



Pensionskasse Musik und Bildung  
Caisse de Pension Musique et Formation  
Cassa Pensioni Musica e Educazione

# Vorsorge Info

2024

## Mitteilungen und Jahresabschluss 2023

- umfassende berufliche Vorsorge
- hohe Fachkompetenz
- attraktive Konditionen
- umsichtige Anlagestrategie
- effiziente Verwaltung

[www.musikundbildung.ch](http://www.musikundbildung.ch)

---

# Sehr geehrte Damen und Herren

Mit dem «Vorsorge Info 2024» informieren wir Sie über Aktuelles und Wissenswertes zu Ihrer Pensionskasse. Der Abschluss des Geschäftsjahres 2023 ist das zentrale Thema.

## Wichtige Informationen zur Pensionierung

- Es sind unbedingt die Meldefristen zu beachten.
- Siehe unter Punkt 3: Pensionierung.

DAS MERKBLATT ZUR PENSIONIERUNG ERHALTEN SIE UNTER  
[WWW.MUSIKUNDBILDUNG.CH](http://WWW.MUSIKUNDBILDUNG.CH)



# 1. Bericht zum Rechnungsjahr 2023

## Bilanz 2023 (Kurzform)

BILANZ PER	31.12.2023 IN CHF	31.12.2022 IN CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>A</b> VERMÖGENSANLAGEN INKL. FLÜSSIGE MITTEL	716'950'227	673'868'518
<b>B</b> AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	11'843	689'575
<b>C</b> AKTIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN	13'270'535	12'653'956
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>730'232'605</b>	<b>687'212'049</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>D</b> VERBINDLICHKEITEN	8'648'492	5'490'846
<b>E</b> PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	0	0
<b>F</b> ARBEITGEBERBEITRAGSRRESERVE	0	0
<b>G</b> NICHT-TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	0	0
<b>H</b> VORSORGEKAPITAL UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	644'148'450	617'166'341
<b>GEBUNDENE PASSIVEN</b>	<b>652'796'942</b>	<b>622'657'187</b>
<b>I</b> WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>77'435'663</b>	<b>64'554'862</b>
<b>J</b> STIFTUNGSKAPITAL/FREIE MITTEL/UNTERDECKUNG		
> STAND ZU BEGINN DER PERIODE	0	48'274'214
> ZU- ODER ABNAHME AUS TEILLIQUIDATION	0	0
> ERTRAGSÜBERSCHUSS / AUFWANDÜBERSCHUSS	0	-48'274'214
> EINLAGE V. ÜBERN. VERSICHERTEN-BESTÄNDEN	0	0
> <b>STAND AM ENDE PERIODE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>730'232'605</b>	<b>687'212'049</b>

Die Jahresrechnung 2023 der Pensionskasse Musik und Bildung schliesst mit einem Ertragsüberschuss von CHF 12'880'801 (Vorjahr Aufwandüberschuss: CHF 48'274'214) ab.

Der Ertragsüberschuss wurde vollumfänglich der Bildung Wertschwankungsreserven zugewiesen. Es besteht per 31.12.2023 durch die Anpassung der Parameter ein Reservedefizit von rund 44 Mio. bei den Wertschwankungsreserven.

Der Deckungsgrad beträgt per 31.12.2023 112.02 Prozent (Vorjahr 110,46 Prozent).

Im Berichtsjahr wurden die Alterskapitalien mit 1,5 Prozent verzinst, auf Grund des Ertragsüberschusses wurde vom Stiftungsrat für das Jahr 2024 eine Verzinsung von 1,75 Prozent beschlossen.

## Betriebsrechnung 2023 (Kurzform)

	2023 IN CHF	2022 IN CHF
<b>K</b> ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE	42'839'873	42'153'968
<b>L</b> EINTRITTSLEISTUNGEN	6'452'924	8'504'295
<b>K-L</b> ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	49'292'797	50'658'263
<b>M</b> REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-32'463'437	-28'347'104
<b>N</b> AUSSERREGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	0	0
<b>O</b> AUSTRITTSLEISTUNGEN	-14'787'129	-16'699'900
<b>M-O</b> ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-47'250'566	-45'047'004
<b>P/Q</b> AUFL./BILD. VON VORSORGEKAP., TECHN. RÜCKST. U. RESERVEN	-26'365'530	-27'627'900
<b>R</b> ERTRAG AUS VERSICHERUNGSLEISTUNGEN	18'560'444	16'928'724
<b>S</b> VERSICHERUNGSaufWAND	-4'189'871	-4'173'488
<b>K-S</b> NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	<b>-9'952'726</b>	<b>-9'261'405</b>
<b>T</b> ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	27'407'832	-53'162'324
<b>T</b> VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN	-3'520'122	-4'733'113
<b>T</b> NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	<b>23'887'710</b>	<b>-57'895'437</b>
<b>U</b> AUFL./BILD. NICHT-TECHNISCHER RÜCKSTELLUNGEN	0	0
<b>V</b> SONSTIGER ERTRAG	0	0
<b>W</b> SONSTIGER aufWAND	0	0
<b>X</b> VERWALTUNGSaufWAND ALLGEMEIN / REVISION / EXPErTE / aufSICHT	-928'800	-943'686
<b>X</b> VERWALTUNGSaufWAND MARKETING	-125'382	-118'216
<b>K-X</b> ERTRAGS- / aufWANDÜBERSCHUSS VOR WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>12'880'801</b>	<b>-68'218'744</b>
<b>Y</b> auFLÖSUNG / BILDUNG WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	-12'880'801	19'944'530
<b>Z</b> ERTRAGS- / aufWANDÜBERSCHUSS	<b>0</b>	<b>-48'274'214</b>
<b>DECKUNGSGRAD</b>	<b>112.02 %</b>	<b>110.46 %</b>

