



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 D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2008

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

Ceres Gerardo

Cerqua Antonio

Farci Carmelo

Gallo Angelo

Ghedin Alberto

Giustino Riccardo

Mattio Antonio

Nicola Giuliano

Paielli Claudio

Pizzocchia Giuliano

Ricciardi Stelio

Rizzacasa Raffaele

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

1 – STATO PATRIMONIALE COMPLESSIVO DEL FONDO PENSIONE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	139.860.692	77.436.389
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	9.886.454	9.047.693
50	Crediti d'imposta	1.166.264	21.039
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		150.913.410	86.505.121
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Passività della gestione previdenziale	2.180.045	1.852.470
20	Passività della gestione finanziaria	93.885	28.961
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	611.470	7.536.287
50	Debiti d'imposta	9.486	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.894.886	9.417.718
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	148.018.524	77.087.403
Conti d'ordine			
	Crediti per contributi da ricevere	10.616.668	10.266.392

2 – CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO DEL FONDO PENSIONE

FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Saldo della gestione previdenziale	79.118.817	37.083.109
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	- 9.339.457	445.160
40	Oneri di gestione	- 215.272	- 91.506
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	- 9.554.729	353.654
60	Saldo della gestione amministrativa	231.294	358.573
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	69.795.382	37.795.336
80	Imposta sostitutiva	1.135.739	21.039
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)		70.931.121	37.816.375



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 31/12/2008 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-CNA, 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 nel conto corrente di raccolta del Fondo.

La struttura organizzativa del Fondo è caratterizzata dall'importante ruolo attribuito alle Casse Edili e alle Edilcasse, 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, caratterizzati da una elevata mobilità interaziendale. In forza degli Accordi tra le Parti Istitutive del Fondo datati 15/01/2003 e 07/03/2007, le Casse Edili ed Edilcasse collaborano con Prevedi svolgendo attività promozionale oltretutto 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 oltretutto di ricezione e pre-riconciliazione delle contribuzioni destinate a Prevedi.

Il Fondo ha optato per il mantenimento in capo al Collegio dei Sindaci 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.

La funzione di controllo interno di cui alle deliberazioni Covip del 18 marzo e del 4 dicembre 2003 è rimasta, fino al 31/12/2008, in capo al Consigliere Stelio Ricciardi a cui si è affiancato, per delibera assunta dal CdA il 24 settembre 2008, il Consigliere Raffaele Rizzacasa. Quest'ultimo ha quindi sostituito il Consigliere Remo Carboni, dopo che questo ha assunto, il 21 maggio 2008, l'incarico di Presidente del CdA, incompatibile con quello di responsabile della funzione di controllo interno. I Consiglieri Stelio Ricciardi e Raffaele Rizzacasa relazioneranno al CdA, in occasione della riunione di approvazione della bozza di bilancio 2008, in merito all'attività di controllo effettuata nel corso dell'esercizio.

Con delibera del 24 settembre 2008 il CdA ha infine attribuito la titolarità della funzione di controllo interno alla società Nexen S.p.A., con decorrenza dall'inizio dell'esercizio 2009.

Linee di indirizzo della gestione

COMPARTO BILANCIATO

Gestori del comparto:

- Monte Paschi Asset Management 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.
- Unipol 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 Unipol Assicurazioni S.p.A. ha delegato a J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd. (20 Finsbury Street - London EC2Y 9AQ) 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 Unipol Assicurazioni S.p.A. ogni obbligo e responsabilità nei confronti del Fondo.

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		componente obbligazionaria		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 2008 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.

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 15.878 unità, per un totale di 55.783 lavoratori iscritti al Fondo. Il Fondo non è ancora entrato nella fase di erogazione delle rendite, per cui è stato redatto il solo bilancio relativo alla fase di accumulo.

Fase di accumulo

Associati	ANNO 2008			ANNO 2007		
	Bilanciato	Sicurezza	Totale	Bilanciato	Sicurezza	Totale
Lavoratori	51.001	4.782	55.783	50.854	2.872	53.726
Aziende	15.878			14.276		

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 2008 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori (Cassa di previdenza e IVA) e al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2008	COMPENSI 2007
AMMINISTRATORI	23.808	20.200
SINDACI	21.400	20.000

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.

Finanziamento del Fondo Pensione e risconto contributi per copertura oneri amministrativi

In funzione di appositi 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 al finanziamento del Fondo medesimo. Gli Accordi in esame sono così riassumibili:

- *Accordi del 3 ottobre 2001:* hanno stabilito i seguenti contributi una tantum a favore del Fondo e a carico delle Casse Edili:
 - o € 2,07 per ciascun lavoratore (impiegato o operaio) in forza al 18 aprile 2001 presso le aziende iscritte alle Casse Edili (contributo straordinario per l'avvio e lo sviluppo del Fondo);
 - o € 4,13 per ciascun lavoratore che abbia aderito al Fondo, dipendente di azienda iscritta alla Cassa Edile;
- *Accordo del 24 novembre 2004:* prevede un contributo una tantum a favore del Fondo e a carico di ciascuna Cassa Edile, calcolato nella misura dello 0,0045% della massa salari gestita dalla Cassa nell'esercizio 2003 (contributo straordinario per la promozione e lo sviluppo del Fondo Pensione).

L'ammontare di tali contributi ancora disponibile al 31/12/2008 risulta così dettagliato:

Descrizione	Entrate
Contributi una tantum delle Casse Edili residuati dagli esercizi precedenti al 2008 ("risconto passivo" al 31/12/2007)	300.000
Quote una tantum versate dalle Casse Edili nel 2008 per ciascuna adesione inviata al Fondo ex Accordo del 3 ottobre 2001 (€ 4,13 per ogni nuova adesione)	49.375
Totale residuo al 31/12/2008 rinviato agli esercizi successivi (risconto)	349.375

Il Fondo ha utilizzato l'importo di euro 349.375 sopra dettagliato per alimentare la "riserva" destinata a coprire le spese di promozione e sviluppo dei prossimi esercizi, in considerazione anche della necessità di sostenere e rilanciare le adesioni al fondo pensione con apposite campagne informative e promozionali.

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 media 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 31/12/2007	Media 2007	N.ro al 31/12/2008	Media 2008
Dirigenti e funzionari	1	1,00	1	1,00
Impiegati	3	2,08	4	3,58
Totale	4*	3,08*	5**	4,58**

*La media dei dipendenti nel 2007 è più bassa del numero dei dipendenti al 31/12/2007 in quanto ci sono stati degli avvicendamenti nel personale nel corso dell'esercizio (un dipendente dimesso a ottobre 2007, contestualmente sostituito e un nuovo dipendente assunto a dicembre 2007).

