



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

Vorsorge Info 2019

Nr. 1



Mitteilungen und Jahresdaten 2018

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

www.musikundbildung.ch

Strategische Neuausrichtung für eine erfolgreiche Zukunft

Sehr geehrte Damen und Herren

Mit dem «Vorsorge Info 2019 Nr. 1» informieren wir Sie über Aktuelles und Wissenswertes zu Ihrer Pensionskasse. Im Fokus dieser Ausgabe stehen der Abschluss des herausfordernden Geschäftsjahres 2018 sowie die strategische Neuausrichtung der PK Musik und Bildung per 2020.

Neues Geschäftsmodell ab 2020

Die Pensionskasse Musik und Bildung hat als teilautonome Kasse seit 40 Jahren den so genannten Sparprozess bei der AXA Leben AG rückversichert. Damit sind rund zwei Drittel des Anlagevermögens im Rahmen einer Vollversicherungslösung durch die AXA abgesichert, rund 30 Prozent verwaltet die Pensionskasse Musik und Bildung heute selbst. Die AXA Leben AG hat Anfang April 2018 entschieden, das Geschäftsmodell der Vollversicherungslösungen aufzugeben. Sie begründet den Schritt damit, dass sich im aktuellen Tiefzinsumfeld im engen Korsett der strengen gesetzlichen Auflagen keine ausreichenden Renditen erzielen lassen. Die Pensionskasse Musik und Bildung ist vom Entscheid der AXA direkt betroffen und wird per 2020 ihr Geschäftsmodell anpassen.

Die richtige Antwort für eine sichere Altersvorsorge

In intensiven Verhandlungen mit den Verantwortlichen der AXA wurden in allen Punkten tragfähige Lösungen gefunden. Die Pensionskasse Musik und Bildung wird ab 2020 das gesamte Anlagevermögen in Eigenverantwortung verwalten und lediglich die Risiken Tod und Invalidität weiterhin bei der AXA rückversichern. Für die Vermögensverwaltung arbeitet der Stiftungsrat wie bisher

mit erfahrenen Spezialisten zusammen, um eine optimale Rendite bei höchstmöglicher Sicherheit zu erzielen. Er wird die verantwortungsvolle Anlagestrategie, die bis anhin in der Selbstanlage verfolgt wurde, weiterführen. Die vom Stiftungsrat beschlossene strategische Neuausrichtung ist angesichts der strengen Gesetzesvorschriften und mit Blick auf die herausfordernden Marktbedingungen die richtige Antwort für eine weiterhin sichere Altersvorsorge.

Personelle Veränderungen

Per 1. Juli 2019 übernimmt der bisherige Vizepräsident des Stiftungsrats, Hans Peter Schenk, das Präsidium von Hans Brupbacher, der nach über 30 Jahren erfolgreicher Tätigkeit im Stiftungsrat, davon 16 Jahre als Präsident, auf Ende Juni 2019 zurücktritt. Für seine umsichtige Führung der Pensionskasse gebührt ihm ein grosser Dank. Andreas Weidmann, Arbeitgebervertreter für den Verband Musikschulen Schweiz im Stiftungsrat, übergibt nach seinem Ausscheiden aus dem VMS-Vorstand sein Amt per 1. Juli 2019 an Thomas Saxer, der neu in den VMS-Vorstand gewählt wurde. Der Rücktritt von Hans Brupbacher und die damit verbundene Veränderung im Präsidium erfordern die Zuzahl eines Arbeitnehmervertreters. Der von 10 Delegierten nominierte Flavio Dora, Merenschwand, wurde gemäss Punkt 2.6 des Regulativs in stiller Wahl bestätigt, da keine weiteren Nominierungen gemeldet wurden. Er wird sein Amt als Stiftungsrat per 1. Juli 2019 antreten. Wir gratulieren Flavio Dora zur Wahl und freuen uns auf die Zusammenarbeit.

Der Stiftungsrat

Bericht zum Rechnungsjahr 2018

Die Jahresrechnung 2018 der Pensionskasse Musik und Bildung schliesst mit einem Ausgabenüberschuss von CHF 13'362'574 ab. Um den Ausgabenüberschuss zu decken mussten die freien Stiftungsmittel vollständig aufgelöst werden. Es besteht zudem per 31.12.2018 ein Reserverdefizit von CHF 4'686'416 bei den Wertschwankungsreserven.

