



SOLIDARIETÀ' VENETO - FONDO PENSIONE

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2006

**Via Querini n. 27 – 30172 Mestre (Venezia)
Iscritto al numero 87 dell'albo dei Fondi Pensione**

Organi del Fondo:

Consiglio di amministrazione

Presidente

Bruno Silvestrin

Vice Presidente

Gianfranco Sgaravatti

Consiglieri

Luigi Arsellini

Marzio Boscarior

Fernando Checchin

Giovanni Cicatiello

Alessandro Crippa

Roberto De Martin Topranin

Piero Donnola

Maurizio Doppio

Vanna Giantin

Antonio Baldi Guarinoni

Gaetano Marangoni

Stefano Meneghin

Goriziano Merotto

Giuseppe Reato

Fernando Sanson

Andrea Zanin

Collegio sindacale

Presidente

Stefano Domenichelli

Sindaci effettivi

Antonio Baio

Antonio Durante

Marco Salvagno

Solidarietà Veneto - Fondo Pensione
Via Querini n. 27- 30172 Mestre (Venezia)
c.f. 90023570279

Iscritto al n. 87 dell'Albo istituito ai sensi dell'art. 4, D.Lgs. n. 124/1993

Indice

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

RENDICONTI DELLA FASE DI ACCUMULO DEI COMPARTI

Linea Prudente

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

Linea Reddito

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

Linea Dinamico

3.3.1 - Stato Patrimoniale

3.3.2 - Conto Economico

3.3.3 - Nota Integrativa

3.3.3.1 – Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.3.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

SOLIDARIETA' VENETO FONDO PENSIONE

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	103.775.968	84.777.445
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	740.454	230.561
50	Crediti d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		104.516.422	85.008.006
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Passività della gestione previdenziale	1.328.665	544.004
20	Passività della gestione finanziaria	191.462	51.360
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	205.993	161.409
50	Debiti d'imposta	367.232	499.574
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.093.352	1.256.347
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	102.423.070	83.751.659
Conti d'ordine			
	Crediti per contributi da ricevere	6.304.361	5.474.107
	Contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-

2 – CONTO ECONOMICO

FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Saldo della gestione previdenziale	15.229.488	14.414.661
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.022.947	5.065.468
40	Oneri di gestione	- 213.792	- 129.396
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	3.809.155	4.936.072
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	19.038.643	19.350.733
80	Imposta sostitutiva	- 367.232	- 499.574
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	18.671.411	18.851.159

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, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

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

Ai suddetti documenti di sintesi seguono i rendiconti dei singoli comparti, redatti distintamente per la fase di accumulo. Nelle intestazioni dei rendiconti e nelle descrizioni della nota integrativa il termine comparto è stato sostituito con linea.

Non si è resa necessaria la redazione del rendiconto per la fase di erogazione, poiché il Fondo nell'esercizio in esame non ha ancora erogato prestazioni in forma di rendita. I rendiconti della fase di accumulo sono composti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Il bilancio di esercizio del Fondo Pensione Solidarietà Veneto è assoggettato a revisione contabile da parte della società di revisione Reconvi S.r.l..

Caratteristiche strutturali

Il Fondo "Solidarietà Veneto - Fondo Pensione" costituito in data 30 gennaio 1990, in seguito all'accordo dell'11 Maggio 1999 siglato "dall'USR – CISL Veneto" e dalla "Federazione dell'Industria del Veneto", è stato autorizzato in data 20 Ottobre 1999 dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ad operare come "nuovo Fondo", al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale, secondo criteri di corrispettività ed in base al principio della capitalizzazione, mediante l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico.

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita.

Possono aderire al Fondo i lavoratori del settore industriale che svolgono attività sul territorio del Veneto, dipendenti da datori di lavoro rappresentati dalle Associazioni datoriali e dalle Organizzazioni sindacali sottoscrittrici dell'accordo dell'11 Maggio 1999, o di enti o società da queste ultime promosse o costituite. Sono di conseguenza iscritte le aziende i cui dipendenti aderiscano al Fondo e che versino le contribuzioni contrattualmente previste.

Il FONDO ha stabilito, con delibera assembleare del 18 Aprile 2000, di adottare una struttura multicomparto, nell'ambito della quale i Comparti "Prudente, Reddito, Dinamico" avrebbero presentato le medesime caratteristiche di Asset Allocation dei "Profili Prudente, Reddito, Dinamico", regolati dalle convenzioni stipulate successivamente.

Con riferimento alla deliberazione Covip del 18 marzo 2003 "linee guida in materia di organizzazione interna dei fondi pensioni negoziali" il Fondo ha provveduto con delibera del consiglio d'amministrazione ad affidare la funzione di controllo interno ad una società esterna individuata nella Bruni, Marino & C. S.r.l..

LINEE D'INDIRIZZO DELLA GESTIONE

Il Fondo ha stipulato le apposite convenzioni di gestione delle risorse con:

- COMPAGNIA ASSICURATRICE UNIPOL S.p.A. - la quale ha delegato per la parte azionaria J.P.Morgan in sostituzione del precedente partner Unionvita;
- ARCA SGR S.p.A;
- PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA.

A ciascuno dei tre Enti Gestori viene affidata la gestione delle risorse secondo le tre diverse linee d'investimento corrispondenti ai tre diversi profili di rischio, offerti in opzione agli aderenti e di seguito elencati:

- Linea Prudente
- Linea Reddito

- Linea Dinamico

LINEA PRUDENTE

Compagnia Assicuratrice UNIPOL S.p.A.

Fermi restando i criteri e i limiti stabiliti dal D.M. Tesoro n. 703/96, nonché dalle prescrizioni della Commissione di Vigilanza, il GESTORE è tenuto al rispetto delle seguenti linee di indirizzo:

a) **OBIETTIVO:**

Il GESTORE ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento atteso, tenuto conto del rischio, in un orizzonte temporale di un triennio.

b) **ASSET ALLOCATION:**

Il GESTORE nell'attuazione della politica di investimento del profilo assegnatogli, realizzerà un portafoglio avente la seguente ripartizione:

- titoli di capitale fino ad un massimo del 10%;
- titoli di debito secondo la definizione all'art 1 del D.M. Tesoro n. 703/96;
- quote di OICR rientranti nell'ambito della direttiva CEE 85/611, ivi inclusi quelli istituiti da imprese di appartenenza al Gruppo del GESTORE, purchè i programmi e i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli stabiliti nel mandato di gestione. Sul FONDO non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di OICR acquisiti, né le commissioni di gestione applicate dall'OICR stesso.

c) **BENCHMARK:**

- Salomon Smith Barney Emu Government Bond Index 1-3 y (70%); (SSB EMU 1-3y)
- Salomon Smith Barney Emu Government Bond Index (25%); (SSB EMU)
- Morgan Stanley Capital International Euro (price index) (5%); (MSCI EURO)

Tutti gli indici sono espressi in Euro; laddove la versione in Euro degli indici non sia pubblicata, le relative modalità di calcolo sono definite in una apposita nota tecnica.

d) **VINCOLI E LIMITI:**

- Titoli di debito: I valori mobiliari acquisiti dovranno godere di una valutazione del merito creditizio rientrante nell'Investment grade delle Agenzie S&P e Moody's. I titoli di debito corporate potranno rappresentare al massimo il 10 % della componente obbligazionaria del profilo.
- Contratti derivati: è consentito l'utilizzo nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n.703/96.
- Rischio di cambio: il GESTORE è tenuto a coprire il rischio di cambio, nei confronti dell'EURO, degli investimenti in titoli di debito; la gestione del rischio di cambio degli investimenti in titoli di capitale è invece a discrezione del GESTORE.

e) **CONTROLLO DEL RISCHIO:**

Per raggiungere l'obiettivo il GESTORE si impegna a contenere la volatilità della differenza dei rendimenti mensili tra portafoglio e benchmark nella misura massima del 2% semestrale.