**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.

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO BILANCIATO

3.1.1 Stato Patrimoniale - attività

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	132.539.283	76.763.833
a)	Depositi bancari	8.974.368	623.467
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	86.724.821	47.301.820
d)	Titoli di debito quotati	4.629.724	852.348
e)	Titoli di capitale quotati	19.578.666	8.978.895
f)	Titoli di debito non quotati	-	-
g)	Titoli di capitale non quotati	-	-
h)	Quote di O.I.C.R.	11.142.313	11.103.990
i)	Opzioni acquistate	-	-
l)	Ratei e risconti attivi	1.464.958	648.816
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n)	Altre attività della gestione finanziaria	24.433	7.254.497
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	8.902.942	8.756.943
a)	Cassa e depositi bancari	8.849.393	8.708.367
b)	Immobilizzazioni immateriali	7.596	3.565
c)	Immobilizzazioni materiali	13.057	12.099
d)	Altre attività della gestione amministrativa	32.896	32.912
50	Crediti di imposta	1.166.264	17.714
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		142.608.489	85.538.490

3.1.1 Stato Patrimoniale - passività

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Passività della gestione previdenziale	2.102.249	1.813.636
	a) Debiti della gestione previdenziale	2.102.249	1.813.636
20	Passività della gestione finanziaria	85.621	28.720
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	b) Opzioni emesse	-	-
	c) Ratei e risconti passivi	-	-
	d) Altre passività della gestione finanziaria	85.621	28.720
	e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	559.033	7.284.107
	a) TFR	16.597	17.682
	b) Altre passività della gestione amministrativa	223.023	6.973.081
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	319.413	293.344
50	Debiti di imposta	-	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.746.903	9.126.463
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	139.861.586	76.412.027
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	9.706.227	9.918.058
	Contributi da ricevere	- 9.706.227	- 9.918.058

3.1.2 Conto Economico

	31.12.2008	31.12.2007
10 Saldo della gestione previdenziale	71.845.507	36.411.484
a) Contributi per le prestazioni	79.235.014	38.581.151
b) Anticipazioni	- 66.230	- 17.173
c) Trasferimenti e riscatti	- 7.282.980	- 2.152.516
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	- 43.391	-
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	- 830	-
i) Altre entrate previdenziali	3.924	22
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	- 9.559.874	444.493
a) Dividendi e interessi	3.863.924	1.518.384
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 13.423.798	- 1.073.891
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	- 196.084	- 91.265
a) Società di gestione	- 172.048	- 79.579
b) Banca depositaria	- 24.036	- 11.686
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	- 9.755.958	353.228
60 Saldo della gestione amministrativa	211.460	358.573
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.186.087	1.335.246
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 182.930	- 175.758
c) Spese generali ed amministrative	- 230.819	- 288.211
d) Spese per il personale	- 246.929	- 217.790
e) Ammortamenti	- 10.540	- 22.401
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	16.004	20.831
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 319.413	- 293.344
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	62.301.009	37.123.285
80 Imposta sostitutiva	1.148.550	17.714
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	63.449.559	37.140.999

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	6.499.287,424		76.412.027
a) Quote emesse	7.075.847,054	79.262.670	
b) Quote annullate	-662.432,471	-7.417.163	
c) Proventi netti nell'esercizio		-9.544.498	
d) Imposta sostitutiva		1.148.550	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c+d)			63.449.559
Quote in essere alla fine dell'esercizio	12.912.702,007		139.861.586

Il valore unitario delle quote al 01 gennaio 2008 è di € 11,757.

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

Il controvalore della somma tra quote emesse e quote annullate di € 71.845.507 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)	78.624.106
Trasferimenti in ingresso	439.810
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto	171.098
Altre entrate previdenziali	3.924
Riscatti immediati	-4.105.058
Trasferimenti in uscita per conversione comparto	-2.096.370
Trasferimenti in uscita verso altri fondi pensione	-909.032
Riscatti totali	-163.173
Anticipazioni	-66.230
Erogazioni in forma di capitale	-43.391
Riscatti parziali	-9.347
Altre uscite previdenziali	- 830
Saldo gestione previdenziale	71.845.507

La voce proventi netti nell'esercizio è pari alla somma algebrica tra il saldo della gestione finanziaria (€ 9.559.874), il saldo della gestione amministrativa (€ 211.460) e la voce oneri di gestione (€ 196.084). Il saldo della gestione amministrativa, in particolare, è costituito dalle quote associative pervenute al Fondo nel corso dell'esercizio corrente e residue dopo la copertura delle spese amministrative; tale saldo rappresenta la quota parte del complessivo avanzo della gestione amministrativa che il Fondo Pensione ha destinato all'incremento del valore delle quote (euro 211.460). La restante parte dell'avanzo della gestione amministrativa (€ 319.413) si



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

riferisce invece alle contribuzioni una tantum versate dalle Casse Edili al Fondo Pensione nel 2008 e negli anni precedenti residue dopo la copertura delle spese amministrative 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.

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 132.539.283

Le risorse del Comparto Bilanciato sono affidate in gestione alle società:

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

tramite mandato che non prevede il trasferimento ai gestori della titolarità sulle risorse.

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

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
Monte Paschi Asset Management SGR S.p.A.	38.757.528
Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A.	28.063.809
Unipol Assicurazioni S.p.A.	39.008.136
Generali Asset Management SGR S.p.A.	26.579.412
Totale	132.408.885

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 (euro 44.777) si riferisce alle contribuzioni non ancora, al 31/12/2008, direttamente riconducibili ai singoli gestori in quanto destinate ad investimento ma non ancora prese in carico dai gestori medesimi.

