



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI
DELLE IMPRESE INDUSTRIALI ED ARTIGIANE EDILI ED AFFINI**

PREVEDI

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2009

Via Alessandria 215 – 00198 Roma



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

Organi del Fondo:

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Carboni Remo

Vice Presidente

Sette Claudio

Consiglieri

Baroni Pietro Natale

Botta Luca

Cavallini Manola

Farci Carmelo

Gallo Angelo

Ghedin Alberto

Giustino Riccardo

Mattio Antonio

Murru Pietro

Nicola Giuliano

Paielli Claudio

Pizzocchia Giuliano

Ricciardi Stelio

Rizzacasa Raffaele

Vari Lanfranco

Collegio Sindacale

Presidente

Tani Marco

Sindaci effettivi

Cordara Giuseppe

Petricca Luca

Picciuto Michele

Direttore generale responsabile del Fondo Pensione

Diego Ballarin



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI DELLE
IMPRESE INDUSTRIALI ED ARTIGIANE EDILI ED AFFINI
PREVEDI**

c.f. 97242260582

Iscritto al n. 136 dell'Albo istituito ai sensi dell'art.4, D.Lgs. n. 252/05

Indice

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO COMPARTO BILANCIATO

3.1.1 - Stato Patrimoniale

3.1.2 - Conto Economico

3.1.3 - Nota Integrativa

3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO COMPARTO SICUREZZA

3.2.1 - Stato Patrimoniale

3.2.2 - Conto Economico

3.2.3 - Nota Integrativa

3.2.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.2.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

3.3 - APPENDICE: PROSPETTO DI QUADRATURA IMPOSTA SOSTITUTIVA 2009

1 – STATO PATRIMONIALE COMPLESSIVO DEL FONDO PENSIONE

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 232.571.226 | 139.860.692 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 9.351.281 | 9.886.454 |
| 50 | Crediti d'imposta | - | 1.166.264 |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 241.922.507 | 150.913.410 |
| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | 2.855.705 | 2.180.045 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | 2.545.481 | 93.885 |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 512.882 | 611.470 |
| 50 | Debiti d'imposta | 811.251 | 9.486 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 6.725.319 | 2.894.886 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 235.197.188 | 148.018.524 |
| Conti d'ordine | | | |
| | Crediti per contributi da ricevere | 7.252.263 | 10.616.668 |

2 – CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL FONDO PENSIONE

| FASE DI ACCUMULO | | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|------------------|--|-------------------|-------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 70.582.121 | 79.118.817 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | - | - |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | 19.003.761 | - 9.339.457 |
| 40 | Oneri di gestione | - 448.646 | - 215.272 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 18.555.115 | - 9.554.729 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | 12.833 | 231.294 |
| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 89.150.069 | 69.795.382 |
| 80 | Imposta sostitutiva | - 1.971.405 | 1.135.739 |
| | Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 87.178.664 | 70.931.121 |



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

3 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e dell'andamento della gestione del Fondo.

E' composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota Integrativa

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto per la fase di accumulo. Non si è resa necessaria la redazione del rendiconto per la fase di erogazione, poiché il Fondo al 31/12/2009 non ha ancora iniziato l'erogazione di prestazioni previdenziali (rendite) o di prestazioni accessorie delle stesse.

Stante la struttura multicomparto, sono stati redatti distinti rendiconti per ciascun comparto; i rendiconti sono composti da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

Caratteristiche strutturali e altre informazioni generali

Prevedi è il Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini. È costituito in forma di associazione riconosciuta in attuazione dei Contratti Collettivi Nazionali degli Edili Industria ed Artigianato, nonché dell'Accordo del 9 aprile 2001, stipulati e sottoscritti da ANCE, ANAEPA-CONFARTIGIANATO, ANSE-ASSOEDILI-CNA, FIAE-CASA, CLAAI, e FENEAL-UIL, FILCA-CISL, FILLEA-CGIL. Lo scopo esclusivo di PREVEDI consiste nel garantire agli associati prestazioni pensionistiche complementari a quelle erogate dal sistema obbligatorio pubblico (INPS o INPDAP) al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

Il Fondo è stato costituito in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 252 del 05/12/2005, per operare in regime di contribuzione definita a capitalizzazione individuale, in modo tale che per ogni socio lavoratore venga istituita una specifica posizione previdenziale. Alla maturazione dei requisiti previsti dalle disposizioni vigenti, l'iscritto percepirà dal Fondo una prestazione di entità commisurata ai contributi versati sulla rispettiva posizione previdenziale e ai rendimenti proporzionalmente maturati sulla stessa grazie alla gestione finanziaria delle risorse. Il Fondo Pensione Prevedi è stato autorizzato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione a svolgere la propria attività istituzionale con delibera del 8 agosto 2002, subordinatamente al riconoscimento della personalità giuridica, successivamente attribuita con Decreto Ministeriale del 17 ottobre 2002. Dopo il completamento della



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

fase istruttoria ed autorizzativa, nel mese di novembre 2003 è iniziata la raccolta dei contributi che sono stati depositati sul conto corrente di raccolta del Fondo.

La struttura organizzativa del Fondo è caratterizzata dall'importante ruolo attribuito alle Casse Edili e alle Edilcasce, enti a gestione paritetica previsti dal CCNL per i dipendenti delle imprese industriali ed artigiane edili ed affini, con finalità di carattere previdenziale ed assistenziale nei confronti dei lavoratori del settore, in quanto caratterizzati da una estrema mobilità interaziendale. In forza dell'accordo tra le Parti Istitutive del Fondo datato 15/01/2003 le Casse Edili ed Edilcasce collaborano con Prevedi svolgendo attività promozionale oltretché di acquisizione, verifica e invio al Fondo delle adesioni e delle contribuzioni dei lavoratori del settore edile che aderiscano al Fondo stesso. Particolare rilevanza assume, in proposito, l'attività di controllo delle richieste di adesione, e di soluzione delle eventuali anomalie oltretché di ricezione e pre-riconciliazione delle contribuzioni destinate a Prevedi.

Il Fondo ha optato per il mantenimento in capo al Collegio Sindacale delle funzioni di "controllo contabile", in alternativa all'attribuzione delle stesse ad una società di revisione contabile.

L'attività di banca depositaria delle risorse del Fondo è svolta da Intesa SanPaolo.

L'incarico di gestione dei servizi amministrativi del Fondo è affidato alla società Previnet S.p.A.

Con delibera del 24 settembre 2008, il CdA ha attribuito alla società Nexen S.p.A. la titolarità della funzione di controllo interno di cui alle deliberazioni Covip del 18 marzo e del 4 dicembre 2003, con decorrenza dall'inizio dell'esercizio 2009. La società Nexen S.p.A., scelta dal CdA dopo attenta selezione sul mercato, ha svolto l'attività di controllo interno nel corso dell'esercizio, istituito un apposito registro dei controlli e fornito al CdA e al Collegio Sindacale una relazione infraperiodale in merito. La funzione di controllo interno esporrà al Consiglio di Amministrazione la relazione annuale sull'attività svolta nel 2009, in occasione della riunione di approvazione della presente bozza di bilancio.

Linee di indirizzo della gestione

La gestione finanziaria del patrimonio di **PREVEDI** è articolata sui due seguenti comparti di investimento.

COMPARTO BILANCIATO

- Prima SGR S.p.A., con sede in Milano, Via San Vittore n. 37.
- Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A., con sede in Milano, Piazza Missori n. 2.
- UGF Assicurazioni S.p.A., con sede in Bologna, via Stalingrado n. 45.
- Generali Asset Management SGR S.p.A., con sede in Milano, Ugo Bassi n. 6.

Il gestore UGF S.p.A. ha delegato a J.P. Morgan Asset Management Ltd. con sede a Londra l'esecuzione del seguente incarico di investimento: gestione finanziaria degli attivi obbligazionari espressi in divise diverse dall'Euro e degli attivi azionari a livello globale, pur permanendo in capo alla stessa UGF ogni obbligo e responsabilità nei confronti del Fondo.



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (oltre 5 anni).

Grado di rischio: medio/basso.

Politica di investimento:

prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La componente azionaria non può superare il 35% del patrimonio investito nel comparto. L'asset allocation strategica e la struttura gestionale del comparto bilanciato sono state modificate, con apposita delibera del Consiglio di Amministrazione, con decorrenza 1 maggio 2008. Tali modifiche sono state effettuate, alla luce dei risultati conseguiti nel corso del 2007, per adeguare la gestione finanziaria all'evoluzione della popolazione degli associati al fondo pensione e alle aumentate dimensioni patrimoniali del comparto. La struttura gestionale del comparto bilanciato in vigore dal 01 maggio 2008 risulta quindi la seguente:

| componente azionaria neutrale | | componente obbligazionaria neutrale | | Fascia % di oscillazione delle due componenti | Gestori | % di ripartizione delle risorse per ogni gestore |
|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--|---|--|--|
| % azioni | benchmark | % obbligazioni | benchmark | | | |
| 25% | MSCI Europe net dividend | 75% | 30% Merrill Lynch Euro GBI; 45% JPM GVB Emu All maturities; | +/- 10% | Monte dei Paschi Credit Suisse Unipol Ass.ni Generali | 25% |

L'asset allocation neutrale del comparto bilanciato, a partire dal 1 maggio 2008, è così caratterizzata:

- 25% di titoli azionari quotati o quotandi (entro un massimo di trenta giorni dalla sottoscrizione) e denominati in euro, sterlina, franco svizzero, corona svedese, norvegese o danese nonché, nei limiti del 20% della quota azionaria del patrimonio, in divise diverse dalle precedenti;
- 75% circa di titoli obbligazionari denominati in euro con rating non inferiore all'“investment grade” (BBB-) Standard & Poor.

La fascia di oscillazione degli asset, rispetto al loro peso neutrale, qui sopra rappresentato, è pari a +/-10% del mandato (la componente azionaria potrà oscillare tra min. 15% e max. 35%; la componente obbligazionaria invece tra min. 65% e max 85%).

La gestione del comparto è ripartita in modo paritetico tra i quattro seguenti gestori: Monte Paschi Asset Management SGR S.p.A., Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A., Unipol Assicurazioni S.p.A. (con delega a J.P. Morgan Asset Management per la gestione della componente azionaria), Generali Asset Management SGR S.p.A.

COMPARTO SICUREZZA

Gestori del comparto:

- Eurizon Vita S.p.A., con sede in Torino, Corso Cairoli n. 1.

Il gestore Eurizon Vita S.p.A. ha delegato Eurizon Capital SGR (con sede in Milano, Via Visconti di Modrone n. 11/15) alla gestione del patrimonio del Fondo relativo al comparto sicurezza, pur permanendo in capo alla stessa Eurizon Vita S.p.A. ogni obbligo e responsabilità nei confronti del Fondo.

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

Garanzia: vengono offerte **entrambe** le seguenti garanzie:

a) garanzia di restituzione del capitale investito, al netto delle spese non coperte dalla garanzia precisate nella tabella sotto riportata, e al netto di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati;

b) garanzia di rendimento minimo pari alla remunerazione del TFR stabilita dall'art. 2120 del codice civile, al lordo della ritenuta fiscale sui rendimenti prodotti dal Fondo (pari all'11%) e al netto delle commissioni di gestione e di garanzia.

