



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

Jahresrechnung 2023

Bilanz

Erfolgsrechnung

Anhang

Bilanz

Aktiven	Anh.	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Vermögensanlagen	42	716'950'227	673'868'518
<i>Post- und Bankguthaben</i>	64	19'180'448	16'820'068
<i>Kontokorrent AXA</i>		6'968'944	4'463'011
<i>Beitragsforderungen von Mitgliederfirmen</i>	681	2'353'019	4'904'050
<i>Sonstige Forderungen</i>	64	745'384	705'938
<i>Wertschriften</i>	64	488'642'033	454'103'758
<i>Immobilien (indirekt)</i>	64	199'060'400	192'871'693
Aktive Rechnungsabgrenzung	64	11'843	689'575
Aktiven aus Versicherungsverträgen	52	13'270'535	12'653'956
Aktiven		730'232'605	687'212'049

Passiven	Anh.	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Verbindlichkeiten		8'648'492	5'490'846
<i>Freizügigkeitsleistungen und Renten</i>		8'436'402	5'229'621
<i>Banken / Versicherungen</i>		0	0
<i>Andere Verbindlichkeiten</i>		212'090	261'225
Passive Rechnungsabgrenzung		0	0
Nicht-technische Rückstellungen		0	0
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		644'148'450	617'166'341
<i>Vorsorgekapital Aktive Versicherte</i>	53	494'796'533	493'825'196
<i>Vorsorgekapital Rentner</i>	542	116'842'220	91'884'303
<i>Passiven aus Versicherungsverträgen</i>	52/541	13'270'535	12'653'956
<i>Technische Rückstellungen</i>	56	19'239'162	18'802'886
Wertschwankungsreserve	63	77'435'663	64'554'862
Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		0	0
<i>Stand zu Beginn der Periode</i>		0	48'274'214
<i>Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)</i>		0	-48'274'214
Passiven		730'232'605	687'212'049

Betriebsrechnung

	Anh.	1.1. - 31.12.2023 in CHF	1.1. - 31.12.2022 in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		42'839'873	42'153'968
<i>Beiträge Arbeitgeber</i>	31/32	18'907'728	18'505'330
<i>Beiträge Arbeitnehmer</i>	31/32	18'416'826	17'826'498
<i>Beiträge Selbständigerwerbende</i>	31/32	1'035'055	1'339'072
<i>Beiträge von Dritten</i>		359'971	320'742
<i>Einmaleinlagen und Einkaufssummen</i>		3'526'679	3'573'321
<i>Zuschüsse Sicherheitsfonds</i>		593'613	589'005
Eintrittsleistungen		6'452'924	8'504'295
<i>Freizügigkeitseinlagen</i>		5'761'640	6'505'589
<i>Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung</i>		691'284	1'998'706
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		49'292'797	50'658'263
Reglementarische Leistungen	51	-32'463'437	-28'347'104
<i>Altersrenten</i>		-18'053'571	-16'810'907
<i>Hinterlassenenrenten</i>		-894'160	-849'322
<i>Invalidenrenten</i>		-1'304'152	-1'427'413
<i>Kapitalleistungen bei Pensionierung</i>		-11'003'297	-7'863'566
<i>Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität</i>		-1'208'257	-1'395'897
Austrittsleistungen		-14'787'129	-16'699'900
<i>Freizügigkeitsleistungen bei Austritt</i>		-14'498'238	-15'945'987
<i>Vorbezüge WEF / Scheidung</i>		-288'891	-753'913
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-47'250'566	-45'047'004
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-26'365'530	-27'627'900
<i>Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte</i>		6'136'080	4'210'364
<i>Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Rentner</i>		-24'957'917	-23'108'025
<i>Auflösung / Bildung technische Rückstellungen</i>		-436'276	21'738'952
<i>Verzinsung des Sparkapitals</i>		-7'107'416	-30'469'190
Ertrag aus Versicherungsleistungen		18'560'444	16'928'724
<i>Versicherungsleistungen</i>	51	15'903'537	16'259'227
<i>Überschussanteil aus Versicherungen</i>	722/725	2'656'907	669'496
Versicherungsaufwand		-4'189'871	-4'173'488
<i>Sparprämien an Versicherungsgesellschaft</i>		0	2'165
<i>Brutto-Risikoprämien an Versicherungsgesellschaft</i>	725	-3'639'597	-3'513'253
<i>Brutto-Kostenprämien an Versicherungsgesellschaft</i>	725	-400'619	-499'667
<i>Einmaleinlagen an Versicherungen</i>		0	-19'196
<i>Beiträge an Sicherheitsfonds</i>		-149'655	-143'538
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-9'952'726	-9'261'405