a) Depositi bancari

€ 8.974.368

Tale voce è composta per € 8.926.740 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 47.628 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 e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
1	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2009 3,75	IT0004085244	I.G - TStato Org.Int Q IT	6.752.260	4,73
2	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2011 3,75	IT0004112816	I.G - TStato Org.Int Q IT	6.623.360	4,64
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2017 4	IT0004164775	I.G - TStato Org.Int Q IT	6.382.720	4,48
4	JPMORGAN F-EURP EQUITY-XAC=	LU0143811718	I.G - OICVM UE	5.602.932	3,93
5	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.748.040	3,33
6	CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2014 FLOATING	IT0004224041	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.788.000	2,66
7	CERT DI CREDITO DEL TES 01/12/2014 FLOATING	IT0004321813	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.755.200	2,63
8	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2012 4,25	IT0004284334	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.069.900	2,15
9	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2011 3,5	IT0004026297	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.985.400	2,09
10	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.938.280	2,06
11	LYXOR ETF MSCI Europe	FR0010261198	I.G - OICVM UE	2.897.404	2,03
12	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2013 4,75	IT0003357982	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.814.210	1,97
13	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2011 5,25	IT0003080402	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.612.500	1,83
14	CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2012 FLOATING	IT0003858856	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.954.800	1,37
15	CERT DI CREDITO DEL TES 01/07/2013 FLOATING	IT0004101447	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.919.200	1,35
16	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2017 3,75	DE0001135317	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.859.900	1,30
17	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2013 4,25	IT0003472336	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.749.130	1,23
18	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2034 4,75	DE0001135226	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.735.500	1,22
19	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2009 3	IT0004008121	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.701.190	1,19
20	BUNDES OBLIGATION 14/10/2011 3,5	DE0001141497	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.691.766	1,19
21	BUNDES OBLIGATION 13/04/2012 4	DE0001141505	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.586.250	1,11
22	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2013 4,25	IT0004365554	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.536.450	1,08
23	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2018 4	DE0001135341	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.355.125	0,95
24	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2015 3,25	DE0001135283	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.294.625	0,91
25	BUNDES OBLIGATION 09/04/2010 3,25	DE0001141463	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.272.500	0,89
26	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 12/03/2010 3	DE0001137214	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.268.125	0,89
27	CREDIT SUISSE EQ-ITALY-I	LU0108801654	I.G - OICVM UE	1.230.791	0,86
28	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2018 4,25	DE0001135358	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.108.300	0,78
29	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2014 4,25	DE0001135259	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.091.100	0,77
30	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2032 5,75	FR0000187635	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.025.600	0,72
31	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2015 3	FR0010216481	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.000.500	0,70
32	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2015 3,75	IT0003844534	I.G - TStato Org.Int Q IT	998.900	0,70
33	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	I.G - TStato Org.Int Q IT	994.900	0,70
34	CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2011 FLOATING	IT0003746366	I.G - TStato Org.Int Q IT	985.500	0,69
35	CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2012 FLOATING	IT0003993158	I.G - TStato Org.Int Q IT	967.900	0,68
36	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2012 4	IT0004220627	I.G - TStato Org.Int Q IT	966.625	0,68
37	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2011 3	FR0108354806	I.G - TStato Org.Int Q UE	966.150	0,68
38	CERT DI CREDITO DEL TES 30/06/2009 ZERO COUPON	IT0004244809	I.G - TStato Org.Int Q IT	941.640	0,66
39	BUNDES OBLIGATION 12/04/2013 3,5	DE0001141521	I.G - TStato Org.Int Q UE	941.400	0,66
40	BUONI ORDINARI DEL TES 27/02/2009 ZERO COUPON	IT0004390149	I.G - TStato Org.Int Q IT	897.840	0,63
41	EURO STOXX 50 LDRS	IE0008471009	I.G - OICVM UE	878.580	0,62
42	ALPHA CREDIT GROUP PLC 17/01/2012 FLOATING	XS0282533206	I.G - TDebito Q UE	876.373	0,61
43	HSBC FINANCE CORP 05/04/2013 FLOATING	XS0249277681	I.G - TDebito Q OCSE	740.720	0,52
44	FRANCE (GOVT OF) 25/04/2018 4	FR0010604983	I.G - TStato Org.Int Q UE	735.070	0,52
45	TELEFONICA S.A.	ES0178430E18	I.G - TCapitale Q UE	648.804	0,45
46	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2011 5	FR0000187874	I.G - TStato Org.Int Q UE	645.000	0,45
47	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2028 5,625	DE0001135069	I.G - TStato Org.Int Q UE	623.500	0,44
48	NESTLE SA-REG	CH0038863350	I.G - TCapitale Q OCSE	608.501	0,43
49	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2029 5,25	IT0001278511	I.G - TStato Org.Int Q IT	597.980	0,42
50	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CH0012032048	I.G - TCapitale Q OCSE	541.905	0,38
51	Altri			25.167.180	17,65
	Totale			122.075.525	85,61

Operazioni stipulate e non ancora regolate

Nulla da segnalare.

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	60.625.836	26.098.985	-	86.724.821
Titoli di Debito quotati	1.197.897	2.057.264	1.374.563	4.629.724
Titoli di capitale quotati	1.553.742	14.808.211	3.216.713	19.578.666
Quote di OICR	-	11.142.313	-	11.142.313
Depositi bancari	8.926.740	-	-	8.926.740
TOTALE	72.304.215	54.106.773	4.591.276	131.002.264

La voce "depositi bancari" non comprende le competenze maturate nell'ultimo periodo in quanto non ancora incassate.

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	86.724.821	4.629.724	23.117.279	8.884.109	123.355.933
USD	-	-	537.856	1.153	539.009
JPY	-	-	-	1.011	1.011
GBP	-	-	3.608.811	27.752	3.636.563
CHF	-	-	3.130.711	6.211	3.136.922
SEK	-	-	245.569	2.396	247.965
DKK	-	-	-	2.167	2.167
NOK	-	-	80.753	1.941	82.694
Totale	86.724.821	4.629.724	30.720.979	8.926.740	131.002.264

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	2,982	8,055	-
Titoli di Debito quotati	1,868	2,145	1,592

Tale indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria. E' ottenuto calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale e può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario.

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	Divis a	Controvalore €
1	JPMORGAN F-EURP EQUITY-XAC=	LU0143811718	664642	EUR	5.602.932
2	CREDIT SUISSE EQ-ITALY-I	LU0108801654	2293	EUR	1.230.791
3	CREDIT SUISSE EQ-USA-I	LU0108804591	1118	USD	532.607

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	-103.465.871	57.852.533	-45.613.338	161.318.404
Titoli di Debito quotati	-5.535.878	1.194.066	- 4.341.812	6.729.944
Titoli di capitale quotati	-46.334.561	26.400.340	-19.934.221	72.734.901
Quote di OICR	-19.302.965	12.795.477	- 6.507.488	32.098.442
Totale	-174.639.275	98.242.416	- 76.396.859	272.881.691

Commissioni di negoziazione

	Comm. Su acquisti	Comm. Su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	161.318.404	-
Titoli di Debito quotati	-	-	-	6.729.944	-
Titoli di capitale quotati	104.575	39.136	143.711	72.734.901	0,1980
Quote di OICR	9.051	4.922	13.973	32.098.442	0,0440
Totale	113.626	44.058	157.684	272.881.691	0,0580

l) Ratei e risconti attivi

€ 1.464.958

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

€ 24.433

La voce include crediti per commissioni di retrocessione per € 3.431, crediti per operazioni da regolare per € 16.524, e crediti per gli switch-in del mese di dicembre.