Bilanz und Betriebsrechnung 2018 (Kurzform)

BILANZ PER	31.12.2018 IN CHF	31.12.2017 IN CHF
AKTIVEN		
A VERMÖGENSANLAGEN INKL. FLÜSSIGE MITTEL	204'874'720	206'218'333
B AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	95'154	142'811
C AKTIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN	535'789'149	512'176'373
TOTAL AKTIVEN	740'759'023	718'537'517
PASSIVEN		
D VERBINDLICHKEITEN	8'244'108	2'341'815
E PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	12'081'458	8'905'748
F ARBEITGEBERBEITRAGSRRESERVE	0	0
G NICHT-TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	0	0
H VORSORGEKAPITAL UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	702'553'615	669'718'885
GEBUNDENE PASSIVEN	722'879'181	680'966'448
I WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	17'879'842	24'208'495
J STIFTUNGSKAPITAL/FREIE MITTEL/UNTERDECKUNG		
> STAND ZU BEGINN DER PERIODE	13'362'574	7'076'310
> ZU- ODER ABNAHME AUS TEILLIQUIDATION	0	0
> ERTRAGSÜBERSCHUSS/AUFWANDÜBERSCHUSS	-13'362'574	6'286'264
> STAND AM ENDE PERIODE	0	13'362'574
TOTAL PASSIVEN	740'759'023	718'537'517

Betriebsrechnung vom 1.1. bis 31.12.

	2018 IN CHF	2017 IN CHF
K ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE	44'004'958	43'413'698
L EINTRITTSLEISTUNGEN	8'747'141	8'082'848
K-L ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	52'752'099	51'496'546
M REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-15'913'408	-14'813'957
N AUSSERREGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	0	0
O AUSTRITTSLEISTUNGEN	-18'201'852	-10'303'978
M-O ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-34'115'259	-25'117'935
P/Q AUFL./BILD. VON VORSORGEKAP., TECHN. RÜCKST. U. RESERVEN	-9'221'954	-9'921'441
R ERTRAG AUS VERSICHERUNGSLEISTUNGEN	45'850'678	34'713'202
S VERSICHERUNGSAUFWAND	-64'379'307	-60'604'974
K-S NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	-9'113'744	-9'434'603
T ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	-7'785'833	17'791'049
T VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN	-1'766'959	-1'116'864
T NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	-9'552'791	16'674'185
U AUFL./BILD. NICHT-TECHNISCHER RÜCKSTELLUNGEN	0	0
V SONSTIGER ERTRAG	0	0
W SONSTIGER AUFWAND	0	0
X VERWALTUNGSAUFWAND ALLGEMEIN / REVISION / EXPERTE / AUFSICHT	-897'624	-768'274
X VERWALTUNGSAUFWAND MARKETING	-127'067	-138'904
K-X ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	-19'691'227	6'332'403
Y AUFLÖSUNG / BILDUNG WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	6'328'653	-46'139
Z ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS	-13'362'574	6'286'264
DECKUNGSGRAD	102.54%	105.61%

KONTROLLSTELLENBERICHT

Unsere Revisionsstelle (Ramseier Treuhand AG, Pratteln) hat die Jahresrechnung 2018 und die Geschäftsführung geprüft. Sie bestätigt zu Händen des Stiftungsrates, dass alle Vorgänge im Einklang mit dem Gesetz und den reglementarischen Verpflichtungen erfolgten.

Anlagestrategie

Die Pensionskasse Musik und Bildung verfolgt eine verantwortungsbewusste und ausgewogene Anlagestrategie. Das Portfolio der Selbstanlagen (aktuell rund 26 Prozent) weist aufgrund seiner Struktur zwar eine etwas höhere Risikokomponente mit entsprechend stärkerer Volatilität auf, erzielt aber über die Jahre gesehen deutlich höhere Renditen.

Durch den Entscheid der AXA, die Vollversicherung aufzugeben, wird auf das Geschäftsjahr 2020 das Geschäftsmodell angepasst und das gesamte Anlagevermögen in Eigenverantwortung verwaltet.