Betriebsrechnung

	Anh.	1.1. - 31.12.2023 in CHF	1.1. - 31.12.2022 in CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	67	23'887'710	-57'895'437
<i>Zinsaufwand/-ertrag aus FI. Mittel und Forderungen</i>	724	37'711	-39'385
<i>Wertschriftenertrag</i>	724	15'864'311	8'733'921
<i>Wertschriftenertrag Transformationsreserven</i>	724	0	0
<i>Kursdifferenzen</i>	724	11'505'809	-61'856'860
<i>Vermögensverwaltungsaufwand</i>	97	-3'520'122	-4'733'113
Auflösung / Bildung nicht-technische Rückstellungen	565	0	0
Sonstiger Ertrag	565	0	0
Sonstiger Aufwand		0	0
Verwaltungsaufwand		-1'054'183	-1'061'902
<i>Verwaltungsaufwand allgemeine Verwaltung</i>	97	-851'541	-855'583
<i>Marketing- und Werbeaufwand</i>	97	-125'382	-118'216
<i>Makler- und Brokeraufwand</i>	97	0	0
<i>Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge</i>	97	-62'038	-72'144
<i>Aufwand für die Aufsichtsbehörden</i>	97	-15'221	-15'958
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		12'880'801	-68'218'744
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve	63	-12'880'801	19'944'530
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	-48'274'214

Anhang der Jahresrechnung

I. Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Musik und Bildung mit Sitz in Basel, nachfolgend Vorsorgestiftung genannt, ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Sie wurde mit öffentlicher Urkunde vom 31.03.1978 errichtet und ist im Handelsregister eingetragen.

Die Vorsorgestiftung bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen, sowie der weitergehenden Vorsorge für die den Verbänden angeschlossenen Mitglieder und deren Arbeitnehmenden, für Selbständigerwerbende sowie für die Angehörigen und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod.

Die Vorsorgestiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit.

Die Pensionskasse Musik und Bildung ist teilautonom und versichert nur das Risiko Tod und Invalidität.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Vorsorgestiftung untersteht seit dem 01.01.2012 der BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB).

Sie erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge unter der Register-Nr. BS-0423 eingetragen (Art. 48 BVG). Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds Beiträge (Art. 59 BVG) und ist beim Sicherheitsfonds unter der gleichen Register-Nr. eingetragen.

Die Vorsorgestiftung unterstand bis am 31.12.2011 der Aufsicht des Bundesamtes für Sozialversicherung (BSV).

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Dokument vom

Stiftungsurkunde	01.01.2007
Vorsorgereglement	01.01.2022
Vorsorgeplan BV1/BV2/BV3/BV4/BV5, Vorsorgeplan MV (Basisvorsorge)	01.01.2022
Vorsorgeplan SE1/SE2/SE3 (Weitergehende Vorsorge)	01.01.2022
Anlagereglement	01.12.2023
Reglement Reserven und Rückstellungen	31.12.2019
Reglement Teilliquidation	01.01.2020
Organisationsreglement	01.01.2023

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Name</u>	<u>Vorname</u>	<u>Funktion</u>	<u>AG/AN</u>	<u>Zeichnungsberechtigung</u>
<i>Schenk</i>	<i>Hans Peter</i>	Präsident	AG	kollektiv zu zweien
<i>Saxer</i>	<i>Thomas</i>		AG	ohne
<i>Michaelis</i>	<i>Bettina</i>		AG	ohne
<i>Erl</i>	<i>Stefan</i>		AN	ohne
<i>Huber</i>	<i>Roland</i>		AN	ohne
<i>Dora</i>	<i>Flavio</i>	Vizepräsident	AN	kollektiv zu zweien

DFS-Adresse

Pensionskasse Musik und Bildung
Dufourstrasse 11
4052 Basel

Geschäftsführung

Stücker Christine kollektiv zu zweien

Telefon / E-Mail

061 906 99 00

christine.stuecker@musikundbildung.ch

Anhang der Jahresrechnung

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge

Vertragspartner ausführender Experte
Keller Experten AG, Frauenfeld André Tapernoux

Revisionsstelle

Ramseier Treuhand AG, Pratteln Alain Wenger

Andere Berater

Algofin AG, St. Gallen Dr. Georg Heinrich
AXA Leben AG, Winterthur Susanne Eggimann

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB)
Geschäftsleiter Dominique Patrick Schneylin

Datenschutzbeauftragter

byte legal AG, Zürich Eugen Roesle

16 Angeschlossene Arbeitgeber	Veränderung	31.12.2023	31.12.2022
Anzahl angeschlossene Betriebe	-32	370	402

Die Zahl der angeschlossenen Arbeitgebenden verminderte sich im Berichtsjahr im Total um 32 Anschlüsse. Die Gründe für die Austritte waren die Einstellung der Geschäftsaktivitäten (-21) und der Wegfall von Angestellten oder deren Pensionierung (-4), ferner die Fusion mit einem anderen Arbeitgebenden (-7), sowie der Wechsel zu einer anderen Vorsorgeeinrichtung (-0).

Im gleichen Zeitraum sind keine Arbeitgebende neu in die Vorsorgestiftung eingetreten.

