



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

Info Previdenza 2012

N. 1



Informazioni e rapporto annuale 2011

- Previdenza professionale
- elevata competenza
- condizioni vantaggiose
- strategia d'investimento lungimirante
- gestione efficiente

www.musikundbildung.ch

La previdenza professionale è un tema che riguarda tutti noi

Nei prossimi anni la previdenza professionale sarà toccata da cambiamenti preannunciati o già prevedibili.

In discussione ci sono temi centrali come il tasso minimo d'interesse, l'aumento dei contributi, le incertezze sull'andamento dei mercati borsistici, la riduzione delle aliquote di conversione, i prelievi di capitale e altri ancora.

Da quando il 7 marzo 2010 il progetto di abbassamento dell'aliquota di conversione è stato rifiutato alle urne, le discussioni in merito a una garanzia duratura del 2° pilastro non accennano a diminuire.

Nel frattempo il Consiglio federale ha commissionato un rapporto per il Parlamento sul futuro del 2° pilastro, in cui si propone la discussione di diverse soluzioni, come ad esempio

- l'aumento delle aliquote per gli accrediti di vecchiaia LPP
- l'abbassamento della deduzione di coordinamento LPP
- l'anticipazione dell'inizio del processo di risparmio LPP
- le prestazioni di rischio in base al salario assicurato
- l'abolizione della rendita per figli di pensionati
- la fissazione dell'aliquota di conversione minima
- l'aliquota di conversione minima differenziata a seconda della mortalità
- l'innalzamento dell'età ordinaria di pensionamento

Performance

Lo scorso anno gli investimenti finanziari di tutte le casse pensioni hanno conseguito una performance oscillante tra $-2,5$ e $+2,5\%$. Soprattutto sui mercati azionari si è registrato un andamento negativo, che ha pertanto impedito alle istituzioni di previdenza di raggiungere sia il rendimento minimo che il rendimento auspicato.

Anche gli investimenti gestiti in proprio, che al 31.12.2011 erano pari al 22% dell'intero patrimonio previdenziale, hanno conseguito una performance analoga ($-1,41\%$).

Agli ostacoli posti dagli attuali bassi livelli dei tassi d'interesse per conseguire un rendimento, si aggiunge anche il rischio d'inflazione dovuto al forte allargamento della massa monetaria in tutti i Paesi. Le casse pensioni devono quindi tener d'occhio anche la strategia obbligazionaria.

Aliquota di conversione

Negli ultimi anni inoltre, i redditi patrimoniali in calo hanno costretto le casse pensioni a ridurre continuamente il tasso d'interesse tecnico.

Ciò determina, inevitabilmente, una riduzione dell'aliquota di conversione nelle casse pensioni con prestazioni integrate. (Una cassa pensione con prestazioni integrate è un istituto di previdenza che eroga ai propri assicurati sia prestazioni di previdenza obbligatorie secondo la LPP, sia prestazioni sovraobbligatorie). Secondo il sondaggio condotto da Swisscanto, quest'aliquota di conversione è mediamente pari al 6,6%, mentre oggi il suo spettro va da un massimo di 6,9% fino a un minimo di 5,57%.

La Cassa Pensioni Musica e Educazione continua ad applicare all'avere di vecchiaia, fino a concorrenza dell'importo massimo LPP, l'aliquota di conversione LPP attualmente in vigore (6,9% per gli uomini, 6,85% per le donne).

Non ci resta che auspicare un 2012 favorevole, che ci permetta di gestire più positivamente il futuro del 2° pilastro, il quale riveste la medesima importanza per tutte le generazioni.

Bilancio e conto d'esercizio 2011 (ricapitolazione)

BILANCIO AL	31. 12. 2011 IN CHF	31. 12. 2010 IN CHF
ATTIVI		
A INVESTIMENTI PATRIMONIALI	112'765'279	107'524'572
B RATEI E RISCOINTI ATTIVI	37'051	293'512
C ATTIVI DERIVANTI DA CONTRATTI D'ASSURAZIONE	319'281'294	297'683'148
TOTALE ATTIVI	432'083'623	405'501'232
PASSIVI		
D DEBITI	1'582'267	1'763'300
E RATEI E RISCOINTI PASSIVI	477'339	619'436
F RISERVA DI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO	0	0
G ACCANTONAMENTI NON TECNICI	273'000	273'000
H CAPITALE DI PREVIDENZA E ACCANTONAMENTI TECNICI	415'071'628	386'208'626
PASSIVI VINCOLATI	417'404'234	388'864'361
I RISERVE DI FLUTTUAZIONE	14'679'389	14'530'000
J CAPITALE DELLA FONDAZIONE/FONDI LIBERI/DEFICIT DI COPERTURA	2'106'871	1'297'702
> SITUAZIONE ALL'INIZIO DEL PERIODO IN ESAME	2'106'871	1'297'702
> AUMENTI/DIMINUZIONI DERIVANTI DA LIQUIDAZIONE PARZIALE	0	0
> ECCEDEZZA ATTIVA/PASSIVA	-2'106'871	809'168
> SITUAZIONE ALLA FINE DEL PERIODO IN ESAME	0	2'106'871
TOTALE PASSIVI	432'083'623	405'501'232

Conto d'esercizio dall'1.1. al 31.12.

