



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

# Vorsorge Info 2021

## Nr. 2

Mitteilungen und Jahresdaten 2020

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

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

# Herausforderungen gut bewältigt

## Sehr geehrte Damen und Herren

Mit dem «Vorsorge Info 2021 Nr. 2» informieren wir Sie über Aktuelles und Wissenswertes zu Ihrer Pensionskasse. Der Abschluss des Geschäftsjahres 2020 ist das zentrale Thema dieser Ausgabe.

## Solides Geschäftsjahr 2020 mit Umstellung auf die Teilautonomie

Die Pensionskasse Musik und Bildung blickt auf ein gutes Geschäftsjahr 2020 zurück, die Jahresrechnung schliesst mit einem Gewinn von CHF 9.5 Mio. nach Bildung der vollen Wertschwankungsreserven ab. Bei der Auflösung der Vollversicherungslösung wurden Transformationsreserven von CHF 39'380'201 mit dem Wertschriften-

bestand übertragen. Diese sind im Wertschriftenertrag 2020 enthalten und wurden für die Bildung der durch die Verwaltung des gesamten Anlagevermögens notwendig gewordenen höheren Wertschwankungsreserven verwendet.

Der Deckungsgrad I ist ebenfalls deutlich höher als im Vorjahr und liegt per 31.12.2020 bei 114,74 Prozent, was mit dem Wechsel zur Teilautonomie und der Verwaltung des gesamten Anlagevermögens in Eigenverantwortung auch erforderlich ist. Weitere Details zur Jahresrechnung sind dem nachfolgenden Bericht zu entnehmen.

Der Stiftungsrat

# Bericht zum Rechnungsjahr 2020

Die Jahresrechnung 2020 der Pensionskasse Musik und Bildung schliesst nach Bildung der Wertschwankungsreserven mit einem Ertragsüberschuss von CHF 9'532'025 ab. Im Wertschriftenertrag sind die bei der Umstellung in die Teilautonomie erhaltenen Transformationsreserven von CHF 39'380'201 enthalten. Diese wurden vollumfänglich für die Bildung der Wertschwankungsreserven ver-

wendet, es besteht per 31.12.2020 kein Reserve-defizit mehr.

Es wurden im Berichtsjahr zudem Reserven für Pensionierungsverluste von über 6 Mio. CHF gebildet. Nach Bildung dieser Reserven bestehen per 31.12.2020 freie Mittel von CHF 9'532'430, der Deckungsgrad beträgt 114,74 Prozent.

## Bilanz und Betriebsrechnung 2020 (Kurzform)

BILANZ PER	31.12.2020 IN CHF	31.12.2019 IN CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>A</b> VERMÖGENSANLAGEN INKL. FLÜSSIGE MITTEL	623'204'647	223'568'729
<b>B</b> AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	8'278	25'788'523
<b>C</b> AKTIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN	13'586'667	583'147'937
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>636'799'591</b>	<b>832'505'189</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>D</b> VERBINDLICHKEITEN	4'665'490	18'275'476
<b>E</b> PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	0	2'947'522
<b>F</b> ARBEITGEBERBEITRAGSRERVE	0	0
<b>G</b> NICHT-TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	0	0
<b>H</b> VORSORGEKAPITAL UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	550'921'762	787'292'965
<b>GEBUNDENE PASSIVEN</b>	<b>555'587'252</b>	<b>808'515'963</b>
<b>I</b> WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>71'679'910</b>	<b>23'989'226</b>
<b>J</b> STIFTUNGSKAPITAL/FREIE MITTEL/UNTERDECKUNG		
> STAND ZU BEGINN DER PERIODE	0	0
> ZU- ODER ABNAHME AUS TEILLIQUIDATION	0	0
> <b>ERTRAGSÜBERSCHUSS/AUFWANDÜBERSCHUSS</b>	<b>9'532'025</b>	<b>0</b>
> EINLAGE V. ÜBERN. VERSICHERTEN-BESTÄNDEN	404	
> STAND AM ENDE PERIODE	<b>9'532'429</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>636'799'591</b>	<b>832'505'189</b>

