

Info Previdena n. 1 / 2009

rapporto annuale 2008

Dove sta andando la previdenza professionale?

La Svizzera è invidiata in tutto il mondo per il suo sistema dei 3 pilastri nell'ambito della previdenza per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità, in quanto la diversificazione dei metodi di finanziamento per i singoli elementi offre un elevato grado di sicurezza. Il 2° pilastro, quello della previdenza professionale con sistema di capitalizzazione, rappresenta la componente pensionistica principale per la maggior parte degli assicurati.

Attualmente tre casse pensione su quattro – per mettere subito le cose in chiaro, la CP Musica e Educazione non è inclusa in questo novero – si trovano in una situazione di sottocopertura, ovvero non sono in grado di far fronte integralmente agli impegni nei confronti dei rispettivi assicurati. Dal punto di vista degli investimenti, le casse pensione hanno subito perdite miliardarie sui mercati finanziari, tanto che le riserve di fluttuazione costituite in passato sono state formalmente sciolte. Numerosi istituti sono chiamati ad attuare misure di risanamento, e in caso di licenziamenti di massa nelle aziende affiliate i collaboratori di queste ultime potrebbero subire la perdita di una parte delle proprie prestazioni di libero passaggio. A seguito degli sviluppi demografici e delle crescenti aspettative di vita, appare per gli uni imprescindibile un'ulteriore riduzione dell'aliquota di conversione del 6,4%, mentre altri – di parere contrario – hanno adottato prontamente lo strumento del referendum contro questa misura.

Da sola, una sottocopertura non compromette tuttavia l'esistenza di un istituto di previdenza, almeno finché gli altri parametri sono in equilibrio: il rapporto tra pensionati e lavoratori attivi, oppure il tasso d'interesse tecnico delle rendite, solo per menzionarne due dei principali. E soprattutto nessuna paura: chi prossimamente vorrà percepire una rendita di vecchiaia, la riceverà senza alcuna riduzione ai sensi del regolamento vigente della sua cassa pensione – anche in caso di sottocopertura. È tuttavia un dato di fatto che un elevato numero di istituti saranno chiamati ad adottare pesanti misure di risanamento per ripristinare un grado di copertura pari o supe-

riore al 100% e riportare quindi i propri conti in equilibrio in un'ottica di lungo periodo.

Ma in questo scenario caratterizzato dall'incertezza, qual è la situazione concreta della vostra cassa pensione? Ebbene, stare tranquilli in quanto la Cassa Pensione Musica e Educazione ha superato perlopiù indenne la peggiore crisi registrata da decenni dal settore finanziario. Nell'ambito di una strategia bilanciata e accuratamente preparata, fin dall'inizio dello scorso anno investiamo direttamente in prima persona circa il 13% del nostro patrimonio previdenziale. Nel corso del 2009 questa quota è destinata a salire a circa un quarto degli averi complessivi, mentre i restanti tre quarti continueranno a beneficiare della sicurezza globale fornita dal nostro pluriennale partner assicurativo AXA Winterthur. Con un grado di copertura del 102,2% al 31.12.2008 e riserve di fluttuazione integralmente costituite per gli investimenti individuali, la CP Musica e Educazione si riconferma in una situazione nettamente migliore rispetto alla grande maggior parte delle casse pensione svizzere.

Anche nel contesto attuale, il Consiglio di fondazione della CP Musica e Educazione può quindi guardare al futuro con ottimismo. La cassa continua a vantare una crescita sana, il rapporto tra beneficiari di rendita e lavoratori attivi è equilibrato e le basi di rendita sono ampiamente corrette in virtù di un adeguato tasso d'interesse tecnico. L'unica preoccupazione proviene dalla votazione per il referendum contro la necessaria riduzione dell'aliquota di conversione delle rendite al 6,4%. Una decisione a favore del mantenimento dall'attuale aliquota nettamente troppo elevata andrebbe a colpire anche la CP Musica e Educazione, vista l'inevitabile crescita del numero di beneficiari di rendite di vecchiaia. Come gli altri istituti, per il finanziamento di queste rendite anch'essa dovrebbe attingere sempre più a mezzi che dall'altro lato verrebbero a mancare per un adeguato mantenimento e consolidamento della previdenza professionale a favore dei contribuenti attuali. Non resta quindi altro da sperare che questo referendum venga rigettato dal popolo sovrano, ossia da tutti voi, in modo da garantire un futuro certo alla LPP.