Entrambe le garanzie di cui alle lettere a) e b) operano sia alla scadenza della convenzione di gestione (la quale ha una durata di cinque anni), sia al verificarsi dei seguenti eventi in capo al lavoratore associato:

- pensionamento; - decesso; - invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo; - inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi; - erogazione di anticipazione della posizione individuale per spese sanitarie relative a terapie e interventi straordinari ai sensi dell'art. 11, co. 7 lett. a) del D.Lgs 252/05.

Si riporta di seguito una tabella riepilogativa delle spese che sono **escluse** (cioè non coperte) dalla garanzia di restituzione del capitale di cui alla precedente lett. a) e di quelle che invece sono **incluse** nella stessa (quindi si garantisce la restituzione del capitale versato al netto delle prime e al lordo delle seconde):

| Spese non coperte dalla garanzia di restituzione del capitale investito | Spese coperte dalla garanzia di restituzione del capitale investito |
|--|---|
| Quota una tantum di iscrizione al fondo | Commissioni erogate ai gestori del comparto «sicurezza» e oneri di negoziazione finanziaria |
| Quota associativa annua | Premi pagati per la copertura assicurativa finalizzata alla garanzia sopra descritta |
| Spese per l'esercizio di prerogative individuali (ad esempio, ove previste, le spese per l'esercizio del riscatto, ecc.) | |

Orizzonte temporale: breve/medio periodo (fino a 5 anni).

Grado di rischio: Basso.

Politica di investimento:

prevalentemente orientata verso titoli di debito di breve durata (*duration* 1-3 anni). il comparto ha l'obiettivo di conseguire, sull'orizzonte periodale coincidente con la durata della convenzione, un rendimento almeno pari a quello del tasso di rivalutazione del TFR ai sensi dell'art. 2120 del codice civile, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari.



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

Erogazione delle prestazioni

Per quanto riguarda l'attività di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie il Fondo provvederà, a tempo debito, alla selezione dei soggetti abilitati all'effettuazione delle stesse, nell'osservanza delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip).

Banca Depositaria

Come sopra anticipato le funzioni di Banca Depositaria sono svolte da Intesa SanPaolo.

La Banca Depositaria esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo, che non siano contrarie alla legge, allo statuto del Fondo stesso e ai criteri stabiliti nel decreto del Ministero del Tesoro n. 703/1996 e accerta la correttezza del calcolo del valore delle quote" ex art. 38 co. 1 lett. a)-bis del D.Lgs. n. 58 del 1998. Ferma restando la propria responsabilità, essa può subdepositare in tutto o in parte il patrimonio del Fondo presso la "Monte Titoli S.p.A.", ovvero presso analoghi organismi di gestione accentrata di titoli e presso controparti bancarie internazionali.

La Banca depositaria comunica per iscritto al Fondo ogni irregolarità o anomalia riscontrata.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2009 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni, sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Le imposte del Fondo sono iscritte in conto economico alla voce 80 - Imposta sostitutiva e in stato patrimoniale nella voce 50 - Debiti d'imposta o nella voce 50 - Crediti d'imposta.

Le imposte sono calcolate, secondo i criteri e le misure previste dalle norme vigenti, sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito di imposta) della quota imponibile del patrimonio del Fondo avvenuto nel corso dell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: le immobilizzazioni sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo e riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Criteri di riparto dei costi comuni

Le quote associative e le quote d'iscrizione una tantum sono state attribuite ai comparti scelti dagli aderenti contribuenti. I costi comuni per i quali sia possibile individuare in modo certo il comparto di pertinenza sono imputati a quest'ultimo per l'intero importo; in caso contrario vengono suddivisi tra i singoli comparti in proporzione alle entrate, quote iscrizione e quote associative, confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto a copertura dei costi amministrativi.

Criteri e procedure per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio del Fondo viene compilato, secondo le indicazioni fornite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, con riferimento a ciascun giorno di valorizzazione, essendo quest'ultimo fissato nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese e vengono registrati, con riferimento a tale giorno, il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere ed il valore unitario della quota. Il prospetto del patrimonio viene quindi redatto dal Fondo con cadenza mensile.

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di 15.804 unità, per un totale di 53.240 dipendenti iscritti al Fondo Pensione. Il numero degli iscritti effettivamente contribuenti nell'ultimo trimestre 2009 (quelli cioè che hanno versato almeno un contributo di competenza dell'ultimo trimestre 2009), è tuttavia pari a soli 36.434: in relazione all'affluenza di ulteriori contribuzioni di competenza del 2009 nei primi mesi del 2010, si stima che tale numero possa leggermente incrementarsi, probabilmente senza superare i 38.000 contribuenti.

Fase di accumulo: confronto iscritti e contribuenti 2008/2009

| | Aderenti associati | | | Aderenti contribuenti | Aziende |
|-------------------|---------------------------|------------------|---------------|------------------------------|----------------|
| | Bilanciato | Sicurezza | Totale | | |
| 31/12/2009 | 47.765 | 5.475 | 53.240 | 36.436 | 15.804 |
| 31/12/2008 | 51.001 | 4.782 | 55.783 | 44.241 | 15.878 |
| Differenza | -3.236 | +693 | -2.543 | -7.805 | -74 |

Fase di erogazione delle rendite: non ancora avviata (quindi non vi sono iscritti che percepiscano rendite)

Compensi spettanti ai Componenti degli Organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del codice civile, nonché in base a quanto previsto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2009 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori (Cassa di previdenza e IVA) e al netto dei rimborsi spese.

| | COMPENSI 2009 | COMPENSI 2008 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| AMMINISTRATORI | 20.791 | 23.808 |
| SINDACI | 19.800 | 21.400 |

Partecipazione nella società Mefop S.p.A.

Il Fondo possiede partecipazioni della società Mefop S.p.A., nella misura dello 0,75% del capitale, in conformità a quanto stabilito dall'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, che prevede che i fondi pensione possano acquisire a titolo gratuito partecipazioni della società Mefop S.p.A. Tale società ha come scopo di favorire lo sviluppo dei fondi pensione attraverso attività di promozione e formazione e attraverso l'individuazione e costruzione di modelli di riferimento per la valutazione finanziaria e per il monitoraggio del portafoglio dei fondi. Le citate partecipazioni, alla luce del richiamato quadro normativo e dell'oggetto sociale di Mefop S.p.A., risultano evidentemente strumentali rispetto all'attività esercitata dal Fondo.

Queste partecipazioni, acquisite a titolo gratuito, secondo quanto stabilito dallo statuto della società Mefop ed in forza di un'apposita convenzione stipulata con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, possono essere trasferite ad altri Fondi esclusivamente a titolo gratuito. Ciò posto, tenuto conto della richiamata gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento, Covip ha ritenuto che il Fondo indichi le suddette partecipazioni unicamente nella nota integrativa. Nel mese di febbraio 2010, Prevedi ha richiesto la riduzione del numero di azioni Mefop dello 0,20% come deliberato dall'assemblea dei soci Mefop del 14 gennaio u.s.: di conseguenza la quota di partecipazione citata si ridurrà allo 0,55% nel corso dell'esercizio corrente.

Finanziamento del Fondo Pensione e risconto contributi per copertura oneri amministrativi

In funzione degli accordi assunti dalle Parti Istitutive del Fondo, le Casse Edili supportano Prevedi non solo intervenendo nei processi di adesione e contribuzione, di cui già si è detto in precedenza, ma anche contribuendo (sia pure, ormai, in minima parte), al finanziamento del Fondo medesimo.

In particolare l'Accordo del 3 ottobre 2001 prevede un contributo una tantum a carico delle Casse Edili pari a € 4,13 per ciascun nuovo iscritto a Prevedi che sia dipendente di un'azienda associata alle stesse. Tale contributo una tantum, unitamente alle contribuzioni disposte dalle Parti Istitutive a favore del Fondo nella fase di avvio dello stesso, ha alimentato una riserva utilizzata di anno in anno dal Fondo Pensione per il finanziamento delle spese di sviluppo e promozione e, in parte, per le spese correnti. L'utilizzo della riserva ha condotto al progressivo abbattimento della stessa, in osservanza delle indicazioni della Covip, che ammette la costituzione di riserve solo nei primi anni di vita del Fondo Pensione, per le esigenze di finanziamento connesse alla fase di avvio e di

sviluppo dello stesso. Nel corso del 2009 la riserva citata è stata utilizzata per far fronte alle spese correnti del Fondo, non risultando a tal fine sufficienti le quote associative annuali trattenute dalle contribuzioni degli associati.

La determinazione del risconto passivo al 31/12/2009, per rinvio al 2010 dell'avanzo della gestione amministrativa 2009, si deduce dalla seguente tabella:

| Descrizione | Entrate |
|--|----------------|
| Contributi una tantum versati dalle Casse Edili ex Accordi del 3 ottobre 2001 residuati dagli esercizi precedenti al 2009 ("risconto passivo" al 31/12/2008) | 349.374 |
| Quote una tantum versate dalle Casse Edili nel 2009 per ciascuna adesione inviata al Fondo ex Accordo del 3 ottobre 2001 (€ 4,13 per ogni nuova adesione) | 9.768 |
| Quote associative versate dalle Casse Edili nel 2009 | 792.189 |
| Destinazione alle posizioni individuali, nel corso del 2009, di parte dell'avanzo della gestione amministrativa 2008 (per rettifica contabile post chiusura bilancio 2008) | - 12.833 |
| Costi sostenuti durante il 2009 per il funzionamento del fondo | - 848.082 |
| Totale residuo al 31/12/2009 rinviato agli esercizi successivi (risconto passivo) | 290.416 |

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati. Il bilancio è stato redatto in unità di euro.

Numerosità del personale impiegato

La tabella riporta la numerosità del personale, qualsiasi sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

| Descrizione | N.ro al 31/12/2009 | Media 2009 | N.ro al 31/12/2008 | Media 2008 |
|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------|
| Dirigenti e funzionari | 1 | 1,00 | 1 | 1,00 |
| Impiegati | 4 | 4,21 | 4 | 3,58 |
| Totale | 5 | 5,21** | 5 | 4,58* |

* La media dei dipendenti nel 2008 è più bassa del numero di dipendenti al 31/12/2008 in quanto il dipendente aggiuntivo rispetto all'anno precedente è stato assunto alla fine del 2008, e quindi pesa nel calcolo della media 2008 per pochi mesi. Nel corso del 2008 il fondo pensione si è inoltre avvalso di collaborazioni part time per supportare attività amministrative straordinarie conseguenti all'incremento delle adesioni affluite al fondo nel corso dell'esercizio precedente.

** La media dei dipendenti nel 2009 è più alta del numero di dipendenti al 31/12/2009 in quanto il Fondo si è avvalso, nel corso dell'esercizio, di una collaborazione part time a tempo determinato per lo svolgimento di attività di carattere straordinario (controllo e riordino archivio adesioni).

