



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

# Vorsorge Info 2016

Nr. 2

## Mitteilungen und Jahresdaten 2015

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

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

# Wachsende Herausforderung in der 2. Säule

Die aktuell im eidgenössischen Parlament laufenden Beratungen zur Altersreform 2020 machen deutlich, welche Herausforderungen gemeistert werden müssen, um die 2. Säule auch für die nächsten Generationen abzusichern. Die demografischen Verschiebungen sind die Hauptursache für das drohende Ungleichgewicht in der Finanzierung der Renten der ersten (AHV) und zweiten Säule. Immer weniger junge Personen müssen die Renten der wachsenden älteren Generation finanzieren. Die heute garantierten Rentenleistungen im obligatorischen Bereich der 2. Säule und die noch immer hohe Verzinsung der Alterskapitalien sind auf lange Sicht nicht finanzierbar – umso weniger als sich in der aktuellen wirtschaftlichen Situation aus den Anlagen der Pensionskassen nur schwerlich hohe Renditen erzielen lassen. Eine Senkung des Umwandlungssatzes auch im obligatorischen Bereich und die Anpassung der Verzinsung des Kapitals an die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen werden unumgänglich sein.

## **Pensionskasse Musik und Bildung in schwierigem Umfeld gut aufgestellt**

Trotz herausfordernden Rahmenbedingungen behauptet sich die Pensionskasse Musik und Bildung gut. Die Zahl der aktiv Versicherten konnte auch letztes Jahr um 113 auf nun 9651 erhöht werden.

Erfreulich ist, dass sich auf den 1. Januar 2016 weitere Musikschulen unserer Pensionskasse angeschlossen haben. Wir begrüßen die Musikschule Region Gürbetal, die Regionale Musikschule Lyss und die Musikschule Moossee, sowie die Musikschule unteres Worblental und die Musikschule Volketswil (beide für die kleinen Pensen) und

heissen alle neu bei uns versicherten Personen herzlich willkommen.

Das schwierige Anlageklima des Jahres 2015 hat sich dämpfend auf die Performance der Pensionskasse Musik und Bildung ausgewirkt. Bei den Selbstanlagen, die aktuell rund 25 Prozent der Gesamtanlagen betragen, ergab sich eine Performance von -1,45 Prozent während aber auf dem Gesamtvermögen inkl. der Zinserträge auf dem bei der AXA Winterthur hinterlegten Kapital eine Performance von 1,45 Prozent erzielt werden konnte. Im Vergleich dazu liegt gemäss der ASIP (Schweizerischer Pensionskassenverband) die durchschnittliche Performance der Schweizer Pensionskassen bei 0,7 Prozent.

Die Pensionskasse Musik und Bildung verfügt über eine Wertschwankungsreserve von gut CHF 22 Mio. und ist damit in der Lage, in einem volatilen Anlageumfeld Wertverluste auszugleichen. Die Kasse verfügt mit einem Deckungsgrad von 104,66 Prozent nach wie vor über eine solide Basis. So bleiben auch 2017 die Beiträge der Versicherten bzw. der Betriebe unverändert.

Der Stiftungsrat

# Bericht zum Rechnungsjahr 2015

Vor dem Hintergrund der bereits erwähnten unbefriedigenden Anlageergebnisse schliesst die Jahresrechnung der Pensionskasse Musik und Bildung nicht unerwartet mit einem Ausgabenüberschuss von CHF 9'813'237 ab, davon sind jedoch CHF 2'559'249 für die Bildung der Wertschwankungsreserve aufgewendet worden.

Die freien Mittel haben sich dadurch von CHF 14'050'981 auf CHF 4'237'745 vermindert. Die mit 3 Prozent nach wie vor hohe Verzinsung der Alterskapitalien hat sich zusätzlich dämpfend auf das Resultat des Geschäftsjahres 2015 ausgewirkt.

Der Deckungsgrad per 31.12.2015 liegt bei 104.66%.