Bilancio e conto d'esercizio 2008 (ricapitolazione)

		Bilancio al	31.12.2008	31.12.2007
Aktiven			in CHF	in CHF
A	Investimenti patrimoniali		53'207'042	13'451'236
B	Ratei e risconti attivi		192'142	95'243
C	Attivi derivanti da contratti d'assicurazione		282'107'021	296'745'594
Totale attivi			335'506'205	310'292'073
Passivi			31.12.2008	31.12.2007
D	Debiti		1'782'772	694'410
E	Ratei e risconti passivi		781'562	483'951
F	Riserva di contributi del datore di lavoro		-	-
G	Accantonamenti non tecnici		256'000	-
H	Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici		325'457'021	301'600'594
Passivi vincolati			328'277'355	302'778'955
I	Riserve di fluttuazione		6'240'000	704'000
J	Capitale della fondazione/fondi liberi/deficit di copertura			
	Situazione all'inizio del periodo in esame		6'809'118	4'476'798
	Aumenti/diminuzioni derivanti da liquidazione parziale		-	-
	Eccedenza attiva/passiva		-5'820'269	2'332'320
	Situazione alla fine del periodo in esame		988'850	6'809'118
Totale passivi			335'506'205	310'292'073
Conto d'esercizio dall'1.1. al 31.12.			2008	2007
			in CHF	in CHF
K	Contributi ordinari e altri contributi		29'510'649	27'333'199
L	Prestazioni d'entrata		6'186'043	8'481'269
K-L	Entrate di contributi e prestazioni d'entrata		35'696'692	35'814'467
M	Prestazioni regolamentari		-5'261'695	-5'460'834
N	Prestazioni extraregolamentari		-	-
O	Prestazioni d'uscita		-7'285'529	-8'557'219
M-O	Uscite per prestazioni e prelievi anticipati		-12'547'223	-14'018'054
P/Q	Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici e riserve		-38'495'000	1'265'000
R	Redditi derivanti da investimenti patrimoniali		59'147'098	20'309'807
S	Oneri assicurativi		-38'302'237	-39'565'392
K-S	Risultato tecnico del ramo assicurativo		5'499'330	3'805'829
T	Risultati da investimenti patrimoniali		-4'770'838	19'724
T	Spese di gestione patrimoniale		-73'376	-2'300
T	Risultato netto da investimenti patrimoniali		-4'844'214	17'424
U	Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici		-256'000	-
V	Altri redditi		-	-
W	Altri oneri		-	-
X	Spese amministrative in generale		-655'899	-759'042
X	Spese amministrative di marketing		-27'486	-27'890
K-X	Eccedenza attiva/passiva ante costituzione riserve di fluttuazione		-284'269	3'036'320
Y	Scioglimento/costituzione di riserve fluttuazione		-5'536'000	-704'000
Z	Eccedenza attiva/passiva		-5'820'269	2'332'320
Grado di copertura			102.22%	102.49%

Rapporto dell'ufficio di revisione

L'Ufficio di revisione ha verificato il conto annuale 2008 e controllato la gestione della Cassa pensioni Musica e Educazione. Dà pertanto conferma al Consiglio di fondazione che tutte le operazioni sono state effettuate conformemente alle disposizioni di legge e a quanto previsto dal regolamento.

Informazioni generali

Nell'esercizio 2008 la Cassa pensione Musica e Educazione si è nuovamente occupata intensamente della problematica inerente le persone occupate presso più datori di lavoro. Il piano di previdenza MV risponde quindi a un'esigenza concreta e ampiamente diffusa, tanto che a fine 2008 erano già 130 le persone affiliate. Complessivamente, il numero di assicurati è cresciuto di 346 persone a 8135 unità. Inoltre, in collaborazione con altre 4 casse pensione attive nel settore della cultura, in data 1° maggio 2009 abbiamo dato vita al network Previdenza Cultura. Grazie a questa rete, adesso anche gli artisti liberi professionisti e autonomi hanno la possibilità di assicurare il proprio reddito.