3.1 – Rendiconto della fase di accumulo complessivo

3.1.1 – Stato Patrimoniale complessivo del Fondo Pensione – ATTIVITA'

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|--|--------------------|--------------------|
| 10 | Investimenti diretti | - | - |
| 20 | Investimenti in gestione | 232.571.226 | 139.860.692 |
| a) | Depositi bancari | 4.589.596 | 9.268.964 |
| b) | Crediti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| c) | Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 155.138.819 | 93.493.598 |
| d) | Titoli di debito quotati | 10.093.183 | 4.629.724 |
| e) | Titoli di capitale quotati | 40.471.121 | 19.578.666 |
| f) | Titoli di debito non quotati | - | - |
| g) | Titoli di capitale non quotati | - | - |
| h) | Quote di O.I.C.R. | 18.813.741 | 11.208.499 |
| i) | Opzioni acquistate | - | - |
| l) | Ratei e risconti attivi | 2.180.611 | 1.656.556 |
| m) | Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| n) | Altre attività della gestione finanziaria | 1.284.155 | 24.685 |
| o) | Investimenti in gestione assicurativa | - | - |
| p) | Margini e crediti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 9.351.281 | 9.886.454 |
| a) | Cassa e depositi bancari | 9.299.757 | 9.827.882 |
| b) | Immobilizzazioni immateriali | 3.830 | 8.309 |
| c) | Immobilizzazioni materiali | 13.008 | 14.281 |
| d) | Altre attività della gestione amministrativa | 34.686 | 35.982 |
| 50 | Crediti di imposta | - | 1.166.264 |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 241.922.507 | 150.913.410 |

3.1.1 – Stato Patrimoniale complessivo del Fondo Pensione – PASSIVITA'

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|---|--------------------|--------------------|
| 10 | Passività della gestione previdenziale | 2.855.705 | 2.180.045 |
| | a) Debiti della gestione previdenziale | 2.855.705 | 2.180.045 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | 2.545.481 | 93.885 |
| | a) Debiti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| | b) Opzioni emesse | - | - |
| | c) Ratei e risconti passivi | - | - |
| | d) Altre passività della gestione finanziaria | 2.545.481 | 93.885 |
| | e) Debiti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 | Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | 512.882 | 611.470 |
| | a) TFR | 18.514 | 18.154 |
| | b) Altre passività della gestione amministrativa | 203.952 | 243.942 |
| | c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | 290.416 | 349.374 |
| 50 | Debiti di imposta | 811.251 | 9.486 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | 6.725.319 | 2.894.886 |
| 100 | Attivo netto destinato alle prestazioni | 235.197.188 | 148.018.524 |
| CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | 7.252.263 | 10.616.668 |
| | Contributi da ricevere | - 7.252.263 | - 10.616.668 |

3.1.2 – Conto Economico complessivo del Fondo Pensione

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 70.582.121 | 79.118.817 |
| a) Contributi per le prestazioni | 81.221.284 | 86.769.719 |
| b) Anticipazioni | - 219.491 | - 67.025 |
| c) Trasferimenti e riscatti | - 9.986.089 | - 7.539.010 |
| d) Trasformazioni in rendita | - | - |
| e) Erogazioni in forma di capitale | - 385.567 | - 44.420 |
| f) Premi per prestazioni accessorie | - | - |
| g) Prestazioni periodiche | - | - |
| h) Altre uscite previdenziali | - 52.391 | - 4.474 |
| i) Altre entrate previdenziali | 4.375 | 4.027 |
| 20 Risultato della gestione finanziaria diretta | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 19.003.761 | - 9.339.457 |
| a) Dividendi e interessi | 5.668.134 | 3.981.530 |
| b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 13.315.627 | - 13.320.987 |
| c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli | - | - |
| d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine | - | - |
| e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| 40 Oneri di gestione | - 448.646 | - 215.272 |
| a) Società di gestione | - 405.521 | - 190.343 |
| b) Banca depositaria | - 43.125 | - 24.929 |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 18.555.115 | - 9.554.729 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | 12.833 | 231.294 |
| a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 1.151.331 | 1.297.342 |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | - 197.779 | - 200.088 |
| c) Spese generali ed amministrative | - 351.924 | - 252.470 |
| d) Spese per il personale | - 315.974 | - 270.090 |
| e) Ammortamenti | - 9.289 | - 11.530 |
| f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | - | - |
| g) Oneri e proventi diversi | 26.884 | 17.504 |
| h) Disavanzo esercizio precedente | - | - |
| i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | - 290.416 | - 349.374 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 89.150.069 | 69.795.382 |
| 80 Imposta sostitutiva | - 1.971.405 | 1.135.739 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 87.178.664 | 70.931.121 |

Informazioni sul riparto delle poste comuni

Come già in precedenza enunciato, in sede di bilancio le voci contabili direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento. Le voci contabili comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state invece ripartite in proporzione alle entrate, quote associative e quote di iscrizione, confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto a copertura dei costi amministrativi.

Per consentirne una analisi organica si riporta di seguito il saldo aggregato di ciascuna voce comune, altrimenti ricostruibile solo attraverso la sommatoria della quota parte attribuita a ciascuno dei due comparti in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.

Le percentuali di ripartizione sono le seguenti:

| Comparto | BILANCIATO | GARANTITO | TOTALE |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Ricavi amm.vi | | | |
| Quote associative | 712.548 | 79.641 | 792.189 |
| Quote di iscrizione | 5.448 | 4.320 | 9.768 |
| Avanzo gestione amm.va 2008 | 319.413 | 29.961 | 349.374 |
| Totale | 1.037.409 | 113.922 | 1.151.331 |
| Percentuale di riparto | 90,11% | 9,89% | 100,00% |

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 9.351.281

a) Cassa e depositi bancari

€ 9.299.757

La voce a) Cassa e depositi bancari si compone delle seguenti voci:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Crediti verso banche interessi attivi | 1.568 |
| Disponibilità liquide – depositi bancari c/Raccolta | 8.512.885 |
| Disponibilità liquide – depositi bancari c/Liquidazioni | 328.181 |
| Disponibilità liquide – depositi bancari c/Spese | 456.460 |
| Denaro e altri valori in cassa | 443 |
| Valori bollati | 263 |
| Debiti verso banche liquidazioni competenze | -43 |
| Totale | 9.299.757 |

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 3.830

La voce accoglie le spese relative al software (in particolar modo il software per l'imputazione di adesioni e contribuzioni da parte degli enti contribuenti al Fondo, del valore di € 10.296) al netto del corrispondente fondo ammortamento (€ 7.432).

c) Immobilizzazioni materiali

€ 13.008

I valori sopra riportati sono al netto degli ammortamenti imputati nell'esercizio 2009 e nei precedenti.

- macchine e attrezzature d'ufficio, pari a € 30.393 ammortizzate con aliquota 20% e valore residuo di € 4.330
- mobili e dell'arredamento d'ufficio, pari a € 22.906 ammortizzate con aliquota del 12% e con valore residuo di € 7.325
- impianti pari a € 8.512 ammortizzati con aliquota del 20% e con valore residuo di € 1.353

Si riporta la tabella riepilogativa delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale e della relativa movimentazione nel corso dell'esercizio.

| Movimenti | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali |
|--------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Apertura Bilancio | 8.310 | 14.281 |
| INCREMENTI DA | | |
| Arrotondamento | 1 | 0 |
| Acquisti | 0 | 3.535 |
| DECREMENTI DA | | |
| Riattribuzioni | 0 | |
| Ammortamenti | 4.481 | 4.808 |
| Valore finale | 3.830 | 13.008 |

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 34.686

La voce è composta da:

| Descrizione | Importo |
|---|---------------|
| Crediti verso Aderenti per anticipo liquidazione | 2.081 |
| Depositi cauzionali | 78 |
| Crediti verso .Erario | 2.507 |
| Crediti verso Casse Edili | 4.084 |
| Attività della gestione amministrativa | 12.834 |
| Risconti Attivi | 4.684 |
| Commissioni periodiche banca depositaria da liquidare | 8.418 |
| Totale | 34.686 |

I Crediti verso aderenti per anticipo liquidazione si riferiscono a pagamenti di liquidazione effettuati prima della maturazione della valuta del corrispondente accredito sul conto corrente.

I Crediti verso Erario sono riferiti all'IRAP versata nel 2002 e 2003 e non dovuta dal Fondo Pensione, in quanto non compreso tra i soggetti passivi di tale imposta (art. 3 D.Lgs. 446/97). Tale credito è giustificato da una richiesta di rimborso appositamente inviata dal Fondo alla Direzione Regionale del Lazio dell'Agenzia delle Entrate in data 4 febbraio 2004.

La voce Credito verso Casse Edili fa riferimento a indennizzi per errata imputazione, da parte delle Casse Edili, del comparto di investimento (Bilanciato anziché Sicurezza), anticipati agli iscritti da Prevedi e poi richiesti alle Casse interessate (è il residuo ancora da incassare, al 31/12/2009, dell'originario importo di euro 6.712).

La voce Attività della gestione amministrativa si riferisce ad un surplus nell'avanzo amministrativo 2008 evidenziatosi nel corso del 2009 per effetto di una rettifica contabile e investito nel corso dell'esercizio.

I Risconti attivi consistono nella quota di competenza dell'anno 2010 dei costi addebitati nel 2009 come riportati nella seguente tabella:

| Descrizione | Anno 2009 |
|--|--------------|
| Polizza Fondiaria SAI per copertura obbligatoria rischi d'ufficio | 135 |
| Quota canone annuale Mefop di competenza 2010 | 1.779 |
| Quota polizza Llyod resp. Civile e professionale amm.ri di competenza 2010 | 2.678 |
| Quota fattura Tiscali internet di competenza 2010 | 92 |
| Totale | 4.684 |

Passività

40 – Passività della gestione amministrativa

€512.882

a) TFR

€ 18.514

Tale voce rappresenta la somma maturata al 31 dicembre 2009 a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 203.952

La voce è composta da:

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Fornitori | 86.117 |
| Fatture da ricevere | 55.606 |
| Personale c/nota spese | 708 |
| Personale c/14esima | 8.395 |
| Personale c/ferie | 13.209 |
| Debiti per Imposta Sostitutiva su TFR (per eccesso di acconto) | -9 |
| Erario c/ritenute su lavoro dipendente | 9.223 |
| Erario c/ritenute su lavoro autonomo | 3.000 |
| Erario c/ritenute su lavoro parasubordinato | 4.807 |
| Erario c/addizionale regionale | 176 |
| Erario c/addizionale comunale | 43 |
| Debiti verso aziende/casse edili per contributi versati in eccesso | 5.152 |
| Altri debiti | 709 |
| Debiti verso Fondi Pensione | 2.662 |

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Debiti verso Enti Previdenziali Dirigenti | 1.317 |
| Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori | 1.463 |
| Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti | 8.594 |
| Debiti verso INAIL | 128 |
| Debiti verso Amministratori | 2.652 |
| Totale | 203.952 |

I Debiti verso fornitori si riferiscono interamente alla fattura emessa da Previnet a saldo del costo per il servizio di gestione amministrativa del Fondo Pensione svolto nel 2009:

I Debiti per fatture da ricevere si riferiscono a quanto segue:

| Descrizione | Anno 2009 |
|--|---------------|
| Sandulli per consulenza su responsabilità Casse Edili | 10.000 |
| SDA per consegne e spedizioni | 48 |
| WIND per canone periodico telefonia mobile | 219 |
| Eureka3 per stampa materiali elezioni assembleari | 19.420 |
| CNCPT per anticipo costi illuminazione sede apr.-dic. 2009 | 1.570 |
| Mondoffice per acquisto cancelleria | 124 |
| Grafica Tiburtina per produzione lettere vs. aderenti | 512 |
| Nexen per attività controllo interno 2009 | 15.601 |
| Royal per pulizie sede sociale dicembre 2009 | 112 |
| Mefop per corsi di formazione personale | 3.000 |
| Formedil per anticipo spese telefoniche sede sociale | 5.000 |
| Totale | 55.606 |

Le voci Personale c/ferie e c/14-esima si riferiscono, rispettivamente, alle ferie maturate e non godute e al rateo della quattordicesima mensilità di competenza dell'esercizio 2009.