Es gab im Berichtsjahr keine Wechsel zu anderen Vorsorgeeinrichtungen und daher keine Teilliquidationen gemäss Teilliquidationsreglement.

II. Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte		31.12.2023	31.12.2022
Total Versicherte 01.01.		8'887	8'892
Zugänge		1'275	1'201
Abgänge		-1'433	-1'206
Total Versicherte 31.12.		8'729	8'887

22 Rentenbezüger	Veränderung	31.12.2023	31.12.2022
221 Bei AXA Leben AG rückgedeckte Rentner			
Altersrenten	-20	1'011	1'031
Pensionierten-Kinderrenten	-3	18	21
Renten nach Art. 124a ZGB	0	2	2
Invalidenrenten	3	73	70
Invaliden-Kinderrenten	3	20	17
Ehegatten- und Partnerrenten	2	115	113
Waisenrenten	5	43	38
Total Rentenbezüger	-10	1'282	1'292

Teilinvaliden werden sowohl unter den aktiven Versicherten wie auch unter den Rentnern gezählt, falls der aktive Teil noch in der Vorsorgeeinrichtung verwaltet wird.

222 Autonom getragene Rentner			
Altersrenten	98	443	345
Pensionierten-Kinderrenten	15	30	15
Renten nach Art. 124a ZGB	0	0	0
Ehegatten- und Partnerrenten	1	2	1
Waisenrenten	1	1	0
Total Rentenbezüger	115	476	361

Anhang der Jahresrechnung

III. Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung zu den Vorsorgeplänen

BVG-Vorsorge:

Die Vorsorgestiftung bietet den Verbandmitgliedern mit den "BVG-Plänen" die Möglichkeit, die Vorschriften des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG seit 1985 in Kraft) zu verwirklichen. Es werden folgende Pläne in der BVG-Vorsorge angeboten:

Pläne BV1, BV2, BV3, BV4, BV5, MV

Weitergehende Vorsorge:

Für die weitergehende Vorsorge stehen die folgenden Versicherungsmöglichkeiten zur Verfügung:

Pläne SE1, SE2, SE3

Dabei handelt es sich um Vorsorgepläne, welche die gleichen Risiken abdecken wie die "BVG-Pläne".

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Zur Finanzierung ihrer Aufwendungen erhebt die Vorsorgestiftung jährliche Beiträge. Die Beitragsordnung wird vom Stiftungsrat unter Berücksichtigung des Vorsorgeaufwandes festgelegt.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

keine

IV. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Rechnungslegung wird gemäss den gesetzlichen Vorschriften nach Swiss GAAP FER 26 erstellt.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften des OR und des BVG mit deren Verordnung BVV2. Die in der Jahresrechnung zusammengestellten Daten vermitteln einen sicheren Einblick in die wirtschaftliche Lage der Vorsorgestiftung.

Es gelten folgende Bewertungsgrundsätze:

Für Aktiven:

- Obligationen und Aktien: erfolgt zu den für den Bilanzstichtag zutreffenden aktuellen Werten ohne Einbau von Glättungseffekten
- Liegenschaften: erfolgt zu den für den Bilanzstichtag zutreffenden aktuellen Werten ohne Einbau von Glättungseffekten
- Übrige Aktiven: Die Bilanzierung der übrigen Anlagen und Forderungen erfolgt zu Nominalwerten.

Für Passiven:

- Nicht technische Rückstellungen: Diese können gemäss Reglement vom 31.12.2019 für laufende oder latente Prozessrisiken, sowie in Einzelfällen in Absprache mit der Revisionsstelle gebildet werden.
- Wertschwankungsreserve (WSR): Die WSR wird nach der "finanzökonomischen Methode" bestimmt. Aufgrund der Rendite- und Risikoeigenschaften der verschiedenen Anlagekategorien wird diejenige WSR ermittelt, welche mit hinreichender Sicherheit (Konfidenzniveau) eine geforderte Minimalverzinsung der gebundenen Vorsorgekapitalien ermöglicht. Die Berechnung der WSR basiert auf einem Konfidenzniveau von 98% (Vorjahr: 97.5%). Die erforderliche Höhe der WSR ist mindestens einmal jährlich für den Jahresabschluss zu ermitteln und festzuhalten.

Fremdwährungsumrechnungen:

- zum Stichtagskurs

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

keine

Anhang der Jahresrechnung

V. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Rückdeckung der Risiken Tod und Invalidität von aktiven Versicherten ist durch die AXA Leben AG sichergestellt.

52 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Die bilanzierten Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen entsprechen dem versicherungstechnischen Rückkaufswert der Deckungskapitalien Invalidität, sowie den Rücklagen für anwartschaftliche Versicherungsfälle (RBNS) und für eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle (IBNR). Bei den unter Punkt 541 aufgeführten Deckungskapitalien für Rentner handelt es sich um von der AXA Leben AG nicht kündbare Rentendeckungskapitalien. Diese werden nicht bilanziert.

