

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

Depotbank

Credit Suisse, Basel

Risikoversicherer

AXA Leben AG, Winterthur

Stifterverband

Verband Musikschulen Schweiz

Geschäftsstelle

info@musikschule.ch



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

Vorsorge Info 2023

Nr. 1

Zukünftig erscheint
die Vorsorge-Info
nur noch digital!

Mitteilungen

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



www.musikundbildung.ch

Nachhaltigkeit in der Vermögensanlage

Sehr geehrte Damen und Herren

Der Stiftungsrat der Pensionskasse Musik und Bildung misst dem Thema Nachhaltigkeit bei Anlageentscheiden seit Jahren grosse Bedeutung zu. Dabei sind die drei Bereiche Umwelt (Environment), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance) zentral, die im Begriff «ESG» zusammengefasst sind und als wesentliche Elemente der Nachhaltigkeit stehen. Die Pensionskasse Musik und Bildung hat in ihrem Verantwortungsbereich diverse Schritte und konkrete Investitionsentscheide mit Fokus auf ESG getätigt. Viele von Ihnen, sei es als Versicherte oder als Rentnerin bzw. Rentner der Pensionskasse Musik und Bildung, bewegen Fragen der Nachhaltigkeit. Wir geben Ihnen allen deshalb in dieser Vorsorge Info einen Einblick, wie Nachhaltigkeitsüberlegungen in der Vermögensanlage der Pensionskasse Musik und Bildung berücksichtigt werden.

Konkrete Schritte bereits vor 10 Jahren

Der Stiftungsrat und der Anlageausschuss der Pensionskasse Musik und Bildung beschäftigen sich bereits seit längerem intensiv mit Themen wie verantwortungsvolles Investieren (Responsible Investing), Investition in saubere Technologien (Clean Tech Investing) oder sozial verträgliches Investment (Social Investing). Konkret wurden z.B. bereits im Jahr 2012 gezielt Investitionen in Erneuerbare Energien (Fokus Wind und Solar) über die Selektion eines ausgewählten Clean Energy & Infrastructure Fonds getätigt.

Bis 2020 beschränkte sich der direkte Gestaltungsspielraum des Stiftungsrats auf die partielle Selbstanlage von rund 30 Prozent des Gesamtvermögens. In diesem Bereich wur-

den, wie oben erwähnt, schon früh Nachhaltigkeitsüberlegungen einbezogen und auch gezielt nachhaltige Investitionen getätigt. Der grösste Teil des Vorsorgevermögens war bis zu diesem Zeitpunkt im Rahmen der Vollversicherungslösung bei der AXA Leben AG angelegt. Die Pensionskasse Musik und Bildung hatte auf die Umsetzung dieser Vermögensanlage bei der AXA Leben AG keinen Einfluss.

Nach der Transformation und der Übernahme der Wertschriften von der AXA Leben AG in den Bestand der eigenen Anlagen hat sich der Stiftungsrat im Rahmen der nun vollständigen Autonomie weiter intensiv mit Fragen der Nachhaltigkeit beschäftigt.

Gründliche Abwägung von Entscheidungen

Neben Überlegungen zur Nachhaltigkeit trägt die Pensionskasse eine grosse Verantwortung für die Vorsorge ihrer Destinatäre (aktiv Versicherte sowie Rentnerinnen und Rentner) und die Sicherstellung und Erwirtschaftung ihrer Leistungen, d.h. für die Performance der Anlagen. Entscheidungen sind daher entsprechend gründlich zu prüfen und eingängig abzuwägen. Das folgende Beispiel aus der Praxis der Pensionskasse soll dies illustrieren:

Im Rahmen der Bemühungen um den weiteren Einbezug von Nachhaltigkeit wurden im Jahr 2021 Vertreter einer Klimaorganisation in den Anlageausschuss eingeladen. Diese Organisation bewertet regelmässig die Umsetzung von Nachhaltigkeitsaspekten von Schweizer Pensionskassen. Ihre Empfehlung war, die Umsetzung von weltweiten Aktienanlagen gemäss MSCI ESG Leaders Index, einem Index,

der die Unternehmen berücksichtigt, die höchste Bewertungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) aufweisen. Dabei ist zu beachten, dass der MSCI ESG Leaders Index aktuell beispielsweise die Aktien des Unternehmens Apple vollständig divestiert, was dem aktuellen Marktgeschehen widerspricht. In der Verantwortung um die Anlage der Gelder der Versicherten gilt es zu überlegen, ob man eine solche, aktive Anderspositionierung gegenüber dem Markt vornehmen möchte. Im konkreten Fall würden die Anteile am wertvollsten Unternehmen der Welt, dessen Produkte ein Grossteil der Menschen in der Schweiz nutzen und das wesentlich zur Gesamtaktienmarkrendite der letzten Jahre beigetragen hat, verkauft. Anders als Apple wäre nach der Methodik des vorgeschlagenen MSCI ESG Leaders Index das Öl- und Gasunternehmen Exxon-Mobil beispielsweise investiert, was vor dem Hintergrund des Nachhaltigkeitsgedankens im Bereich Umwelt einige Fragen aufwirft.

Das Beispiel zeigt auf, dass der Stiftungsrat der Pensionskasse Musik und Bildung beim Einbezug von Nachhaltigkeitsaspekten in der Vermögensanlage die Interessen von ESG wie auch diejenigen einer finanziell erfolgreichen Anlagepolitik sorgfältig gewichten und verantwortungsvoll in Einklang bringen muss. Gemäss dem verabschiedeten Anlagereglement setzt sich der Stiftungsrat im Sinne eines fortlaufenden Prozesses in regelmässigen Abständen mit dem Thema Nachhaltigkeit bzw. dem ESG-konformen Investieren auseinander.

Der Stiftungsrat

Unsere Vorsorge-Info erscheint in Zukunft nur noch digital

Im Sinne der Nachhaltigkeit hat der Stiftungsrat beschlossen, das Vorsorge-Info in Zukunft digital auf der Webseite aufzuschalten. Zudem werden die wichtigsten Informationen auch über den Newsletter des Verbandes Musikschulen Schweiz VMS publiziert.

Pensionskassenausweis

Ihren persönlichen Pensionskassenausweis erhalten Sie weiterhin jährlich per Postzustellung.

Eckdaten der Pensionskasse Musik und Bildung

Finden Sie auf unserer Website. Besuchen sie diese unter www.musikundbildung.ch, es lohnt sich.

Zins

Wir können Ihnen schon mitteilen, dass unsere Pensionskasse weiterhin solide dasteht und alle Vorsorgeguthaben in diesem Jahr mit 1.5 Prozent verzinst werden können.

Credit Suisse-Übernahme: Experte sieht für Pensionskassengelder keine Gefahr

Die Auswirkungen in unserem Gesamtportfolio werden äusserst gering ausfallen. Auch der Pensionskassen-Experte sieht durch die Credit Suisse-Übernahme für die Pensionskassengelder keine Gefahr. Diese Konten sind durch die neue Eigentümerin UBS weiterhin gesichert. Es sei deshalb nicht davon auszugehen, dass die Übernahme der Credit Suisse, die ohnehin schon angespannte Situation für die Pensionskassen wesentlich verschärfe.