I Debiti verso Erario ed i Debiti verso INPS sono stati regolarmente versati a gennaio 2010.

I Debiti verso Fondo Pensione si riferiscono ai versamenti contributivi riferiti al personale dipendente del Fondo Pensione PREVEDI relativi al quarto trimestre 2009 e regolarizzati nel mese di gennaio 2010.

I Debiti verso amministratori si riferiscono al compenso spettante ai consiglieri per il 2° semestre 2009 non ancora liquidato alla chiusura dell'esercizio.

I Debiti verso sindaci si riferiscono al compenso spettante al collegio sindacale l'esercizio 2009 non ancora liquidato alla chiusura dell'esercizio.

I Debiti verso aziende/casse edili per contributi versati in eccesso fanno riferimento ad operazioni di contribuzione in fase di sistemazione con le aziende/casse edili interessate.



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 290.416

Tale voce si sostanzia nella quota parte dell'avanzo della gestione amministrativa relativo alle contribuzioni una tantum versate dalle Casse Edili al Fondo Pensione nel 2009 e negli anni precedenti, residue dopo la copertura delle spese amministrative sostenute nel 2009 e che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinviare ai prossimi esercizi per la copertura di spese di promozione e sviluppo, in osservanza della già citata Comunicazione Covip del 3 marzo 1999.

3.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

60 - Saldo della gestione amministrativa € 12.833

Il risultato della gestione amministrativa si dettaglia nelle componenti di seguito illustrate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 1.151.331

I contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi risultano essere così suddivisi:

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Quote associative incassate nel 2009 | 792.189 |
| Contributi una tantum residuati dagli esercizi precedenti ("risconto passivo" al 31/12/2008) | 349.374 |
| Quote una tantum di euro 4,13 ex Accordo del 3 ottobre 2001, incassate nel 2009 | 9.768 |
| Totale | 1.151.331 |

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € 197.779

L'importo è costituito dal compenso spettante al *service* "Previnet S.p.A" in relazione ai servizi di gestione amministrativa e contabile (€ 197.701) e di *hosting* del sito *web* (€ 78) svolti nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative € 351.924

La voce si riferisce ai costi per beni e servizi acquistati dal Fondo nel corso dell'esercizio, come di seguito dettagliato:

| Descrizione | Importo |
|---|---------|
| Spese telefoniche | 6.990 |
| Spese per illuminazione | 2.143 |
| Contributo INPS collaboratori esterni | 975 |
| Spese notarili | 42 |
| Spese consulenza (Kieger, Mefop, ecc.) | 26.549 |
| Spese promozionali per partecipaz. a rivista CasseEdili news e stampa e spedizione mat. promoz. | 33.335 |
| Spese grafiche e tipografiche per produzione lettere liquidazione e altre comunicazioni | 21.391 |
| Spese per stampa ed invio certificati (estratti conto) agli associati | 28.584 |
| Spese per gestione dei locali | 4.190 |
| Spese per spedizioni e consegne | 4.782 |
| Spese di assistenza e manutenzione | 1.108 |
| Spese hardware / software | 6.050 |
| Corsi/incontri di formazione | 3.061 |
| Assicurazioni (rischi ufficio – RC e RC professionale amministratori) | 10.822 |

| Descrizione | Importo |
|--|----------------|
| Costi godim. beni terzi – Affitto sede sociale | 30.996 |
| Spese assembleari (per elezione assemblea) | 19.420 |
| Rimborso spese delegati | 1.279 |
| Compensi amministratori | 20.791 |
| Rimborso spese amministratori | 4.832 |
| Spese per organi sociali | 8.255 |
| Compensi Sindaci | 23.520 |
| Rimborso spese sindaci | 2.020 |
| Controllo interno | 24.022 |
| Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio | 4.894 |
| Viaggi e trasferte | 4.403 |
| Bolli e Postali | 6.500 |
| Contributo annuale Covip | 42.709 |
| Valori bollati | 1.022 |
| Spese di rappresentanza | 3.258 |
| Spese varie | 3.619 |
| Imposte e Tasse diverse | 362 |
| Totale | 351.924 |

d) Spese per il personale

€ 315.974

La voce si compone di tutti gli oneri (contributivi e retributivi) sostenuti per il personale a carico del Fondo, inclusi i ratei maturati alla data di chiusura dell'esercizio. Si presenta il dettaglio nella seguente tabella:

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Retribuzioni lorde | 211.547 |
| Arrotondamento precedente | -38 |
| Arrotondamento attuale | 37 |
| Contributi Previdenziali dipendenti | 60.153 |
| Contributi Assistenza dipendenti | 471 |
| Contributi Previdenziali per Fondo Negri | 7.905 |
| Contributi Assistenza Dirigenti | 3.032 |
| INAIL | 568 |
| Contributi Previdenza Dirigenti | 4.803 |
| Contributi fondi pensione | 2.084 |

| | |
|----------------------------|----------------|
| T.F.R. | 15.275 |
| Mensa personale dipendente | 10.137 |
| Totale | 315.974 |

e) Ammortamenti

€ 9.289

La voce si dettaglia come di seguito:

| Descrizione | Importo |
|--|--------------|
| Ammortamento software | 3.717 |
| Ammortamento sito Internet | 764 |
| Ammortamento mobili arredamento ufficio | 338 |
| Ammortamento macchine attrezzature ufficio | 1.778 |
| Ammortamento impianti | 2.692 |
| Totale | 9.289 |

g) Oneri e proventi diversi

€ 26.884

La voce si compone come da dettaglio presentato di seguito:

| Proventi | Importo |
|---------------------------------------|---------------|
| - Arrotondamenti attivi | 6 |
| - Altri ricavi e proventi | 3.315 |
| - Interessi attivi c/c ordinario | 10.149 |
| - Sopravvenienze attive | 10.122 |
| - Avanzo gestione amministrativa 2008 | 12.834 |
| Totale | 36.426 |

| Oneri | Importo |
|--------------------------|--------------|
| - Oneri bancari | 353 |
| - Altri costi e oneri | 108 |
| - Sopravvenienze passive | 9.077 |
| - Arrotondamenti passivi | 4 |
| Totale | 9.542 |

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 290.416

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi che il Fondo ha ritenuto di rinviare all'esercizio successivo, come già spiegato nella descrizione della corrispondente voce dello Stato Patrimoniale.

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO BILANCIATO

3.1.1 Stato Patrimoniale comparto Bilanciato – ATTIVITA'

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. BILANCIATO | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| 10 Investimenti diretti | - | - |
| 20 Investimenti in gestione | 216.801.426 | 132.539.283 |
| a) Depositi bancari | 4.147.558 | 8.974.368 |
| b) Crediti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 142.403.308 | 86.724.821 |
| d) Titoli di debito quotati | 7.847.621 | 4.629.724 |
| e) Titoli di capitale quotati | 40.471.121 | 19.578.666 |
| f) Titoli di debito non quotati | - | - |
| g) Titoli di capitale non quotati | - | - |
| h) Quote di O.I.C.R. | 18.655.742 | 11.142.313 |
| i) Opzioni acquistate | - | - |
| l) Ratei e risconti attivi | 1.992.915 | 1.464.958 |
| m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| n) Altre attività della gestione finanziaria | 1.283.161 | 24.433 |
| o) Investimenti in gestione assicurativa | - | - |
| p) Margini e crediti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 Attività della gestione amministrativa | 8.383.804 | 8.902.942 |
| a) Cassa e depositi bancari | 8.337.002 | 8.849.393 |
| b) Immobilizzazioni immateriali | 3.451 | 7.596 |
| c) Immobilizzazioni materiali | 11.721 | 13.057 |
| d) Altre attività della gestione amministrativa | 31.630 | 32.896 |
| 50 Crediti di imposta | - | 1.166.264 |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. BILANCIATO | 225.185.230 | 142.608.489 |

3.1.1 Stato Patrimoniale comparto Bilanciato – PASSIVITA'

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. BILANCIATO | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| 10 Passività della gestione previdenziale | 2.581.056 | 2.102.249 |
| a) Debiti della gestione previdenziale | 2.581.056 | 2.102.249 |
| 20 Passività della gestione finanziaria | 2.526.765 | 85.621 |
| a) Debiti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| b) Opzioni emesse | - | - |
| c) Ratei e risconti passivi | - | - |
| d) Altre passività della gestione finanziaria | 2.526.765 | 85.621 |
| e) Debiti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 Passività della gestione amministrativa | 462.133 | 559.033 |
| a) TFR | 16.682 | 16.597 |
| b) Altre passività della gestione amministrativa | 183.771 | 223.023 |
| c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | 261.680 | 319.413 |
| 50 Debiti di imposta | 787.600 | - |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. BILANCIATO | 6.357.554 | 2.746.903 |
| 10 0 Attivo netto destinato alle prestazioni | 218.827.676 | 139.861.586 |
| CONTI D'ORDINE | | |
| Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | 6.534.667 | 9.706.227 |
| Contributi da ricevere | - 6.534.667 | - 9.706.227 |

3.1.2 Conto Economico comparto Bilanciato

| Voci di costo e ricavo | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 62.640.542 | 71.845.507 |
| a) Contributi per le prestazioni | 72.590.793 | 79.235.014 |
| b) Anticipazioni | - 192.660 | - 66.230 |
| c) Trasferimenti e riscatti | - 9.323.691 | - 7.282.980 |
| d) Trasformazioni in rendita | - | - |
| e) Erogazioni in forma di capitale | - 385.567 | - 43.391 |
| f) Premi per prestazioni accessorie | - | - |
| g) Prestazioni periodiche | - | - |
| h) Altre uscite previdenziali | - 49.020 | - 830 |
| i) Altre entrate previdenziali | 687 | 3.924 |
| 20 Risultato della gestione finanziaria diretta | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 18.649.062 | - 9.559.874 |
| a) Dividendi e interessi | 5.489.136 | 3.863.924 |
| b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 13.159.926 | - 13.423.798 |
| c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli | - | - |
| d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine | - | - |
| e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| 40 Oneri di gestione | - 389.232 | - 196.084 |
| a) Società di gestione | - 348.882 | - 172.048 |
| b) Banca depositaria | - 40.350 | - 24.036 |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 18.259.830 | - 9.755.958 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | 11.733 | 211.460 |
| a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 1.037.409 | 1.186.087 |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | - 178.209 | - 182.930 |
| c) Spese generali ed amministrative | - 317.101 | - 230.819 |
| d) Spese per il personale | - 284.709 | - 246.929 |
| e) Ammortamenti | - 8.370 | - 10.540 |
| f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | - | - |
| g) Oneri e proventi diversi | 24.393 | 16.004 |
| h) Disavanzo esercizio precedente | - | - |
| i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | - 261.680 | - 319.413 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 80.912.105 | 62.301.009 |
| 80 Imposta sostitutiva | - 1.946.015 | 1.148.550 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 78.966.090 | 63.449.559 |

3.1.3 - Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

Nella tabella seguente vengono evidenziati il numero di quote in circolazione nonché il valore del patrimonio da esse rappresentato:

| Descrizione | Numero | Controvalore € | |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Quote in essere all'inizio dell'esercizio | 12.912.702,007 | | 139.861.586 |
| a) Quote emesse | 6.447.681,091 | 72.591.480 | |
| b) Quote annullate | 879.977,147 | 9.950.938 | |
| c) Variazione del valore quota | | 16.325.548 | |
| Variazione dell'attivo netto (a-b+c) | | | 78.966.090 |
| Quote in essere alla fine dell'esercizio | 18.480.405,951 | | 218.827.676 |