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 8.902.943

a) Cassa e depositi bancari

€ 8.849.393

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

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	6.863
Disponibilità liquide – depositi bancari	8.842.491*
Denaro e altri valori in cassa	46
Valori bollati	27
Debiti verso banche liquidazioni competenze	-34
Totale	8.849.393

* include le contribuzioni affluite sul conto di raccolta del fondo pensione nel mese di dicembre, destinate ad investimento con valuta 2 gennaio 2009 pari a euro 7.894.046.

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 7.597

La voce accoglie la quota parte, imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio, delle spese sostenute per il sito internet (€ 7.930) al netto del fondo ammortamento (€ 7.231). E delle spese relative all'acquisto di software (€ 10.296) al netto del fondo ammortamento (€ 3.398).

c) Immobilizzazioni materiali

€ 13.057

La voce immobilizzazioni materiali si compone dei seguenti cespiti:

- Impianti per € 6.236, interamente ammortizzate nel 2008;
- Macchine e attrezzature d'ufficio per € 26.102, ammortizzate con aliquota del 20%, e valore residuo di € 3.900;
- Mobili e arredamento d'ufficio per € 20.941, ammortizzate con aliquota del 12% e con valore residuo di € 9.157.

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	3.565	12.099
INCREMENTI DA		
Riattribuzioni		
Acquisti	10.296	6.073
DECREMENTI DA		
Riattribuzioni	190	649
Ammortamenti	6.074	4.466
Valore finale	7.597	13.057

Le variazioni da riattribuzione (in decremento) sono conseguenza della ripartizione delle poste comuni tra il Comparto Bilanciato ed il nuovo Comparto Sicurezza i cui pesi sono determinati in proporzione alle entrate per quote di iscrizione e quote associative confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto.

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 32.896

La voce è composta da:

Descrizione	Importo
Crediti verso ente gestore	18.623
Risconti attivi	5.008
Altri crediti	4.427
Credito verso Erario	2.293
Nota di credito	1.519
Anticipi a fornitori	572
Anticipi diversi	292
Credito vs Azienda	91
Depositi cauzionali	71
Totale	32.896

I crediti verso Enti Gestori si riferiscono a crediti vantati nei confronti del gestore finanziario relativamente a quote stornate per alcune posizioni con valore quota 28/11/08 per un totale di 1.886,103 quote.

I risconti attivi si riferiscono a costi di competenza del prossimo esercizio ma la cui manifestazione numeraria è avvenuta nell'anno 2008. Sono costituiti principalmente dal costo relativo al contratto di consulenza in essere con Mefop e da polizze assicurative.

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.

50 - Crediti di imposta

€ 1.166.264

Tale importo si riferisce al credito maturato dal Fondo nell'esercizio nei confronti dell'erario in merito all'imposta sostitutiva, in conseguenza del risultato negativo conseguito dalla gestione finanziaria.

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale

€ 2.102.249

Il dettaglio di tale voce viene riportato nella seguente tabella:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti per riscatti immediati	910.255*
Passività gestione previdenziale	460.585**
Contributi e trasferimenti da riconciliare	376.268
Debiti per trasferimenti in uscita verso altri Fondi Pensione	178.932
Debiti verso erario***	75.033
Debiti verso aderenti per pensionamento	41.501
Debiti verso aderenti per riscatti totali	33.684
Debiti verso aderenti per anticipazioni	19.930
Debiti verso aderenti per riscatto parziale	3.636
Debiti verso> aderenti per pagamenti ritornati	2.425
Totale	2.102.249

* Include il controvalore delle posizioni disinvestite al valore quota di novembre 2008 (e in parte minore al valore quota dei mesi precedenti) la cui liquidazione non era ancora stata contabilizzata al 31/12/2008.

** Include il controvalore delle posizioni disinvestite al valore quota di dicembre 2008.

*** I debiti nei confronti dell'erario sono stati regolati con il modello F24 pagato a gennaio 2009.

20 - Passività della gestione finanziaria

€ 85.621

d) Altre passività della gestione finanziaria

€ 85.621

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati ai gestori per le commissioni di gestione (€ 28.926) e di overperformance (€ 49.367) e alla Banca depositaria (€ 7.328) per il servizio da questa prestato.

40 - Passività della gestione amministrativa

€ 559.034

a) TFR

€ 16.597

La voce rappresenta l'importo maturato al 31 dicembre 2008 a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 223.023

La voce è composta da:

Descrizione	Importo
Fornitori	109.424
Debiti verso azienda	21.584
Fatture da ricevere	24.467
Personale conto ferie	13.616
Debiti verso Amministratori	12.983
Debiti verso Enti Previdenziali lav. dipendenti	9.898
Debiti verso Sindaci	9.788
Erario conto ritenute redditi da lavoro dipendente	6.992
Personale conto 14-esima	5.908
Ratei passivi	2.787
Erario ritenute redditi da lavoro autonomo	1.950
Altri debiti	1.279
Erario ritenute lavoro parasubordinato	992
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	777
Personale c/retribuzione	274
Debiti verso INAIL	223
Erario c/addizionale regionale	68
Erario c/addizionale comunale	13
Totale	223.023

I Debiti verso Azienda fanno riferimento a contribuzioni versate in eccesso da alcune aziende e casse edili, che attendono di essere restituite alle stesse.

I debiti per fatture da ricevere fanno riferimento alle seguenti fatture non ancora ricevute al 31/12/2008:

- fattura CFP informatica per sviluppo dell'applicativo di caricamento delle adesioni e contribuzioni;
- spese telefoniche di competenza del 2008.
- fattura Sandulli per consulenza sulla responsabilità delle casse edili nello svolgimento delle attività di cui agli Accordi tra le Parti del 15/01/2003 e del 07/03/2007.

I debiti nei confronti dell'erario e degli enti previdenziali sono stati regolati nel 2009 alle scadenze previste.

La voce fornitori comprende i seguenti debiti:

Descrizione	Importo
Fatt. Previnet n. 1053 del 31/12/08 - PRE 98/08	81.155
Fatt. Previnet del 15/12/08 n. 907 - PRE 97/08	24.875
Fattura Previnet Aggiuntiva - Nota di Credito - Contributi casse edili	1.716
Fatt Gertosio Spese catering - 2008 - PRE 102/08	914
Fattura Grafica Tiburtina del 30/12/08 n. 376 - PRE 100/08	468
Fattura PosteItaliane n.8108044793 del 11.08.08 - PRE 64/08	125
FATTURA Spese Pulizia ROYAL - dicembre 08 - PRE 101/08	102
Fattura Di To Break n. 2180 del 13/06 (prot. 44)	47
Fatt. SDA del 15/12/08 - n. 571675 - PRE 99/08	13
Fattura Tim del 23/10/07 n. 39745133 - Prot 85	9
Totale	109.424

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 319.413

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 2008 e residue dagli anni precedenti, residue dopo la copertura delle spese amministrative sostenute nel 2008 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 Comunicazione Covip del 3 marzo 1999.