## Kontrollstellenbericht

Unsere Revisionsstelle (Ramseier Treuhand AG, Präteln) hat die Jahresrechnung 2023 und die Geschäftsführung geprüft. Sie bestätigt zu Handen des Stiftungsrates, dass alle Vorgänge im Einklang mit dem Gesetz und den reglementarischen Verpflichtungen erfolgten.

## Anlagestrategie

Der Stiftungsrat verfolgt eine verantwortungsbewusste Anlagestrategie, die Risiko und Rendite in einem ausgewogenen Gleichgewicht hält. Er wird dabei laufend begleitet durch die Spezialisten der Algotin AG.

Bei der Anlagetätigkeit berücksichtigt die Pensionskasse Musik und Bildung Nachhaltigkeitsüberlegungen bzw. ESG-Faktoren (Umweltbewusstsein, Sozialverantwortung und gute Governance). Der Stiftungsrat setzt sich mit dem Thema Nachhaltigkeit bzw. ESG-konformem Investieren auseinander und integriert Elemente in den Anlageprozess, wo dies nach Prüfung möglich und sinnvoll ist. Der Stiftungsrat versteht den Einbezug dieser Thematik als Teil des Leistungsversprechens gegenüber den Destinatären.

## Anlagen im Sinne des Anlagereglements

Per 31.12.2023 waren die Anlagen folgendermassen investiert:

ANLAGEKATEGORIE	IN CHF	IN %
LIQUIDITÄT	19'180'448	2.70 %
ANLAGEN BEIM AG ALS KK	2'353'019	0.33 %
OBLIGATIONEN CHF	66'029'670	9.31 %
OBLIGATIONEN FW	116'795'796	16.47 %
AKTIEN SCHWEIZ	70'882'124	9.99 %
AKTIEN AUSLAND	120'101'790	16.93 %
AKTIEN EMERGING MARKET	18'751'883	2.64 %
IMMOBILIEN SCHWEIZ	174'025'630	24.54 %
IMMOBILIEN AUSLAND	25'034'770	3.53 %
PRIVATE EQUITY	52'174'634	7.36 %
EMERGING MARKET BONDS	21'911'474	3.09 %
HIGH YIELD BONDS	21'994'662	3.10 %
<b>TOTAL</b>	<b>709'235'900</b>	<b>100.00 %</b>

Die Limiten nach Art. 54 BVV2 (Begrenzung einzelner Schuldner), 54a BVV2 (Begrenzung einzelner Gesellschaftsbeteiligungen) sowie Art. 54b BVV2 (Begrenzung bei der Anlage in einzelne Immobilien und bei deren Belehnung) sind eingehalten. Die Bandbreiten gemäss Art. 55 BVV2 sind eingehalten.

## 2. Die wichtigsten Kennzahlen

Die Pensionskasse Musik und Bildung verfügt mit einem Deckungsgrad von 112.02 Prozent über eine gesunde Basis.

So bleiben auch 2025 die Beiträge der Versicherten bzw. der Betriebe unverändert. Im Berichtsjahr 2023 wurden die Alterskapitalien mit 1,5 Prozent verzinst, für das Jahr 2024 wurde vom Stiftungsrat auf Grund des Ertragsüberschusses eine Verzinsung von 1,75 Prozent beschlossen.

Das Anlageergebnis mit einer Performance von 3,77 Prozent ist erfreulich (Vorjahr -8,19 Prozent).

Die Verwaltungskosten sind im Berichtsjahr tiefer als im Vorjahr, im schweizerischen Durchschnitt sind sie bei den niedrigsten. Die Vermögensverwaltungskosten sind im Berichtsjahr ebenfalls tiefer als im Vorjahr.

Der Deckungsgrad hat sich durch das positive Ergebnis auf 112,02 Prozent erhöht.