LINEA REDDITO

ARCA SGR S.p.A.

Fermi restando i criteri e i limiti stabiliti dal D.M. Tesoro n. 703/96, nonché dalle prescrizioni della Commissione di Vigilanza, il GESTORE è tenuto al rispetto delle seguenti linee di indirizzo:

a) **OBIETTIVO:**

Il GESTORE ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento atteso, tenuto conto del rischio, in un orizzonte temporale di un triennio.

b) **ASSET ALLOCATION:**

Il GESTORE, nell'attuazione della politica di investimento del profilo assegnatogli, realizzerà un portafoglio avente la seguente ripartizione:

- titoli di capitale fino ad un massimo del 30%, con un minimo del 10%;
- titoli di debito secondo la definizione all'art 1 del D.M. Tesoro n. 703/96;
- quote di OICR rientranti nell'ambito della direttiva CEE 85/611, ivi inclusi quelli istituiti da imprese di appartenenza al Gruppo del GESTORE, purchè i programmi e i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli stabiliti dal mandato di gestione. Sul FONDO non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di OICR acquisiti, né le commissioni di gestione applicate dall'OICR stesso.

c) **BENCHMARK:**

- Salomon Smith Barney Emu Government Bond Index 1-3 y (60%) (SSB EMU 1-3y)
- Salomon Smith Barney Emu Government Bond Index (20%) (SSB EMU)
- Morgan Stanley Capital International Euro (price index) (20%) (MSCI EURO)

Tutti gli indici sono espressi in Euro; laddove la versione in Euro degli indici non sia pubblicata, le relative modalità di calcolo sono definite in un' apposita nota tecnica.

d) **VINCOLI E LIMITI:**

- Titoli di debito: I valori mobiliari acquisiti dovranno godere di una valutazione del merito creditizio rientrante nell'Investment grade delle Agenzie S&P e Moody's. I titoli di debito corporate potranno rappresentare al massimo il 10 % della componente obbligazionaria del profilo.
- Contratti derivati: è consentito l'utilizzo nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n.703/96.
- Rischio di cambio: il GESTORE è tenuto a coprire il rischio di cambio, nei confronti dell'EURO, degli investimenti in titoli di debito; la gestione del rischio di cambio degli investimenti in titoli di capitale è invece a discrezione del GESTORE.

e) **CONTROLLO DEL RISCHIO:**

Per raggiungere l'obiettivo il GESTORE si impegna a contenere la volatilità delle differenze dei rendimenti mensili tra portafoglio e benchmark nella misura massima del 3% semestrale.

LINEA DINAMICO:

PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA

Fermi restando i criteri e i limiti stabiliti dal D.M. Tesoro n. 703/96, nonché dalle prescrizioni della Commissione di Vigilanza, il GESTORE è tenuto al rispetto delle seguenti linee di indirizzo:

a) **OBIETTIVO:**

Il GESTORE ha l'obiettivo di massimizzare il rendimento atteso, tenuto conto del rischio, in un orizzonte temporale di un triennio.

b) **ASSET ALLOCATION:**

Il GESTORE, nell'attuazione della politica di investimento del profilo assegnatogli, realizzerà un portafoglio avente la seguente ripartizione:

- titoli di capitale fino ad un massimo del 60% con un minimo del 30%;
- titoli di debito secondo la definizione all'art 1 del D.M. Tesoro n. 703/96;
- quote di OICR rientranti nell'ambito della direttiva CEE 85/611, ivi inclusi quelli istituiti da imprese di appartenenza al Gruppo del GESTORE, purchè i programmi e i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli stabiliti nel mandato di gestione; sul FONDO non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di OICR acquisiti, né le commissioni di gestione applicate dall'OICR stesso.

c) **BENCHMARK:**

- Salomon Smith Barney Emu Government Bond Index 1-3y (40%); (SSB EMU 1-3y);
- Salomon Smith Barney Emu Government Bond Index (15%); (SSB EMU);
- Morgan Stanley Capital International World (price index) (45%); (MSCI WORLD);

Tutti gli indici sono espressi in Euro; laddove la versione in Euro degli indici non sia pubblicata, le relative modalità di calcolo sono definite in una apposita nota tecnica.

d) **VINCOLI E LIMITI:**

- Titoli di debito: I valori mobiliari acquisiti dovranno godere di una valutazione del merito creditizio rientrante nell'Investment grade delle Agenzie S&P e Moody's. I titoli di debito corporate potranno rappresentare al massimo il 20% della componente obbligazionaria del profilo;
- Contratti derivati: è consentito l'utilizzo nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n.703/96;
- Rischio di cambio: il GESTORE è tenuto a coprire il rischio di cambio, nei confronti dell'EURO, degli investimenti in titoli di debito; la gestione del rischio di cambio degli investimenti in titoli di capitale è invece a discrezione del GESTORE.

e) **CONTROLLO DEL RISCHIO:**

Per raggiungere l'obiettivo il GESTORE si impegna a contenere la volatilità delle differenze dei rendimenti mensili tra portafoglio e benchmark nella misura massima del 4% semestrale.

Erogazione delle prestazioni

Per quanto riguarda la fase di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie il Fondo ha deciso con delibera del Consiglio di Amministrazione del 20/09/2006 di assegnare l'incarico a Generali Vita.

Banca Depositaria

Come previsto dall'art. 6-bis del D.lgs. 124/93 le risorse del Fondo, affidate in gestione, sono depositate presso la "Banca Depositaria" Banca Intesa S.p.A. con sede a Parma.

La Banca Depositaria, ferma restando la propria responsabilità, può subdepositare in tutto o in parte il patrimonio del Fondo presso "Monte Titoli S.p.A.", ovvero presso analoghi organismi di gestione accentrata di titoli e presso controparti bancarie internazionali.

La Banca Depositaria esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo, se non siano contrarie alla legge, allo statuto del Fondo e ai criteri stabiliti nel decreto del Ministero del Tesoro n. 703/96.

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

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2006 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. Al fine di fornire una più immediata percezione della composizione degli investimenti, per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari le voci del bilancio sono redatte prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli investimenti in strumenti finanziari sono redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Si precisa che non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione ordinariamente seguiti.

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.

Gli strumenti finanziari quotati sono stati valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto (prezzo di mercato riferito all'ultimo giorno di apertura della Borsa Valori del mese di dicembre). Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non abbia fornito quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato.

Gli strumenti finanziari non quotati sono stati valutati sull'andamento dei rispettivi mercati, tenendo inoltre conto di tutti gli altri elementi oggettivamente disponibili al fine di pervenire ad una valutazione prudente del loro presumibile valore di realizzo alla data di riferimento.

I contratti forward sono valutati imputando il plusvalore o il minusvalore che si ottiene come differenza tra il valore calcolato alle condizioni che sarebbero offerte dal mercato al Fondo il giorno di valorizzazione e il valore implicito del contratto stesso, determinato sulla base del valore individuato sulla curva dei tassi di cambio a termine alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni in esame.

Gli strumenti finanziari denominati in valuta sono valutati come segue:

- Titoli: sono valutati applicando il tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio al valore in divisa dello strumento;
- Contratti forward su cambi: sono valutati imputando il plusvalore o il minusvalore che si ottiene come differenza tra il valore calcolato alle condizioni che sarebbero offerte dal mercato al Fondo il giorno di valorizzazione e il valore implicito del contratto stesso, calcolato rateizzando, proporzionalmente ai giorni di maturazione, lo scarto tra cambio a scadenza e cambio a pronti.

Le attività e le passività denominate in valuta sono state valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Le operazioni a termine sono valutate al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Le operazioni pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli oggetto della transazione sono iscritte da parte del cessionario come crediti verso il cedente e da parte del cedente come debiti verso il cessionario; l'importo iscritto è pari al prezzo pagato o incassato a pronti.

