



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

Info Previdenza 2016

N. 2

Informazioni e rapporto annuale 2015

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

www.musikundbildung.ch

Sfide crescenti nel 2° pilastro

Le deliberazioni attualmente in corso presso il Parlamento federale concernenti la riforma della previdenza per la vecchiaia 2020 evidenziano quali sfide è necessario affrontare affinché il 2° pilastro possa essere garantito anche per le generazioni future. Lo sviluppo demografico è il principale responsabile dello squilibrio che rischia di mettere a repentaglio il finanziamento delle rendite nel primo (AVS) e nel secondo pilastro. Un numero sempre più esiguo di giovani deve infatti finanziare le rendite di una generazione di anziani in continuo aumento. In un'ottica di lungo termine le prestazioni di rendita garantite oggi nel regime obbligatorio del 2° pilastro e la remunerazione tuttora elevata dei capitali di vecchiaia non sono finanziabili, tanto meno se si considera che nel contesto economico attuale è difficile ottenere rendimenti elevati dagli investimenti delle casse pensione. Una riduzione dell'aliquota di conversione anche nel regime obbligatorio e l'adeguamento alle condizioni economiche quadro della remunerazione del capitale saranno quindi inevitabili.

La Cassa Pensioni Musica e Educazione in buona salute in un contesto difficile

Nonostante la sfida rappresentata dalle condizioni quadro, la Cassa Pensioni Musica e Educazione ha evidenziato un andamento positivo. Anche lo scorso esercizio il numero degli assicurati attivi è aumentato di 113 unità, salendo così a 9651.

Positivo è anche il fatto che a decorrere dal 1° gennaio 2016 altre scuole di musica hanno aderito alla nostra Cassa Pensioni. Siamo lieti di accogliere tra i nostri affiliati la scuola di musica della regione della valle della Gür-

be, la scuola di musica regionale di Lyss e la scuola di musica del Moossee, nonché la scuola di musica della valle della Worble inferiore e la scuola di musica di Volketswil (entrambe per i bassi gradi di occupazione) e diamo un cordiale benvenuto a tutte le nuove persone assicurate presso di noi.

Il difficile clima degli investimenti che ha caratterizzato il 2015 ha avuto l'effetto di frenare la performance della Cassa Pensioni Musica e Educazione. Per quanto riguarda gli investimenti gestiti in proprio, che al momento ammontano a circa il 25 per cento degli investimenti complessivi, la performance è stata del -1,45 per cento, mentre sul patrimonio complessivo comprensivo dei redditi da interessi sul capitale depositato presso AXA Winterthur la performance ha fatto registrare un +1,45 per cento. A titolo di paragone, stando all'ASIP (Associazione svizzera delle Istituzioni di previdenza) la performance media delle casse pensione svizzere si attesta allo 0,7 per cento.

La Cassa Pensioni Musica e Educazione dispone di una riserva di fluttuazione di oltre CHF 22 milioni ed è quindi in grado di compensare le perdite di valore dovute a un contesto di investimenti volatile. Grazie a un grado di copertura del 104,66 per cento la Cassa può continuare a contare su una base solida. Anche per il 2017 i contributi degli assicurati e delle imprese rimarranno pertanto invariati.

Il Consiglio di fondazione CP Musica e Educazione

Rapporto dell'esercizio 2015

Alla luce degli insoddisfacenti risultati degli investimenti di cui sopra, la Cassa Pensioni Musica e Educazione archivia il conto annuale con una non inattesa eccedenza di uscite pari a CHF 9'813'237, di cui tuttavia CHF 2'559'249 sono stati impiegati per la costituzione della riserva di oscillazione.

Di conseguenza i fondi liberi hanno subito una flessione passando da CHF 14'050'981 a CHF 4'237'745. La tuttora elevata remunerazione dei capitali di vecchiaia, pari al 3 per cento, ha contribuito a indebolire ulteriormente il risultato dell'esercizio 2015.

Al 31.12.2015 il grado di copertura era pari al 104,66%.

Bilancio e conto d'esercizio 2015 (ricapitolazione)

BILANCIO AL	31.12.2015 IN CHF	31.12.2014 IN CHF
ATTIVI		
A INVESTIMENTI PATRIMONIALI	186'423'822	174'795'354
B RATEI E RISCONTI ATTIVI	9'711	19'488
C ATTIVI DERIVANTI DA CONTRATTI D'ASSURAZIONE	428'959'183	392'725'745
TOTALE ATTIVI	615'392'716	567'540'586
PASSIVI		
D DEBITI	12'639'037	1'806'121
E RATEI E RISCONTI PASSIVI	9'023'113	9'265'987
F RISERVA DI CONTRIBUTI DEL DATORE DI LAVORO	0	0
G ACCANTONAMENTI NON TECNICI	0	0
H CAPITALE DI PREVIDENZA E ACCANTONAMENTI TECNICI	567'301'073	522'784'997
PASSIVI VINCOLATI	588'963'222	533'857'105
I RISERVE DI FLUTTUAZIONE	22'191'749	19'632'500
J CAPITALE DELLA FONDAZIONE / FONDI LIBERI / DEFICIT DI COPERTURA		
> SITUAZIONE ALL'INIZIO DEL PERIODO IN ESAME	14'050'981	9'141'288
> AUMENTI / DIMINUZIONI DERIVANTI DA LIQUIDAZIONE PARZIALE	0	0
> ECCEDENZA ATTIVA / PASSIVA	-9'813'237	4'909'693
> SITUAZIONE ALLA FINE DEL PERIODO IN ESAME	4'237'745	14'050'981
TOTALE PASSIVI	615'392'716	567'540'586

Conto d'esercizio dall'1.1. al 31.12.