## Betriebsrechnung vom 1.1. bis 31.12.

	2020 IN CHF	2019 IN CHF
<b>K</b> ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE	42'503'603	46'716'893
<b>L</b> EINTRITTSLEISTUNGEN	7'139'198	7'484'671
<b>K-L</b> ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	49'642'801	54'201'564
<b>M</b> REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-22'332'075	-19'417'766
<b>N</b> AUSSERREGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	0	0
<b>O</b> AUSTRITTSLEISTUNGEN	-64'717'611	-10'285'236
<b>M-O</b> ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-87'049'686	-29'703'002
<b>P/Q</b> AUFL./BILD. VON VORSORGEKAP., TECHN. RÜCKST. U. RESERVEN	-333'190'471	-12'778'918
<b>R</b> ERTRAG AUS VERSICHERUNGSLEISTUNGEN	363'663'336	30'980'487
<b>S</b> VERSICHERUNGSaufWAND	-5'900'267	-59'754'081
<b>K-S</b> NETTO-ERGBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	<b>-12'834'287</b>	<b>-17'053'950</b>
<b>T</b> ERGBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	74'631'340	26'149'666
<b>T</b> VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN	-3'473'872	-1'682'879
<b>T</b> NETTO-ERGBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	<b>71'157'469</b>	<b>24'466'787</b>
<b>U</b> AUFL./BILD. NICHT-TECHNISCHER RÜCKSTELLUNGEN	0	0
<b>V</b> SONSTIGER ERTRAG	0	0
<b>W</b> SONSTIGER aufWAND	-7'525	0
<b>X</b> VERWALTUNGSAUFWAND ALLGEMEIN / REVISION / EXPERTE / AUFSICHT	-970'546	-1'190'360
<b>X</b> VERWALTUNGSAUFWAND MARKETING	-122'400	-113'093
<b>K-X</b> ERTRAGS-/aufWANDÜBERSCHUSS VOR WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>57'222'709</b>	<b>6'109'384</b>
<b>Y</b> AUFLÖSUNG/BILDUNG WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	-47'690'684	-6'109'384
<b>Z</b> ERTRAGS-/aufWANDÜBERSCHUSS	<b>9'532'025</b>	<b>0</b>
<b>DECKUNGSGRAD</b>	<b>114.74%</b>	<b>103.05%</b>

### KONTROLLSTELLENBERICHT

Unsere Revisionsstelle (Ramseier Treuhand AG, Pratteln) hat die Jahresrechnung 2020 und die Geschäftsführung geprüft. Sie bestätigt zu Handen des Stiftungsrates, dass alle Vorgänge im Einklang mit dem Gesetz und den reglementarischen Verpflichtungen erfolgten.

## Anlagestrategie

Bis Ende 2019 lag der Anteil der selbstverwalteten Anlagen bei rund 30 Prozent. Ab dem Geschäftsjahr 2020 verwaltet die Pensionskasse Musik und Bildung das gesamte Anlagevermögen in Eigenverantwortung. Der Stiftungsrat verfolgt auch weiterhin eine verantwortungsbewusste Anlagestrategie, die Risiko und Rendite in einem ausgewogenen Gleichgewicht hält.

## Anlagen im Sinne des Anlagereglements

Per 31.12.2020 waren die Anlagen folgendermassen investiert:

	BETRAG (IN CHF)	IN %
LIQUIDITÄT	2'716'185	0.45 %
OBLIGATIONEN CHF	54'948'017	9.09 %
OBLIGATIONEN FW	97'455'907	16.12 %
AKTIEN SCHWEIZ	68'358'175	11.31 %
AKTIEN AUSLAND	106'033'581	17.54 %
AKTIEN EMERGING MARKET	18'270'514	3.02 %
IMMOBILIEN SCHWEIZ	146'305'000	24.21 %
IMMOBILIEN AUSLAND	10'327'904	1.71 %
PRIVATE EQUITY	34'308'635	5.68 %
COMMODITIES	22'483'383	3.72 %
EMERGING MARKET BONDS	21'576'450	3.57 %
HIGH YIELD BONDS	21'645'600	3.58 %
<b>TOTAL</b>	<b>604'429'349</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.