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 - Credito d'Imposta.

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito d'imposta) del valore del patrimonio nell'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 stati 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 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

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 stima di oneri e proventi

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

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 e vengono registrati, con riferimento a tale data, 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 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 1.494 unità, per un totale di dipendenti attivi iscritti al Fondo di 18.544.

Fase di accumulo

	ANNO 2006	ANNO 2005
Aderenti attivi	18.544	15.959
Aziende	1.494	1.372

Linea Prudente

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 7.422

Linea Reddito

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 8.173

Linea Dinamico**Fase di accumulo**

⇒ Lavoratori attivi: 2.949

Tabella compensi amministratori e sindaci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché previsioni della 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 2006 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2006	COMPENSI 2005
AMMINISTRATORI	30.000	30.000
SINDACI	8.100	8.100

Ulteriori informazioni:**Comparabilità con esercizi precedenti**

I dati esposti in bilancio sono sostanzialmente 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 media del personale, qualsiasi sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

CATEGORIA	2006	2005
Dirigenti e funzionari	1	1
Restante personale	4,16	4
TOTALE	5,16	5

SOLIDARIETA' VENETO FONDO PENSIONE**RENDICONTO LINEA "PRUDENTE"****3.1.1 Stato Patrimoniale**

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2006	31.12.2005
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	42.690.132	40.873.213
a) Depositi bancari	664.628	1.120.330
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	38.103.740	35.265.961
d) Titoli di debito quotati	1.004.377	1.810.451
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	2.221.007	2.124.777
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	692.856	504.077
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	3.524	47.617
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	283.645	119.305
a) Cassa e depositi bancari	271.388	114.718
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	3.524	4.135
d) Altre attività della gestione amministrativa	8.733	452
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	42.973.777	40.992.518

3.1.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Passività della gestione previdenziale	742.130	302.645
	a) Debiti della gestione previdenziale	742.130	302.645
20	Passività della gestione finanziaria	13.288	21.745
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	b) Opzioni emesse	-	-
	c) Ratei e risconti passivi	-	-
	d) Altre passività della gestione finanziaria	13.288	21.745
	e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	88.780	77.195
	a) TFR	8.778	8.657
	b) Altre passività della gestione amministrativa	79.255	66.828
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	747	1.710
50	Debiti di imposta	80.835	141.404
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		925.033	542.989
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	42.048.744	40.449.529
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	2.348.859	2.470.078
	Contributi da ricevere	- 2.348.859	- 2.470.078
	Contratti futures	-	-
	Controparte c/contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-
	Controparte per valute da regolare	-	-

3.1.2 Conto Economico

	31.12.2006	31.12.2005
10 Saldo della gestione previdenziale	742.490	5.482.024
a) Contributi per le prestazioni	8.190.164	8.078.968
b) Anticipazioni	- 115.340	- 61.719
c) Trasferimenti e riscatti	- 7.057.318	- 2.435.200
d) Trasformazioni in rendita	- -	- -
e) Erogazioni in forma di capitale	- 274.767	- 100.025
f) Premi per prestazioni accessorie	- -	- -
g) Prestazioni periodiche	- -	- -
h) Altre uscite previdenziali	- 249	- -
i) Altre entrate previdenziali	- -	- -
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.027.781	1.528.747
a) Dividendi e interessi	1.452.006	1.269.645
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 424.225	- 259.102
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	- 90.221	- 55.289
a) Società di gestione	- 68.644	- 36.275
b) Banca depositaria	- 21.577	- 19.014
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	937.560	1.473.458
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	212.597	201.966
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 73.440	- 58.391
c) Spese generali ed amministrative	- 88.593	- 90.283
d) Spese per il personale	- 51.217	- 50.096
e) Ammortamenti	- 2.477	- 1.642
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	- -	- -
g) Oneri e proventi diversi	3.877	156
h) Disavanzo esercizio precedente	- -	- -
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 747	- 1.710
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	1.680.050	6.955.482
80 Imposta sostitutiva	- 80.835	- 141.404
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.599.215	6.814.078

3.1.3 Nota Integrativa – Linea “Prudente”

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all’inizio dell’esercizio	3.730.847,513		40.449.529
a) Quote emesse	751.513,157	8.190.498	
b) Quote annullate	679.455,550	7.448.008	
c) Incremento valore quote	-	856.725	
Variazione dell’attivo netto (a-b+c)	-		1.599.215
Quote in essere alla fine dell’esercizio	3.802.905,120		42.048.744

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2005 è pari a € 10,842.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2006 è pari a € 11,057.

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 742.490, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell’imposta sostitutiva di competenza dell’esercizio.

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Linea “Prudente”

Attività

20 – Investimenti in gestione

€ 42.690.132

Le risorse del Fondo per la linea Prudente sono affidate alla società Compagnia Assicuratrice UNIPOL 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
UNIPOL S.p.A	42.676.844

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.

a) Depositi bancari

€ 664.628

La voce “depositi bancari” è composta per € 655.822 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 8.806 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 4/1/2009 3,75	DE0001135101	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.889.710	11,38
2	FRENCH TREASURY NOTE 12/07/2009 3,5	FR0106841887	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.458.974	10,38

Linea Prudente

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/1/2008 3,5	IT0003413892	I.G - TStato Org.Int Q IT	4.285.767	9,97
4	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2009 3,75	IT0004085244	I.G - TStato Org.Int Q IT	4.283.230	9,97
5	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/9/2008 3,5	IT0003532097	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.985.300	6,95
6	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 12/09/2008 3,5	DE0001137156	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.980.680	6,94
7	JPMORGAN FF-EUROLAND EQ-A-A=	LU0210529490	I.G - OICVM UE	2.221.007	5,17
8	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2008 4,125	DE0001135093	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.207.304	5,14
9	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2008 3,5	FR0105427795	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.942.908	4,52
10	BUNDESobligation 08/10/2010 2,5	DE0001141471	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.857.278	4,32
11	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.414.597	3,29
12	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2016 3,75	IT0004019581	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.356.740	3,16
13	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2012 5	IT0003190912	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.306.500	3,04
14	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2009 4,5	DE0001135127	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.014.250	2,36
15	SVENSKA HANDELSBANKEN 17/9/2012 FLOATING	XS0154603426	I.G - TDebito Q UE	1.004.377	2,34
16	CERT DI CREDITO DEL TES 01/07/2013 FLOATING	IT0004101447	I.G - TStato Org.Int Q IT	754.200	1,76
17	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2034 5	IT0003535157	I.G - TStato Org.Int Q IT	659.100	1,53
18	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2014 4,25	IT0003618383	I.G - TStato Org.Int Q IT	506.350	1,18
19	CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2012 FLOATING	IT0003993158	I.G - TStato Org.Int Q IT	502.500	1,17
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2008 4,75	DE0001135077	I.G - TStato Org.Int Q UE	354.284	0,82
21	BUNDESobligation 14/10/2011 3,5	DE0001141497	I.G - TStato Org.Int Q UE	344.068	0,80
			Totale portafoglio	41.329.124	96,17

Operazioni stipulate e non ancora regolate

Alla data del 31 dicembre non risultano operazioni stipulate e non regolate.

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	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	16.639.688	21.464.052	-	-	38.103.740
Titoli di Debito quotati	-	1.004.377	-	-	1.004.377
Quote di OICR	-	2.221.007	-	-	2.221.007
Depositi bancari	664.628	-	-	-	664.628
TOTALE	17.304.316	24.689.436	-	-	41.993.752

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	38.103.740	1.004.377	2.221.007	664.628	41.993.752
Totale	38.103.740	1.004.377	2.221.007	664.628	41.993.752

Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riassume 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	Non OCSE
Titoli di Stato quotati	2,91000	2,96800	-	-
Titoli di Debito quotati	-	0,50000	-	-

Linea Prudente

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 segnala la seguente posizione in conflitto di interesse.

