwaltungskosten Arbeitnehmer	30'332	29'273	
Verwaltungskosten Arbeitgeber	128'494	124'412	
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	2'499'293	2'710'110	7.2.1
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	–	–13'000	
Eintrittsleistungen	8'802'012	8'082'827	
Freizügigkeitseinlagen Arbeitnehmer	8'682'155	7'907'717	
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen in			
Technische Rückstellungen	–	106'051	
Wertschwankungsreserve	–	17'604	
Erhaltene Leistungen WEF/Ehescheidung	119'857	51'455	
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	24'081'038	23'438'749	
Reglementarische Leistungen	–9'619'776	–11'389'211	
Altersrenten	–1'696'163	–2'086'164	
Hinterlassenenrenten	–48'132	–48'131	
Invalidenrenten	–208'792	–269'078	
Kapitalleistungen Pensionierung, Tod / IV	–7'666'690	–8'985'839	
Austrittsleistungen	–30'189'486	–14'577'898	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	–12'677'698	–14'489'160	
Vorbezüge WEF / Scheidung	–182'037	–38'485	
Auszahlung Freizügigkeitsleistung aus Kollektivaustritt	–8'263'864	–	
Auszahlung Rentendeckungskapital Kollektivaustritt	–7'882'104	–	
Auszahlung freie Mittel Kollektivaustritt	–1'183'783	–50'253	
Übertragung von zusätzlichen Mitteln aus Kollektivaustritt	–2'146'205	–307'144	
Übertragung technische Rückstellungen	–467'000	–106'051	
Übertragung Wertschwankungsreserve und überschüssige Mittel	–1'679'205	–201'093	
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	–41'955'467	–26'274'254	

Betriebsrechnung konsolidiert	2023 CHF	2022 CHF	Index Anhang
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellung und Beitragsreserven	10'970'804	2'068'985	
Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4'161'226	2'198'977	
Bildung Vorsorgekapital Rentner	6'712'390	-841'048	
Bildung Vorsorgekapital IV-Rentner	2'398'767	1'821'234	
Bildung / Auflösung technische Rückstellungen	-193'950	699'335	
Verzinsung des Sparkapitals	-2'098'120	-1'755'512	
Verzinsung AGH IV-Rentner	-9'509	-54'001	
Ertrag aus Versicherungsleistungen	249'763	447'144	
Versicherungsleistungen	249'763	447'144	
Versicherungsaufwand	-527'965	-555'555	
Versicherungsrisikoprämien	-395'120	-405'079	
Versicherungskostenprämien	-103'353	-110'185	
Sicherheitsfonds BVG	-29'492	-40'291	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-7'181'828	-874'931	

Betriebsrechnung konsolidiert	2023 CHF	2022 CHF	Index Anhang
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	9'200'040	-24'958'221	6.7
Erfolg Liquidität/Geldmarkt	80'889	-28'392	
Erfolg Obligationen CHF	2'423'086	-4'908'776	
Erfolg Obligationen EUR	11'588	-201'572	
Erfolg Obligationen USD	58'783	-843'183	
Erfolg Obligationen FW mix	264'596	-2'624'012	
Erfolg Aktien Schweiz	1'644'240	-6'177'567	
Erfolg Aktien Ausland mix	1'618'991	-2'624'561	
Erfolg Aktien Europa	443'920	-608'457	
Erfolg Aktien Nordamerika	759'194	-1'144'918	
Erfolg Aktien Pazifik	175'686	-530'101	
Erfolg Aktien Emerging Markets	-28'274	-1'686'975	
Erfolg Aktien Small / Mid Caps	346'578	-928'977	
Erfolg Immobilien Schweiz	1'745'512	-2'206'576	
Erfolg Immobilien Ausland	-559'976	177'683	
Erfolg Hedge Funds	-506	7'368	
Erfolg Commodities	588'896	23'906	
Erfolg Infrastrukturanlagen	271'202	126'377	
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-612'374	-754'381	6.8
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-31'990	-25'108	
Sonstiger Ertrag	80	238	7.2.2
Sonstiger Aufwand	-	-1'208	7.2.3
Verwaltungsaufwand	-236'291	-320'317	7.2.3
Expertenaufwand	-8'514	-26'508	
Revisionsaufwand	-23'496	-19'636	
Gebühren Aufsicht	-7'653	-11'417	
Übriger Verwaltungsaufwand	48'126	-12'798	
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-244'754	-249'958	
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung			
Wertschwankungsreserve	1'782'001	-26'075'513	
Veränderung Wertschwankungsreserve	2'777'225	-16'425'316	6.3
Aufwands- / Ertragsüberschuss	-995'224	-9'650'197	
Bildung (+) / Auflösung (-) Freie Mittel	-995'224	-9'650'197	