# Die wichtigsten Kennzahlen

Das Anlageergebnis mit einer Performance von 5,17 Prozent ist erfreulich. Die Pensionskasse Musik und Bildung verfügt mit einem Deckungsgrad von 114,74 Prozent über eine gesunde Basis nach dem Start in die Teilautonomie per 01.01.2020.

So bleiben auch 2022 die Beiträge der Versicherten bzw. der Betriebe unverändert. Im Berichtsjahr 2020 wurden die Alterskapitalien mit 1,5 Prozent verzinst, für das Jahr 2021 wurde vom Stiftungsrat ebenfalls eine Verzinsung von 1,5 Prozent beschlossen.

Die Verwaltungskosten sind im Berichtsjahr nach Abschluss der Umstellungskosten in die Teilautonomie wieder auf das Niveau der Vorjahre gesunken. Die Vermögensverwaltungskosten sind durch die Teilautonomie mit der Verwaltung des nunmehr gesamten Anlagevermögens entsprechend angestiegen.

Das Vorsorgekapital, das in der Bilanz ausgewiesen wird, ist durch den Verbleib des Rentenbestandes per 31.12.2019 bei der AXA Leben AG, tiefer als im Vorjahr.

## Entwicklung der Pensionskasse Musik und Bildung

STAND PER ENDE...	2017	2018	2019	2020
ANZAHL VERSICHERTE	9925	9829	9800	<b>8920</b>
ANZAHL RENTNER	1179	1342	1324	<b>1428</b>
BEITRAGSEINNAHMEN MIO CHF	38.8	38.9	40.1	<b>37.9</b>
VERWALTUNGSKOSTEN PRO VERSICHERTE PERSON UND RENTNER CHF	147	154	182	<b>155</b>
VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN PRO PERSON UND RENTNER CHF	101	158	151	<b>336</b>
VORSORGEKAPITAL MIO CHF	670	703	787	<b>551</b>
WERTSCHWANKUNGSRESERVEN MIO CHF	24.2	17.8	23.9	<b>71.7</b>
VERZINSUNG ALTERSGUTHABEN IN PROZENT	2.00	2.50	1.00	<b>1.5</b>
EIGENE MITTEL MIO CHF	13.4	0	0	<b>9.5</b>
DECKUNGSGRAD IN PROZENT	105.6	102.5	103.05	<b>114.74</b>

# Verschiedene Informationen

## Beiträge

Die Beiträge bleiben auch im Jahre 2022 unverändert.

## Pensionierung

### Reguläre Pensionierungen

(Kein Handlungsbedarf)

- Bei Pensionierung gemäss Vorsorgeplan (Männer mit 65 Jahren/Frauen mit 64 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 bei Kapitalbezug notwendig)

- Die erwerbsfähige versicherte Person kann anstelle der Altersrente die Auszahlung eines Viertels, der Hälfte oder ihres gesamten vorhandenen Altersguthabens verlangen. Den Bezug der Hälfte oder des gesamten Alterskapitals in Form einer einmaligen Kapitalabfindung hat die versicherte Person uns **sechs 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. Das Formular und das dazugehörige Merkblatt erhalten Sie auf der Geschäftsstelle der Pensionskasse Musik und Bildung oder auf der Website [www.musikundbildung.ch](http://www.musikundbildung.ch).

## 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. Sie erhalten das Formular auf der Geschäftsstelle oder auf der Website [www.musikundbildung.ch](http://www.musikundbildung.ch).

## Geschäftsstelle / Ansprechpartner

---

### **Pensionskasse Musik und Bildung**

Dufourstrasse 11, 4052 Basel

T +41 61 906 99 00

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

Christine Stücker, Geschäftsführerin  
[christine.stuecker@musikundbildung.ch](mailto:christine.stuecker@musikundbildung.ch)

Sabrina Demontis, Sozialversicherungs-Fachfrau  
[sabrina.demontis@musikundbildung.ch](mailto:sabrina.demontis@musikundbildung.ch)

Angela Corbella, Sozialversicherungs-Fachfrau  
[angela.corbella@musikundbildung.ch](mailto:angela.corbella@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

## Stifterverband

---

### **Verband Musikschulen Schweiz**

Geschäftsstelle

T +41 61 260 20 70

[info@musikschule.ch](mailto:info@musikschule.ch)