N. pos	Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominale	Divisa	Controvalore €
1	JPMORGAN FF-EUROLAND EQ-A-A=	LU0210529490	147.870	EUR	2.221.007

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	-36.846.265	32.405.546	-4.440.719	69.251.811
Quote di OICR	-165.166	567.705	402.539	732.871
Totale	-37.011.431	32.973.251	-4.038.180	69.984.682

Commissioni di negoziazione

Le operazioni finanziarie poste in essere dal gestore Unipol S.p.A. non hanno comportato l'applicazione di commissioni di negoziazione da parte degli intermediari.

l) Ratei e risconti attivi

€ 692.856

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

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 3.524

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

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 283.645

Il saldo delle attività amministrative è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari

€ 271.388

Di seguito riportiamo una tabella con il dettaglio delle voci che compongono il saldo:

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	9.316
Disponibilità liquide – depositi bancari	257.388
Denaro e altri valori in cassa	5.611
Debiti verso banche liquidazioni competenze	- 927
Totale	271.388

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 0

c) Immobilizzazioni materiali

€ 3.524

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

La seguente tabella fornisce le informazioni relative alle operazioni sulle immobilizzazioni:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Esistenze iniziali	-	4.135

Linea Prudente

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
INCREMENTI DA		
Acquisti	397	1.864
Riattribuzione	-	
DECREMENTI DA		
Riattribuzione	-	395
Ammortamenti	397	2.080
Rimanenze finali	-	3.524

I decrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto nel 2006 dalla Linea Prudente nella ripartizione delle poste comuni rispetto all'esercizio precedente; le nuove percentuali di riparto, determinate in proporzione alle entrate per quote di iscrizione e quote associative confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto, rendono necessario adeguare i valori attribuiti ai cespiti nel precedente esercizio, al fine di avere coerenza tra le immobilizzazioni e gli ammortamenti imputati nel Conto Economico del relativo comparto.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 8.733

La voce è costituita per € 43 dall'anticipo per l'affitto della sala riunioni e per € 472 dalla quota parte del risconto dei costi di competenza del 2007 relativi a servizi telefonici, assicurativi e spese condominiali e da altri crediti per € 8.218; tali crediti si riferiscono al versamento che le fonti istitutive si sono impegnate a fare per la copertura degli oneri amministrativi del 2006.

Passività**10 - Passività della gestione previdenziale € 742.130****a) Debiti della gestione previdenziale € 742.130**

La voce è composta dai debiti verso aderenti per liquidazioni e trasferimenti non ancora erogati di cui riportiamo il dettaglio:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti c/ Riscatto	339.012
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	224.862
Debiti verso aderenti c/ Prestazione Previdenziale	40.576
Debiti verso aderenti c/ Anticipazioni	14.298
Debiti verso Fondi Pensione c/ Trasferimenti	7.749
Debiti verso aderenti per pagamenti ritornati	855
Totale	627.352

Tali poste di debito sono state interamente saldate nei primi mesi del 2007.

La parte rimanente si compone per € 79.907 dei debiti nei confronti dell'erario per ritenute applicate alle liquidazioni pagate nel mese di dicembre e regolarmente versate con modello F24 a gennaio, per € 58 delle passività relative ad una operazione di cambio comparto e per € 34.813 dei contributi incassati ma non ancora riconciliati alla data di chiusura dell'esercizio in quanto il Fondo non era in possesso delle informazioni necessarie all'attribuzione alle singole posizioni individuali.

20 - Passività della gestione finanziaria € 13.288**d) Altre passività della gestione finanziaria € 13.288**

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 7.729) e alla Banca depositaria (€ 5.559) per il servizio da questa prestatato.

40 - Passività della gestione amministrativa € 88.780**a) TFR dipendenti € 8.778**

Linea Prudente

La voce rappresenta la quota parte dell'accantonamento per il trattamento di fine rapporto di pertinenza del comparto.

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 79.255

La voce rappresenta la quota parte delle passività amministrative di competenza del comparto. Si fornisce di seguito il dettaglio:

Descrizione	Importo
Fornitori	47.461
Debiti verso enti gestori	7.966
Personale c/ferie	6.910
Debiti verso Sindaci	3.550
Fatture da ricevere	3.512
Personale c/retribuzione	3.089
Debiti verso Fondi Pensione	1.435
Debiti verso Enti previdenziali lavoratori dipendenti	1.198
Debiti verso Amministratori	1.118
Erario ritenute su redditi lavoro dipendente	890
Debiti verso azienda	759
Personale c/14-esima	579
Debiti verso INAIL	260
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	157
Debiti verso Enti previdenziali collaboratori	153
Altri debiti	110
Ratei Passivi	86
Erario c/add. regionale	15
Erario c/add. comunale	7
Totale	79.255

Le fatture da ricevere corrispondono alla quota parte imputata al comparto dei costi di competenza dell'esercizio per i quali alla data del 31 dicembre 2006 non è pervenuta la relativa fattura, in particolare:

- Compenso Società di Revisione;
- Fattura Primavera;
- Affitto sala riunioni;
- Spese di rappresentanza.

I debiti verso Erario, Enti Previdenziali e Inail sono stati regolarmente pagati alle scadenze previste.

I ratei passivi si riferiscono ai costi di competenza del 2006 relativamente alle fatture Telecom Italia, Tele2 e Enel.

Gli altri debiti sono le ritenute sindacali relative al 2006 trattenute ai dipendenti, mentre il debito verso Fondi Pensione rappresenta l'ammontare che dovrà essere versato a gennaio relativamente ai contributi di competenza del IV trimestre 2006 per i dipendenti iscritti al Fondo Pensione Solidarietà Veneto.

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi

€ 747

La voce è costituita dalle entrate per copertura oneri amministrativi rinviate all'esercizio successivo.

50 – Debiti di Imposta

€ 80.835

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva di competenza del comparto al termine dell'esercizio.

Conti d'ordine

€ 2.348.859

La voce si compone per € 168.273 dai contributi da ricevere al 31/12/2006 non ancora riconciliati mentre la parte rimanente € 2.180.586 si riferisce a contributi relativi al quarto trimestre 2006 caricati nel corso del mese di gennaio 2007.

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Linea "Prudente"**10 - Saldo della gestione previdenziale****€ 742.490**

Il saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni**€ 8.190.164**

La voce rappresenta l'importo dei contributi e dei trasferimenti in ingresso, provenienti da altri fondi o da altri comparti del Fondo, versati al comparto nel corso dell'esercizio:

Descrizione	Importo
Contributi	7.880.693
Trasferimenti in ingresso	242.357
Trasferimento posizioni ind.li conversione comparto	67.114
Totale	8.190.164

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2006 per un totale di € 7.880.693:

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratore	T.F.R.
1.620.046	2.037.207	4.223.440

b) Anticipazioni**€ 115.340**

La voce 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**€ 7.057.318**

Tale voce rappresenta il controvalore dei trasferimenti in uscita verso altri fondi per € 63.674 e verso altri comparti per € 4.270.182, dei riscatti esercitati nel corso dell'esercizio per € 1.078.229 e dei riscatti agevolati per € 1.645.233.

e) Erogazioni in forma capitale**€ 274.767**

Il saldo della voce è pari all'importo delle liquidazioni effettuate a titolo di pensionamento.

h) Altre uscite previdenziali**€ 249**

La voce si riferisce ad operazioni di sistemazione quote.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 1.027.781**

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

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di stato e organismi internazionali	1.370.106	-954.965
Titoli di debito quotati	45.888	-6.074
Quote di OICR	-	498.770
Depositi bancari	36.012	-
Commissioni di retrocessione	-	41.981
Altri costi	-	-3.937
Totale	1.452.006	-424.225

La posta "Altri costi" si riferisce ad oneri bancari.