53 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2023	2022
	in CHF	in CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	493'825'196	467'566'369
Einbau aus Überschüssen	0	0
Altersgutschriften	32'593'462	31'982'397
Beiträge Dritter	359'971	320'742
Weitere Beträge und Einlagen	3'526'679	3'573'321
Freizügigkeitseinlagen	29'001'497	19'053'080
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	691'284	1'998'706
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-37'246'958	-27'561'029
Vorbezüge WEF/Scheidungen	-288'891	-753'913
Auflösungen infolge Pensionierung und Tod	-34'773'125	-32'823'667
Verzinsung des Sparkapitals	7'107'416	30'469'190
Stand der Sparguthaben am 31.12.	494'796'532	493'825'196
Zinssatz	1.50%	2.00%

531 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	in CHF	in CHF
Altersguthaben nach BVG	177'878'268	176'911'784
BVG-Mindestzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	2023	2022
	in CHF	in CHF
541 Bei AXA Leben AG rückgedeckte Rentner		
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	216'004'471	223'220'428
Wertveränderung aus Anpassung von Berechnungsgrundlagen	0	0
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-6'106'526	-7'215'957
Total Vorsorgekapital Rentner	209'897'945	216'004'471
Anzahl Rentner (Details siehe Punkt 221)	1'282	1'292
542 Autonom getragene Rentner		
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	91'884'303	68'776'278
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	24'957'917	23'108'025
	116'842'220	91'884'303
Anzahl Rentner (Details siehe Punkt 222)	476	361

Anhang der Jahresrechnung

541 Passiven aus Versicherungsvertrag

Total Rückkaufswerte aus Versicherungsvertrag	13'270'535	12'653'956
--	-------------------	-------------------

Kommentar:

Die bilanzierten Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen entsprechen dem versicherungstechnischen Rückkaufswert der Deckungskapitalien Invalidität, sowie den Rücklagen für anwartschaftliche Versicherungsfälle (RBNS) und für eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle (IBNR). Das von der AXA Leben AG nicht kündbare versicherte Vorsorgekapital Rentner wird nicht bilanziert und in der Deckungsgradberechnung nicht berücksichtigt.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Es wurde am 08.06.2023 rückwirkend auf den 31.12.2022 ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Darin wird festgehalten, dass die versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität weitgehend kongruent rückgedeckt sind.

Das Risiko Alter, einschliesslich der anwartschaftlichen Ehegatten- resp. Lebenspartnerrente und das Anlage-risiko trägt die Pensionskasse selbst.

Die Pensionskasse verwendet ab 31.12.2021 die versicherungstechnischen Grundlagen BVG 2020 (p2022) und den technischen Zins von 1.5%. Das bei der AXA Leben AG versicherte Vorsorgekapital Rentner wird nicht mehr bilanziert.

Gemäss der Zusammenfassung des Gutachtens:

- ist per Stichtag die finanzielle Sicherheit gegeben
- verfügt die Pensionskasse über eine eingeschränkte strukturelle Risikofähigkeit. Die Sanierungsfähigkeit ist vorhanden.
- entsprechen die reglementarischen Bestimmungen zu den Leistungen und der Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften
- ist die laufende Finanzierung versicherungstechnisch korrekt, da die Leistungsversprechen der Pensionskasse unter Berücksichtigung der verwendeten technischen Grundlagen durch Beiträge, Rückstellungen, Vorsorgekapitalien, Versicherungsvertrag und erwartete Vermögenserträge sichergestellt sind
- ist zu erwarten, dass die finanzielle Lage in den kommenden Jahren verbessert wird, da die langfristige erwartete Rendite von 3.64% die notwendige Rendite für das Jahr 2023 von 2.08% übersteigt.
- beantragt der Experte dem Stiftungsrat die Passiven aus Versicherungsverträgen für Invaliditätsfälle ins Reglement Reserven und Rückstellungen aufzunehmen.
- schlägt der Experte dem Stiftungsrat vor, die Beiträge und Überschüsse regelmässig zu überprüfen und falls nötig anzupassen
- beantragt der Experte dem Stiftungsrat das Vorsorgereglement bezüglich der Änderungen der AHV 21 per 01.01.2024 anzupassen.
- beantragt der Experte dem Stiftungsrat, die Zielgrösse der Wertschwankungsreserven zu überprüfen, da sie aus versicherungstechnischer Sicht knapp angemessen ist.

Das nächste Gutachten ist per 31.12.2023 zu erstellen und wurde in Auftrag gegeben.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

561 Technische Grundlagen des Experten für die Berechnung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen

	2023	2022
technischer Zinssatz	1.75%	1.50%
technische Grundlage / per 31.12.23 Generationentafel	BVG 2020	BVG 2020
Periodentafel	n.a.	pt 2022

562 Technische und nicht-technische Rückstellungen

Gemäss dem Reglement Reserven und Rückstellungen werden die folgenden technischen und nicht-technischen Rückstellungen ausgedient:

Technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
Technische Rückstellungen	19'239'162	18'802'886
Rückstellung für Langlebigkeit	0	458'691

Begründung:

Mit der Rückstellung für Langlebigkeit wird der steigenden Lebenserwartung der Rentner Rechnung getragen. Die Rückstellung entspricht 0.5% des Vorsorgekapitals Rentner (ohne Zeitrenten) pro Jahr ab dem 1. Januar des verwendeten Periodenjahres der technischen Grundlagen.