Investimento individuale parziale

Nel 2007 il Consiglio di fondazione della CP Musica e Educazione ha adottato la decisione strategica di allocare autonomamente una parte del patrimonio in un investimento individuale, al fine di ottimizzare il rendimento del patrimonio previdenziale complessivo. Per motivi di diversificazione, il trasferimento di attivi nell'investimento individuale avverrà in modo scaglionato sull'arco di più anni. In tale ambito, la parte di investimenti individuali è esplicitamente considerata come complemento al contratto di assicurazione, e per tale motivo questa componente viene investita in modo comparativamente più rischioso e di per sé meno equilibrato. La parte di investimenti individuali, che attualmente si trova in fase di costituzione, sarà di tipo sempre più bilanciato anche in termini di allocazione degli attivi, e passerà gradualmente dalla funzione di "investimento satellite" a quella di vero e proprio "investimento complementare". Al 31.12.2008, la componente di investimenti individuali risultava allocata nel modo seguente:

Categoria d'investimento	Importo	in %
Obbligazioni CHF svizzere	3'643'476	9%
Immobili Svizzera	17'244'989	43%
Azioni Svizzera	4'786'549	12%
Obbligazioni in valuta estera	3'468'955	9%
Azioni estero	4'654'667	11%
Investimenti alternativi	6'718'802	17%
Totale	40'516'439	100%

Nell'esercizio in rassegna, le direttive contenute nella LPP2 per l'investimento complessivo sono state costantemente adempite.

Il 2008 passerà alla storia come un anno di sconvolgimenti epocali sui mercati finanziari: il mercato azionario svizzero, misurato dallo Swiss Performance Index, ha perso oltre il 34% del proprio valore, molte borse valori e titoli esteri addirittura molto di più. Crolli di questa portata non si erano più verificati dalla grande depressione degli anni '30 dello scorso secolo e dalla crisi petrolifera del 1974.

Questa evoluzione sui mercati finanziari non hanno lasciato indenne il portafoglio di investimenti individuali della CP Musica e Educazione, cosicché per questa componente è stata registrata nel 2008 una performance negativa di circa il -11,5%. A fronte dello scenario di estrema difficoltà che ha caratterizzato il 2008, questo risultato deve essere considerato soddisfacente.

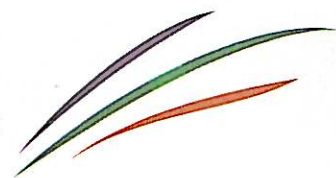
Conto annuale

Il conto annuale per il 2008 si è chiuso con un'eccedenza passiva per CHF 5,8 milioni (anno precedente: eccedenza attiva di CHF 2,3 milioni). I fondi liberi al 31.12.2008 sono quindi scesi a poco meno di CHF 1,0 milioni. Va tuttavia sottolineato ancora una volta che la CP Musica e Educazione ha costituito integralmente tutte le riserve di fluttuazione e le altre riserve cosicché il grado di copertura, attualmente pari al 102,2%, resta ben al di sopra della soglia del 100%. Anche nell'anno in rassegna siamo stati in grado di mantenere invariati i vantaggiosi contributi di rischio, realizzando al contempo una remunerazione degli averi di vecchiaia migliore dello 0,25% rispetto al tasso minimo LPP. Come già constatato nell'ultimo esercizio, dopo il trasloco le spese amministrative sono nuovamente scese e con un costo di CHF 173 per persona si collocano su livelli estremamente bassi nel raffronto con le altre casse pensione.