Linea Prudente**40 - Oneri di gestione****€ 90.221**

La voce comprende le commissioni dovute al gestore per € 68.644 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 21.577.

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
Unipol S.p.A.	30.354	38.290	68.644

60 - Saldo della gestione amministrativa**€ 0**

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi**€ 212.597**

Tale posta è così articolata:

- Quote associative per € 197.964 che rappresentano la quota di contributi destinata a copertura delle spese amministrative incassata nel corso dell'esercizio direttamente imputabili al comparto;
- Quote iscrizione per € 4.729, direttamente imputabili al comparto;
- Quota parte delle entrate contributi a copertura oneri amministrativi per € 8.194 versate dalle fonti istitutive nel corso del 2006;
- Quote di iscrizione riscontate nell'esercizio precedente e portate a nuovo nel 2006 per € 1.710.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi**€ 73.440**

La voce comprende la quota parte del costo sostenuto dal Fondo per i servizi svolti dal service Previnet S.p.A., in particolare si compone di € 69.962 per l'attività di gestione amministrativa e contabile e di € 3.478 per il servizio di hosting del sito internet.

c) Spese generali ed amministrative**€ 88.593**

La voce comprende la quota parte delle spese generali ed amministrative sostenute dal Fondo, come di seguito elencate in dettaglio:

Descrizione	Importo
Spese promozionali	18.186
Compensi amministratori	12.929
Spese consulenza	8.837
Costi godimento beni di terzi	7.393
Formazione	6.824
Bolli e postali	4.766
Compensi società di revisione	4.396
Compensi sindaci	4.357
Controllo interno	3.879
Spese grafiche e tipografiche	3.695
Cancelleria, stampati, materiali d'ufficio	2.653
Spese per stampa e invio certificati	1.878
Spese per gestione dei locali	1.599
Spese telefoniche	1.247
Quota associazioni di categoria – Assofondipensione	1.077
Rimborso spese società di revisione	791
Compensi collaboratori	754
Rimborso spese amministratori	718
Spese di rappresentanza	698
Spese pubblicazione bando di gara	476
Spese per illuminazione	299
Assicurazioni	281
Imposte e tasse diverse	273
Rimborso spese sindaci	174
Rimborsi spese	144

Linea Prudente

Descrizione	Importo
Spese varie	128
Spese hardware/software	109
Abbonamenti, libri e pubblicazioni	22
Rimborso spese delegati	10
Totale	88.593

d) Spese per il personale**€ 51.217**

La voce comprende la quota parte delle spese per il personale sostenute dal Fondo, di seguito elencate in dettaglio:

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	28.486
Compensi collaboratori	7.404
Contributi Previdenziali dipendenti	7.135
Mensa personale dipendente	3.865
T.F.R.	2.069
Contributo INPS collaboratori	1.404
Contributi fondi pensione	486
INAIL	188
Viaggi e trasferte dipendenti	180
Totale	51.217

e) Ammortamenti**€ 2.477**

La voce comprende la quota degli ammortamenti sui beni materiali detenuti dal Fondo, di seguito elencati in dettaglio:

Descrizione	Importo
Ammortamento Macchine Attrezzature Ufficio	1.944
Ammortamento Software	397
Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio	71
Ammortamento Impianti	65
Totale	2.477

g) Oneri e proventi diversi**€ 3.877**

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto, di seguito elencati in dettaglio:

Proventi

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/c ordinario	3.145
Sopravvenienze attive	1.657
Altri ricavi e proventi	636
Arrotondamenti	14
Totale	5.452

Oneri

Linea Prudente

Descrizione	Importo
Interessi passivi c/c	787
Oneri bancari	401
Sopravvenienze passive	320
Commissioni e spese bancarie	43
Arrotondamenti	12
Altri costi e oneri	12
Totale	1.575

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ 747**

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri che si è scelto di rinviare all'esercizio successivo per la copertura di oneri futuri.

80 - Imposta sostitutiva**€ 80.835**

La voce evidenzia l'ammontare del costo per imposta sostitutiva di competenza del periodo calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Come previsto dalla delibera della Commissione di Vigilanza sui fondi pensione ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale sui fondi pensione previsto dai D.Lgs. n. 47 del 18 Febbraio 2000 e n. 168 del 12 Aprile 2001, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

SOLIDARIETA' VENETO FONDO PENSIONE**RENDICONTO LINEA "REDDITO"****3.2.1 Stato Patrimoniale**

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2006	31.12.2005
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	40.703.006	27.839.741
a) Depositi bancari	969.635	171.278
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	30.334.528	21.161.816
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	8.637.291	6.022.237
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	-
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	551.046	443.070
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	210.506	41.340
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	366.852	74.273
a) Cassa e depositi bancari	355.365	70.916
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	3.302	3.027
d) Altre attività della gestione amministrativa	8.185	330
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	41.069.858	27.914.014

3.2.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Passività della gestione previdenziale	409.979	164.020
	a) Debiti della gestione previdenziale	409.979	164.020
20	Passività della gestione finanziaria	166.939	21.420
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	b) Opzioni emesse	-	-
	c) Ratei e risconti passivi	-	-
	d) Altre passività della gestione finanziaria	166.939	21.420
	e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	83.207	56.109
	a) TFR	8.227	6.337
	b) Altre passività della gestione amministrativa	74.280	48.520
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	700	1.252
50	Debiti di imposta	185.456	164.201
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		845.581	405.750
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	40.224.277	27.508.264
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	2.861.619	2.070.408
	Contributi da ricevere	- 2.861.619	- 2.070.408
	Contratti futures	-	-
	Controparte c/contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-
	Controparte per valute da regolare	-	-

3.2.2 Conto Economico

	31.12.2006	31.12.2005
10 Saldo della gestione previdenziale	11.025.185	7.567.691
a) Contributi per le prestazioni	12.793.785	8.143.559
b) Anticipazioni	- 72.100	- 29.628
c) Trasferimenti e riscatti	- 1.696.500	- 532.003
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	14.237
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.964.168	1.671.103
a) Dividendi e interessi	1.042.129	746.660
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	922.039	922.389
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	2.054
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	- 87.884	- 40.753
a) Società di gestione	- 71.284	- 29.405
b) Banca depositaria	- 16.600	- 11.348
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.876.284	1.630.350
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	199.254	147.837
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 68.831	- 42.741
c) Spese generali ed amministrative	- 83.032	- 66.086
d) Spese per il personale	- 48.003	- 36.670
e) Ammortamenti	- 2.322	- 1.202
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	3.634	114
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 700	- 1.252
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	12.901.469	9.198.041
80 Imposta sostitutiva	- 185.456	- 164.201
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	12.716.013	9.033.840

3.2.3 Nota Integrativa – Linea “Reddito”

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	2.383.187,279		27.508.264
a) Quote emesse	1.080.577,618	12.794.042	
b) Quote annullate	148.965,804	1.768.857	
c) Incremento valore quote	-	1.690.828	
Variazione dell'attivo netto (a-b+c)	-		12.716.013
Quote in essere alla fine dell'esercizio	3.314.799,093		40.224.277

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2005 è pari a € 11,543.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2006 è pari a € 12,135.

