



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

Info Previdenza 2014

N. 2



Informazioni e rapporto annuale 2013

- Previdenza professionale
- massima sicurezza
- condizioni corrette
- offerte adatte al ramo
- facile elaborazione
- accorta strategia d'investimento
- gestione snella

www.musikundbildung.ch

La Cassa Pensioni Musica e Educazione è sulla buona strada

L'esercizio 2013 della Cassa Pensioni Musica e Educazione è stato positivo sotto tutti i punti di vista. Il numero degli assicurati è aumentato di oltre il 6 per cento a 9312, superando così per la prima volta l'asticella dei 9000 affiliati. Come già accennato nel primo numero di Info Previdenza 2014, anche nel 2013 la performance della quota del patrimonio investito autonomamente dalla CP Musica e Educazione (circa il 29 per cento) ha potuto essere mantenuta a un buon livello, attestandosi al 7,09 per cento. A fine 2013 il grado di copertura si situa praticamente all'altezza dell'anno precedente, ossia a un confortevole 105,06 per cento, dopo l'accantonamento integrale delle riserve di fluttuazione.

Costi sotto controllo

Nonostante l'aumento dei costi per la vigilanza delle assicurazioni, nell'esercizio 2013 gli oneri amministrativi della CP Musica e Educazione sono diminuiti. Con CHF 153.76 per assicurato e beneficiario di rendita, questi si collocano a un livello molto basso nel raffronto settoriale. Casse pensione comparabili presentano oneri amministrativi che oscillano da oltre CHF 200 a circa CHF 600 per persona assicurata. Conformemente alla direttiva della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP), dal 2013 i costi di gestione patrimoniale degli investimenti collettivi devono essere dichiarati pubblicamente e non possono più essere computati direttamente ai proventi degli investimenti come avvenuto sinora. Alla luce di questo cambiamento, i costi di gestione patrimoniale per assicurato e beneficiario di rendita della CP Musica e Educazione contabilizzati nel conto d'esercizio ammontano ora a CHF 61.54 rispetto a CHF 17.59 dell'anno precedente. Un raffronto diretto degli importi è difficile data la nuova rendicontazione, tuttavia è chiaro che gli oneri amministrativi complessivi, ossia le spese d'amministrazione e i costi di gestione patrimoniale assieme, si attestano in modo esemplare a un livello basso.

Adeguamenti della strategia con effetti sul regolamento

Su richiesta del comitato, il Consiglio di fondazione della CP Musica e Educazione ha deciso i seguenti adeguamenti strategici, che comportano in parte adeguamenti al regolamento.

- **Cambiamento dell'aliquota di conversione regolamentare**

Le quote obbligatoria e sovraobbligatoria del capitale di vecchiaia vengono ora convertite separatamente. Il valore per la quota sovraobbligatoria dipende dall'attuale aliquota di conversione applicata da AXA in questo regime. L'aliquota di conversione passerà a partire dal 2015 dall'attuale 6,8 per cento al 6,0 per cento entro il 2018. La parte obbligatoria resta al tasso d'interesse stabilito per legge del 6,8 per cento fino a un'eventuale riduzione decisa dalla Confederazione. Con questo cambiamento viene tenuto conto, almeno nel regime sovraobbligatorio, dell'evoluzione demografica e dell'andamento delle rendite a essa correlato.

- **Diminuzione del premio di rischio con vantaggi per gli assicurati**

Con un prolungamento del termine d'attesa per l'esenzione dal pagamento dei contributi da 3 a 12 mesi possono essere risparmiati premi di rischio per CHF 910 000; questo consente di diminuire i premi di rischio dal 3 al 2,3 per cento per tutti i piani previdenziali. Il Consiglio di fondazione ha deciso la relativa modifica del regolamento sapendo che il 95 per cento degli insegnanti nel primo anno continuerà a ricevere almeno l'80 per cento dello stipendio e che quindi non ha bisogno di un'esenzione dal pagamento dei contribu-

ti. La somma totale dei contributi viene però mantenuta e i risparmi sui premi di rischio vengono utilizzati per aumentare i contributi di risparmio. Questa soluzione è vantaggiosa per gli assicurati poiché aumenta l'aver di vecchiaia e, al contempo, il potenziale di riscatto di ogni assicurato; essa permette loro di compensare così la diminuzione dell'aliquota di conversione nel regime sovraobbligatorio.

- **Aggiustamento delle rendite per coniugi e per orfani**

Nell'ambito delle modifiche al regolamento, il Consiglio di fondazione ha deciso di diminuire la rendita per coniugi dal 30 al 24 per cento del salario assicurato e, in contropartita, di aumentare la rendita per orfani dal 10 al 12 per cento. In questo modo si tiene conto dei cambiamenti nelle consuetudini di vita con una viepiù crescente quota di mogli professionalmente attive e al contempo si presta ancora maggiore attenzione al bene dei figli.

La Cassa Pensioni Musica e Educazione è bene equipaggiata per affrontare le sfide future. La politica d'investimento responsabile e la cauta pianificazione strategica hanno un impatto positivo duraturo. Uno sguardo all'esercizio 2014 infonde ottimismo. Ci si può attendere che l'evoluzione positiva continuerà.