Anhang

Anhang



vorsorgend voraus



Pensionierung richtig geplant

Ein zufriedenes JS es istum inbarita von di mura p...
Simulatus sit ped que vi videtur rehend ut.
Ihar pellamet ligens culparum que cula pellos d...
Simulati con tucature illesqui culparumta com...

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 Arbeitnehmenden 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 in das kantonale Register für die berufliche Vorsorge des 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, mit öffentlicher Urkunde vom 5.9.2005 aktualisiert und am 14.12.2005 in das Handelsregister des Kantons Aargau eingetragen.

Reglement	verabschiedet am	gültig ab
Vorsorgereglement	11.11.2021	01.01.2022 ¹⁾
Anhänge zum Vorsorgereglement (je Anschluss)	24.01.2021	01.01.2022 ¹⁾
Zusatzreglement Weiterversicherung nach Art. 47a BVG	11.11.2021	01.01.2021 ¹⁾
Anlagereglement und Anhänge zum Reglement	03.11.2022	03.11.2022
Geschäfts- und Organisationsreglement	24.05.2023	24.05.2023
Rückstellungsreglement (Anhang zum Geschäfts- und Organisationsreglement)	24.05.2023	31.12.2023
Teilliquidationsreglement	04.11.2011	01.06.2009

¹⁾ Mit Beschluss vom 2.11.2023 und 22.3.2024 wird das Vorsorgereglement, die Vorsorgepläne (Anhang zum Vorsorgereglement) sowie das Zusatzreglement zur Weiterversicherung nach Art. 47a BVG) auf den 1. Januar 2024 angepasst

1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Der Stiftungsrat setzt sich am 31.12.2023 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
Franziska Bodmer	Mitglied	AG	kollektiv zu zweien

Weitere Zeichnungsberechtigte:

Patrick Achermann	stellvertretender Geschäftsführer	kollektiv zu zweien
Beat Kaufmann	Geschäftsführer ab 1.1.2024	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 BVV2.

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	
Slot Coordination Switzerland, SCS	Vorsorgewerk Swiss Kader
Swiss Aviation Software AG	
Lufthansa Aviation Training AG	
Swiss International Airlines AG	
Deutsche Lufthansa AG	
Belair Airlines AG	Vorsorgewerk Belair Cockpit / Kader
B+S AG	Vorsorgewerk der B+S AG
PFS Pension Fund Services AG	Vorsorgewerk der PFS Pension Fund Services AG

Die Stiftung setzt sich per 31.12.2023 aus gesamthaft fünf Vorsorgewerken zusammen. Resultierend aus dem Konkurs der Belair Airlines befindet sich das Vorsorgewerk Belair Cockpit/Kader in Aufhebung. Das Vorsorgewerk Lufthansa wurde per 1.1.2023 aufgelöst. Beim Vorsorgewerk Belair Kabine/Boden wurden im Geschäftsjahr 2023 die noch vorhandenen freien Mittel an die Destinatäre ausbezahlt und im Anschluss das Vorsorgewerk aufgehoben.

2. Aktive Versicherte und Rentner

2.1. Aktive Versicherte	2023	2022	Veränderung
Stand 01.01.	878	855	23
Eintritte	156	154	2
Austritte	-137	-105	-32
Todesfälle	-	-	-
Pensionierungen	-16	-26	10
Total Anzahl Aktive Versicherte 31.12.	881	878	3
davon nur Risiko versichert	47	32	15

Aufteilung nach Alter BVG am 31.12.:

Alter	2023 Frauen	2022 Frauen	2023 Männer	2022 Männer	2023 Total	2022 Total
25 – 34	72	60	123	104	195	164
35 – 44	108	94	147	151	255	245
45 – 54	81	89	181	185	262	274
55 – 65	74	56	94	99	168	155
65 – mehr	1	-	-	1	1	1
Total Anzahl	336	299	545	540	881	839

Das Durchschnittsalter aller aktiven Versicherten der PFS Vorsorgestiftung II beträgt 43.29 Jahre.