Rückstellung Pensionierungsverluste	16'485'752	15'876'439
-------------------------------------	------------	------------

Begründung:

Die Rückstellung Pensionierungsverluste dient der Finanzierung eines gegenüber dem versicherungstechnischen Umwandlungssatz höheren reglementarischen Umwandlungssatzes.

Anhang der Jahresrechnung

	Risikoschwankungsfonds Rentner	2'753'410	2'467'756
	Begründung:		
	Mit dem Risikoschwankungsfonds werden die Risikoverluste eines relativ kleinen Rentnerbestands finanziert.		
	Rückstellung Finanzierung	0	0
	Begründung:		
	Die Rückstellung entspricht der positiven Differenz zwischen den für die Risikoleistungen und Kosten zu leistenden Prämien und Aufwände und den erwarteten Risiko- und Kostenbeiträgen.		
563	laufende Altersrenten AXA:	BW-Zinssatz	BW-Zinssatz
	mit BVG-Rentenumwandlungssatz GRM/GRF Tarife 80 und 95	3.00% - 5.95%	3.00% - 5.95%
	mit Rentenumwandlungssatz im Überobligatorium GRM/GRF Tarif 04	3.50%	3.50%
	mit Rentenumwandlungssatz im Überobligatorium GRM/GRF Tarif 15	3.34%	3.34%
	mit Rentenumwandlungssatz im Überobligatorium GRM/GRF Tarif 17	3.00%	3.00%
	mit Rentenumwandlungssatz im Überobligatorium GRM/GRF Tarif 19	2.67%	2.67%
	mit Rentenumwandlungssatz im Überobligatorium GRM/GRF Tarif 20	2.39%	2.39%
564	laufende Hinterlassenen- und Invaliditätsleistungen AXA:		
	Tarifgeneration GRM/GRF 80	3.00%	3.00%
	Tarifgeneration GRM/GRF 95	3.50%	3.50%
	Tarifgeneration GRM/GRF 04	2.50%	2.50%
	Tarifgeneration GRM/GRF 12	1.75%	1.75%
	Tarifgeneration GRM/GRF 13	1.25%	1.25%
	Tarifgeneration GRM/GRF 14	1.00%	1.00%
	Tarifgeneration GRM/GRF 21	0.75%	0.75%
	Tarifgeneration GRM/GRF 22/23	0.50%	0.50%
57	Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen		
	Die Pensionskasse Musik und Bildung verwendet die technischen Grundlagen Tabellen BVG 2020 Generationen- tafeln (Vorjahr BVG 2020, Periodentafel 2022), der technische Zinssatz beträgt 1.75% (Vorjahr 1.50%)		
	Auf Grund der Umstellung der technischen Grundlagen von BVG 2020 (P2022) auf BVG 2020 Generationen- tafeln sind die Vorsorgekapitalien und Rückstellungen insgesamt um rund CHF 17.2 Mio gestiegen, was einer Zunahme um rund 2.8% entspricht.		
	Auf Grund der Erhöhung des technischen Zinssatzes von 1.5% auf 1.75% sind die Vorsorgekapitalien und Rückstellungen insgesamt um rund CHF 11.0 Mio gesunken, was einer Abnahme um rund 1.7% entspricht.		
	In der Nettobetrachtung sind die Vorsorgekapitalien und Rückstellungen somit um rund CHF 6.2 Mio gestiegen.		
	Das von der AXA Leben AG nicht kündbare versicherte Vorsorgekapital Rentner wird nicht bilanziert und in der Deckungsgradberechnung nicht berücksichtigt.		
58	Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht		
	Es bestehen keine Arbeitgeber-Beitragsreserven.		
59	Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV 2 (DG1)	31.12.2023	31.12.2022
		in CHF	in CHF
	Gesamte Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert	730'232'605	687'212'049
	vermindert um nicht verfügbare Mittel		
	(Verbindlichkeiten, Passive Rechnungsabgr., Arbeitgeberbeitragsreserven)	-8'648'492	-5'490'846
	für vorsorge- bzw. versicherungstechnische Risiken		
	verfügbar (Vv)	721'584'113	681'721'203
	für vorsorge bzw. versicherungstechnische Risiken		
	benötigtes Vorsorgekapital (Vk)	644'148'450	617'166'341
	Deckungsgrad 1 (Vv x 100 : Vk)	112.02%	110.46%

Anhang der Jahresrechnung

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

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanagement, Anlagereglement

611 Anlagen

Die Pensionskasse Musik und Bildung ist Mitglied beim Schweiz. Pensionskassenverband ASIP und somit den verbindlichen Verhaltensregeln der ASIP-Charta unterstellt.