Conti d'ordine

€ 9.706.227

La voce fa riferimento per € 9.706.227 ai contributi da ricevere così dettagliati:

- liste di contribuzione di competenza del 2008 pervenute nel 2009 in misura pari a € 8.348.003;
- liste di contribuzione pervenute nel 2008 in attesa di riconciliazione al 31/12/2008 in misura pari a € 1.358.224.

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale

€ 71.845.507

a) Contributi per le prestazioni

La voce 10 a) Contributi per le prestazioni, pari ad € 79.235.014, è così composta:

Contributi azienda	Contributi aderente	Contributi T.F.R.	Trasferimenti in ingresso	Trasferimenti in ingresso per cambio comparto	Totale
10.611.192	11.642.004	56.370.910	439.810	171.098	79.235.014

I contributi incassati nel 2008 sono di seguito ripartiti per anno di competenza:

2003	2004	2005	2006	2007	2008	T
2.264	12.688	65.263	176.820	23.011.630	55.355.441	78.624.106

b) Anticipazioni

La voce 10 b) Anticipazioni, pari ad € 66.230, 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 € 7.282.980, risulta così composta:

Descrizione	Importo
Riscatto immediato	4.105.058
Riscatto per conversione comparto	2.096.370
Trasferimenti ad altri fondi pensione	909.032
Riscatto totale	163.173
Riscatto parziale	9.347
Totale	7.282.980

e) Erogazioni in forma di capitale

La voce 10 e) pari ad € 43.391 rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali.

h) Altre uscite previdenziali

La voce 10 h) pari ad € 830 rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

i) Altre entrate previdenziali

La voce 10 i) Altre entrate previdenziali, pari a € 3.924, rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 9.559.874

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	2.760.270	2.632.930
Titoli di debito quotati	185.539	-379.214
Titoli di capitale quotati	532.708	-9.037.442
Quote di OICR	7.554	-6.455.192
Depositi bancari	379.378	-
Imposta Sostitutiva D.Lgs 239/96	-1.525	-
Commissioni di negoziazione	-	-157.684
Commissioni di retrocessione	-	19.133
Risultato della gestione cambi	-	43
Altri costi	-	-46.372
Totale	3.863.924	13.423.798

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

40 – Oneri di gestione

€ 196.084

La voce comprende le commissioni dovute ai gestori per € 172.048 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 24.036.

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
Monte Paschi Asset Management SGR S.p.A.	19.430	-	19.430
Credit Suisse Asset Management SIM S.p.A.	29.874	-	29.874
Unipol Assicurazioni S.p.A.	36.382	-	36.382
Generali Asset Management SGR S.p.A.	36.996	49.366	86.362
Totale	122.682	49.366	172.048

60 - Saldo della gestione amministrativa

€ 211.460

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 1.186.087

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

Descrizione	Importo
Quote associative incassate nel 2008 (euro 17 annuali per ogni contribuente nell'esercizio)	854.441
Contributi una tantum residuati dagli esercizi precedenti ("risconto passivo" al 31/12/2007)	293.344
Quote una tantum versate dalle casse edili nel 2008 (euro 4,13 per ogni nuova adesione)	38.302
Totale	1.186.087

Le quote associative e una tantum incassate nel 2008 sono così suddivise per anno di competenza:

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	T
Quote una tantum	-	1.673	3.990	1.024	24.400	7.215	38.302
Quote associative	37	400	1.298	2.787	102.106	747.813	854.441

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi

€ 182.930

L'importo è costituito dal compenso spettante al *service* "Previnet S.p.A" in relazione ai servizi di gestione amministrativa e contabile (€ 178.679) e di *hosting* del sito *web* (€ 4.251) svolti nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative

€ 230.819

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

Descrizione	Importo
Spese spedizioni e consegne	30.804
Spese consulenza	29.848
Costi godimento beni di terzi – Affitto	28.338
Compenso sindaci	23.511
Compensi amministratori	21.767
Spese grafiche e tipografiche	18.385
Contributo annuale Covip	18.321
Assicurazioni	9.192
Prestazioni professionali	9.142
Spese telefoniche	6.691
Rimborsi spese amministratori	7.275
Spese di rappresentanza	4.669
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	3.898
Spese varie	3.190
Bolli e postali	2.639
Spese per illuminazione	1.851
Rimborsi spese delegati	1.796
Contributo INPS collaboratori	1.749
Spese promozionali	1.659
Spese di assistenza e manutenzione	1.464
Rimborsi spese sindaci	1.373
Spese per gestione locali	1.193
Spese stampa ed invio lettere aderenti	711
Rimborsi spese	439
Spese hardware/software	427
Servizi vari	402
Viaggi e trasferte	47
Spese notarili	38
Totale	230.819

d) Spese per il personale

€ 246.929

La voce si compone come segue:

Descrizione	Importo
Retrocessioni lorde	162.701
Contributi previdenziali dipendenti	45.917
T.F.R.	11.615
Contributi previdenziali Fondo Mario Negri	7.465
Mensa personale dipendente	5.880
Contributi previdenziali dirigenti	4.391
Contributi assistenziali dirigenti	3.118
Rimborsi spese dipendenti	2.994
Contributi Fondo Pensione	1.569
Viaggi e trasferte	511
INAIL	400
Contributi assistenziali dipendenti	366
Arrotondamenti	2
Totale	246.929

e) Ammortamenti

€ 10.540

La voce si dettaglia come di seguito:

Descrizione	Importo
Ammortamento software	3.398
Ammortamento sito Internet	2.676
Ammortamento mobili arredamento ufficio	2.461
Ammortamento macchine attrezzature ufficio	1.679
Ammortamento impianti	326
Totale	10.540

g) Oneri e proventi diversi

€ 16.004

La voce è composta dai seguenti valori:

Proventi

€ 28.664

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/corrente spese	24.664
Sopravvenienze attive	2.613
Altri ricavi e proventi	1.375
Arrotondamenti attivi	12
Totale	28.664

Oneri

€ 12.659

Descrizione	Importo
Arrotondamento passivo contributi	1
Sopravvenienze passive	12.362
Sanzioni amministrative	54
Oneri bancari	192
Altri costi e oneri	51
Totale	12.660

La voce sopravvenienze passive è composta principalmente da:

- euro 2.938 per rimborsi spese presentati da alcuni componenti del CdA e del Collegio dei Sindaci dopo la chiusura dell'esercizio;

- euro 3.423 relativi ad una consulenza legale acquisita nel mese di aprile 2007 circa l'ambito dei destinatari del Fondo Pensione, la cui fattura è giunta a Prevedi nel mese di gennaio 2008;
- euro 4.915 di spese telefoniche di competenza del 2007 richieste a rimborso dal Formedil nei primi mesi del 2008 (tali spese vengono infatti anticipate dal Formedil che è intestatario del contratto di telefonia per gli altri enti paritetici che condividono la sede nello stesso immobile con Prevedi).