2.2. Rentenbezüger (Rentenart)	2023	Zugänge	Abgänge	2022
Altersrenten	66	2	-17	81
Invalidenrenten	3	2	-3	4
Witwen- und Witwerrenten	3	-	-	3
Alters-Kinderrenten	2	-	-7	9
Waisenrenten	-	-	-	-
IV-Kinderrenten	-	-	-2	2
Total Anzahl	74	4	-29	96

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 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. Dazu hat sie mit der Mobiliar den Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag Nr. 18986, welcher der Legal Quote unterstellt ist, abgeschlossen.

5.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	140'493'115	140'936'579
Bildung / Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-4'161'226	-2'198'977
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'703'630	2'810'849
Sparbeiträge Arbeitgeber	8'821'608	8'649'801
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	2'499'293	2'710'110
Beiträge aus Beitragsbefreiung	405	-
Freizügigkeitsleistungen	8'682'155	7'907'717
Bildung infolge Auflösung Invalidität	2'450'931	2'421'152
Einzahlungen WEF / Scheidung	119'857	51'455
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-12'677'698	-14'489'160
Vorbezüge WEF / Scheidung	-182'037	-38'485
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-648'816	-3'236'577
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-7'666'690	-8'985'839
Auflösung infolge Kollektivaustritt	-8'263'864	-
Verzinsung des Sparkapitals	2'098'120	1'755'512
Total Vorsorgekapital aktive Versicherte	138'430'009	140'493'115

Zinssatz für Verzinsung der Altersguthaben im Vorsorgewerk:	2023	2022
Vorsorgewerk 1	1,50%	1,50%
Vorsorgewerk 2	2.00%	1,00%
Vorsorgewerk 3	0.00%	0.00%
Vorsorgewerk 4	1.00%	1.00%
Vorsorgewerk 5	1.75%	1.75%

5.3. Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Altersguthaben nach BVG	33'069'941	34'465'313
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

Kein Vorsorgewerk hat sich per 1.1.2023 für eine Rentenerhöhung entschieden.

5.4. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner und IV-Rentner	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	34'691'397	33'850'349
Bildung / Auflösung Vorsorgekapital Rentner	-6'712'390	841'048
Bildung infolge Pensionierung / Tod	648'816	2'778'027
Bildung / Auflösung infolge Kollektivaustritt	-7'882'104	-
Auflösung infolge Rentenzahlungen	-1'953'087	-2'403'372
Anpassung an die Berechnung des Experten	2'473'985	466'393
Total Vorsorgekapital Rentner	27'979'007	34'691'397
Stand Altersguthaben IV-Rentner am 1.1.	3'301'992	5'069'225
Bildung / Auflösung Altersguthaben IV-Rentner	-2'398'767	-1'821'234
Bildung infolge Invalidität	-	458'550
Auflösung infolge Pensionierung	-2'450'931	-2'421'152
Altersgutschriften durch Stiftung geäufnet	52'164	141'368
Verzinsung AGH IV-Rentner	9'509	54'001
Total Altersguthaben IV-Rentner	912'734	3'301'992
Deckungskapital Altersrenten	27'674'045	34'113'343
Deckungskapital lebenslängliche-IV-Renten	51'856	-
Deckungskapital Hinterlassenenrenten	246'925	262'043
Deckungskapital Alterskinderrenten	6'181	316'011
Total Vorsorgekapital Rentner	27'979'007	34'691'397

5.5. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	2023 CHF	2022 CHF	Veränderung CHF
Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung	419'685	436'070	-16'385
Rückstellung für Risiken Tod und Invalidität	-	20'000	-20'000
Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf Rentnerbestand	1'672'065	1'613'730	58'335
Rückstellung für Pensionierungsverluste	1'850'000	1'678'000	172'000
Total technische Rückstellungen	3'941'750	3'747'800	193'950

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 31.12.2022 erstellt. Der Experte für berufliche Vorsorge hat folgendes bestätigt:

- Der technische Zinssatz und die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen sind angemessen.
- 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 sind angemessen.