## Bilanz und Betriebsrechnung 2015 (Kurzform)

BILANZ PER	31. DEZ. 2015 IN CHF	31. DEZ. 2014 IN CHF
<b>AKTIVEN</b>		
A VERMÖGENSANLAGEN INKL. FLÜSSIGE MITTEL	186'423'822	174'795'354
B AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	9'711	19'488
C AKTIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN	428'959'183	392'725'745
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>615'392'716</b>	<b>567'540'586</b>
<b>PASSIVEN</b>		
D VERBINDLICHKEITEN	12'639'037	1'806'121
E PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	9'023'113	9'265'987
F ARBEITGEBERBEITRAGSRESERVE	0	0
G NICHT-TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	0	0
H VORSORGEKAPITAL UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	567'301'073	522'784'997
<b>GEBUNDENE PASSIVEN</b>	<b>588'963'222</b>	<b>533'857'105</b>
I WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	22'191'749	19'632'500
J STIFTUNGSKAPITAL / FREIE MITTEL / UNTERDECKUNG		
> STAND ZU BEGINN DER PERIODE	14'050'981	9'141'288
> ZU- ODER ABNAHME AUS TEILLIQUIDATION	0	0
> <b>ERTRAGSÜBERSCHUSS / AUFWANDÜBERSCHUSS</b>	<b>-9'813'237</b>	<b>4'909'693</b>
> STAND AM ENDE PERIODE	4'237'745	14'050'981
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>615'392'716</b>	<b>567'540'586</b>

## Betriebsrechnung vom 1.1. - 31.12.

	2015 IN CHF	2014 IN CHF
<b>K</b> ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE	40'617'706	39'754'401
<b>L</b> EINTRITTSLEISTUNGEN	9'864'635	8'541'402
<b>K-L</b> ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	50'482'341	48'295'803
<b>M</b> REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-11'413'145	-9'541'369
<b>N</b> AUSSERREGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	0	0
<b>O</b> AUSTRITTSLEISTUNGEN	-8'112'232	-9'781'809
<b>M-O</b> ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-19'525'377	-19'323'177
<b>P/Q</b> AUFL./BILD. VON VORSORGEKAP., TECHN. RÜCKST. U. RESERVEN	-8'282'638	-11'671'398
<b>R</b> ERTRAG AUS VERSICHERUNGSLEISTUNGEN	31'073'534	37'130'874
<b>S</b> VERSICHERUNGSaufWAND	-58'288'769	-56'264'979
<b>K-S</b> NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	<b>-4'540'909</b>	<b>-1'832'877</b>
<b>T</b> ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	-1'013'898	12'382'280
<b>T</b> VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN	-828'641	-736'588
<b>T</b> NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	<b>-1'842'539</b>	<b>11'645'692</b>
<b>U</b> AUFL./BILD. NICHT-TECHNISCHER RÜCKSTELLUNGEN	0	17'000
<b>V</b> SONSTIGER ERTRAG	0	0
<b>W</b> SONSTIGER aufWAND	0	0
<b>X</b> VERWALTUNGSaufWAND ALLGEMEIN/REVISIONEN/EXPERTE/AUFSICHT	-736'977	-706'133
<b>X</b> VERWALTUNGSaufWAND MARKETING	-133'562	-130'488
<b>K-X</b> ERTRAGS- / aufWANDÜBERSCHUSS VOR WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>-7'253'988</b>	<b>8'993'193</b>
<b>Y</b> AUFLÖSUNG / BILDUNG WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	-2'559'249	-4'083'500
<b>Z</b> ERTRAGS- / aufWANDÜBERSCHUSS	<b>-9'813'237</b>	<b>4'909'693</b>
<b>DECKUNGSGRAD</b>	<b>104.66%</b>	<b>106.44%</b>

### KONTROLLSTELLENBERICHT

Unsere Revisionsstelle (Ramseier Treuhand AG, Pratteln) hat die Jahresrechnung 2015 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 richtet ihre Anlagestrategie darauf aus, die Stabilität der Vorsorgeeinrichtung langfristig zu sichern. Gleichzeitig soll mit einer ausgewogenen Verteilung des Vermögens in Selbstanlagen (rund 25 Prozent) und in einen bei der AXA Winterthur rückversicherten Anteil (rund 75 Prozent) eine optimale Rendite bei verantwortbaren Risiken erwirtschaftet werden. Das Portfolio der Selbstanlagen weist aufgrund seiner Struktur eine

etwas höhere Risikokomponente mit entsprechend stärkerer Volatilität auf. Dies hat sich zwar im Berichtsjahr nachteilig auf die Performance ausgewirkt, in guten Jahren wie z.B. im Jahre 2014 aber sehr gute Anlageergebnisse gebracht. Zusammen mit den etwas konservativeren Anlagen des rückversicherten Anteils konnte wie erwähnt auch 2015 im schwierigen wirtschaftlichen Umfeld eine gegenüber anderen Pensionskassen überdurchschnittliche Performance von 1,45 Prozent erreicht werden.

## Investition Selbstanlageteil

Per 31.12.2015 war der Selbstanlageteil folgendermassen investiert:  
(diese Aufstellung enthält nur den Selbstanlageteil, die Guthaben aus den Versicherungsverträgen bei der AXA Leben betragen per 31.12.2015 CHF 428'959'183)

	BETRAG (IN CHF )	IN %
LIQUIDITÄT	30'236	0.02%
OBLIGATIONEN CHF	12'473'883	8.37%
OBLIGATIONEN FW	16'640'349	11.16%
AKTIEN SCHWEIZ	24'820'016	16.65%
AKTIEN AUSLAND	31'289'474	20.99%
IMMOBILIEN SCHWEIZ	32'225'317	21.62%
HEDGE FUNDS	8'478'159	5.69%
PRIVATE EQUITY	7'599'878	5.10%
COMMODITIES	4'749'839	3.19%
EMERGING MARKET BONDS	3'672'296	2.46%
HIGH YIELD BONDS	3'500'190	2.35%
INFLATION LINKED BONDS	3'570'204	2.40%
<b>TOTAL</b>	<b>149'049'841</b>	<b>100.00%</b>

Die Anlagevorschriften gemäss BVV2 für die Gesamtanlagen waren im Berichtsjahr jederzeit erfüllt.

# Die wichtigsten Kennzahlen

## Entwicklung der Pensionskasse Musik und Bildung

STAND PER ENDE...	2012	2013	2014	2015
ANZAHL VERSICHERTE	8851	9360	9538	<b>9651</b>
ANZAHL RENTNER	663	720	782	<b>875</b>
BEITRAGSEINNAHMEN MIO CHF	33.6	34.2	35.9	<b>36.7</b>
VERWALTUNGSKOSTEN PRO VERSICHERTE PERSON UND RENTNER CHF	163	154	160	<b>158</b>
VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN PRO PERSON UND RENTNER CHF	18	62*	71	<b>79</b>
VORSORGEKAPITAL MIO CHF	456	487	523	<b>567</b>
WERTSCHWANKUNGSRESERVEN MIO CHF	13.2	15.5	19.6	<b>22.2</b>
VERZINSUNG ALTERSGUTHABEN PROZENT IN PROZENT	2.00	2.25	3.50	<b>3.00</b>
EIGENE MITTEL MIO CHF	10.0	9.1	14.0	<b>4.2</b>
DECKUNGSGRAD IN %	105.1	105.1	106.4	<b>104.6</b>

\* Die Vermögensverwaltungskosten der Kollektivanlagen müssen gemäss Weisung der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BVG) ab 2013 offen deklariert werden.

# Verschiedene Informationen

## Beiträge

Die Beiträge bleiben auch im Jahre 2017 unverändert.

## Pensionierung

### Reguläre Pensionierungen

(Kein Handlungsbedarf)

- Bei regulärer Pensionierung (Männer mit 65 Jahren/Frauen mit 64 Jahren) ist von den versicherten Personen nichts zu unternehmen. 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 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](http://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