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 319.413

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

€ 1.148.550

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

ANDP 2008	139.861.586
Imposta sostitutiva 2008 - ricavo	1.148.550
ANDP 2008 ante imposta sostitutiva (a)	138.713.036
ANDP 2007 (b)	76.412.027
SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE (c)	71.845.507
Variazione ANDP (d) = (a) - (b) - (c)	-9.544.498
Quote associative (e)	892.743
Redditi esenti titoli (f)	4.122
Imponibile = (d) - (e) - (f)	-10.441.363
Imposta Sostitutiva 11% - ricavo	-1.148.550

3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO COMPARTO SICUREZZA

3.2.1 - Stato Patrimoniale - attività

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	7.321.409	672.556
a)	Depositi bancari	294.596	21.869
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.768.777	375.358
d)	Titoli di debito quotati	-	-
e)	Titoli di capitale quotati	-	-
f)	Titoli di debito non quotati	-	-
g)	Titoli di capitale non quotati	-	-
h)	Quote di O.I.C.R.	66.186	6.229
i)	Opzioni acquistate	-	-
l)	Ratei e risconti attivi	191.598	3.390
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n)	Altre attività della gestione finanziaria	252	265.710
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	983.512	290.750
a)	Cassa e depositi bancari	978.489	289.045
b)	Immobilizzazioni immateriali	713	125
c)	Immobilizzazioni materiali	1.224	425
d)	Altre attività della gestione amministrativa	3.086	1.155
50	Crediti di imposta	-	3.325
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		8.304.921	966.631

3.2.1 - Stato Patrimoniale - passività

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2008	31.12.2007
10	Passività della gestione previdenziale	77.796	38.834
a)	Debiti della gestione previdenziale	77.796	38.834
20	Passività della gestione finanziaria	8.264	241
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	8.264	241
e)	Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	52.437	252.180
a)	TFR	1.557	621
b)	Altre passività della gestione amministrativa	20.919	244.903
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	29.961	6.656
50	Debiti di imposta	9.486	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		147.983	291.255
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	8.156.938	675.376
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	910.441	348.334
	Contributi da ricevere	- 910.441	- 348.334

3.2.2 - Conto Economico

		31.12.2008	31.12.2007
10	Saldo della gestione previdenziale	7.273.310	671.625
a)	Contributi per le prestazioni	7.534.705	671.887
b)	Anticipazioni	- 795	-
c)	Trasferimenti e riscatti	- 256.030	- 262
d)	Trasformazioni in rendita	-	-
e)	Erogazioni in forma di capitale	- 1.029	-
f)	Premi per prestazioni accessorie	-	-
g)	Prestazioni periodiche	-	-
h)	Altre uscite previdenziali	- 3.644	-
i)	Altre entrate previdenziali	103	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	220.417	667
a)	Dividendi e interessi	117.606	1.948
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	102.811	- 1.281
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	- 19.188	- 241
a)	Società di gestione	- 18.295	- 230
b)	Banca depositaria	- 893	- 11
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	201.229	426
60	Saldo della gestione amministrativa	19.834	-
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	111.255	30.655
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 17.158	- 6.173
c)	Spese generali ed amministrative	- 21.651	- 10.122
d)	Spese per il personale	- 23.161	- 7.649
e)	Ammortamenti	- 990	- 786
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g)	Oneri e proventi diversi	1.500	731
h)	Disavanzo esercizio precedente	-	-
i)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 29.961	- 6.656
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	7.494.373	672.051
80	Imposta sostitutiva	- 12.811	3.325
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	7.481.562	675.376

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	58.266,122	675.376	
a) Quote emesse	636.727,196	7.543.282	
b) Quote annullate	-22.819,561	-269.972	
c) Variazione del valore quota		221.063	
d) Imposta sostitutiva		-12.811	
Variazione dell'attivo netto (a-b+c-d)			7.481.562
Quote in essere alla fine dell'esercizio	672.173,757		8.156.938

Il valore unitario delle quote al 01 gennaio 2008 è di € 11,951.

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

Il controvalore della somma tra quote emesse e quote annullate di € 7.273.310 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)	7.534.705
Trasferimenti e riscatti	-256.030
Erogazioni in forma capitale	-1.029
Anticipazioni	-795
Altre uscite previdenziali	-3.644
Altre entrate previdenziali	103
Saldo gestione previdenziale	7.273.310

La variazione del valore delle quote è pari alla differenza tra il saldo della gestione finanziaria (€ 220.417) e della gestione amministrativa (€ 19.835) al netto degli oneri di gestione (€ 19.189).

3.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 7.321.409

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 non è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
Eurizon Vita S.p.A.	7.313.531

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 ancora disponibili al gestore (in prevalenza si tratta dei contributi riconciliati nel mese di dicembre).

a) Depositi bancari

€ 294.596

La voce è composta per € 292.199 dai depositi nel conto corrente di gestione tenuto presso la Banca Depositaria e per € 2.397 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 e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
1	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2010 5,375	DE0001135135	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.256.844	15,13
2	BUONI ORDINARI DEL TES 15/09/2009 ZERO COUPON	IT0004405244	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.253.264	15,09
3	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2011 3	FR0108354806	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.226.502	14,77
4	REPUBLIC OF AUSTRIA 15/1/2010 5,5	AT0000384938	I.G - TStato Org.Int Q UE	989.135	11,91
5	HELLENIC REPUBLIC 21/06/2009 3,4	GR0110018208	I.G - TStato Org.Int Q UE	680.750	8,20
6	BELGIUM KINGDOM 28/03/2010 3	BE0000305145	I.G - TStato Org.Int Q UE	544.390	6,56
7	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2010 3,25	ES00000120E9	I.G - TStato Org.Int Q UE	412.882	4,97
8	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/01/2010 3	NL0000102309	I.G - TStato Org.Int Q UE	405.010	4,88
9	EURIZON EASYFUND-EQ EUROP-IH	LU0155225005	I.G - OICVM UE	66.186	0,80
	Totale			6.834.963	82,30

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Totale
Titoli di Stato	1.253.264	5.515.513	6.768.777
Quote di OICR	-	66.186	66.186
Depositi bancari	292.199	-	292.199
TOTALE	1.545.463	5.581.699	7.127.162

La voce "depositi bancari" non comprende le competenze maturate nell'ultimo periodo in quanto non ancora incassate.

Composizione per valuta degli investimenti

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

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Capitale / OICR	Depositi bancari	Totale
EUR	6.768.777	66.186	292.199	7.127.162
Totale	6.768.777	66.186	292.199	7.127.162

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	0,707	1,171

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	961,165	EUR	66.186

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	-38.906.467	32.469.470	-6.436.997	71.375.937
Quote di OICR	-667.622	610.759	-56.863	1.278.381
Totale	-39.574.089	33.080.229	-6.493.860	72.654.318

Commissioni di negoziazione

Non ci sono commissioni di negoziazione.

I) Ratei e risconti attivi

€ 191.598

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

€ 252

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

In particolare fanno riferimento a crediti per commissioni di retrocessione per € 252.

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 983.512

a) Cassa e depositi bancari

€ 978.489

La voce si compone delle seguenti voci:

Descrizione	Importo
Disponibilità liquide – depositi bancari	977.842
Crediti verso banche interessi attivi	644
Denaro e altri valori in cassa	4
Valori bollati	2
Debiti verso banche liquidazioni competenze	-3
Totale	978.489

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 713

La voce accoglie la quota parte, imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio, delle spese sostenute per il sito internet (€ 744) al netto del fondo ammortamento (€ 678). E delle spese relative all'acquisto di software (€ 966) al netto del fondo ammortamento (€ 319).

c) Immobilizzazioni materiali

€ 1.224

La voce immobilizzazioni materiali si compone dei seguenti cespiti:

- Impianti per € 585 interamente ammortizzati nel 2008 con aliquota del 20%.
- Macchine e attrezzature d'ufficio per € 2.448, ammortizzate con aliquota del 20%, e valore residuo di € 365;
- Mobili e arredamento d'ufficio per € 1.964, ammortizzate con aliquota del 12% e con valore residuo di € 859.

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	125	425
INCREMENTI DA		
Riattribuzioni	192	649
Acquisti	966	570
DECREMENTI DA		
Riattribuzioni		
Ammortamenti	570	420
Valore finale	713	1.224

Le riattribuzioni in incremento sono conseguenza della ripartizione iniziale delle poste comuni tra il Comparto Bilanciato ed il nuovo Comparto Sicurezza i cui pesi sono determinati in proporzione alle entrate per quote di iscrizione e quote associative confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto.

I decrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto a fine esercizio dal nuovo Comparto Sicurezza rispetto al Comparto Bilanciato.

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 3.086

La voce è composta da:

Descrizione	Importo
Crediti verso ente gestore	1.746
Risconti attivi	470
Altri crediti	415
Credito verso Erario	215
Nota di credito	143
Anticipi a fornitori	54
Anticipi diversi	27
Crediti verso azienda	9
Depositi cauzionali	7
Totale	3.086

I crediti verso Enti Gestori si riferiscono a crediti vantati nei confronti del gestore finanziario (relativamente a quote stornate per alcune posizioni con valore quote 28/11/08 per un totale di 1.886,103 quote).

I risconti attivi si riferiscono a costi di competenza del prossimo esercizio ma la cui manifestazione numeraria è avvenuta nell'anno 2008. Sono costituiti principalmente da consulenze Mefop e da polizze assicurative.

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.

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale

€ 77.796

Il dettaglio di tale voce viene riportato nella seguente tabella:

Descrizione	Importo
Contributi e trasferimenti da riconciliare	35.294
Debiti verso aderenti per riscatti immediati	26.385
Debiti verso erario	7.038
Passività della gestione previdenziale	4.478
Debiti per trasferimenti verso altri Fondi Pensione	1.616
Debiti verso aderenti per riscatto totale	1.480
Debiti verso aderenti per pensionamenti	1.029

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti per pagamenti ritornati	476
Totale	77.796

20 - Passività della gestione finanziaria **€ 8.264**

d) Altre passività della gestione finanziaria **€ 8.264**

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 670) e di garanzia (€ 7.208) e per le commissioni di Banca depositaria (€ 386) per il servizio da questa prestato.

40 - Passività della gestione amministrativa **€ 52.437**

a) TFR **€ 1.557**

La voce rappresenta l'importo maturato al 31 dicembre 2008 a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa **€ 20.919**

La voce è composta da:

Descrizione	Importo
Fornitori	10.264
Debiti vs Azienda	2.025
Fatture da ricevere	2.295
Personale c/ferie	1.277
Debiti vs Amministratori	1.218
Deb. vs Enti Previdenziali lavoratori dipendenti	928
Debiti vs Sindaci	918
Erario c/rit.su redd.lav.dipendente CD 1001	656
Personale c/14 ^{esima}	554
Ratei Passivi	261
Erario c/rit.su redd.lav.autonomo	183
Altri debiti	120
Erario c/rit. su lav. parasubordinato	93
Deb. vs Enti Previdenziali collaboratori	73
Personale c/retribuzione	26
Debiti vs INAIL	21
Erario c/add. regionale	6
Erario c/add. comunale	1
Totale	20.919

I Debiti verso Azienda fanno riferimento ad operazioni di contribuzione in fase di sistemazione con le stesse aziende interessate.

I debiti per fatture da ricevere fanno riferimento alle seguenti fatture non ancora ricevute al 31/12/2008:

- fattura CFP informatica per sviluppo dell'applicativo di caricamento delle adesioni e contribuzioni;
- spese telefoniche di competenza del 2008.
- fattura Sandulli per consulenza sulla responsabilità delle casse edili nello svolgimento delle attività di cui agli Accordi tra le Parti del 15/01/2003 e del 07/03/2007.

I debiti nei confronti dell'erario, degli enti previdenziali, dei fondi e delle casse di previdenza e assistenza integrativa dei dipendenti sono stati regolati nel 2009 alle scadenze previste.

La voce fornitori comprende i seguenti debiti:

Descrizione	Importo
Fatt. Previnet n. 1053 del 31/12/08 - PRE 98/08	7.612
Fatt. Previnet del 15/12/08 n. 907 - PRE 97/08	2.333
Fattura Previnet Aggiuntiva - Nota di Credito - Contributi casse edili	161
Fatt Gertosio Spese catering - 2008 - PRE 102/08	86
Fattura Grafica Tiburtina del 30/12/08 n. 376 - PRE 100/08	44
Fattura PosteItaliane n.8108044793 del 11.08.08 - PRE 64/08	12
FATTURA Spese Pulizia ROYAL - dicembre 08 - PRE 101/08	10
Fattura Di To Break n. 2180 del 13/06 (prot. 44)	4
Fattura Tim del 23/10/07 n. 39745133 - Prot 85	1
Fatt. SDA del 15/12/08 - n. 571675 - PRE 99/08	1
Totale	10.264



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

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 29.961

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.

50 – Debiti di imposta

€ 9.486

Tale importo si riferisce al debito maturato dal Fondo nell'esercizio nei confronti dell'erario in merito all'imposta sostitutiva.

Conti d'ordine

€ 910.441

La voce fa riferimento per € 910.441 ai contributi da ricevere così dettagliati:

- liste di contribuzione di competenza del 2008 pervenute nel 2009 in misura pari a € 783.040;
- liste di contribuzione pervenute nel 2008 in attesa di riconciliazione al 31/12/2008 in misura pari a € 127.401.

3.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale

€ 7.273.310

a) Contributi per le prestazioni

La voce 10 a) Contributi per le prestazioni, pari ad € 7.534.705, è così composta:

Contributi azienda	Contributi aderente	Contributi T.F.R.	Trasferimenti in ingresso	Trasferimenti in ingresso per cambio comparto	Totale
370.748	393.660	5.031.445	82.075	1.656.777	7.534.705

I contributi incassati nel 2008 sono di seguito ripartiti per anno di competenza:

2007	2008	Totale
1.625.168	4.170.685	5.795.853

b) Anticipazioni

La voce 10 b) Anticipazioni, pari ad € 795, 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 € 256.030, risulta così composta:

Descrizione	Importo
Riscatto per conversione comparto	171.098
Riscatto immediato	73.565
Trasferimenti ad altri fondi pensione	9.340
Riscatto totale	2.027
Totale	256.030

e) Erogazioni in forma di capitale

La voce 10 e) pari ad € 1.029 rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali.

h) Altre uscite previdenziali

La voce 10 h) pari ad € 3.644 rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

i) Altre entrate previdenziali

La voce 10 i) Altre entrate previdenziali, pari a € 103, rappresenta il controvalore delle operazioni di riallineamento di alcune posizioni individuali.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 220.417

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	101.146	-99.169
Quote di OICR	-	-3.094
Depositi bancari	16.460	-
Commissioni di retrocessione	-	-709
Altri costi	-	161
Totale	117.606	-102.811

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

40 – Oneri di gestione

€ 19.189

La voce comprende le commissioni dovute ai gestori per € 1.557, commissioni di garanzia per € 16.738, ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 893.

	Commissioni di gestione	Commissioni di garanzia	Totale
Eurizon Vita S.p.A.	1.557	16.738	18.295

60 - Saldo della gestione amministrativa

€ 19.835

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 111.255

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

Descrizione	Importo
Quote associative incassate nel 2008	93.526
Quote una tantum versate nel 2008	11.073
Entrate copertura oneri amm.vi riscontate nuovo esercizio	6.656
Totale	111.255

Le quote associative e una tantum incassate nel 2008 sono così suddivise per anno di competenza:

	2007	2008	Totale
Quote una tantum	6.914	4.159	11.073
Quote associative	29.541	63.985	93.526

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi

€ 17.158

L'importo è costituito dal compenso spettante al *service* "Previnet S.p.A" in relazione ai servizi di gestione amministrativa e contabile (€ 16.760) e di *hosting* del sito *web* (€ 398) svolti nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative

€ 21.651

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

Descrizione	Importo
Spese per spedizioni e consegne	2.888
Spese consulenza	2.800
Costi godim. beni terzi - Affitto	2.658
Compensi Sindaci	2.205
Compensi amministratori	2.041
Spese grafiche e tipografiche	1.725
Contributo annuale Covip	1.719
Assicurazioni	862
Prestazioni professionali	858
Spese telefoniche	628
Rimborso spese amministratori	682
Spese di rappresentanza	438
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	366
Spese varie	299
Bolli e Postali	248
Spese per illuminazione	174
Rimborso spese delegati	168
Contributo INPS collaboratori esterni	164
Spese promozionali	156
Spese di assistenza e manutenzione	137
Rimborso spese sindaci	129
Spese per gestione dei locali	112
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	67
Rimborsi spese	41
Spese hardware / software	40
Servizi vari	38
Spese notarili	4
Viaggi e trasferte	4
Totale	21.651

d) Spese per il personale

€ 23.161

La voce Spese per il personale si compone come segue:

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	15.261
Contrib.Prev.dipendenti	4.307
Contrib.Assist.dipendenti	34
Contrib.Prev.Dir.F.do Negri	700
Contrib.Assist.Dirgenti	293
INAIL	37
Contrib. Prev. Dirigenti	412
Contributi fondi pensione	147
T.F.R.	1.089
Viaggi e trasferte dipendenti	48
Rimborsi spese dipendenti	281
Mensa personale dipendente	552
Totale	23.161

e) Ammortamenti

€ 990

La voce si dettaglia come di seguito:

Descrizione	Importo
Ammortamento Software	319
Ammortamento Sito Internet	251
Ammortamento Impianti	31
Ammort.Macchine Attrezzature Uffici	158
Ammort.Mobili Arredamento Ufficio	231
Totale	990

g) Oneri e proventi diversi

€ 1.500

La voce è composta dai seguenti valori:

Proventi

€ 2.688

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/corrente spese	2.313
Sopravvenienze attive	245
Altri ricavi e proventi	129
Arotondamenti	1
Totale	2.688

Oneri

€ 1.188

Descrizione	Importo
Sopravvenienze passive	1.160
Oneri bancari	18
Sanzioni amministrative	5
Altri costi e oneri	5
Totale	1.188

La voce sopravvenienze passive è composta principalmente da:

- euro 276 per rimborsi spese presentati da alcuni componenti del CdA e del Collegio dei Sindaci dopo la chiusura dell'esercizio;
- euro 321 relativi ad una consulenza legale acquisita nel mese di aprile 2007 circa l'ambito dei destinatari del Fondo Pensione, la cui fattura è giunta a Prevedi nel mese di gennaio 2008;
- euro 461 di spese telefoniche di competenza del 2007 richieste a rimborso dal Formedil nei primi mesi del 2008 (tali spese vengono infatti anticipate dal Formedil che è intestatario del contratto di telefonia per gli altri enti paritetici che condividono la sede nello stesso immobile con Prevedi).

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 29.961

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

€ 12.811

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

ANDP 2008	8.156.938
Imposta sostitutiva 2008 – costo	12.811
ANDP 2008 ante imposta sostitutiva (a)	8.169.749
ANDP 2007 (b)	675.376
SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE (c)	7.273.310
Variazione ANDP (d) = (a) – (b) – (c)	221.063
Quote associative (e)	104.599
Imponibile = (d) - (e)	116.464
Imposta Sostitutiva 11% - ricavo	12.811

Il Presidente

Remo Carboni