Il valore unitario finale delle quote al 31 dicembre 2008 è di € 10,831

Il valore unitario finale delle quote al 31 dicembre 2009 è di € 11,841

Il controvalore della somma tra quote emesse e quote annullate di € 62.640.542 è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico; tale saldo deriva dalla somma tra le seguenti voci:

| Descrizione | Importo |
|--|-------------------|
| Contributi incassati nel corso dell'esercizio (al netto di quota associativa e comprensivo della voce altre entrate previdenziali) | 72.130.197 |
| Trasferimenti in ingresso | 354.296 |
| Switch da comparto Sicurezza a comparto Bilanciato | 106.300 |
| Altre entrate previdenziali | 687 |
| Altre uscite previdenziali | -49.020 |
| Anticipazioni | -192.660 |
| Prestazioni pensionistiche in forma di capitale | -385.567 |
| Riscatti parziali di cui all'art. 14, co. 2 lett. b d.lgs 252/2005 | -22.176 |
| Riscatti totali di cui all'art. 14, co. 2 lett. c d.lgs 252/2005 | -317.042 |
| Riscatti immediati di cui all'art. 14, co. 5 d.lgs 252/2005 | -7.144.402 |
| Switch da comparto Bilanciato a comparto Sicurezza | -924.387 |
| Trasferimenti in uscita verso altri fondi pensione | -915.684 |
| Saldo gestione previdenziale | 62.640.542 |

L'incremento del valore delle quote è pari alla somma algebrica tra il saldo della gestione finanziaria (€ 18.649.062), gli oneri di gestione finanziaria (€ 389.232), la quota di avanzo della gestione amministrativa 2008 destinato alle posizioni individuali nel 2009 (€ 11.733) e il costo relativo all'imposta sostitutiva (€ 1.946.015).

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

20 - Investimenti in gestione

€ 216.801.426

Le risorse del Comparto sono affidate in gestione alle società:

- Prima SGR S.p.A.
- Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A.
- Unipol Assicurazioni S.p.A.
- Generali Asset Management SGR S.p.A.

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare delle risorse gestite da ciascun gestore alla data di chiusura dell'esercizio:

| Denominazione | Ammontare di risorse gestite |
|---|-------------------------------------|
| Prima SGR | 58.452.601 |
| Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A. | 56.230.580 |
| Unipol Assicurazioni S.p.A. | 52.612.055 |
| Generali Asset Management SGR S.p.A. | 45.880.375 |
| Totale | 213.175.611 |

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato in bilancio dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo. La differenza residua si riferisce alle risorse non direttamente riconducibili ai singoli gestori alla data del 31/12/2009 (in prevalenza si tratta dei contributi riconciliati nel mese di dicembre e investiti con valuta 4 gennaio 2010).

a) Depositi bancari

€ 4.147.558

Tale voce è composta per € 4.144.531 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 3.027 dalle competenze maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio.

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta, di seguito, l'indicazione dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio ordinati per valore decrescente dell'investimento con indicazione del valore dell'investimento al 31/12/2009 e del peso percentuale dello stesso sul totale delle attività del comparto:

| N. | Denominazione | Codice ISIN | Categoria bilancio | Valore € | % |
|----|--|--------------|---------------------------|------------|------|
| 1 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2011 3,75 | IT0004112816 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 13.586.842 | 6,03 |
| 2 | JPMORGAN F-EURP EQUITY-XAC= | LU0143811718 | I.G - OICVM UE | 12.407.013 | 5,51 |
| 3 | CERT DI CREDITO DEL TES 30/09/2010 ZERO COUPON | IT0004413909 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 8.855.829 | 3,93 |
| 4 | BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2015 4,25 | IT0003719918 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 8.038.728 | 3,57 |
| 5 | BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2010 5,5 | IT0001448619 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 5.914.588 | 2,63 |
| 6 | CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2012 FLOATING | IT0003993158 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 5.405.688 | 2,40 |
| 7 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2013 4,75 | IT0003357982 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 5.154.356 | 2,29 |
| 8 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4 | DE0001135275 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 3.926.400 | 1,74 |
| 9 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2011 5,25 | IT0003080402 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 3.703.838 | 1,64 |
| 10 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2012 4,25 | IT0004284334 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 3.489.228 | 1,55 |
| 11 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2013 3,75 | DE0001135234 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 3.326.202 | 1,48 |
| 12 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2018 4,25 | DE0001135358 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 3.227.400 | 1,43 |
| 13 | BUONI ORDINARI DEL TES 15/04/2010 ZERO COUPON | IT0004483043 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.997.133 | 1,33 |
| 14 | CREDIT SUISSE EQ-ITALY-I | LU0108801654 | I.G - OICVM UE | 2.990.300 | 1,33 |
| 15 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5 | IT0004286966 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.926.115 | 1,30 |
| 16 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2011 4,25 | IT0004404973 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.921.659 | 1,30 |
| 17 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5 | IT0004361041 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.833.829 | 1,26 |
| 18 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2011 3,5 | IT0004026297 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.723.512 | 1,21 |
| 19 | CERT DI CREDITO DEL TES 01/12/2014 FLOATING | IT0004321813 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.593.193 | 1,15 |
| 20 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2012 3 | IT0004467483 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.584.049 | 1,15 |
| 21 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25 | IT0004489610 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.357.394 | 1,05 |
| 22 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2019 4,5 | IT0004423957 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.333.377 | 1,04 |
| 23 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2017 3,75 | DE0001135317 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 2.191.992 | 0,97 |
| 24 | LYXOR ETF MSCI Europe | FR0010261198 | I.G - OICVM UE | 2.165.800 | 0,96 |
| 25 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5 | IT0004513641 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.115.573 | 0,94 |
| 26 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2013 3,75 | IT0004448863 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.083.394 | 0,93 |
| 27 | FRANCE (GOVT OF) 25/10/2011 5 | FR0000187874 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 2.024.450 | 0,90 |
| 28 | CERT DI CREDITO DEL TES 1/6/2010 FLOATING | IT0003497150 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.003.141 | 0,89 |
| 29 | CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2012 FLOATING | IT0003858856 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.002.916 | 0,89 |
| 30 | BUONI ORDINARI DEL TES 15/02/2010 ZERO COUPON | IT0004454077 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.999.271 | 0,89 |
| 31 | BUONI ORDINARI DEL TES 15/09/2010 ZERO COUPON | IT0004520026 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.989.838 | 0,88 |
| 32 | FRANCE (GOVT OF) 25/4/2019 4,25 | FR0000189151 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 1.975.655 | 0,88 |
| 33 | FRANCE (GOVT OF) 25/10/2023 4,25 | FR0010466938 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 1.828.950 | 0,81 |
| 34 | CERT DI CREDITO DEL TES 30/06/2011 ZERO COUPON | IT0004509219 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.793.802 | 0,80 |
| 35 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4 | IT0003934657 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.789.412 | 0,79 |
| 36 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/07/2012 2,5 | IT0004508971 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.731.786 | 0,77 |
| 37 | BELGIUM KINGDOM 28/03/2014 4 | BE0000314238 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 1.621.800 | 0,72 |
| 38 | FRANCE (GOVT OF) 25/04/2015 3,5 | FR0010163543 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 1.508.000 | 0,67 |
| 39 | CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2011 FLOATING | IT0003746366 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.502.107 | 0,67 |
| 40 | CERT DI CREDITO DEL TES 1/5/2011 FLOATING | IT0003658009 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.502.080 | 0,67 |
| 41 | NESTLE SA-REG | CH0038863350 | I.G - TCapitale Q OCSE | 1.441.843 | 0,64 |
| 42 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2012 4 | IT0004220627 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.360.619 | 0,60 |

| N. | Denominazione | Codice ISIN | Categoria bilancio | Valore € | % |
|----|--|--------------|---------------------------|--------------------|--------------|
| 43 | BANCO SANTANDER CENTRAL HISP | ES0113900J37 | I.G - TCapitale Q UE | 1.354.757 | 0,60 |
| 44 | BP PLC | GB0007980591 | I.G - TCapitale Q UE | 1.245.761 | 0,55 |
| 45 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5 | IT0004532559 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.192.326 | 0,53 |
| 46 | BG GROUP PLC | GB0008762899 | I.G - TCapitale Q UE | 1.183.856 | 0,53 |
| 47 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2016 3,75 | IT0004019581 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.145.114 | 0,51 |
| 48 | BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2013 4,25 | IT0003472336 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.116.207 | 0,50 |
| 49 | DB X-TRACKERS MSCI EUROPE TR | LU0274209237 | I.G - OICVM UE | 1.092.630 | 0,49 |
| 50 | GLAXOSMITHKLINE PLC | GB0009252882 | I.G - TCapitale Q UE | 1.053.432 | 0,47 |
| 51 | Altri | | | 59.064.615 | 26,23 |
| | Totale | | | 209.377.800 | 93,00 |

Operazioni stipulate e non ancora regolate

Le operazioni di vendita di strumenti finanziari stipulate ma non ancora regolate sono di seguito dettagliate.

| Denominazione | Codice ISIN | Data operazione | Data banca | Nominale | Divisa | Cambio | Controvalore € |
|---------------------------------------|--------------|-----------------|------------|----------|--------|--------|----------------|
| BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2017 4 | IT0004164775 | 30/12/2009 | 05/01/2010 | 500.000 | EUR | 1,000 | 528.693 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4 | IT0003934657 | 30/12/2009 | 05/01/2010 | 700.000 | EUR | 1,000 | 638.222 |

Le operazioni di acquisto di strumenti finanziari stipulate ma non ancora regolate sono di seguito dettagliate.

| Denominazione | Codice ISIN | Data operazione | Data banca | Nominale | Divisa | Cambio | Controvalore € |
|--|--------------|-----------------|------------|----------|--------|--------|----------------|
| BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5 | IT0004513641 | 30/12/2009 | 05/01/2010 | 600.000 | EUR | 1,000 | -645.212 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25 | IT0004489610 | 30/12/2009 | 05/01/2010 | 350.000 | EUR | 1,000 | -363.987 |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2013 3,75 | IT0004448863 | 30/12/2009 | 05/01/2010 | 300.000 | EUR | 1,000 | -313.261 |
| FRANCE (GOVT OF) 25/10/2011 5 | FR0000187874 | 30/12/2009 | 05/01/2010 | 900.000 | EUR | 1,000 | -969.771 |

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE | Altri OCSE | Totale |
|----------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Titoli di Stato | 110.204.545 | 32.198.763 | - | 142.403.308 |
| Titoli di Debito quotati | 1.924.548 | 3.547.545 | 2.375.528 | 7.847.621 |
| Titoli di capitale quotati | 1.925.569 | 32.517.120 | 6.028.432 | 40.471.121 |
| Quote di OICR | - | 18.655.742 | - | 18.655.742 |
| Depositi bancari | 4.147.558 | - | - | 4.147.558 |
| Altre attività | 1.813.553 | 1.333.583 | 128.940 | 3.276.076 |
| TOTALE | 120.015.773 | 88.252.753 | 8.532.900 | 216.801.426 |

Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta risulta essere la seguente:

| Voci/Paesi | Titoli di Stato | Titoli di Debito | Titoli di Capitale / OICR | Depositi bancari | Totale |
|---------------|--------------------|------------------|---------------------------|------------------|--------------------|
| EUR | 142.403.308 | 7.847.621 | 42.295.655 | 3.801.599 | 196.348.183 |
| USD | - | - | - | 1.217 | 1.217 |
| JPY | - | - | - | 817 | 817 |
| GBP | - | - | 10.392.300 | 35.861 | 10.428.161 |
| CHF | - | - | 5.592.415 | 147.775 | 5.740.190 |
| SEK | - | - | 555.326 | 38.713 | 594.039 |
| DKK | - | - | - | 2.168 | 2.168 |
| NOK | - | - | 291.167 | 119.408 | 410.575 |
| Totale | 142.403.308 | 7.847.621 | 59.126.863 | 4.147.558 | 213.525.350 |

Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria (duration modificata), espressa in anni, dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie.

