



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

Info Previdenza 2018

N. 1

40 anni
coronati da successo

Informazioni e rapporto annuale 2017

- previdenza professionale ampia
- competenza
- condizioni corrette
- accorta strategia d'investimento
- gestione efficiente

www.musikundbildung.ch

Il contesto in evoluzione comporta nuove sfide

Gentili signore, egregi signori

Con Info Previdenza vi informiamo su argomenti utili e d'attualità relativi alla vostra casa pensione. I temi principali di questo numero sono il positivo conto annuale 2017 e gli ultimi sviluppi della Cassa Pensioni Musica e Educazione.

La votazione popolare del 24 settembre 2017 ha respinto la riforma per la vecchiaia 2020. Ciò significa uno slittamento di anni di riforme importanti per la previdenza della vecchiaia del primo e secondo pilastro. Le condizioni quadro per la previdenza professionale del secondo pilastro diventano così ancora più rigide. Le case pensione continuano a risentire fortemente dei cambiamenti demografici e del conseguente aumento dei beneficiari di rendita in un momento di difficili condizioni del mercato dei capitali, caratterizzato da tassi bassi e, quindi, da rendimenti esigui per l'investimento dei fondi degli assicurati. La bocciatura della riforma della previdenza per la vecchiaia non consente, per ora, di procedere alla graduale riduzione prevista dell'aliquota di conversione nel regime obbligatorio dall'attuale 6,8% al 6,0%.

La Cassa Pensioni Musica e Educazione poggia su basi solide

La Cassa Pensioni Musica e Educazione mantiene un buon posizionamento nel non facile contesto. Complessivamente nel 2017 è stato possibile conseguire un risultato d'investimento allettante. Il rendimento sull'intero patrimonio (AXA e investimenti gestiti in proprio) è pari al 3,49%. Grazie a un grado di copertura del 105,61%, la Cassa Pensioni Musica e Educazione può continuare a contare su una base solida. Anche per il 2019 i contributi degli assicurati e delle imprese rimarranno pertanto invariati.

Per il 2018 gli averi di vecchiaia verranno remunerati al 2,5%, ossia a più del doppio del tasso d'interesse minimo LPP.

Adeguamento del modello operativo

La Cassa Pensioni Musica e Educazione, in quanto cassa semiautonoma, finora ha riassicurato il cosiddetto processo di risparmio presso AXA Vita SA. Ciò significa che circa due terzi del patrimonio investito sono assicurati da AXA nell'ambito di una soluzione assicurativa completa, mentre un terzo circa è amministrato dalla Cassa Pensioni Musica e Educazione stessa. Con la gestione in proprio degli investimenti si possono realizzare redditi da capitale più alti che con la soluzione di assicurazione completa, soggetta a una severa regolamentazione; per contro, il rischio d'investimento è maggiore. Agli inizi di aprile 2018 AXA Vita SA ha deciso di abbandonare il modello operativo delle soluzioni di assicurazione completa. A motivare questo passo è stata l'impossibilità di conseguire rendimenti sufficienti a fronte degli attuali tassi bassi e della rigidità delle norme di legge. La Cassa Pensioni Musica e Educazione è direttamente colpita dalle conseguenze della decisione di AXA ed entro la fine del 2019 dovrà adeguare il suo modello operativo. In futuro la gestione dell'intero patrimonio d'investimento sarà di sua responsabilità e ad essere riassicurati saranno solo i rischi di decesso e invalidità. Il Consiglio di fondazione sta valutando delle possibili varianti di soluzione con i responsabili di AXA e Algotin AG, suo partner negli investimenti gestiti in proprio. In ogni caso il Consiglio di fondazione resta fedele al suo principio di base di una politica d'investimento responsabile ed equilibrata.

Consiglio di fondazione

Rapporto dell'esercizio 2017

La Cassa Pensioni Musica e Educazione chiude il conto annuale 2017 con un'ottima eccedenza delle entrate pari a CHF 6 286 264. I fondi liberi hanno pertanto subito un aumento passando da CHF 7 076 310 a CHF 13 362 574, completando la costituzione della riserva di

fluttuazione. Nell'esercizio in rassegna i capitali di vecchiaia sono stati remunerati a un tasso del 2%; grazie all'eccedenza delle entrate il Consiglio di fondazione ha stabilito per il 2018 una remunerazione del 2,5%.