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 11.025.185, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

3.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Linea “Reddito”

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 40.703.006

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

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
ARCA SGR S.p.A	40.536.067

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.

a) Depositi bancari

€ 969.635

La voce “depositi bancari” è composta per € 963.188 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 6.447 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 €	%
1	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2009 3	IT0004008121	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.456.250	5,98
2	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/4/2009 3	IT0003652077	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.180.040	5,31
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2011 3,75	IT0004112816	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.485.000	3,62
4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2008 2,9	ES00000120H2	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.473.954	3,59

Linea Reddito

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
5	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2011 3,5	IT0004026297	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.472.550	3,59
6	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2008 3,5	FR0105427795	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.345.090	3,28
7	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2008 5,25	DE0001135051	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.317.355	3,21
8	FRENCH TREASURY NOTE 12/1/2009 3,5	FR0106589437	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.091.928	2,66
9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/7/2007 3	ES0000012908	I.G - TStato Org.Int Q UE	995.535	2,42
10	FRENCH TREASURY NOTE 12/7/2008 3	FR0105760112	I.G - TStato Org.Int Q UE	986.890	2,40
11	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2010 3	IT0003799597	I.G - TStato Org.Int Q IT	973.900	2,37
12	FRENCH TREASURY NOTE 12/7/2007 4,75	FR0104446556	I.G - TStato Org.Int Q UE	954.509	2,32
13	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2007 3	NL0000102119	I.G - TStato Org.Int Q UE	846.377	2,06
14	BUNDES OBLIGATION 09/10/2009 3,5	DE0001141455	I.G - TStato Org.Int Q UE	842.095	2,05
15	BUNDES OBLIGATION 11/4/2008 3	DE0001141422	I.G - TStato Org.Int Q UE	841.330	2,05
16	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/2/2007 5,75	NL0000102267	I.G - TStato Org.Int Q UE	801.854	1,95
17	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2009 3,75	IT0004085244	I.G - TStato Org.Int Q IT	796.880	1,94
18	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/4/2009 2,75	NL0000101707	I.G - TStato Org.Int Q UE	780.226	1,90
19	CERT DI CREDITO DEL TES 30/04/2007 ZERO COUPON	IT0003831192	I.G - TStato Org.Int Q IT	741.323	1,81
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2016 3,5	DE0001135291	I.G - TStato Org.Int Q UE	726.750	1,77
21	CERT DI CREDITO DEL TES 30/05/2008 ZERO COUPON	IT0004051055	I.G - TStato Org.Int Q IT	662.991	1,61
22	BUNDES OBLIGATION 16/2/2007 4	DE0001141398	I.G - TStato Org.Int Q UE	550.247	1,34
23	CERT DI CREDITO DEL TES 28/09/2007 ZERO COUPON	IT0003926992	I.G - TStato Org.Int Q IT	486.300	1,18
24	HELLENIC REPUBLIC 21/06/2007 3,25	GR0110015170	I.G - TStato Org.Int Q UE	448.808	1,09
25	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	436.788	1,06
26	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2007 5	IT0003271019	I.G - TStato Org.Int Q IT	403.508	0,98
27	FRANCE (GOVT OF) 25/04/2021 3,75	FR0010192997	I.G - TStato Org.Int Q UE	386.760	0,94
28	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2021 3,75	IT0004009673	I.G - TStato Org.Int Q IT	377.280	0,92
29	TOTAL SA	FR0000120271	I.G - TCapitale Q UE	341.508	0,83
30	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2007 4,5	IT0003171946	I.G - TStato Org.Int Q IT	320.432	0,78
31	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4	IT0003934657	I.G - TStato Org.Int Q IT	280.740	0,68
32	HELLENIC REPUBLIC 18/5/2012 5,25	GR0124018525	I.G - TStato Org.Int Q UE	264.120	0,64
33	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2014 4	FR0010112052	I.G - TStato Org.Int Q UE	250.450	0,61
34	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2015 3,75	IT0003844534	I.G - TStato Org.Int Q IT	243.650	0,59
35	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2012 5	NL0000102671	I.G - TStato Org.Int Q UE	231.522	0,56
36	SANOFI-SYNTHELABO SA	FR0000120578	I.G - TCapitale Q UE	219.993	0,54
37	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2009 4,25	IT0001338612	I.G - TStato Org.Int Q IT	201.820	0,49
38	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/9/2035 2,35	IT0003745541	I.G - TStato Org.Int Q IT	198.344	0,48
39	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2034 4,75	DE0001135226	I.G - TStato Org.Int Q UE	188.649	0,46
40	ENI SPA	IT0003132476	I.G - TCapitale Q IT	187.558	0,46
41	HELLENIC REPUBLIC 20/4/2009 3,5	GR0114017420	I.G - TStato Org.Int Q UE	178.138	0,43
42	SUEZ SA	FR0000120529	I.G - TCapitale Q UE	176.731	0,43
43	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2010 3	FR0107369672	I.G - TStato Org.Int Q UE	175.454	0,43
44	SOCIETE GENERALE-A	FR0000130809	I.G - TCapitale Q UE	174.510	0,42
45	ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	I.G - TCapitale Q IT	165.651	0,40
46	FRANCE (GOVT OF) 25/4/2019 4,25	FR0000189151	I.G - TStato Org.Int Q UE	163.600	0,40
47	ING GROEP NV-CVA	NL0000303600	I.G - TCapitale Q UE	159.586	0,39
48	HELLENIC REPUBLIC 22/10/2019 6,5	GR0133001140	I.G - TStato Org.Int Q UE	158.044	0,38
49	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2020 4,5	IT0003644769	I.G - TStato Org.Int Q IT	153.840	0,37
50	IBERDROLA SA	ES0144580018	I.G - TCapitale Q UE	153.279	0,37
			Totale	31.450.137	76,54

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	Controvalore €
BANCO POPULAR_ESPANOL	ES0113790531	28/12/2006	03/01/2007	59.604
BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	ES0113900J37	27/12/2006	02/01/2007	30.225
DAIMLERCHRYSLER AG-REG	DE0007100000	28/12/2006	02/01/2007	71.797
FRANCE TELECOM SA	FR0000133308	27/12/2006	02/01/2007	35.031
HYPO REAL ESTATE HOLDING	DE0008027707	28/12/2006	02/01/2007	12.821
Totale				209.478

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

Denominazione	Codice ISIN	Data operazione	Data banca	Controvalore €
BILFINGER BERGER AG	DE0005909006	28/12/2006	02/01/2007	43.851
BULL SA	FR0010266601	27/12/2006	02/01/2007	26.113
NEOPOST SA	FR0000120560	27/12/2006	02/01/2007	26.084
NIREFS AQUACULTURE SA	GRS234003002	28/12/2006	03/01/2007	42.727
Totale				138.775

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	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	13.649.983	16.684.545	-	-	30.334.528
Titoli di Capitale quotati	1.263.898	7.373.393	-	-	8.637.291
Depositi bancari	969.635	-	-	-	969.635
Totale	15.883.516	24.057.938	-	-	39.941.454

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	30.334.528	-	8.637.291	968.415	39.940.234
GBP	-	-	-	1.220	1.220
Totale	30.334.528	-	8.637.291	969.635	39.941.454

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	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	3,30000	2,93500	-	-

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

Non si segnalano posizioni in conflitto d'interesse poste in essere dal gestore Arca Sgr.

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	-16.167.005	5.858.428	-10.308.577	22.025.433
Titoli di Capitale quotati	-14.487.600	13.265.447	-1.222.153	27.753.047
Totale	-30.654.605	19.123.875	-11.530.730	49.778.480

Commissioni di negoziazione

	Comm. Su acquisti	Comm. Su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	22.025.433	-
Titoli di Capitale quotati	20.805	17.702	38.507	27.753.047	0,139
Totale	20.805	17.702	38.507	49.778.480	0,077

l) Ratei e risconti attivi

€ 551.046

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

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 210.506

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

Descrizione voci	Importo
Dividendi pending	1.028
Crediti pending (vendite stipulate non regolate)	209.478
Totale	210.506

I dividendi *pending* si riferiscono a dividendi staccati ma non incassati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i crediti *pending* si riferiscono ad operazioni di vendita titoli già stipulate ma non ancora regolate.