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE | Altri OCSE |
|--------------------------|---------|----------|------------|
| Titoli di Stato quotati | 3,24400 | 7,05300 | - |
| Titoli di Debito quotati | 3,57800 | 3,00400 | 2,95700 |

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario.

E' ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Investimenti in titoli emessi da soggetti appartenenti al gruppo dei Gestori o della Banca depositaria (Intesa Sanpaolo)

Si segnalano le seguenti posizioni in conflitto di interesse.

| N. pos | Descrizione del titolo | Codice ISIN | Nominale | Divisa | Controvalore € |
|--------|--------------------------------------|--------------|-----------|--------|----------------|
| 1 | JPMORGAN F-EURP EQUITY-XAC= | LU0143811718 | 1.107.769 | EUR | 12.407.013 |
| 2 | BANCA INTESA SPA 01/10/2014 FLOATING | XS0201271045 | 200.000 | EUR | 197.330 |
| 3 | INTESA SANPAOLO SPA 28/04/2011 5 | XS0359384947 | 200.000 | EUR | 208.476 |
| 4 | CREDIT SUISSE EQ-ITALY-I | LU0108801654 | 4.466 | EUR | 2.990.300 |
| 5 | INTESA SANPAOLO SPA 23/09/2019 5 | XS0452166324 | 50.000 | EUR | 50.891 |

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

La seguente tabella riporta i dati relativi al controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari.

| | Acquisti | Vendite | Saldo | Controvalore |
|----------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Titoli di Stato | -141.547.899 | 81.093.412 | -60.454.487 | 222.641.311 |
| Titoli di Debito quotati | -3.569.303 | 907.752 | -2.661.551 | 4.477.055 |
| Titoli di capitale quotati | -51.175.154 | 36.814.510 | -14.360.644 | 87.989.664 |
| Quote di OICR | -22.279.063 | 18.834.937 | -3.444.126 | 41.114.000 |
| Totale | -218.571.419 | 137.650.611 | -80.920.808 | 356.222.030 |

Commissioni di negoziazione

| | Comm. Su acquisti | Comm. Su vendite | Totale commissioni | Controvalore AC + VC | % sul volume negoziato |
|----------------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Titoli di Stato | - | - | - | 222.641.311 | - |
| Titoli di Debito quotati | - | - | - | 4.477.055 | 0,1550 |
| Titoli di capitale quotati | 87.356 | 48.945 | 136.301 | 87.989.664 | - |
| Quote di OICR | 10.220 | 6.978 | 17.198 | 41.114.000 | 0,0420 |
| Totale | 97.576 | 55.923 | 153.499 | 356.222.030 | 0,0430 |

l) Ratei e risconti attivi

€ 1.992.915

La voce è composta dai proventi di competenza dell'esercizio derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dai gestori sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota dell'anno.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 1.283.161

La voce include le attività legate alla gestione finanziaria non riconducibili alle altre poste di bilancio.

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 8.383.804

a) Cassa e depositi bancari

€ 8.337.002

La voce comprende la quota parte del saldo banca e cassa come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 3.451

La voce comprende la quota parte della movimentazione delle immobilizzazioni come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

c) Immobilizzazioni materiali

€ 11.721

La voce comprende la quota parte della movimentazione delle immobilizzazioni come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 31.630

La voce comprende la quota parte delle attività della gestione amministrativa imputate al comparto come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale

€ 2.581.056

Il dettaglio di tale voce viene riportato nella seguente tabella:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Debiti verso. Aderenti per Riscatto immediato | 1.610.030 |
| Debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita | 265.223 |
| Contributi da riconciliare | 220.426 |
| Erario su redditi da capitale | 199.115 |
| Passività della gestione previdenziale | 87.133 |
| Debiti verso. Aderenti per Riscatto totale | 63.381 |
| Debiti verso aderenti per anticipazioni | 49.587 |
| Debiti verso aderenti per pensionamento | 49.107 |
| Debiti verso Aderenti per pagamenti ritornati | 26.243 |
| Trasferimenti da riconciliare | 7.777 |
| Debiti verso Aderenti per riscatto parziale | 3.034 |
| Totale | 2.581.056 |

20 - Passività della gestione finanziaria

€ 2.526.765

d) Altre passività della gestione finanziaria

€ 2.526.765

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 64.577), per le commissioni di overperformance (€ 157.927) e per i debiti per operazioni da regolare (€ 2.292.231). La voce comprende inoltre le commissioni di Banca depositaria (€ 12.030) per il servizio da questa prestato.



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

40 - Passività della gestione amministrativa

€ 462.133

a) TFR

€ 16.682

La voce rappresenta l'importo maturato al 31 dicembre 2009 a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 183.771

La voce comprende la quota parte delle passività della gestione amministrativa imputata al comparto come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 261.680

Tale voce si sostanzia nella quota parte dell'avanzo della gestione amministrativa residuo dopo la copertura delle spese amministrative di competenza del comparto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinviare ai prossimi esercizi per la copertura di spese di promozione e sviluppo.

Debiti di Imposta

€ 787.600

Tale importo si riferisce al debito del comparto Bilanciato nei confronti dell'erario in merito all'imposta sostitutiva, su cui si veda in particolare l'appendice 3.3 della presente Nota Integrativa.

Conti d'ordine

€ 6.534.667

La voce fa riferimento per € 6.534.667 ai contributi da ricevere (liste di contribuzione pervenute nel 2010 ma di competenza del 2009).

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale

€ 62.640.542

a) Contributi per le prestazioni

La voce 10 a) Contributi per le prestazioni, pari ad € 72.590.793, è così composta:

| Contributi azienda | Contributi aderente | Contributi T.F.R. | Trasferimenti in ingresso | Switch in | Totale |
|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------------|-----------|-------------------|
| 9.745.103 | 10.880.452 | 51.504.642 | 354.296 | 106.300 | 72.590.793 |

b) Anticipazioni

La voce 10 b) Anticipazioni, pari ad € 192.660, contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al fondo avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti

La voce 10 c) Trasferimenti e riscatti, pari a € 9.323.691, risulta così composta:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Liquidazione posizioni individuali – cambio comparto | 924.387 |
| Liquidazione posizioni individuali – c/riscatto parziale | 22.176 |
| Liquidazione posizioni individuali – c/riscatto totale | 317.042 |
| Liquidazione posizioni individuali – c/riscatto immediato | 7.144.402 |
| Trasferimento posizioni individuali in uscita | 915.684 |
| Totale | 9.323.691 |

e) Erogazioni in forma di capitale

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali per € 385.567.

h) Altre uscite previdenziali

La voce 10 i) Altre entrate previdenziali, pari a € 49.020 rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

i) Altre entrate previdenziali

La voce 10 i) Altre entrate previdenziali, pari a € 687 rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 18.649.062

La seguente tabella rappresenta la fonte dei risultati della gestione finanziaria indiretta:

| Descrizione | Dividendi e interessi | Profitti e perdite da operazioni finanziarie |
|--|-----------------------|--|
| Titoli di stato e organismi internazionali | 3.872.004 | 1.608.965 |
| Titoli di debito quotati | 246.673 | 539.906 |
| Titoli di capitale quotati | 1.048.541 | 7.046.686 |
| Quote di OICR | 231.218 | 4.086.500 |
| Depositi bancari | 90.703 | 0 |
| Risultato della gestione cambi | 0 | 27.662 |
| Altri costi | -3 | -186.682 |
| Altri ricavi | | 36.889 |
| Totale | 5.489.136 | 13.159.926 |

Gli altri costi si riferiscono prevalentemente a bolli e spese bancarie.

40 – Oneri di gestione

€ 389.232

La voce comprende le commissioni dovute ai gestori per € 348.882 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 40.350.

| | Commissioni di gestione | Commissioni di overperformance | Totale |
|---|-------------------------|--------------------------------|----------------|
| Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A. | 64.316 | 79.628 | 143.944 |
| Generali Asset Management SGR S.p.A. | 56.613 | 52.753 | 109.366 |
| Prima | 39.495 | 0 | 39.495 |
| Unipol Assicurazioni S.p.A. | 50.254 | 5.823 | 56.077 |
| Totale | 210.678 | 138.204 | 348.882 |

60 - Saldo della gestione amministrativa

€ 11.733

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **€ 1.037.409**

I contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi risultano essere così suddivisi:

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Quote associative incassate nel 2009 | 712.548 |
| Quote una tantum versate nel 2009 | 5.448 |
| Contributi una tantum residuati dagli esercizi precedenti ("risconto passivo" al 31/12/2008) | 319.413 |
| Totale | 1.037.409 |

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi **€ 178.209**

La voce comprende la quota parte del costo sostenuto per servizi amministrativi come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

c) Spese generali ed amministrative **€ 317.101**

La voce comprende la quota parte delle spese generali ed amministrative sostenute dal Fondo come dettagliata nella parte generale della nota integrativa

d) Spese per il personale **€ 284.709**

La voce comprende la quota parte delle spese per il personale sostenute dal Fondo come dettagliata nella parte generale della nota integrativa

e) Ammortamenti **€ 8.370**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati effettuati tenendo conto della vita residua di ciascun bene, come di seguito dettagliato:

La voce si dettaglia come di seguito:

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------------|--------------|
| Ammortamento Software | 3.349 |
| Ammortamento Sito Internet | 688 |
| Ammortamento Impianti | 305 |
| Ammort.Macchine Attrezzature Uffici | 1.602 |
| Ammort.Mobili Arredamento Ufficio | 2.426 |
| Totale | 8.370 |

g) Oneri e proventi diversi **€ 24.393**

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 261.680**

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi che il Fondo ha ritenuto di rinviare all'esercizio successivo, come già spiegato nella descrizione della corrispondente voce dello Stato Patrimoniale.