Bilancio e conto d'esercizio 2017 (ricapitolazione)

BILANCIO AL	31.12.2017 IN CHF	31.12.2016 IN CHF
ATTIVI		
A INVESTIMENTI PATRIMONIALI	206'218'333	189'523'262
B RATEI E RISCONTI ATTIVI	142'811	291'782
C ATTIVI DERIVANTI DA CONTRATTI D'ASSURAZIONE	512'176'373	476'421'123
TOTALE ATTIVI	718'537'517	666'236'166
PASSIVI		
D DEBITI	2'341'815	2'543'905
E RATEI E RISCONTI PASSIVI	8'905'748	8'411'402
F RISERVA DI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO	0	0
G ACCANTONAMENTI NON TECNICI	0	0
H CAPITALE DI PREVIDENZA E ACCANTONAMENTI TECNICI	669'718'885	624'042'193
PASSIVI VINCOLATI	680'966'448	634'997'501
I RISERVE DI FLUTTUAZIONE	24'208'495	24'162'356
J CAPITALE DELLA FONDAZIONE/FONDI LIBERI/ DEFICIT DI COPERTURA		
> SITUAZIONE ALL'INIZIO DEL PERIODO IN ESAME	7'076'310	4'237'745
> AUMENTI/DIMINUZIONI DERIVANTI DA LIQUIDAZIONE PARZIALE	0	0
> ECCEDEXENZA ATTIVA/PASSIVA	6'286'264	2'838'565
> SITUAZIONE ALLA FINE DEL PERIODO IN ESAME	13'362'574	7'076'310
TOTALE PASSIVI	718'537'517	666'236'166

Conto d'esercizio dall' 1.1. al 31.12.

	2017 IN CHF	2016 IN CHF
K CONTRIBUTI ORDINARI E ALTRI CONTRIBUTI	43'413'698	43'460'427
L PRESTAZIONI D'ENTRATA	8'082'848	20'320'527
K-L ENTRATE DI CONTRIBUTI E PRESTAZIONI D'ENTRATA	51'496'546	63'780'954
M PRESTAZIONI REGOLAMENTARI	-14'813'957	-14'676'973
N PRESTAZIONI EXTRAREGOLAMENTARI	0	0
O PRESTAZIONI D'USCITA	-10'303'978	-9'346'888
M-O USCITE PER PRESTAZIONI E PRELIEVI ANTICIPATI	-25'117'935	-24'023'861
P/Q SCIOGLIMENTO/ COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI TECNICI E RISERVE	-9'921'441	-9'279'181
R REDDITI DERIVANTI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	34'713'202	38'619'817
S ONERI ASSICURATIVI	-60'604'974	-71'299'539
K-S RISULTATO TECNICO DEL RAMO ASSICURATIVO	-9'434'603	-2'201'810
T RISULTATI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	17'791'049	9'072'342
T SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE	-1'116'864	-1'205'785
T RISULTATO NETTO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	16'674'185	7'866'557
U SCIOGLIMENTO/ COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI NON TECNICI	0	0
V ALTRI REDDITI	0	0
W ALTRI ONERI	0	0
X SPESE AMMINISTRATIVE IN GENERALE	-768'274	-733'456
X SPESE AMMINISTRATIVE DI MARKETING	-138'904	-122'120
K-X ECCEDEZZA ATTIVA/PASSIVA ANTE COSTITUZIONE RISERVE DI FLUTTUAZIONE	6'332'403	4'809'172
Y SCIOGLIMENTO/ COSTITUZIONE DI RISERVE FLUTTUAZIONE	-46'139	-1'970'607
Z ECCEDEZZA ATTIVA/PASSIVA	6'286'264	2'838'565
GRADO DI COPERTURA	105.61%	105.01%

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

L'Ufficio di revisione (Ramseier Treuhand AG, Pratteln) ha verificato il conto annuale 2017 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.

Strategia d'investimento

La Cassa pensioni Musica e Educazione persegue una strategia d'investimento responsabile ed equilibrata. Per via della sua struttura, il portafoglio degli investimenti gestiti in proprio (attualmente il 29% circa) presenta una componente di rischio lievemente superiore, con una conseguente più accentuata volatilità, ma negli anni realizza rendimenti molto più elevati.

Con la decisione di AXA di abbandonare l'assicurazione completa viene meno la nuova soglia concordata con AXA per l'anno in esame che portava dal 30% al 50% gli investimenti gestiti in proprio. Nell'esercizio 2020 il modello operativo verrà adeguato e l'intero patrimonio d'investimento verrà gestito sotto la propria responsabilità.