	2011 IN CHF	2010 IN CHF
K CONTRIBUTI ORDINARI E ALTRI CONTRIBUTI	34'046'122	32'402'946
L PRESTAZIONI D'ENTRATA	4'967'235	7'436'184
K-L ENTRATE DI CONTRIBUTI E PRESTAZIONI D'ENTRATA	39'013'358	39'839'130
M PRESTAZIONI REGOLAMENTARI	-8'448'780	-6'008'126
N PRESTAZIONI EXTRAREGOLAMENTARI	0	0
O PRESTAZIONI D'USCITA	-6'076'462	-10'278'691
M-O USCITE PER PRESTAZIONI E PRELIEVI ANTICIPATI	-14'525'242	-16'286'817
P/Q SCIOGLIMENTO/COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI TECNICI E RISERVE	-7'264'856	-2'759'228
R REDDITI DERIVANTI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	25'870'584	20'741'720
S ONERI ASSICURATIVI	-42'745'078	-41'196'892
K-S RISULTATO TECNICO DEL RAMO ASSICURATIVO	348'766	337'912
T RISULTATI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	-1'365'885	1'433'754
T SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE	-187'869	0
T RISULTATO NETTO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	1'553'754	1'275'562
U SCIOGLIMENTO/COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI NON TECNICI	0	0
V ALTRI REDDITI	0	0
W ALTRI ONERI	0	0
X SPESE AMMINISTRATIVE IN GENERALE	-629'481	-579'405
X SPESE AMMINISTRATIVE DI MARKETING	-123'012	-134'900
K-X ECCEDEZZA ATTIVA/PASSIVA ANTE COSTITUZIONE RISERVE DI FLUTTUAZIONE	-1'957'481	899'168
Y SCIOGLIMENTO/COSTITUZIONE DI RISERVE FLUTTUAZIONE	-149'389	-90'000
Z ECCEDEZZA ATTIVA/PASSIVA	-2'106'871	809'168
GRADO DI COPERTURA	103.54%	104.31%

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

L'Ufficio di revisione ha verificato il conto annuale 2011 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.

Rapporto dell'esercizio 2011 parte 1

Informazioni generali

Anche nell'anno 2011 la Cassa Pensioni Musica e Educazione ha registrato una crescita. Il portafoglio è aumentato di 248 assicurati e comprende ora 8769 persone.

L'assicurazione di impieghi a tempo parziale resta uno dei temi principali per la Cassa Pensioni Musica e Educazione.

Parziale gestione in proprio degli investimenti

Oltre all'avere garantito al 31.12.2011 presso AXA Winterthur, pari a CHF 319,3 milioni, la quota di investimenti propri di CHF 88,49 al 31.12.2011 risultava allocata come segue:

CATEGORIA D'INVESTIMENTO	IMPORTO (IN MILIONI DI CHF)	IN %
LIQUIDITÀ	0.49	0
OBBLIGAZIONI CHF	6.86	8
OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	8.69	10
IMMOBILI SVIZZERA	22.76	26
AZIONI SVIZZERA	13.61	15
AZIONI ESTERO	16.30	18
INFLATION LINKED BONDS	2.37	3
EMERGING MARKET BONDS	2.61	3
HIGH YIELD BONDS	2.53	3
COMMODITIES	2.58	3
INVESTIMENTI ALTERNATIVI	9.69	11
TOTALE	88.49	100

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

Rapporto dell'esercizio 2011 parte 2

Conto annuale

Il conto annuale per il 2011 si è chiuso con un'eccedenza passiva pari a CHF -2106,9 milioni (anno precedente: eccedenza attiva di 0,8 milioni). I mezzi liberi sono stati interamente impiegati per compensare l'eccedenza passiva. Per la costituzione della riserva di fluttuazione, al 31.12.2011 risulta un deficit di CHF 0,24 milioni; tutte le altre riserve sono state interamente costituite. Al 31.12.2011 il grado di copertura è pari al 103,5%.

Anche nell'anno in rassegna siamo stati in grado di mantenere invariati i vantaggiosi contributi di rischio, migliorando inoltre la remunerazione degli averi di vecchiaia dello 0,25% rispetto al tasso minimo LPP.

Come novità, le spese amministrative sono ora esposte per ciascun assicurato e beneficiario di rendita, in quanto la gestione di rendite di vecchiaia e d'invalidità comporta anche costi. Durante il periodo transitorio continueranno a essere indicati anche i costi per ciascun assicurato.

Evoluzione della Cassa Pensioni Musica e Educazione

SITUAZIONE ALLA FINE DEL...	2008	2009	2010	2011
NUMERO DI ASSICURATI	8135	8346	8521	8769
NUMERO DI BENEFICIARI DI RENDITA	476	516	562	609
CONTRIBUITI INCASSATI MIO CHF	27.7	29.6	30.7	31.7
COSTI PER ASSICURATO CHF	173	189	184	187
COSTI PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	165	178	172	174
CAPITALE PREVIDENZIALE MIO CHF	325.5	356.5	386.2	415
RISERVE DI FLUTTUAZIONE MIO CHF	6.2	14.4	14.5	14.7
MEZZI PROPRI MIO CHF	1.0	1.3	2.1	0
GRADO DI COPERTURA	102.2	104.4	104.3	103.5

Informazioni differenti

Contributi

I contributi restano invariati anche nel 2013.

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'aver 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.

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).

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/Persona competente

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
sabrina.demontis@musikundbildung.ch

Membro del Consiglio di fondazione dal 01.01.2012

Rappresentanti del datore di lavoro

Hans Brupbacher, Presidente

Bettina Michaelis

Andreas Weidmann

Rappresentanti dei dipendenti

Hans Peter Schenk, Vicepresidente

Stefan Erl

Roland Huber

Ufficio supervisione/Consulenza

Ufficio supervisione

BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel BSABB

Ufficio di revisione

Ramseier Treuhand AG, Pratteln

Consulenza sugli investimenti

Algofin AG, St. Gallen

Asset Management

Credit Suisse, Basel

Istitutore

Associazione Svizzera delle Scuole di Musica

Ruth Hochuli

T +41 61 260 20 70

ruth.hochuli@musikschule.ch