80 – Imposta sostitutiva **€ 1.946.015**

La voce evidenzia per € 3.376 la ritenuta sui titoli presenti nel portafoglio direttamente soggetti alla trattenuta dell'imposta e per € 1.942.639 il costo per imposta sostitutiva maturato nel corso dell'esercizio, calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente (d.lgs 47/2000):

| | |
|--|-------------------|
| ANDP 2009 | 218.814.367 |
| Imposta sostitutiva 2009 | 1.942.639 |
| ANDP 2009 ante imposta sostitutiva (a) | 220.757.006 |
| ANDP 2008 (b) | 139.861.586 |
| SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE (c) | 62.640.542 |
| Variazione ANDP (d) = (a) – (b) – (c) | 18.254.878 |
| Quote associative (e) | 715.512 |
| Imponibile = (d) - (e) | 17.539.366 |
| Imposta Sostitutiva 11% - costo | 1.929.330 |
| Sistemazione sostitutiva 2007/2008 | 13.309 |
| Imposta Sostitutiva 11% - costo | 1.942.639 |

3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO COMPARTO SICUREZZA

3.2.1 - Stato Patrimoniale comparto Sicurezza – ATTIVITA'

| ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. SICUREZZA | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|------------------|
| 10 Investimenti diretti | - | - |
| 20 Investimenti in gestione | 15.769.800 | 7.321.409 |
| a) Depositi bancari | 442.038 | 294.596 |
| b) Crediti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 12.735.511 | 6.768.777 |
| d) Titoli di debito quotati | 2.245.562 | - |
| e) Titoli di capitale quotati | - | - |
| f) Titoli di debito non quotati | - | - |
| g) Titoli di capitale non quotati | - | - |
| h) Quote di O.I.C.R. | 157.999 | 66.186 |
| i) Opzioni acquistate | - | - |
| l) Ratei e risconti attivi | 187.696 | 191.598 |
| m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| n) Altre attività della gestione finanziaria | 994 | 252 |
| o) Investimenti in gestione assicurativa | - | - |
| p) Margini e crediti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 Attività della gestione amministrativa | 967.477 | 983.512 |
| a) Cassa e depositi bancari | 962.755 | 978.489 |
| b) Immobilizzazioni immateriali | 379 | 713 |
| c) Immobilizzazioni materiali | 1.287 | 1.224 |
| d) Altre attività della gestione amministrativa | 3.056 | 3.086 |
| 50 Crediti di imposta | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. SICUREZZA | 16.737.277 | 8.304.921 |

3.2.1 - Stato Patrimoniale comparto Sicurezza – PASSIVITA'

| PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. SICUREZZA | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| 10 Passività della gestione previdenziale | 274.649 | 77.796 |
| a) Debiti della gestione previdenziale | 274.649 | 77.796 |
| 20 Passività della gestione finanziaria | 18.716 | 8.264 |
| a) Debiti per operazioni pronti contro termine | - | - |
| b) Opzioni emesse | - | - |
| c) Ratei e risconti passivi | - | - |
| d) Altre passività della gestione finanziaria | 18.716 | 8.264 |
| e) Debiti su operazioni forward / future | - | - |
| 30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | - | - |
| 40 Passività della gestione amministrativa | 50.749 | 52.437 |
| a) TFR | 1.832 | 1.557 |
| b) Altre passività della gestione amministrativa | 20.181 | 20.919 |
| c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | 28.736 | 29.961 |
| 50 Debiti di imposta | 23.651 | 9.486 |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO COMP. SICUREZZA | 367.765 | 147.983 |
| 100 Attivo netto destinato alle prestazioni | 16.369.512 | 8.156.938 |
| CONTI D'ORDINE | | |
| Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti | 717.596 | 910.441 |
| Contributi da ricevere | - 717.596 | - 910.441 |

3.2.2 - Conto Economico comparto Sicurezza

| VOCI DI COSTO E RICAVO COMPARTO SICUREZZA | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| 10 Saldo della gestione previdenziale | 7.941.579 | 7.273.310 |
| a) Contributi per le prestazioni | 8.630.491 | 7.534.705 |
| b) Anticipazioni | - 26.831 | - 795 |
| c) Trasferimenti e riscatti | - 662.398 | - 256.030 |
| d) Trasformazioni in rendita | - | - |
| e) Erogazioni in forma di capitale | - | - 1.029 |
| f) Premi per prestazioni accessorie | - | - |
| g) Prestazioni periodiche | - | - |
| h) Altre uscite previdenziali | - 3.371 | - 3.644 |
| i) Altre entrate previdenziali | 3.688 | 103 |
| 20 Risultato della gestione finanziaria diretta | - | - |
| 30 Risultato della gestione finanziaria indiretta | 354.699 | 220.417 |
| a) Dividendi e interessi | 198.998 | 117.606 |
| b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 155.701 | 102.811 |
| c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli | - | - |
| d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine | - | - |
| e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | - | - |
| 40 Oneri di gestione | - 59.414 | - 19.188 |
| a) Società di gestione | - 56.639 | - 18.295 |
| b) Banca depositaria | - 2.775 | - 893 |
| 50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | 295.285 | 201.229 |
| 60 Saldo della gestione amministrativa | 1.100 | 19.834 |
| a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 113.922 | 111.255 |
| b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | - 19.570 | - 17.158 |
| c) Spese generali ed amministrative | - 34.823 | - 21.651 |
| d) Spese per il personale | - 31.265 | - 23.161 |
| e) Ammortamenti | - 919 | - 990 |
| f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | - | - |
| g) Oneri e proventi diversi | 2.491 | 1.500 |
| h) Disavanzo esercizio precedente | - | - |
| i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | - 28.736 | - 29.961 |
| 70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60) | 8.237.964 | 7.494.373 |
| 80 Imposta sostitutiva | - 25.390 | - 12.811 |
| 100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80) | 8.212.574 | 7.481.562 |

3.2.3 - Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

Nella tabella seguente vengono evidenziati il numero di quote in circolazione nonché il valore del patrimonio da esse rappresentato:

| Descrizione | Numero | Controvalore € | |
|---|---------------|-----------------------|------------|
| Quote in essere all'inizio dell'esercizio | 672.173,757 | | 8.156.938 |
| a) Quote emesse | 703.178,942 | 8.634.179 | |
| b) Quote annullate | 58.731,363 | 692.600 | |
| c) Variazione del valore quota | 672.173,757 | 270.995 | |
| Variazione dell'attivo netto (a-b+c) | | | 8.212.574 |
| Quote in essere alla fine dell'esercizio | 1.316.621,336 | | 16.369.512 |

Il valore unitario finale delle quote al 31 dicembre 2008 è di € 12,135

Il valore unitario finale delle quote al 31 dicembre 2009 è di € 12,433

Il controvalore della somma tra quote emesse e quote annullate di € 7.941.579 è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico; tale saldo deriva dalla somma tra le seguenti voci:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Contributi incassati nel corso dell'esercizio | 8.630.491 |
| Riscatti immediati | - 662.398 |
| Anticipazioni | - 26.831 |
| Sistemazioni manuali | 317 |
| Saldo gestione previdenziale | 7.941.579 |

La variazione del valore delle quote è pari alla somma algebrica tra il saldo della gestione finanziaria (€ 354.699), gli oneri di gestione (€ 59.414) , l'imposta sostitutiva (€ 25.390) e l'avanzo della gestione amministrativa (€ 1.100).

3.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 15.769.800

Le risorse del Fondo per il comparto sicurezza sono affidate alla società Eurizon Vita S.p.A. che le gestisce tramite mandato per il quale è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

a) Depositi bancari

€ 442.038

La voce è composta per € 441.817 dai depositi nel conto corrente di gestione tenuto presso la Banca Depositaria e per € 221 dalle competenze maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio.

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio ordinati per valore decrescente dell'investimento, con indicazione del valore dell'investimento stesso e del relativo peso percentuale sul totale delle attività:

| N. | Denominazione | Codice ISIN | Categoria bilancio | Valore € | % |
|----|---|--------------|---------------------------|-------------------|--------------|
| 1 | BUONI ORDINARI DEL TES 16/08/2010 ZERO COUPON | IT0004516321 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2.348.214 | 14,03 |
| 2 | CERT DI CREDITO DEL TES 1/5/2011 FLOATING | IT0003658009 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.676.321 | 10,02 |
| 3 | BUONI ORDINARI DEL TES 15/09/2010 ZERO COUPON | IT0004520026 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.34 2.145 | 8,02 |
| 4 | CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2012 FLOATING | IT0003993158 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 1.34 1.412 | 8,01 |
| 5 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2013 3,75 | DE0001135234 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 1.24 8.915 | 7,46 |
| 6 | FRANCE (GOVT OF) 25/4/2011 6,5 | FR0000570731 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 1.01 3.669 | 6,06 |
| 7 | BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2013 4,25 | IT0003472336 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 9 41.866 | 5,63 |
| 8 | BUNDESobligation I/L 15/04/2013 2,25 | DE0001030518 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 8 64.085 | 5,16 |
| 9 | COMMERZBANK AG 13/01/2012 2,75 | DE000CB896A7 | I.G - TDebito Q UE | 8 62.958 | 5,16 |
| 10 | SFEF 30/06/2014 3,125 | FR0010772988 | I.G - TDebito Q UE | 5 80.340 | 3,47 |
| 11 | SFEF 10/03/2012 2,375 | FR0010734244 | I.G - TDebito Q UE | 5 79.660 | 3,46 |
| 12 | BELGIUM KINGDOM 28/03/2014 4 | BE0000314238 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 4 25.060 | 2,54 |
| 13 | FRANCE (GOVT OF) 25/07/2013 2,5 | FR0000188955 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 3 70.448 | 2,21 |
| 14 | NETHERLANDS GOVERNMENT 15/01/2011 4 | NL0006173015 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 3 58.110 | 2,14 |
| 15 | BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2012 1,85 | IT0004216351 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 3 47.425 | 2,08 |
| 16 | REPUBLIC OF AUSTRIA 4/1/2011 5,25 | AT0000385067 | I.G - TStato Org.Int Q UE | 2 43.019 | 1,45 |
| 17 | SFEF 24/11/2011 3,5 | FR0010687707 | I.G - TDebito Q UE | 2 22.605 | 1,33 |
| 18 | BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2011 5,25 | IT0003080402 | I.G - TStato Org.Int Q IT | 2 14.823 | 1,28 |
| 19 | EURIZON EASYFUND-EQ EUROP-IH | LU0155225005 | I.G - OICVM UE | 157.999 | 0,94 |
| | Totale | | | 15.139.074 | 90,45 |

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE | Totale |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Titoli di Stato | 8.212.206 | 4.523.305 | 12.735.511 |
| Titoli di Debito Quotati | - | 2.245.562 | 2.245.562 |
| Quote di OICR | - | 157.999 | 157.999 |
| Depositi bancari | 442.038 | - | 442.038 |
| Altro (ratei e risconti) | 104.804 | 83.886 | 188.690 |
| TOTALE | 8.654.244 | 6.926.866 | 15.769.800 |

Composizione per valuta degli investimenti

Tutti gli investimenti presenti nel portafoglio del comparto sono denominati in euro.

Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria (duration modificata), espressa in anni, dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie.

| Voci/Paesi | Italia | Altri UE |
|--------------------------|---------|----------|
| Titoli di Stato quotati | 1,00300 | 2,50500 |
| Titoli di Debito quotati | | 2,51700 |

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario.

E' ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Investimenti in titoli emessi da soggetti appartenenti al gruppo delle aziende aderenti al Fondo e da soggetti appartenenti al gruppo dei Gestori

Si segnalano le seguenti posizioni in conflitto di interesse.

| N. pos | Descrizione del titolo | Codice ISIN | Nominale | Divisa | Controvalore € |
|--------|------------------------------|--------------|----------|--------|----------------|
| 1 | EURIZON EASYFUND-EQ EUROP-IH | LU0155225005 | 1827,841 | EUR | 157.999 |

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

La seguente tabella riporta i dati relativi al controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari.

| | Acquisti | Vendite | Saldo | Controvalore |
|--------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Titoli di Stato | -44.619.332 | 38.694.732 | -5.924.600 | 83.314.064 |
| Titoli di Debito Quotati | - 4.957.551 | 2.724.021 | - 2.233.530 | 7.681.572 |
| Quote di OICR | - 960.096 | 890.124 | - 69.972 | 1.850.220 |
| Totale | - 50.536.979 | 42.308.877 | - 8.228.102 | 92.845.856 |

Commissioni di negoziazione

| | Comm. Su acquisti | Comm. Su vendite | Totale commissioni | Controvalore AC + VC | % sul volume negoziato |
|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Titoli di Stato | | | | 83.314.064 | |
| Titoli di Debito Quotati | | | | 7.681.572 | |
| Quote di OICR | | | | 1.850.220 | |
| Totale | | | | 92.845.856 | |

l) Ratei e risconti attivi

€ 187.696

La voce è composta dai proventi di competenza dell'esercizio derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dai gestori sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota dell'anno.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 994

La voce si riferisce interamente a crediti vs. il gestore per commissioni di gestione su OICR da retrocedere al Fondo pensione.