Per 31.12.2023 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

keine

5.9. Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen

Die Mobiliar hält per 31.12.2023 aus ihrem Vertrag mit der Stiftung eine Drehtürreserve von CHF 1'242'893 für laufende Fälle. Der Vertrag mit der Allianz wurde aufgrund der Liquidation der beiden Belair Vorsorgewerke aufgelöst. Weiter bestehen keine rückkaufsfähigen Versicherungsverträge.

5.10. Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Per 31.12.2023 besteht keine Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht.

5.11. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Veränderung CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	199'077'996	213'935'186	-14'857'190
Total Verbindlichkeiten	-4'337'215	-9'475'631	5'138'416
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	-91'272	-621'244	529'972
Verfügbares Vermögen (Vv) abzüglich aller AGBR	194'649'509	203'838'311	-9'188'803
Vorsorgekapital aktive Versicherte	138'430'009	140'493'115	-2'063'105
Vorsorgekapital Rentner	27'979'007	34'691'397	-6'712'390
Altersguthaben IV-Rentner	912'734	3'301'992	-2'389'258
Technische Rückstellungen	3'941'750	3'747'800	193'950
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	171'263'500	182'234'303	-10'970'804
Unter-/Überdeckung nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv/Vk) ohne AGBR mit Verwendungsverzicht	23'386'009	21'604'008	1'782'001
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv x 100/Vk)	113.65%	111.86%	1.80%

Deckungsgrad der vier aktiven Vorsorgewerke (Total Vorsorgewerke: fünf, davon führt lediglich eines noch freie Mittel und keine Vorsorgekapitalien mehr)

	31.12.2023 CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	195'185'301
Total Verbindlichkeiten	-4'337'215
Total Passive Rechnungsabgrenzungen	-91'272
Total Arbeitgeberbeitragsreserve	-
Verfügbares Vermögen (Vv) abzüglich aller AGBR	190'756'814
Vorsorgekapital aktive Versicherte	138'430'009
Vorsorgekapital Rentner	27'979'007
Altersguthaben IV-Rentner	912'734
Technische Rückstellungen	3'941'750
Notwendiges Vorsorgekapital (Vk)	171'263'500
Unter-/Überdeckung nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv/Vk) ohne AGBR mit Verwendungsverzicht	19'493'314
Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 (Vv x 100/Vk)	111.38%

Die einzelnen Vorsorgewerke weisen per 31. Dezember 2023 folgende Deckungsgrade auf:

Deckungsgrad	31.12.2023 Anz. Vorsor- gewerke	31.12.2022 Anz. Vorsor- gewerke
< 100 %	–	–
100 % – 120 %	4	5
> 120 %	–	–

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

6.1. Organisation der Anlagentätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Die Anlagentätigkeit ist entsprechend dem Anlagereglement, gültig ab 3. November 2022, organisiert.

Die Vorsorgekommissionen legen die Anlagestrategien und die Ziele der Anlagentätigkeiten 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.

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 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	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Veränderung CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	16'716'088	33'141'405	-16'425'317
Auflösung Wertschwankungsreserve	-1'517'243	-16'425'316	14'908'280
Bildung aus Freien Mitteln	4'294'469	-	4'294'469
Wertschwankungsreserven gemäss Bilanz	19'493'314	16'716'088	2'777'225
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)			
Notwendiges Vorsorgekapital	171'263'500	182'234'303	-10'970'804
Notwendige Wertschwankungsreserve	32'582'900	34'161'307	-1'578'406
Vorhandene Wertschwankungsreserve	-19'493'314	-16'716'089	-2'777'225
Defizit bei der Wertschwankungsreserve	13'089'586	17'445'218	-4'355'632

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 31.12.2023 ist die Wertschwankungsreserve von keinem der vier Vorsorgewerke (mit aktiven Versicherten) vollumfänglich geäufnet.