### Entwicklung der Pensionskasse Musik und Bildung

STAND PER ENDE...	2020	2021	2022	2023
ANZAHL VERSICHERTE	8920	8892	8887	8729
ANZAHL RENTNER	1428	1568	1653	1758
BEITRAGSEINNAHMEN MIO CHF	37.9	36.8	37.7	38.4
VERWALTUNGSKOSTEN PRO VERSICHERTE PERSON UND RENTNER CHF	155	141	148	139
VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN PRO PERSON UND RENTNER CHF	336	390	449	336
VORSORGEKAPITAL / TECHN. RÜCKSTELLUNGEN MIO CHF	551	591	617	644
WERTSCHWANKUNGSRESERVEN MIO CHF	71.7	84.5	64.5	77.4
VERZINSUNG ALTERSGUTHABEN IN PROZENT	1.5	1.5	2.0	1.5
EIGENE MITTEL MIO CHF	9.5	48.3	0	0
DECKUNGSGRAD IN PROZENT	114.74	122.45	110.46	112.02

# 3. Verschiedene Informationen

## Beiträge

Die Beiträge bleiben auch im Jahre 2025 unverändert.

## Pensionierung

### Reglementarische Pensionierungen

(Kein Handlungsbedarf)

- Bei Pensionierung gemäss Vorsorgeplan (Männer mit 65 Jahren/Frauen je nach Jahrgang mit 64 Jahren – 65 Jahren) ist von den versicherten Personen nichts vorzukehren. Die Personen und die zuständigen Arbeitgeber werden von unserer Seite für die nötigen Informationen angeschrieben.

### Flexible Pensionierungen

(Begehren sind uns spätestens **drei Monate** vorher schriftlich einzureichen)

- Versicherte Personen können bei endgültiger Aufgabe der Erwerbstätigkeit frühestens ab Vollendung des 58. Altersjahres die vorzeitige Pensionierung verlangen.
- Versicherte Personen können bei weiterer Erwerbstätigkeit den Bezug von Altersleistungen um längstens fünf Jahre aufschieben.

### Renten-/Kapitalbezug

(Schriftliche Mitteilung mit Frist von **drei Monaten** bei Kapitalbezug notwendig)

- Die versicherte Person kann anstelle der Altersrente die Auszahlung eines Viertels, der Hälfte oder ihres gesamten vorhandenen Altersguthabens ver-

langen. Der Bezug von Alterskapital hat die versicherte Person uns **drei Monate** vor der Pensionierung schriftlich mitzuteilen.

## Einkauf in die Pensionskasse

Um einen Einkauf in die PK Musik und Bildung tätigen zu können, muss die maximal mögliche Einkaufssumme berechnet werden. Diese Berechnung kann mit dem Formular «Begehren für den Einkauf» von jeder versicherten Person bis zum 30. November des Kalenderjahres, für welches der Einkauf geplant ist, bestellt werden.

## Rente für den Lebenspartner

Seit 2007 gewährt die Pensionskasse Musik und Bildung die Rente für den hinterbliebenen Partner einer nicht eingetragenen Lebenspartnerschaft, sofern die Partner in den letzten fünf Jahren bis zu ihrem Tod mindestens zur Hälfte die Kosten des Haushaltes am gemeinsamen Wohnsitz getragen oder gemeinsame Kinder haben. Bitte beachten Sie, dass Lebenspartnerschaften, welche diese Bedingungen erfüllen, der PK Musik und Bildung unbedingt anzumelden sind.

DAS MERKBLATT ZUR PENSIONIERUNG ERHALTEN SIE UNTER [WWW.MUSIKUNDBILDUNG.CH](http://WWW.MUSIKUNDBILDUNG.CH)

FORMULARE UND MERKBLÄTTER ERHALTEN SIE UNTER [WWW.MUSIKUNDBILDUNG.CH/DE/FORMULARE.HTML](http://WWW.MUSIKUNDBILDUNG.CH/DE/FORMULARE.HTML) ODER AUF UNSERER GESCHÄFTSSTELLE

---

## Geschäftsstelle / Ansprechpartner

### Pensionskasse Musik und Bildung

Dufourstrasse 11, 4052 Basel  
T +41 61 906 99 00  
www.musikundbildung.ch

Christine Stücker, Geschäftsführerin  
christine.stuecker@musikundbildung.ch

Sabrina Demontis, Sozialversicherungs-Fachfrau  
sabrina.demontis@musikundbildung.ch

Doris De Matteis, Fachspezialistin  
Sozialversicherungen  
doris.dematteis@musikundbildung.ch

## Stiftungsrat

### Arbeitgebervertreter

Hans Peter Schenk, Präsident  
Bettina Michaelis  
Thomas Saxer

### Arbeitnehmervertreter

Flavio Dora, Vizepräsident  
Stefan Erl  
Roland Huber

## Aufsicht / Berater

### Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel BSABB

### Experte

Keller Experten AG, Frauenfeld

### Kontrollstelle

Ramseier Treuhand AG, Pratteln

### Investmentberatung

Algofin AG, St. Gallen

### Depotbank

Credit Suisse, Basel

### Risikoversicherer

AXA Leben AG, Winterthur

## Stiferverband

### Verband Musikschulen Schweiz

Geschäftsstelle  
info@musikschule.ch