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 967.477

a) Cassa e depositi bancari

€ 962.755

La voce comprende la quota parte del saldo banca e cassa come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 379

La voce comprende la quota parte della movimentazione delle immobilizzazioni come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

c) Immobilizzazioni materiali

€ 1.287

La voce comprende la quota parte della movimentazione delle immobilizzazioni come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 3.056

La voce comprende la quota parte delle attività della gestione amministrativa imputate al comparto come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale

€ 274.649

Il dettaglio di tale voce viene riportato nella seguente tabella:

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Debiti verso Aderenti per pagamenti ritornati | 2.882 |
| Debiti verso. Aderenti per Riscatto totale | 202 |
| Debiti verso. Aderenti per Riscatto immediato | 135.731 |
| Passività della gestione previdenziale | 84.165 |
| Erario su redditi da capitale | 21.865 |
| Debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita | 4.744 |
| Contributi da riconciliare | 24.206 |
| Trasferimenti da riconciliare - in entrata | 854 |



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

| Descrizione | Importo |
|---------------|----------------|
| Totale | 274.649 |

20 - Passività della gestione finanziaria € 18.716

d) Altre passività della gestione finanziaria € 18.716

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 1.518) e di garanzia (€ 16.318) e alla Banca depositaria (€ 880) per il servizio da questa prestato.

40 - Passività della gestione amministrativa € 50.749

a) TFR € 1.832

La voce rappresenta l'importo maturato al 31 dicembre 2009 a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 20.181

La voce comprende la quota parte delle passività della gestione amministrativa imputata al comparto come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 28.736

Tale voce si sostanzia nella quota parte dell'avanzo della gestione amministrativa residuo dopo la copertura delle spese amministrative di competenza del comparto che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinviare ai prossimi esercizi per la copertura di spese di promozione e sviluppo.

Debiti di Imposta € 23.651

Tale importo si riferisce al debito del comparto Sicurezza nei confronti dell'erario in merito all'imposta sostitutiva, su cui si veda in particolare l'appendice 3.3 della presente Nota Integrativa.

Conti d'ordine € 717.596

La voce fa riferimento ai contributi da ricevere, cioè alle liste di contribuzione di competenza del 2009 pervenute nei primi mesi del 2010.

3.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale

€ 7.941.579

a) Contributi per le prestazioni

La voce 10 a) Contributi per le prestazioni, pari ad € 8.630.491, è così composta:

| Contributi azienda | Contributi aderente | Contributi T.F.R. | Trasferimenti in ingresso | Ristoro Posizioni | Switch in | Totale |
|---------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| 544.740 | 610.058 | 5.934.941 | 257.257 | 6.793 | 1.276.702 | 8.630.491 |

b) Anticipazioni

La voce 10 b) Anticipazioni, pari ad € 26.831, contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al fondo avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti

La voce 10 c) Trasferimenti e riscatti, pari a € 662.398, risulta così composta:

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Liquidazione posizioni individuali – c/riscatto totale | 17.489 |
| Liquidazione posizioni individuali – c/riscatto parziale | 1.639 |
| Liquidazione posizioni individuali – c/riscatto immediato | 506.126 |
| Liquidazione posizioni individuali – cambio comparto | 106.300 |
| Trasferimento posizioni individuali in uscita | 30.844 |
| Totale | 662.398 |

h) Altre uscite previdenziali

La voce 10 h) pari ad € 3.371 rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

i) Altre entrate previdenziali

La voce 10 i) Altre entrate previdenziali, pari a € 3.688, rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 354.699

La seguente tabella rappresenta la fonte dei risultati della gestione finanziaria indiretta:

| Descrizione | Dividendi e interessi | Profitti e perdite da operazioni finanziarie |
|------------------------------|-----------------------|--|
| Titoli di Stato | 158.492 | 105.310 |
| Titoli di Debito Quotati | 33.990 | 26.211 |
| Quote di OICR | - | 21.841 |
| Depositi bancari | 6.516 | - |
| Commissioni di retrocessione | - | - |
| Altri costi | - | -148 |
| Altri ricavi | - | 2.487 |
| Totale | 198.998 | 155.701 |

Gli altri costi si riferiscono prevalentemente a bolli e spese bancarie.

40 – Oneri di gestione

€ 59.414

La voce comprende le commissioni dovute ai gestori per € 56.639 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 2.775.

| | Commissioni di gestione | Commissioni di garanzia | Totale |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Eurizon Vita S.p.A. | 4.821 | 51.818 | 56.639 |

60 - Saldo della gestione amministrativa

€ 1.100

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 113.922

I contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi risultano essere così suddivisi:

| Descrizione | Importo |
|---|----------------|
| Quote associative incassate nel 2009 | 79.641 |
| Quote una tantum di iscrizione (€ 4,13 a carico Casse Edili) incassate nel 2009 | 4.320 |
| Risconto anno 2009 | 29.961 |
| Totale | 113.922 |



Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori delle Imprese Industriali ed Artigiane Edili ed Affini

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi

€ 19.570

La voce comprende la quota parte del costo sostenuto per servizi amministrativi come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

c) Spese generali ed amministrative

€ 34.823

La voce comprende la quota parte delle spese generali ed amministrative sostenute dal Fondo come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

d) Spese per il personale

€ 31.265

La voce comprende la quota parte delle spese per il personale sostenute dal Fondo come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

e) Ammortamenti

€ 919

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati effettuati tenendo conto della vita residua di ciascun bene, come di seguito dettagliato:

La voce si dettaglia come di seguito:

| Descrizione | Importo |
|-------------------------------------|------------|
| Ammortamento Software | 368 |
| Ammortamento Sito Internet | 76 |
| Ammortamento Impianti | 33 |
| Ammort.Macchine Attrezzature Uffici | 176 |
| Ammort.Mobili Arredamento Ufficio | 266 |
| Totale | 919 |

g) Oneri e proventi diversi

€ 2.491

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 28.736

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi che il Fondo ha ritenuto di rinviare all'esercizio successivo, come già spiegato nella descrizione della corrispondente voce dello Stato Patrimoniale.

80 – Imposta sostitutiva

€ 25.390

La voce evidenzia il costo per imposta sostitutiva maturato nel corso dell'esercizio, calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

| | |
|--|---------------|
| ANDP 2009 | 16.369.512 |
| Imposta sostitutiva 2009 | 23.651 |
| ANDP 2009 ante imposta sostitutiva (a) | 16.393.163 |
| ANDP 2008 (b) | 8.156.938 |
| SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE (c) | 7.941.579 |
| Variazione ANDP (d) = (a) – (b) – (c) | 294.646 |
| Quote associative (e) | 79.641 |
| Imponibile = (d) - (e) | 215.005 |
| Imposta Sostitutiva 11% - debito | 23.651 |
| Sistemazione Imposta 2007/2008 | 1.739 |
| Imposta Sostitutiva 11% - costo | 25.390 |

3.3 – APPENDICE: PROSPETTO DI QUADRATURA IMPOSTA SOSTITUTIVA 2009

L'esposizione nel bilancio al 31/12/2009 dei valori di costo e debito relativi all'imposta sostitutiva è influenzata da un rettifica applicata nel corso dell'esercizio allo scopo di recuperare un errore nel calcolo della stessa imposta commesso con riferimento agli esercizi 2007 e 2008. L'errore consisteva nell'aver dedotto dall'imponibile dell'imposta sostitutiva le quote una tantum di euro 4,13 versate dalle Casse Edili per ogni nuova adesione al Fondo Pensione ex Accordo tra le Parti Istitutive di Prevedi del 3 ottobre 2001, quote che l'Agenzia delle Entrate, in esito ad apposita istanza di interpello avanzata dal Fondo medesimo, ha invece dichiarato indeducibili. In conseguenza di tale errore il credito complessivo per imposta sostitutiva derivante dal 2007, a sua volta incrementato dall'ulteriore credito accumulato dal Fondo Pensione nel 2008, è stato rettificato nel 2009 per un importo complessivo di euro 15.048. Nel corso del 2009 la valorizzazione patrimoniale del Fondo Pensione ha quindi tenuto conto del credito di imposta esposto nel bilancio al 31/12/2008, solo dopo averlo opportunamente rettificato. Il prospetto seguente descrive dettagliatamente le operazioni eseguite e consente di comprendere meglio l'esposizione dei dati di costo e debito al 31/12/2009 relative all'imposta sostitutiva per i due comparti del Fondo Pensione nonché di raccordarle con il versamento dell'imposta eseguito al 16/02/2010:

| Descrizione voci imposta sostitutiva | Importo |
|--|-------------------|
| a) Credito di imposta 2008 comp. Bilanciato (come da bilancio al 31/12/2008) | 1.166.264 |
| b) Debito di imposta 2008 comp. Sicurezza (come da bilancio al 31/12/2008) | -9.486 |
| c) Rettifica per sistemazione errore calcolo imposta comp. Bilanciato 2007/2008 | -13.309 |
| d) Rettifica per sistemazione errore calcolo imposta comp. Sicurezza 2007/2008 | -1.739 |
| e) Credito 2008 comp. Bilanciato al netto del debito 2008 comp. Sicurezza e rettificato per sistemazione errore calcolo imposta 2007/2008 | 1.141.730 |
| f) Imposta sostitutiva 2009 comp. Bilanciato (costo e debito) | -1.929.330 |
| g) Ulteriore costo imp. Sostitutiva 2009 per ritenuta su singoli titoli | -3.376 |
| h) Ulteriore costo per sistemazione errore calcolo imposta comp. Bilanciato 2007/2008 | -13.309 |
| i) Costo totale per imposta sostitutiva 2009 Bilanciato (come da bilancio al 31/12/2009) | -1.946.015 |
| l) Imposta sostitutiva 2009 comp. Sicurezza (costo e debito) | -23.651 |
| m) Ulteriore costo per sistemazione errore calcolo imposta comp. Sicurezza 2007/2008 | -1.739 |
| n) Costo totale per imposta sostitutiva 2009 Sicurezza (come da bilancio al 31/12/2009) | -25.390 |
| o) Credito imposta 2008 | 1.141.730 |
| p) Debito imp. Bilanciato 2009 | -1.929.330 |
| q) Debito imp. Sicurezza 2009 | -23.651 |
| r) Debito di imposta complessivo al 31/12/2009 (imposta versata all'Erario il 16/02/2010) | -811.251 |

Da quanto sopra si nota che le rettifiche c) e d) effettuate per correggere l'errore nel calcolo dell'imposta sostitutiva commesso nel 2007 e nel 2008 incrementano il costo relativo all'imposta nell'esercizio 2009 per i due comparti, ma non il relativo debito, in quanto sono state già compensate con la voce a) (il credito di imposta riveniente dal bilancio 2008).

Il Presidente

Remo Carboni