Investition Selbstanlageteil

Per 31.12.2018 war der Selbstanlageteil folgendermassen investiert: (diese Aufstellung enthält nur den Selbstanlageteil, die Guthaben aus den Versicherungsverträgen bei der AXA Leben betragen per 31.12.2018 CHF 535'789'149)

	BETRAG (IN CHF)	IN %
LIQUIDITÄT	584'852	0.30 %
OBLIGATIONEN CHF	18'291'785	9.40 %
OBLIGATIONEN FW	23'388'830	12.02 %
AKTIEN SCHWEIZ	31'077'968	15.98 %
AKTIEN AUSLAND	36'580'508	18.80 %
IMMOBILIEN	50'268'377	25.84 %
PRIVATE EQUITY	14'554'009	7.48 %
COMMODITIES	6'359'931	3.27 %
EMERGING MARKET BONDS	6'819'641	3.51 %
HIGH YIELD BONDS	6'602'038	3.39 %
TOTAL	194'527'939	100.00 %

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 wichtigsten Kennzahlen

Die Pensionskasse Musik und Bildung behauptet sich trotz schwieriger Rahmenbedingungen nach wie vor gut. Das Anlageergebnis mit einer Performance von -4,64 Prozent widerspiegelt die Turbulenzen an den Finanzmärkten im zweiten Halbjahr 2018. Entsprechend unbefriedigend ist das Jahresergebnis ausgefallen. Die Pensionskasse Musik und Bildung verfügt trotz widriger Umstände mit einem Deckungsgrad von 102,54 Prozent

noch immer über eine gesunde Basis. So bleiben auch 2020 die Beiträge der Versicherten bzw. der Betriebe unverändert. Im Berichtsjahr 2018 wurden die Alterskapitalien mit 2,5 Prozent verzinst, auf Grund des Ausgabenüberschusses 2018 wurde vom Stiftungsrat eine Verzinsung auf dem Niveau des BVG-Mindestzinssatzes von 1 Prozent für das Jahr 2019 beschlossen.

Entwicklung der Pensionskasse Musik und Bildung

STAND PER ENDE...	2015	2016	2017	2018
ANZAHL VERSICHERTE	9651	10'014	9925	9829
ANZAHL RENTNER	875	994	1179	1342
BEITRAGSEINNAHMEN MIO CHF	36.7	38.1	38.8	38.9
VERWALTUNGSKOSTEN PRO VERSICHERTE PERSON UND RENTNER CHF	158	143	147	154
VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN PRO PERSON UND RENTNER CHF	79	110	101	158
VORSORGEKAPITAL MIO CHF	567	624	670	703
WERTSCHWANKUNGSRESERVEN MIO CHF	22.2	24.2	24.2	17.8
VERZINSUNG ALTERSGUTHABEN IN PROZENT	3.00	2.50	2.00	2.50
EIGENE MITTEL MIO CHF	4.2	7.1	13.4	0
DECKUNGSGRAD IN PROZENT	104.6	105.0	105.6	102.5

Verschiedene Informationen

Beiträge

Die Beiträge bleiben auch im Jahre 2020 unverändert.

Pensionierung

Reguläre Pensionierungen

(Kein Handlungsbedarf)

- Bei regulärer Pensionierung (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.

Rente für den Lebenspartner

Seit 2007 gewährt die Pensionskasse Musik und Bildung die Rente für den hinterbliebenen Partner einer nicht eingetragenen Lebenspartnerschaft, sofern die Partnerin den letzten fünf Jahren einen gemeinsamen Haushalt geführt 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.

Geschäftsstelle / Ansprechpartner

Pensionskasse Musik und Bildung

Marktgasse 5, 4051 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

Angela Corbella, Sozialversicherungs-Fachfrau
angela.corbella@musikundbildung.ch

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

Hans Brupbacher, Präsident

Bettina Michaelis

Andreas Weidmann

Arbeitnehmervertreter

Stefan Erl

Roland Huber

Hans Peter Schenk, Vizepräsident

Aufsicht / Berater

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel BSABB

Kontrollstelle

Ramseier Treuhand AG, Pratteln

Versicherer

AXA Leben AG, Winterthur

Investmentberatung

Algofin AG, St. Gallen

Vermögensverwaltung / Depotbank

Credit Suisse, Basel

Stifterverband

Verband Musikschulen Schweiz

Geschäftsstelle

T +41 61 260 20 70

info@musikschule.ch