6.4. Darstellung der Vermögens- anlagen nach Anlagekategorien	31.12.2023 CHF	%-Anteil	31.12.2022 CHF	%-Anteil
Liquidität	15'490'909	7.8%	29'764'594	13.9%
Forderungen	1'808'196	0.9%	1'917'910	0.9%
Obligationen	47'542'455	23.9%	50'323'233	23.5%
Obligationen CHF	33'349'881	16.8%	34'806'937	16,3%
Obligationen EUR	819'252	0,4%	848'239	0,4%
Obligationen USD	4'112'766	2.1%	4'793'222	2,2%
Obligationen FW mix	9'260'555	4.7%	9'874'835	4,6%
Aktien	66'663'659	33.5%	65'664'275	30.7 %
Aktien Schweiz	27'347'000	13.7%	27'870'803	13,0%
Aktien Ausland mix	13'733'809	6.9%	13'053'489	6,1%
Aktien Europa	4'640'787	2.3%	4'437'496	2,1%
Aktien Nordamerika	5'646'010	2.8%	5'102'246	2,4%
Aktien Pazifik	3'913'556	2.0%	4'062'116	1,9%
Aktien Emerging Markets	6'622'296	3.3%	6'647'550	3,1%
Aktien Small / Mid Caps	4'760'201	2.4%	4'490'577	2,1%
Immobilien Schweiz	51'468'330	25.9%	49'524'627	23.2 %
Immobilien Ausland	7'904'797	4.0%	8'680'370	4.1 %
Hedge Funds	-	0.0 %	43'685	0.0 %
Commodities	6'565'159	3.3%	6'579'274	3.1%
Infrastruktur	1'627'632	0.8%	1'313'564	0.6%
Total Vermögensanlagen	199'071'136	100.0 %	213'811'531	100.0 %

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

Bei einem Vorsorgewerk werden Bandbreiten per 31.12.2023 unter- sowie die Bandbreite bei der Liquidität überschritten. Anfang Jahr 2024 wurden diverse Austrittszahlungen ausgeführt sowie vorhandene Liquidität investiert.

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 31.12.2023 CHF
Verkauf per 24.05.2024			0.8710	0.9120	
Absicherung USD					
Obligationen	USD	4'300'000	3'745'300	3'921'781	176'481

Das Devisentermingeschäft wurde über die ZKB als Gegenpartei abgeschlossen.

Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag besteht bei einem Vorsorgewerk folgende offene Kapitalzusagen:

Swiss Life Infrastruktur Global ESG über CHF 1'000'000.00

Zürich Anlagestiftung Infrastruktur Evergreen über CHF 1'000'000.00

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	2023 CHF	2022 CHF
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-612'374	-754'381
Administration Kapitalanlagen	-75'392	-98'874
VV-Kosten Transparente TER Kollektivanlagen	-422'623	-456'766
Bankspesen / Management Fees (Anlagen)	-114'359	-198'741

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	2023 CHF	2022 CHF
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-189'752	297'615
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	-422'623	-456'766
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	-612'374	-754'381

Zusammenzug der transparenten Kollektivanlagen auf Anlageklassen	Marktwert 31.12.2023 CHF	TER in %	Kosten CHF
Obligationen	29'807'159	0.07%	-19'942
Aktien	22'506'182	0.01%	-3'027
Immobilien	57'547'878	0.61%	-352'859
Commodities	6'565'159	0.15%	-10'010
Infrastruktur	1'627'632	2.26%	-36'784
TER-Kosten der transparenten Kollektivanlagen	118'054'008	0.36%	-422'623
Anteil transparente Anlagen «Kostentransparenzquote»		199'071'136	100.00 %
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Anlagen		-612'374	0.31%

6.9. Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und Arbeitgeber-Beitragsreserve

An Anlagen beim Arbeitgeber bestanden per 31.12.2023 lediglich Beitragsforderungen für das Jahr 2023. Diese wurden im Januar 2024 beglichen. Kein Vorsorgewerk weist eine Arbeitgeber-Beitragsreserve aus.