Der Stiftungsrat trägt als oberstes Organ die Gesamtverantwortung für die Verwaltung des Vermögens. Es besteht ein Anlageausschuss, in dem mindestens drei Mitglieder des Stiftungsrates vertreten sind, sowie die als Berater tätige Algotin AG. Der Anlageausschuss untersteht den Bestimmungen des Anlagereglements, sowie den Art. 71 BVG und Art. 49-59 BVV2.

Als Depotbank fungiert die Credit Suisse.

612 Retrozessionen

Die Pensionskasse Musik und Bildung ist Mitglied beim Schweiz. Pensionskassenverband ASIP und somit den verbindlichen Verhaltensregeln der ASIP-Charta unterstellt.

Die Credit Suisse bestätigt gemäss Brief vom Dezember 2023, dass sie keine Entschädigungen erhalten hat, welche der Pensionskasse Musik und Bildung zustehen würden.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen mit Ergebnis des Berichts (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Die gesetzlichen Anlagevorschriften werden eingehalten.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserve soll verhindern, dass der Deckungsgrad einer Pensionskasse wegen Kapitalmarktschwankungen (Volatilität) unter 100% fällt und damit eine Unterdeckung entsteht. Auf Basis von historischen Benchmarkdaten sowie langfristigen Ertragsprognosen der einzelnen Anlagekategorien werden die erwartete Rendite und die erwartete Volatilität der Vermögensanlage bestimmt. Die notwendige Wertschwankungsreserve ergibt sich daraus als 2.0% Value at Risk (Vorjahr 2.5%) mit einem Horizont von 3 Jahren (Vorjahr 1 Jahr).

Die Berechnung der Wertschwankungsreserve erfolgt nach dem Grundsatz der Stetigkeit.

Die Vermögensanlage weist per 31.12.2023 die folgenden Eigenschaften auf:

Eigenschaften der Vermögensanlage per 31.12.2023

Erwartete Rendite	3.63%	3.90%
Erwartete Volatilität	5.49%	6.36%
Notwendige Wertschwankungsreserve in CHF	121'696'812	72'240'193
Notwendige Wertschwankungsreserve in % des Anlagevermögens	18.9%	11.1%

Die historische Volatilität und die historische Korrelationsmatrix wurden auf der Basis monatlicher Benchmarkrenditen im Zeitraum 01.2009 - 12.2023 ermittelt (180 Datenpunkte).

	31.12.2023	31.12.2022
	in CHF	in CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	64'554'862	84'499'392
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	12'880'801	-19'944'530
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	77'435'663	64'554'862
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	121'696'812	72'240'193
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-44'261'149	-7'685'331

Anhang der Jahresrechnung

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

a) Gesamte Vermögensanlage gemäss BVV2

	Asset Allocation	31.12.2023	31.12.2022
		in CHF	in CHF
Liquidität	2.63%	19'180'448	16'820'068
Rückkaufswerte Vers.	1.82%	13'270'535	12'653'956
Anlagefonds Obligationen	31.05%	226'731'602	185'828'362
Hypotheken / Darlehen	0.00%	0	0
Nominalwerte Total	35.49%	259'182'585	215'302'385
Anlagefonds Aktien	28.72%	209'735'797	193'609'650
alternative Anlagen / Forderungen / TA / KK AXA	8.53%	62'253'823	85'428'321
Anlagefonds Immobilien	27.26%	199'060'400	192'871'693
Andere Kategorien	0.00%	0	0
Sachwerte Total	64.51%	471'050'020	471'909'664
Total Vermögensanlage	100.00%	730'232'605	687'212'049

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.

b) Anlagen im Sinne des Anlagereglements

Anlagekategorie	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF	31.12.2023 in %	SAA	Untere Bandbreite	Obere Bandbreite
Liquidität	19'180'448	16'820'068	2.70%	0.00%	0.00%	3.00%
Anlagen beim AG als KK	2'353'019	4'904'050	0.33%	0.00%	0.00%	1.00%
Obligationen CHF	66'029'670	53'317'064	9.31%	10.50%	8.40%	12.60%
Obligationen FW	116'795'796	93'500'013	16.47%	18.00%	14.40%	21.60%
Aktien Schweiz	70'882'124	67'417'586	9.99%	11.00%	8.80%	13.20%
Aktien Ausland	120'101'790	106'734'199	16.93%	17.00%	13.60%	20.40%
Aktien Emerging Market	18'751'883	19'457'865	2.64%	3.00%	2.40%	3.60%
Immobilien Schweiz	174'025'630	172'350'940	24.54%	23.00%	18.40%	27.60%
Immobilien Ausland	25'034'770	20'520'753	3.53%	4.00%	3.20%	4.80%
Private Equity	52'174'634	52'987'969	7.36%	6.50%	3.00%	9.00%
Infrastruktur	0	0	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%
Commodities	0	21'677'778	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Emerging Market Bonds	21'911'474	19'226'142	3.09%	3.50%	2.80%	4.20%
High Yield Bonds	21'994'662	19'785'143	3.10%	3.50%	2.80%	4.20%
Total	709'235'900	668'699'569	100.00%	100.00%		

Per 31.12.2023 besteht in der SAA die Anlagekategorie Commodities nicht mehr.