	2015 IN CHF	2014 IN CHF
K CONTRIBUTI ORDINARI E ALTRI CONTRIBUTI	40'617'706	39'754'401
L PRESTAZIONI D'ENTRATA	9'864'635	8'541'402
K-L ENTRATE DI CONTRIBUTI E PRESTAZIONI D'ENTRATA	50'482'341	48'295'803
M PRESTAZIONI REGOLAMENTARI	-11'413'145	-9'541'369
N PRESTAZIONI EXTRAREGOLAMENTARI	0	0
O PRESTAZIONI D'USCITA	-8'112'232	-9'781'809
M-O USCITE PER PRESTAZIONI E PRELIEVI ANTICIPATI	-19'525'377	-19'323'177
P/Q SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI TECNICI E RISERVE	-8'282'638	-11'671'398
R REDDITI DERIVANTI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	31'073'534	37'130'874
S ONERI ASSICURATIVI	-58'288'769	-56'264'979
K-S RISULTATO TECNICO DEL RAMO ASSICURATIVO	-4'540'909	-1'832'877
T RISULTATI DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	-1'013'898	12'382'280
T SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE	-828'641	-736'588
T RISULTATO NETTO DA INVESTIMENTI PATRIMONIALI	-1'842'539	11'645'692
U SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE ACCANTONAMENTI NON TECNICI	0	17'000
V ALTRI REDDITI	0	0
W ALTRI ONERI	0	0
X SPESE AMMINISTRATIVE IN GENERALE	-736'977	-706'133
X SPESE AMMINISTRATIVE DI MARKETING	-133'562	-130'488
K-X ECCEDEZZA ATTIVA / PASSIVA ANTE COSTITUZIONE RISERVE DI FLUTTUAZIONE	-7'253'988	8'993'193
Y SCIOGLIMENTO / COSTITUZIONE DI RISERVE FLUTTUAZIONE	-2'559'249	-4'083'500
Z ECCEDEZZA ATTIVA / PASSIVA	-9'813'237	4'909'693
GRADO DI COPERTURA	104.66%	106.44%

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

L'Ufficio di revisione (Ramseier Treuhand AG, Pratteln) ha verificato il conto annuale 2015 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 imposta la propria strategia d'investimento in modo tale da assicurare la stabilità a lungo termine dell'istituto di previdenza. Al tempo stesso, grazie a una ripartizione equilibrata del patrimonio in investimenti gestiti in proprio (circa il 25 per cento) e in una quota riassicurata presso AXA Winterthur (circa il 75 per cento), si prefigge di realizzare un rendimento ottimale con rischi sostenibili. Per via della sua struttura, il portafoglio degli investimenti gestiti in proprio presenta una componente di rischio lievemente su-

periore, con una conseguente più accentuata volatilità. Sebbene ciò abbia avuto ripercussioni sfavorevoli sulla performance nell'esercizio in esame, negli anni con evoluzioni positive, come ad esempio è stato il 2014, questo ha permesso invece di realizzare ottimi risultati. Assieme agli investimenti di carattere leggermente più conservativo della quota riassicurata, anche nel 2015, come già menzionato, pur a fronte di un contesto economico difficile è stato possibile mettere a segno una performance dell'1,45 per cento, superiore dunque alla media delle altre casse pensione.

Parziale gestione in proprio degli investimenti

Oltre all'avere garantito al 31.12.2015 presso AXA Winterthur, pari a CHF 428'959'183, la quota di investimenti in proprio al 31.12.2015 risultava allocata come segue:

CATEGORIA D'INVESTIMENTO	IMPORTE (IN CHF)	IN %
LIQUIDITÀ	30'236	0.02%
OBBLIGAZIONI CHF	12'473'883	8.37%
OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	16'640'349	11.16%
AZIONI SVIZZERA	24'820'016	16.65%
AZIONI ESTERO	31'289'474	20.99%
IMMOBILI SVIZZERA	32'225'317	21.62%
HEDGE FUNDS	8'478'159	5.69%
PRIVATE EQUITY	7'599'878	5.10%
COMMODITIES	4'749'839	3.19%
EMERGING MARKET BONDS	3'672'296	2.46%
HIGH YIELD BONDS	3'500'190	2.35%
INFLATION LINKED BONDS	3'570'204	2.40%
TOTALE	149'049'841	100.00%

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

Evoluzione della Cassa Pensioni Musica e Educazione

SITUAZIONE ALLA FINE DEL...	2012	2013	2014	2015
NUMERO DI ASSICURATI	8851	9360	9538	9651
NUMERO DI BENEFICIARI DI RENDITA	663	720	782	875
CONTRIBUITI INCASSATI MIO CHF	33.6	34.2	35.9	36.7
COSTI PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	163	154	160	158
SPESE DI GESTIONE PATRIMONIALE PER ASSICURATO E BENEFICIARIO DI RENDITA CHF	18	62*	71	79
CAPITALE PREVIDENZIALE MIO CHF	456	487	523	567
RISERVE DI FLUTTUAZIONE MIO CHF	13.2	15.5	19.6	22.2
INTERESSI DELL'AVERE DI VECCHIAIA PER CENTO	2.00	2.25	3.50	3.00
MEZZI PROPRI MIO CHF	10.0	9.1	14.0	4.2
GRADO DI COPERTURA IN %	105.1	105.1	106.4	104.6

* 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.

Informazione varie

Contributi

I contributi restano invariati anche nel 2017.

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.musikundbildung.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 / Persone competenti

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

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