7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Bilanz	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Aktiven		
7.1.1. Forderungen gegenüber Arbeitgeber	1'018'647	1'009'781
Debitor Arbeitgeber Beitragsrechnung	1'023'765	1'027'408
Kontokorrent Arbeitgeber (Vorauszahlungen)	-5'118	-17'628
7.1.2. Forderungen gegenüber Dritten	789'549	908'129
Rückforderbare Verrechnungssteuer	789'907	900'275
Guthaben Versicherungsprämie Geschäftsjahr	-361	9'936
Kontokorrent Sammelstiftung	2	-2'082
7.1.3. Aktive Rechnungsabgrenzung	6'860	123'655
Abgrenzung Ertragsausschüttung Turidomus und Adimora	6'860	-
Abgrenzung Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	-	123'655
Passiven		
7.1.4. Verbindlichkeiten	4'337'215	9'475'631
Pendente Freizügigkeitsleistungen Austritte 31.12.	4'082'991	4'375'130
Pendente Kapitaleleistungen Pensionierung	156'869	4'938'017
Verbindlichkeiten aus Liquidation	-	123'655
Verbindlichkeiten WEF/Scheidungs auszahlung	27'155	-
Diverse Kreditoren	70'199	38'829
7.1.5. Passive Rechnungsabgrenzung	91'272	621'244
Abgrenzung Revisions- und Expertenkosten	23'100	61'656
Abgrenzung Sicherheitsfonds	29'693	34'595
Abgrenzung Aufsicht und Oberaufsicht	3'200	6'602
Abgrenzung Vermögensverwaltungskosten	5'485	159'761
Abgrenzung Verwaltungskosten	-	128'763
Abgrenzung erhaltene Renten Rückversicherung Folgejahr	29'794	44'376
Abgrenzung Domizilhalterschaft	-	2'002
Abgrenzung Auszahlung freie Mittel	-	183'489

7.2. Betriebsrechnung	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Ertrag		
7.2.1. Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'499'293	2'710'110
Freiwillige Einlagen Arbeitnehmer	2'375'623	2'042'971
Freiwillige Einlagen Arbeitgeber	123'669	667'139
7.2.2. Sonstiger Ertrag	80	79'163
Übriger Zinsaufwand	-	20
Provision aus Quellensteuerabrechnung	80	218
7.2.3. Sonstiger Aufwand	-	-1'208
Übriger Zinsaufwand	-	-1'426
Übriger Aufwand	-	218
Aufwand		
7.2.4. Verwaltungsaufwand	-236'291	-320'317
Expertenaufwand	-8'514	-26'508
Revisionsaufwand	-23'496	-19'636
Gebühren Aufsicht	-7'653	-11'417
Marketingaufwand	48'126	-12'798
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-244'754	-249'958

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 BW/2 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 17. Oktober 2023 die Jahresrechnung 2022 ohne Bemerkungen zur Kenntnis genommen.

9. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

9.1. (Teil-) Liquidation

Die Gesamtliquidation des Vorsorgewerks Lufthansa (Austritt per 1.1.2023) wurde durch Genehmigung und Unterzeichnung des Vermögensübertragungsvertrages durch den Stiftungsrat an seiner Sitzung vom 24.5.2023 abgeschlossen.

Mit der Auszahlung der freien Mittel des Vorsorgewerkes Belair Kabine/Boden wurde die Liquidation des Vorsorgewerkes abgeschlossen.

9.2 Abstimmungsverhalten gemäss Art. 71a Abs. 1 BVG bzw. Art. 4.6 Anlagereglement

Gemäss Art. 71a Abs. 1 BVG 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.

Glattbrugg, 23. Mai 2024



Mitglied der Geschäftsleitung, B+5 AG
Bern, 23.05.2024



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com

Matthias Gerber
Präsident



Digital signiert von
Martin Sykora
(Qualified Signature)
DN: cn=Martin Sykora
(Qualified Signature),
c=CH, o=Gemeinde
Zumikon
Datum: 2024.05.27
08:01:25 +02'00'

Martin Sykora
Vizepräsident

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

PFS Vorsorgestiftung II - konsolidiert
Jahresrechnung 2023

Bericht der Revisionsstelle

Bericht der 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 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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, 23. Mai 2024

BDO AG

Renzo Ferretti
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

Urban Pürro
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage
Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

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