641 Offene Kapitalzusagen

				31.12.2023	31.12.2022
Private Equity Commitments		Commitment gesamt		ausstehend	ausstehend
Capital Dynamics	Clean Energy	USD	2'000'000	USD 44'000	USD 44'000
Capital Dynamics	Mid-Market Direct III	EUR	3'150'000	EUR 64'362	EUR 97'437
Pictet	Monte Rosa 2014	USD	5'000'000	USD 1'017'786	USD 1'017'786
Capvis	Equity IV	EUR	4'050'000	EUR 0	EUR 0
Capvis	Equity V	EUR	11'500'000	EUR 1'322'500	EUR 3'277'500
Ardian	Fund V Europe	EUR	5'800'000	EUR 220'873	EUR 220'873
Ardian	Fund V North America	USD	6'800'000	USD 262'534	USD 262'534
Carlyle Group	Carlyle Europe Partners V	EUR	11'500'000	EUR 3'024'658	EUR 5'668'921
AXA Vorsorge	Private Markets S.C.S.	EUR	21'241'833	EUR 11'664'031	EUR 12'631'021

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

	31.12.2023	31.12.2022
	in CHF	in CHF
Termingeschäfte		
Total offene derivative Finanzinstrumente	0	0

66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter securities lending

Keine Wertpapiere unter securities lending.

Anhang der Jahresrechnung

67 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

671 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage

Die Kosten der durch die Stiftung getätigten Anlagen sind in der Betriebsrechnung verbucht. Da die Vermögensverwaltungskosten im Nettoergebnis der Versicherung enthalten sind, entstehen in der Betriebsrechnung keine direkten Vermögensanlagekosten auf dem Deckungskapital beim Versicherer, welche gemäss Gesetz und Verordnung zu verbuchen sind.

Vermögensanlagen	31.12.2023	31.12.2022
Total Vermögensanlagen	709'235'900	668'699'569
davon:		
Transparente Anlagen	700'490'782	662'006'115
Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV 2	8'745'118	6'693'454

Übersicht Intransparente Anlagen per 31.12.2022				
Anbieter	ISIN	Produktname	Bestand (EUR)	Volumen (CHF)
Carlyle	n/a	Carlyle Europe Partners V	8'745'118	6'778'245

Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Anlagen)	98.77%	99.00%
---	--------	--------

Der Private Equity Fonds "Carlyle Europe Partners V", bestätigt in der Jahresrechnung die Berechnung der Total Expense Ratio gemäss den Richtlinien der OAK nicht und gilt deshalb als intransparent. Der Stiftungsrat ist sich dessen bewusst, die Anlage wird dennoch weiter gehalten.

Vermögensverwaltungskosten	2023	2022
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	467'686	543'265
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	3'052'436	4'189'848
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	3'520'122	4'733'113
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.50%	0.71%

672 Rendite des Vermögens (ohne Rückkaufswert)

	31.12.2023	31.12.2022
	in CHF	in CHF
Summe relevanter Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	674'558'093	715'362'736
Summe relevanter Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	716'962'070	674'558'093
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	695'760'082	694'960'415
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage (ohne Rückkaufswert)	23'887'710	-57'895'437
Rendite auf gemittetem Vermögen	3.43%	-8.33%

Kommentar:

Die Summe relevanter Aktiven umfasst das Total der Aktiven (Bilanzsumme) abzüglich die Rückkaufswerte aus Versicherungsvertrag.

68 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

681 Anlagen bei Arbeitgeberfirmen

	31.12.2023	31.12.2022
	in CHF	in CHF
Prämienbeitragsforderungen	2'353'019	4'904'050

Die Beiträge an die Vorsorgestiftung erfolgen aufgrund quartalsweiser à-Conto-Rechnungen auf der Basis des Vorjahres und einer Jahresabrechnung nach Meldung der definitiven Löhne Ende Jahr.

682 Arbeitgeberbeitragsreserven

keine

690 VegüV Berichterstattung

Die Pensionskasse Musik und Bildung investiert ausschliesslich in kollektive Anlagen ohne Stimmrecht.