Il Consiglio di fondazione CP
Musica e Educazione

Bilancio e conto d'esercizio 2013 (ricapitolazione)

BILANCIO AL	31. DEC. 2013 IN CHF	31. DEC. 2012 IN CHF
ATTIVI		
A INVESTIMENTI PATRIMONIALI	148'422'904	128'596'768
B RATEI E RISCONTI ATTIVI	116'823	22'941
C ATTIVI DERIVANTI DA CONTRATTI D'ASSURAZIONE	369'096'173	353'211'936
TOTALE ATTIVI	517'635'901	481'831'645
PASSIVI		
D DEBITI	1'816'483	2'173'007
E RATEI E RISCONTI PASSIVI	3'628'103	115'809
F RISERVA DI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO	0	0
G ACCANTONAMENTI NON TECNICI	17'000	273'000
H CAPITALE DI PREVIDENZA E ACCANTONAMENTI TECNICI	487'484'027	456'099'357
PASSIVI VINCOLATI	492'945'613	458'661'173
I RISERVE DI FLUTTUAZIONE	15'549'000	13'186'000
J CAPITALE DELLA FONDAZIONE / FONDI LIBERI / DEFICIT DI COPERTURA		
> SITUAZIONE ALL'INIZIO DEL PERIODO IN ESAME	9'984'473	0
> AUMENTI / DIMINUIZIONI DERIVANTI DA LIQUIDAZIONE PARZIALE	0	0
> ECCEDEXZA ATTIVA / PASSIVA	-843'185	9'984'473
> SITUAZIONE ALLA FINE DEL PERIODO IN ESAME	9'141'288	9'984'473
TOTALE PASSIVI	517'635'901	481'831'645

Conto d'esercizio dall'1.1. al 31.12.

	2013 IN CHF	2012 IN CHF
K CONTRIBUTI ORDINARI E ALTRI CONTRIBUTI	37'097'445	35'684'150
L PRESTAZIONI D'ENTRATA	5'349'681	16'870'945
K-L ENTRATE DI CONTRIBUTI E PRESTAZIONI D'ENTRATA	42'447'126	52'555'094
M PRESTAZIONI REGOLAMENTARI	-9'824'783	-8'983'440
N PRESTAZIONI EXTRAREGOLAMENTARI	0	0
O PRESTAZIONI D'USCITA	-9'341'084	-9'313'413
M-O USCITE PER PRESTAZIONI E PRELIEVI ANTICIPATI	-19'165'867	-18'296'853
P/Q SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI TECNICI E RISERVE	-15'500'433	-7'097'087
R REDDITI DERIVANTI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	36'576'710	30'826'115
S ONERI ASSICURATIVI	-49'295'644	-56'393'284
K-S RISULTATO TECNICO DEL RAMO ASSICURATIVO	-4'938'108	1'593'986
T RISULTATI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	7'652'510	7'922'650
T SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE	-620'315	-167'310
T RISULTATO NETTO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	7'032'195	7'755'340
U SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI NON TECNICI	256'000	0
V ALTRI REDDITI	0	0
W ALTRI ONERI	0	0
X SPESE AMMINISTRATIVE IN GENERALE	-710'166	-716'093
X SPESE AMMINISTRATIVE DI MARKETING	-120'105	-142'149
K-X ECCEDEZZA ATTIVA / PASSIVA ANTE COSTITUZIONE RISERVE DI FLUTTUAZIONE	1'519'815	8'491'084
Y SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE DI RISERVE FLUTTUAZIONE	-2'363'000	1'493'389
Z ECCEDEZZA ATTIVA / PASSIVA	-843'185	9'984'473
GRADO DI COPERTURA	105.06%	105.08%

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

L'Ufficio di revisione ha verificato il conto annuale 2013 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 2013

Informazioni generali

Anche nell'anno 2013 la Cassa Pensioni Musica e Educazione ha registrato una crescita. L'effettivo delle persone assicurate è alla fine del 2013 di 9'360 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 31.12.2013 presso AXA Winterthur, pari a CHF 369 milioni, la quota di investimenti propri di CHF 118 al 31.12.2013 risultava allocata come segue:

Investition Selbstanlageteil

	IMPORTO (IN MILIONI DI CHF)	IN %
LIQUIDITÀ	5'457'161	4.61%
OBBLIGAZIONI CHF	9'375'161	7.92%
OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	11'867'803	10.02%
AZIONI SVIZZERA	18'868'392	15.94%
AZIONI ESTERO	23'663'275	19.99%
IMMOBILI SVIZZERA	26'485'099	22.37%
HEDGE FUNDS	7'990'119	6.75%
PRIVATE EQUITY	1'686'726	1.42%
COMMODITIES	4'008'855	3.39%
EMERGING MARKET BONDS	2'912'340	2.46%
HIGH YIELD BONDS	3'189'268	2.69%
INFLATION LINKED BONDS	2'895'925	2.45%
TOTALE	118'400'125	100.00%

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

Conto annuale

Il conto annuale per il 2013 si è chiuso con un'eccedenza passiva pari a CHF -0'843 milioni (anno precedente: eccedenza attiva di 9'984 milioni). I mezzi liberi hanno registrato al 31.12.2013 ammontavano a CHF 9'141 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 è attualmente pari al 105%.

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 0,75% 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...	2010	2011	2012	2013
NUMERO DI ASSICURATI	8521	8769	8851	9360
NUMERO DI BENEFICIARI DI RENDITA	562	609	663	720
CONTRIBUITI INCASSATI MIO CHF	30.7	31.7	33.6	34.2
COSTI PER ASSICURATO CHF	167	167	177	166
COSTI PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	155	154	163	154
SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	17	20	18	62
CAPITALE PREVIDENZIALE MIO CHF	386	415	456	487
RISERVE DI FLUTTUAZIONE MIO CHF	14.5	14.7	13.2	15.5
MEZZI PROPRI MIO CHF	2.1	0	10.0	9.1
GRADO DI COPERTURA IN %	104.3	103.5	105.1	105.1

Direzione / Persona competente

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

Membro del 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

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