(Media rispetto CHF 425)

Evoluzione della Cassa pensioni Musica e Educazione

Situazione alla fine del...		2004	2005	2006	2007	2008
Numero di assicurati		7'033	7'218	7'583	7'789	8'135
Numero di pensionato		290	313	410	433	476
Contributi incassati	mio. CHF	21,9	24,0	25,0	26,0	27,7
Costi per ciascun assicurato	CHF	162	155	172	192	173
Capitale di previdenza	mio. CHF	239,0	254,5	274,7	301,6	325,5
Riserve di fluttuazione	mio. CHF	0,0	0,0	0,0	0,7	6,2
Fondi liberi	mio. CHF	3,7	2,0	4,5	6,8	1,0
Grado di copertura	%	101.6	100.8	101.6	102.5	102.2



Informazioni differenti

Pensionamento

Pensionamento ordinario

(nessuna necessità di intervento)

In caso di pensionamento ordinario (uomini a 65 anni / donne a 64 anni), le persone assicurate non devono intraprendere alcunché. I diretti interessati e i datori di lavoro di competenza riceveranno da parte nostra le necessarie informazioni a riguardo.

Pensionamento flessibile (le richieste devono esserci presentate per iscritto con almeno tre mesi di anticipo)

In caso di cessazione definitiva dell'attività lavorativa, le persone assicurate possono richiedere il pensionamento anticipato al più presto a partire dal compimento del 58° anno di età.

In caso di prosecuzione dell'attività lavorativa, le persone assicurate possono differire il percepimento delle prestazioni di vecchiaia per un periodo massimo di 5 anni.

Percepimento di una rendita / del capitale

(in caso di prelievo del capitale è necessaria una comunicazione scritta)

In luogo della rendita vitalizia, la persona assicurata capace al guadagno può richiedere la corresponsione di un quarto, della metà o di tutto il suo avere totale di vecchiaia disponibile. Il versamento di metà o di tutto l'avere di vecchiaia sotto forma di liquidazione unica in capitale deve esserci richiesta per iscritto dalla persona assicurata con almeno **sei mesi** di preavviso prima della data di pensionamento.

Contributi

I contributi restano invariati anche nel 2010.

Remunerazione dell'avere di vecchiaia con il 3%

Anche nel 2008 remuneriamo il vostro intero avere di vecchiaia a un tasso d'interesse superiore dello 0,25% rispetto al tasso minimo prescritto dalla LPP. Dal 1° gennaio 2008 il nuovo tasso d'interesse è del 3%.

Conversione delle rendite di vecchiaia

Ci atteniamo ad una vantaggiosa conversione in rendita degli averi di vecchiaia. L'intero avere di vecchiaia di una persona assicurata nella Cassa pensione viene convertito al tasso di conversione LPP fino all'importo massimo consentito dalla LPP (vedasi l'allegata tabella relativa al regolamento, parte prima).

Gestione della salute in azienda

L'offerta dell'Associazione Svizzera delle Scuole di Musica ASSM consente alle scuole di musica di introdurre un sistema strutturato e commisurato di gestione della salute. In qualità di partner operativo di questo servizio, la active care ag fornisce consulenza gratuita alle scuole di musica e indica in modo mirato le soluzioni più adeguate.

La GSA (gestione della salute in azienda) rappresenta per le scuole di musica un valido supporto nei loro sforzi volti a tutelare e incentivare la salute del personale docente. Maggiori informazioni sono disponibili presso la active care ag, 8401 Winterthur tel. 052 213 66 66, oppure richiedendo l'opuscolo informativo all'indirizzo info@musikschule.ch.

Direzione / Persona competente

Cassa pensioni Musica e Educazione
Marktgassee 5
4051 Basilea
Telefono 061 906 99 00
Christine Stücker
christine.stuecker@musikschule.ch
Sabrina Demontis
sabrina.demontis@musikschule.ch

Istitutore

Associazione Svizzera delle
Scuole di Musica
Ruth Hochuli
Telefono 061 260 20 70
ruth.hochuli@musikschule.ch

Ufficio di revisione

Ramseier Treuhand AG, Pratteln

Membro del Consiglio di fondazione (dal...)

Rappresentanti del datore di lavoro
Hans Brupbacher, VMS (1982) *Presidente*
Liliane Girsberger, VMS (2009)
Bettina Michaelis, SMPV (2007)
Rappresentanti dei dipendenti
Roland Huber, (2006/2009)
Stefan Erl (2004)
Hans Peter Schenk (2004) *Vicepresidente*