Anhang der Jahresrechnung

VII. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Erläuterung zu Konten aus der Bilanz

keine Bemerkungen

72 Erläuterungen zu Konten der Betriebsrechnung

722 Überschussanteil aus Versicherungsvertrag

Der Überschussanteil der Versicherer in der Betriebsrechnung setzt sich zusammen aus:

Valutadatum	01.01.2023	01.01.2022
aus der Einnahmen- und Ausgabenrechnung	2022	2021
	in CHF	in CHF
Zinsüberschuss	34'461	33'543
Risikoüberschuss	2'622'446	635'953
Kostenüberschuss	0	0
Total gemäss Betriebsrechnung	2'656'907	669'496

723 Verwendung der Überschussanteile

Zwecks Wahrung des Vorsorgezwecks und des finanziellen Gleichgewichts der Vorsorgeeinrichtung werden die Überschüsse aus Versicherungsvertrag gemäss Beschluss des paritätischen Organs und gestützt auf Art. 68a Abs. 2 lit.b BVG zur Finanzierung der Pensionskasse verwendet (vgl. Betriebsrechnung).

724 Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen

Netto-Ergebnis +/- aus der Anlagekategorie	31.12.2023	31.12.2022
	in CHF	in CHF
- Obligationenfonds	10'311'071	-30'872'582
- Aktienfonds	17'591'426	-39'184'807
- Immobilienfonds	-875'504	3'234'731
- alternative Anlagen	-2'652'639	9'294'069
- allg. Vermögensverwaltungskosten	-486'645	-366'848
	23'887'710	-57'895'437

725 Brutto-Risiko- und Brutto-Kostenprämien

Bei der Zusammensetzung der verbuchten Risikoprämie handelt es sich um Bruttoprämien, aus welchen der Versicherer im Folgejahr einen verlaufsabhängigen Risikoüberschuss ermittelt und der Pensionskasse auf den 1. Januar des Folgejahres gutschreibt.

726 Rechtsgeschäfte mit Nahestehenden

Es besteht eine Leistungsvereinbarung mit dem Stifterverband Verband Musikschulen Schweiz VMS. Der VMS ist der einzige Verband, der der Pensionskasse Musik und Bildung den direkten Marktzugang zu den Schweizer Musikschulen ermöglichen kann. Es ist daher nicht möglich und zwecklos, für die Leistungen eine Konkurrenzofferte zu beschaffen.

Der Stiftungsrat hat die Vereinbarung zwischen der PK Musik und Bildung und dem VMS einstimmig verabschiedet. Der Stiftungsrat hält ausdrücklich fest, dass damit die Interessen der PK, mithin der Versicherten gewahrt sind. Konkurrenzofferten werden keine eingeholt.

VIII. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Keine aufsichtsrechtlichen Auflagen

Anhang der Jahresrechnung

IX. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)

keine Unterdeckung

92 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve

nicht relevant

93 Teilliquidationen

Es wurden keine Teilliquidationen durchgeführt. (siehe Punkt 16: angeschlossene Arbeitgeber)

94 Verpfändung von Aktiven

Es bestehen keine Pfandrechte.

95 Solidarhaftung und Bürgschaften

keine

96 Laufende Rechtsverfahren

Es bestehen keine laufenden Rechtsverfahren.

97 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Verwaltungskosten (Art. 65 Abs. 3 und Art. 68 Abs.4 lit. b BVG / Art. 48a Abs. 2 BVV2) :

Die Kosten für Dienstleistungen des Versicherers werden im Rahmen der technischen Einnahmen- und Ausgabenrechnung erbracht, hier transparent offen gelegt und mit den Kosten der Betriebsrechnung ausgewiesen.

	2023	2022
	in CHF	in CHF
a) Kosten für die allgemeine Verwaltung:		
Kostenaufwand gemäss Betriebsrechnung	851'541	855'583
Kostenaufwand Beratung/Administration Versicherer	400'619	499'667
Total Kosten für die allgemeine Verwaltung	1'252'161	1'355'250
c) Kosten für Marketing und Werbung		
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	125'382	118'216
Akquisitionskosten der Versicherer für zugeführte Betriebe	0	0
Total Kosten für Marketing und Werbung	125'382	118'216
d) Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit		
Kosten für Makler- und Brokertätigkeit gem. Betriebsrechnung	0	0
Kosten der Versicherer für Makler- und Brokertätigkeit	0	0
Total Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit	0	0
e) Kosten für die Revisionsstelle und den BVG-Experten		
Kosten Revisionsstelle/BVG-Experte gem. Betriebsrechnung	62'038	72'144
Total Kosten für Revisionsstelle und BVG-Experte	62'038	72'144
f) Kosten für die Aufsichtsbehörden		
Kosten für die Aufsichtsbehörden gemäss Betriebsrechnung	15'221	15'958
Total Kosten für die Aufsichtsbehörden	15'221	15'958
Total Verwaltungskosten	1'454'802	1'561'569
Verwaltungskosten pro Versicherten und Rentner	138.72	148.16
Vermögensverwaltungskosten		
a) Kosten für die Vermögensverwaltung		
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	467'686	543'265
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	3'052'436	4'189'848
Total Kosten für die Vermögensverwaltung	3'520'122	4'733'113
Vermögensverwaltungskosten pro Versicherten und Rentner	335.67	449.06

Anhang der Jahresrechnung

X. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine