



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

# Vorsorge Info 2020

## Nr. 2



### Mitteilungen und Jahresdaten 2019

- 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 2020 Nr. 2» informieren wir Sie über Aktuelles und Wissenswertes zu Ihrer Pensionskasse. Der Abschluss des Geschäftsjahres 2019 und die Herausforderungen der Coronavirus-Pandemie sind die zentralen Themen dieser Ausgabe.

## Solides Geschäftsjahr 2019

Die Pensionskasse Musik und Bildung blickt auf ein solides Geschäftsjahr 2019 zurück, die Jahresrechnung schliesst mit einem Gewinn von CHF 6,1 Mio. ab, der vollumfänglich den Wertschwankungsreserven zugewiesen wird. Die zur Kompensation von Wertschwankungen der Anlagen angelegten Reserven wurden Ende 2018 teilweise aufgelöst, um die durch Veränderungen an den Finanzmärkten verursachten Verluste aus dem Jahre 2018 zu decken. Mit der Einlage des Jahresgewinns 2019 konnten sie zu einem grossen Teil wieder geüfnet und fast vollständig gebildet werden. Der Deckungsgrad I ist gegenüber Vorjahr leicht angestiegen und liegt per Ende 2019 bei 103,05 Prozent. Weitere Details zur Jahresrechnung sind dem nachfolgenden Bericht zu entnehmen.

## Besonnenheit auch in der Krise

Zu Beginn der Coronavirus-Pandemie haben die Börsen mit starken Verlusten reagiert, sich aber nach überraschend kurzer Zeit wieder ein gutes Stück erholt. Der Stiftungsrat der Pensionskasse Musik und Bildung hat auch in der Phase grosser Börsenturbulenzen Besonnenheit gezeigt und an der festgelegten Anlagestrategie festgehalten. Die unberechenbare Entwicklung der Wirtschaft und die damit verbundenen Auswirkungen auf den Börsengang bleiben aber eine ständige Herausforderung.

## Sondereffort der Geschäftsstelle

Der Umzug in die neuen Geschäftsräumlichkeiten an der Dufourstrasse 11 in 4052 Basel wurde trotz schwieriger Umstände Ende März 2020 vollzogen. Bereits Anfang 2020 konnte die Umstellung auf eine neue EDV-Infrastruktur erfolgreich durchgeführt werden. Damit hat das Team der Geschäftsstelle den aufwändigen Veränderungsprozess im administrativen Bereich abgeschlossen. Für die ausserordentliche Leistung gebührt ihm ein grosser Dank.

Der Stiftungsrat

# Bericht zum Rechnungsjahr 2019

Die Jahresrechnung 2019 der Pensionskasse Musik und Bildung schliesst mit einem Ertragsüberschuss von CHF 6'109'384 ab. Dieser wurde vollumfänglich für die Bildung der Wertschwankungsreserven verwendet. Es wurden im Berichtsjahr zudem Reserven für Pensionierungsverluste von 12 Mio. CHF gebildet. Durch die Bildung dieser Reserven

bestehen per 31.12.2019 keine freien Mittel. Es besteht noch ein Reserverdefizit von CHF 3'505'096 bei den Wertschwankungsreserven.

## Bilanz und Betriebsrechnung 2019 (Kurzform)

BILANZ PER	31.12.2019 IN CHF	31.12.2018 IN CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>A</b> VERMÖGENSANLAGEN INKL. FLÜSSIGE MITTEL	223'568'729	204'874'720
<b>B</b> AKTIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	25'788'523	95'154
<b>C</b> AKTIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN	583'147'937	535'789'149
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>832'505'189</b>	<b>740'759'023</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>D</b> VERBINDLICHKEITEN	18'275'476	8'244'108
<b>E</b> PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	2'947'522	12'081'458
<b>F</b> ARBEITGEBERBEITRAGSRERVE	0	0
<b>G</b> NICHT-TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	0	0
<b>H</b> VORSORGEKAPITAL UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	787'292'965	702'553'615
<b>GEBUNDENE PASSIVEN</b>	<b>808'515'963</b>	<b>722'879'181</b>
<b>I</b> WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>23'989'226</b>	<b>17'879'842</b>
<b>J</b> STIFTUNGSKAPITAL / FREIE MITTEL / UNTERDECKUNG		
> STAND ZU BEGINN DER PERIODE	0	13'362'574
> ZU- ODER ABNAHME AUS TEILLIQUIDATION	0	0
> <b>ERTRAGSÜBERSCHUSS / AUFWANDÜBERSCHUSS</b>	<b>0</b>	<b>-13'362'574</b>
> STAND AM ENDE PERIODE	0	0
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>832'505'189</b>	<b>740'759'023</b>

## Betriebsrechnung vom 1.1. bis 31.12.

	2019 IN CHF	2018 IN CHF
<b>K</b> ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE	46'716'893	44'004'958
<b>L</b> EINTRITTSLEISTUNGEN	7'484'671	8'747'141
<b>K-L</b> ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	54'201'564	52'752'099
<b>M</b> REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-19'417'766	-15'913'408
<b>N</b> AUSSERREGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	0	0
<b>O</b> AUSTRITTSLEISTUNGEN	-10'285'236	-18'201'852
<b>M-O</b> ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-29'703'002	-34'115'259
<b>P/Q</b> AUFL./BILD. VON VORSORGEKAP., TECHN. RÜCKST. U. RESERVEN	-12'778'918	-9'221'954
<b>R</b> ERTRAG AUS VERSICHERUNGSLEISTUNGEN	30'980'487	45'850'678
<b>S</b> VERSICHERUNGSaufWAND	-59'754'081	-64'379'307
<b>K-S</b> NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	<b>-17'053'950</b>	<b>-9'113'744</b>
<b>T</b> ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	26'149'666	-7'785'833
<b>T</b> VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN	-1'682'879	-1'766'959
<b>T</b> NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	<b>24'466'787</b>	<b>-9'552'791</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	-1'190'360	-897'624
<b>X</b> VERWALTUNGSAUFWAND MARKETING	-113'093	-127'067
<b>K-X</b> ERTRAGS-/aufWANDÜBERSCHUSS VOR WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	<b>6'109'384</b>	<b>-19'691'227</b>
<b>Y</b> AUFLÖSUNG / BILDUNG WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	-6'109'384	6'328'653
<b>Z</b> ERTRAGS-/aufWANDÜBERSCHUSS	<b>0</b>	<b>-13'362'574</b>
<b>DECKUNGSGRAD</b>	<b>103.05%</b>	<b>102.54%</b>

### KONTROLLSTELLENBERICHT

Unsere Revisionsstelle (Ramseier Treuhand AG, Pratteln) hat die Jahresrechnung 2019 und die Geschäftsführung geprüft. Sie bestätigt zu Händen 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.

## Investition Selbstanlageteil

Per 31.12.2019 war der Selbstanlageteil folgendermassen investiert: (diese Aufstellung enthält nur den Selbstanlageteil, die Guthaben aus den Versicherungsverträgen bei der AXA Leben betragen per 31.12.2019 CHF 583'147'937).

	BETRAG (IN CHF)	IN %
LIQUIDITÄT	29'208	0.01 %
OBLIGATIONEN CHF	18'704'292	8.51 %
OBLIGATIONEN FW	24'034'319	10.94 %
AKTIEN SCHWEIZ	35'536'010	16.17 %
AKTIEN AUSLAND	42'802'253	19.48 %
IMMOBILIEN	57'995'918	26.40 %
PRIVATE EQUITY	19'515'444	8.88 %
COMMODITIES	6'617'674	3.01 %
EMERGING MARKET BONDS	7'403'532	3.37 %
HIGH YIELD BONDS	7'100'064	3.23 %
<b>TOTAL</b>	<b>219'738'715</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 wichtigsten Kennzahlen

Das Anlageergebnis mit einer Performance von 13,06 Prozent ist sehr erfreulich. Die Pensionskasse Musik und Bildung verfügt mit einem Deckungsgrad von 103,05 Prozent noch immer über eine gesunde Basis. So bleiben auch 2021 die Beiträge der Versicherten bzw. der Betriebe unverändert. Im Berichtsjahr 2019 wurden die Alterskapitalien mit 1 Prozent verzinst, auf Grund des guten Anlageergebnisses im 2019 wurde vom Stiftungsrat

eine Verzinsung 1,5 Prozent für das Jahr 2020 beschlossen.

Die Verwaltungskosten sind im Berichtsjahr durch einmalige Umstellungskosten in die Teilautonomie höher als in den Vorjahren.

## Entwicklung der Pensionskasse Musik und Bildung

STAND PER ENDE...	2016	2017	2018	2019
ANZAHL VERSICHERTE	10'014	9925	9829	<b>9800</b>
ANZAHL RENTNER	994	1179	1342	<b>1324</b>
BEITRAGSEINNAHMEN MIO CHF	38.1	38.8	38.9	<b>40.1</b>
VERWALTUNGSKOSTEN PRO VERSICHERTE PERSON UND RENTNER CHF	143	147	154	<b>182</b>
VERMÖGENSVERWALTUNGSKOSTEN PRO PERSON UND RENTNER CHF	110	101	158	<b>151</b>
VORSORGEKAPITAL MIO CHF	624	670	703	<b>787</b>
WERTSCHWANKUNGSRESERVEN MIO CHF	24.2	24.2	17.8	<b>23.9</b>
VERZINSUNG ALTERSGUTHABEN IN PROZENT	2.50	2.00	2.50	<b>1.00</b>
EIGENE MITTEL MIO CHF	7.1	13.4	0	<b>0</b>
DECKUNGSGRAD IN PROZENT	105.0	105.6	102.5	<b>103.05</b>

# Verschiedene Informationen

## Beiträge

Die Beiträge bleiben auch im Jahre 2021 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 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 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](http://www.musikundbildung.ch).

## 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

Angela Corbella, Sozialversicherungs-Fachfrau  
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

### Vermögensverwaltung / Depotbank

Credit Suisse, Basel

### Risikoversicherer

AXA Leben AG, Winterthur

## Stifterverband

---

### Verband Musikschulen Schweiz

Geschäftsstelle  
T +41 61 260 20 70  
info@musikschule.ch