Allocazione componente di investimenti propri

Al 31.12.2017, la componente di investimenti propri risultava allocata nel modo seguente: (questa ricapitolazione concerne solo la quota di investimenti propri, gli averi legati ai contratti assicurativi presso AXA Vita ammontavano al 31.12.2017 a CHF 512 176 373)

CATEGORIA D'INVESTIMENTO	IMPORTE (IN CHF)	IN %
LIQUIDITÀ	1'538'542	0.80 %
OBBLIGAZIONI CHF	17'086'456	8.84 %
OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	21'828'692	11.29 %
AZIONI SVIZZERA	33'794'019	17.48 %
AZIONI ESTERO	43'027'085	22.26 %
IMMOBILI	46'128'057	23.87 %
HEDGE FUNDS	0	0.00 %
PRIVATE EQUITY	10'362'903	5.36 %
COMMODITIES	6'963'220	3.60 %
EMERGING MARKET BONDS	6'735'135	3.48 %
HIGH YIELD BONDS	5'815'225	3.01 %
TOTALE	193'279'333	100.00 %

Evoluzione della Cassa Pensioni Musica e Educazione

Principali cifre chiave

SITUAZIONE ALLA FINE DEL...	2014	2015	2016	2017
NUMERO DI ASSICURATI	9'538	9'651	10'014	9'925
NUMERO DI BENEFICIARI DI RENDITA	782	875	994	1179
CONTRIBUITI INCASSATI MIO CHF	35.9	36.7	38.1	38.8
COSTI PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	160	158	143	147
SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	71	79	110	101
CAPITALE PREVIDENZIALE MIO CHF	523	567	624	670
RISERVE DI FLUTTUAZIONE MIO CHF	19.6	22.2	24.2	24.2
INTERESSI DELL'AVERE DI VECCHIAIA PER CENTO	3.50	3.00	2.50	2.00
MEZZI PROPRI MIO CHF	14.0	4.2	7.1	13.4
GRADO DI COPERTURA PER CENTO	106.4	104.6	105.0	105.6

Informazioni varie

Contributi

I contributi restano invariati anche nel 2019.

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.

Riscatto nella cassa pensione

Per effettuare un riscatto nella CP Musica e Educazione occorre calcolare la somma di riscatto massima. Questo calcolo può essere richiesto con il modulo «Richiesta di acquisto delle prestazioni massime regolamentari» da qualsiasi assicurato entro il 30 novembre dell'anno civile in cui è previsto il riscatto. Il modulo e il relativo promemoria possono essere richiesti all'organo di gestione della Cassa pensioni Musica e Educazione o scaricati dal sito www.previmusica.ch.

Rendita per conviventi

Dal 2007 la Cassa pensioni Musica e Educazione assicura una rendita ai conviventi superstiti di un'unione non registrata, a condizione che il partner abbia convissuto negli ultimi 5 anni in comunione domestica con il contraente o debba provvedere a figli in comune. Va fatto notare che i regimi di convivenza che soddisfano queste condizioni devono essere notificati assolutamente alla Cassa pensioni. L'apposito modulo può essere richiesto presso l'organo di gestione o per e-mail all'indirizzo info@musikundbildung.ch. In alternativa è anche possibile scaricare il modulo dal nostro sito web www.musikundbildung.ch.

Direzione / Interlocutori

Cassa pensioni Musica e Educazione

Marktgasse 5, 4051 Basel

T +41 61 906 99 00

www.musikundbildung.ch

Christine Stücker, gerente

christine.stuecker@musikundbildung.ch

Angela Corbella, specialista di assicurazione sociale

angela.corbella@musikundbildung.ch

Sabrina Demontis, specialista di
assicurazione sociale

sabrina.demontis@musikundbildung.ch

Consiglio di fondazione

Rappresentanti del datore di lavoro

Hans Brupbacher, Presidente

Bettina Michaelis

Andreas Weidmann

Rappresentanti dei dipendenti

Stefan Erl

Roland Huber

Hans Peter Schenk, Vicepresidente

Ufficio supervisione / Consulenza

Ufficio supervisione

BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel BSABB

Ufficio di revisione

Ramseier Treuhand AG, Pratteln

Assicuratore

AXA Leben AG, Winterthur

Consulenza sugli investimenti

Algofin AG, St. Gallen

Asset Management

Credit Suisse, Basel

Istitutore

Associazione Svizzera delle Scuole di Musica

Organo di gestione

T +41 61 260 20 70

info@musikschule.ch