40 – Attività della gestione amministrativa

€ 366.852

Il saldo delle attività amministrative è pari a € 366.852, come di seguito dettagliato.

a) Cassa e depositi bancari

€ 355.365

Di seguito riportiamo una tabella con il dettaglio delle voci che compongono il saldo:

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	8.732
Disponibilità liquide – depositi bancari	342.244
Denaro e altri valori in cassa	5.258
Debiti verso banche liquidazioni competenze	-869
Totale	355.365

b) Immobilizzazioni immateriali € 0

c) Immobilizzazioni materiali € 3.302

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

La seguente tabella fornisce le informazioni relative alle operazioni sulle immobilizzazioni:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Esistenze iniziali	-	3.027
INCREMENTI DA		
Acquisti	372	1.747
Riattribuzione	-	478
DECREMENTI DA		
Riattribuzione	-	-
Ammortamenti	372	1.950
Rimanenze finali	-	3.302

Gli incrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto nel 2006 dalla Linea Reddito nella ripartizione delle poste comuni rispetto all'esercizio precedente; le nuove percentuali di riparto, determinate in proporzione alle entrate per quote di iscrizione e quote associative confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto, rendono necessario adeguare i valori attribuiti ai cespiti nel precedente esercizio, al fine di avere coerenza tra le immobilizzazioni e gli ammortamenti imputati nel Conto Economico del relativo comparto.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 8.185

La voce è costituita per € 40 dall'anticipo per l'affitto della sala riunioni e per € 442 dalla quota parte del risconto dei costi di competenza del 2007 relativi a servizi telefonici, assicurativi e spese condominiali e da altri crediti per € 7.703; tali crediti si riferiscono al versamento che le fonti istitutive si sono impegnate a fare per la copertura degli oneri amministrativi del 2006.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 409.979

a) Debiti della gestione previdenziale € 409.979

La voce è composta dai debiti verso aderenti per liquidazioni e trasferimenti non ancora erogati di cui viene riportato il dettaglio:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti c/ Riscatto	144.404
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	177.126
Debiti verso aderenti c/ Anticipazioni	2.809
Debiti verso Fondi Pensione c/ Trasferimenti	10.089
Totale	334.428

Tali poste di debito sono state interamente saldate nei primi mesi del 2007.

La parte rimanente si compone per € 37.290 dei debiti nei confronti dell'erario per ritenute applicate alle liquidazioni pagate nel mese di dicembre e regolarmente versate con modello F24 a gennaio, per € 5.633 delle passività relative ad una operazione di cambio comparto e per € 32.628 dei contributi incassati ma non ancora riconciliati alla data di chiusura dell'esercizio in quanto il Fondo non era in possesso delle informazioni necessarie all'attribuzione alle singole posizioni individuali.

20 – Passività della gestione finanziaria € 166.939

d) Altre passività della gestione finanziaria € 166.939

La voce è composta dai debiti per operazioni di acquisto titoli già stipulate ma non ancora regolate (€ 138.775) e dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 23.134) e alla Banca depositaria (€ 5.030) per il servizio da questa prestato.

40 – Passività della gestione amministrativa € 83.207

a) TFR dipendenti € 8.227

La voce rappresenta la quota parte dell'accantonamento per trattamento di fine rapporto di pertinenza del comparto.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 74.280

La voce contiene la quota parte di passività amministrative, come di seguito dettagliata:

Descrizione	Importo
Fornitori	44.482
Debiti verso Enti Gestori	7.465
Personale c/ ferie	6.477
Debiti verso Sindaci	3.327
Fatture da ricevere	3.292
Personale c/retribuzione	2.895
Debiti verso Fondi Pensione	1.344
Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti	1.123
Debiti verso Amministratori	1.048
Erario c/ritenute su reddito lavoro dipendente	835
Debiti verso Azienda	711
Personale c/ 14-esima	543
Debiti verso INAIL	244
Erario c/ritenute su reddito lavoro autonomo	147
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	143
Altri debiti	103
Ratei Passivi	81
Erario c/add. regionale	14
Erario c/add. comunale	6
Totale	74.280

Le fatture da ricevere corrispondono alla quota parte imputata al comparto dei costi di competenza dell'esercizio per i quali alla data del 31 dicembre 2006 non è pervenuta la relativa fattura, in particolare:

- Compenso Società di Revisione;
- Fattura Primavera;
- Affitto sala riunioni;
- Spese di rappresentanza.

I debiti verso Erario, Enti Previdenziali e Inail sono stati regolarmente pagati alle scadenze previste.

I ratei passivi si riferiscono ai costi di competenza del 2006 relativamente alle fatture Telecom Italia, Tele2 e Enel.

Gli altri debiti sono le ritenute sindacali relative al 2006 trattenute ai dipendenti, mentre il debito verso Fondi Pensione rappresenta l'ammontare che dovrà essere versato a gennaio relativamente ai contributi di competenza del IV trimestre 2006 per i dipendenti iscritti al Fondo Pensione Solidarietà Veneto.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 700

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri che si è scelto di rinviare all'esercizio successivo per la copertura di oneri futuri.

50 – Debiti d'imposta € 185.456

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva di competenza del comparto al termine dell'esercizio.

Conti d'ordine**€ 2.861.619**

La voce si compone per € 119.939 dai contributi da ricevere al 31/12/2006 non ancora riconciliati mentre la parte rimanente € 2.741.680 si riferisce a contributi relativi al quarto trimestre 2006 caricati nel corso del mese di gennaio 2007.

3.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Linea "Reddito"**10 – Saldo della gestione previdenziale****€ 11.025.185**

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni**€ 12.793.785**

La voce rappresenta l'importo dei contributi e dei trasferimenti in ingresso, provenienti da altri fondi o da altri comparti del Fondo, versati al comparto nel corso dell'esercizio:

Descrizione	Importo
Contributi	7.708.841
Trasferimenti in ingresso	1.038.185
Trasferimento posizioni ind.li conversione comparto	4.046.759
Totale	12.793.785

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2006 per un totale di € 7.708.841.

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratore	T.F.R.
1.413.374	2.168.871	4.126.596

b) Anticipazioni**€ 72.100**

La voce 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**€ 1.696.500**

Tale voce rappresenta il controvalore dei trasferimenti in uscita verso altri fondi per € 49.302 e verso altri comparti per € 504.018, dei riscatti per € 484.869 e dei riscatti agevolati per € 658.311.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 1.964.168**

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	852.738	-475.414
Titoli di capitale quotati	164.655	1.397.658
Depositi bancari	24.736	-
Risultato della gestione cambi	-	25
Altri costi	-	-231
Altri ricavi	-	1
Totale	1.042.129	922.039

Gli altri costi si riferiscono ad oneri bancari, mentre gli altri ricavi ad arrotondamenti attivi.

40 – Oneri di gestione**€ 87.884**

Linea Reddito

La voce comprende le commissioni dovute al gestore per € 71.284 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 16.600.

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
Arca	23.090	48.194	71.284

60 – Saldo della gestione amministrativa

€ 0

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 199.254

Tale posta è così articolata:

- Quote associative per € 180.432 che rappresentano la quota di contributi destinata a copertura delle spese amministrative incassata nel corso dell'esercizio e direttamente imputabili al comparto;
- Quote iscrizione per € 9.890, direttamente imputabili al comparto;
- Quota parte delle entrate contributi a copertura oneri amministrativi per € 7.680 versate dalle fonti istitutive nel corso del 2006;
- Quote di iscrizione riscontate nell'esercizio precedente e portate a nuovo nel 2006 per € 1.252.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

€ 68.831

La voce comprende la quota parte del costo sostenuto dal Fondo per i servizi svolti dal *service* Previnet S.p.A., in particolare si compone di € 65.571 per l'attività di gestione amministrativa e contabile e di € 3.260 per il servizio di *hosting* del sito internet.

c) Spese generali ed amministrative

€ 83.032

La voce comprende la quota parte delle spese generali ed amministrative sostenute dal Fondo, come di seguito elencate in dettaglio:

Descrizione	Importo
Spese promozionali	17.045
Compensi amministratori	12.118
Spese consulenza	8.282
Costi godim. Beni terzi – Affitto	6.929
Formazione	6.396
Bolli e Postali	4.467
Compensi Società di Revisione	4.120
Compensi Sindaci	4.083
Controllo interno	3.635
Spese grafiche e tipografiche	3.463
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	2.487
Spese per stampa ed invio certificati	1.761
Spese per gestione dei locali	1.498
Spese telefoniche	1.168
Quota associazioni di categoria	1.010
Rimborso spese società di revisione	742
Compensi collaboratori esterni	707
Rimborso spese amministratori	673
Spese di rappresentanza	654
Spese pubblicazione bando di gara	446
Spese per illuminazione	280
Assicurazioni	263
Imposte e Tasse diverse	255
Rimborso spese sindaci	163
Rimborsi spese	135
Spese varie	120
Spese hardware / software	102

Linea Reddito

Descrizione	Importo
Abbonamenti, libri e pubblicazioni	20
Rimborso spese delegati	10
Totale	83.032

d) Spese per il personale**€ 48.003**

La voce comprende la quota parte delle spese per personale sostenute dal Fondo, come di seguito dettagliato:

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	26.698
Compenso collaboratori	6.940
Contributi Previdenziali dipendenti	6.687
Mensa personale dipendente	3.623
T.F.R.	1.939
Contributo INPS collaboratori	1.316
Contributi fondi pensione	455
INAIL	176
Viaggi e trasferte dipendenti	169
Totale	48.003

e) Ammortamenti**€ 2.322**

La voce comprende la quota di ammortamento sui beni materiali e immateriali detenuti dal Fondo, come di seguito dettagliato:

Descrizione	Importo
Ammortamento Macchine Attrezzature Ufficio	1.822
Ammortamento Software	372
Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio	67
Ammortamento Impianti	61
Totale	2.322

g) Oneri e proventi diversi**€ 3.634**

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto, come di seguito indicato.

Proventi

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/c ordinario	2.948
Sopravvenienze attive	1.553
Altri ricavi e proventi	596
Arrotondamenti	13
Totale	5.110

Oneri

Descrizione	Importo
Interessi passivi c/c	737
Oneri bancari	376
Sopravvenienze passive	300
Commissioni e spese bancarie	41
Altri costi e oneri	11
Arrotondamenti	11
Totale	1.476

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 700

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri che si è scelto di rinviare all'esercizio successivo per la copertura di oneri futuri.

80 – Imposta sostitutiva

€ 185.456

La voce evidenzia l'ammontare dell'imposta sostitutiva a debito di competenza del periodo.

Come previsto dalla delibera della Commissione di Vigilanza sui fondi pensione ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale sui fondi pensione previsto dai D.Lgs n. 47 del 18 Febbraio 2000 e n. 168 del 12 Aprile 2001, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

SOLIDARIETA' VENETO FONDO PENSIONE**RENDICONTO LINEA "DINAMICO"****3.3.1 Stato Patrimoniale**

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2006	31.12.2005
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	20.382.830	16.064.491
a) Depositi bancari	248.447	359.460
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	9.744.603	7.310.494
d) Titoli di debito quotati	357.695	445.421
e) Titoli di capitale quotati	9.880.901	7.747.039
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	-
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	138.657	166.823
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	12.489	35.254
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	38	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	89.957	36.983
a) Cassa e depositi bancari	85.262	35.301
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	1.349	1.516
d) Altre attività della gestione amministrativa	3.346	166
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	20.472.787	16.101.474

3.3.1 Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2006	31.12.2005
10 Passività della gestione previdenziale	176.556	77.339
a) Debiti della gestione previdenziale	176.556	77.339
20 Passività della gestione finanziaria	11.235	8.195
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	11.235	8.195
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	34.006	28.105
a) TFR	3.362	3.174
b) Altre passività della gestione amministrativa	30.358	24.304
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	286	627
50 Debiti di imposta	100.941	193.969
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	322.738	307.608
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	20.150.049	15.793.866
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	1.093.883	933.621
Contributi da ricevere	- 1.093.883	- 933.621
Contratti futures	-	-
Controparte c/contratti futures	-	-
Valute da regolare	-	-
Controparte per valute da regolare	-	-

3.3.2 Conto Economico

	31.12.2006	31.12.2005
10 Saldo della gestione previdenziale	3.461.813	1.364.946
a) Contributi per le prestazioni	4.359.077	3.208.586
b) Anticipazioni	-	65.552
c) Trasferimenti e riscatti	-	831.743
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	16.222
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	31	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.030.998	1.865.618
a) Dividendi e interessi	496.298	389.547
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	534.700	1.476.071
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	- 35.687	- 33.354
a) Società di gestione	-	26.765
b) Banca depositaria	-	8.922
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	995.311	1.832.264
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	81.435	74.050
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	28.131
c) Spese generali ed amministrative	-	33.936
d) Spese per il personale	-	19.619
e) Ammortamenti	-	949
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	1.486	57
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	286
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	4.457.124	3.197.210
80 Imposta sostitutiva	- 100.941	- 193.969
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	4.356.183	3.003.241

3.3.3 Nota Integrativa – Linea “Dinamico”

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.402.580,462		15.793.866
a) Quote emesse	380.406,396	4.359.108	
b) Quote annullate	78.058,809	897.295	
c) Incremento valore quote	-	894.370	
Variazione dell'attivo netto (a-b+c)	-		4.356.183
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.704.928,049		20.150.049

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2005 è pari a € 11,261.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2006 è pari a € 11,819.

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 3.461.813, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

3.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Linea “Dinamico”

Attività

20 – Investimenti in gestione

€ 20.382.830

Le risorse del Fondo sono affidate alla società PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA che gestisce le risorse tramite mandato per il quale non è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA	20.371.595

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.

a) Depositi bancari

€ 248.447

La voce è composta per € 245.036 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 3.411 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 €	%
1	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2008 2,5	IT0003877708	I.G – Tstato Org.Int Q IT	1.451.880	7,09

Linea Dinamico

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
2	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/4/2009 3	IT0003652077	I.G – Tstato Org.Int Q IT	1.404.260	6,86
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2008 2,75	IT0003804850	I.G – Tstato Org.Int Q IT	1.047.736	5,12
4	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2009 4,25	IT0001338612	I.G – Tstato Org.Int Q IT	696.279	3,40
5	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/5/2008 5	IT0001224309	I.G – Tstato Org.Int Q IT	692.835	3,39
6	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2011 5	NL0000102606	I.G – Tstato Org.Int Q UE	610.447	2,98
7	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2014 4	FR0010112052	I.G – Tstato Org.Int Q UE	591.062	2,89
8	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2011 3	FR0108354806	I.G – Tstato Org.Int Q UE	502.444	2,45
9	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2009 3,75	IT0004085244	I.G – Tstato Org.Int Q IT	393.459	1,92
10	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2008 5,25	DE0001135051	I.G – Tstato Org.Int Q UE	385.073	1,88
11	FRENCH TREASURY NOTE 12/03/2008 2,75	FR0108197569	I.G – Tstato Org.Int Q UE	380.031	1,86
12	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US1101221083	I.G – Tcapitale Q OCSE	368.460	1,80
13	CITIGROUP INC	US1729671016	I.G – Tcapitale Q OCSE	347.395	1,70
14	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	I.G – Tcapitale Q OCSE	343.688	1,68
15	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2009 3	IT0004008121	I.G – Tstato Org.Int Q IT	294.750	1,44
16	ALTRIA GROUP INC	US0220951033	I.G – Tcapitale Q OCSE	273.751	1,34
17	AIB MORTGAGE BANK 30/04/2009 3,5	XS0250268298	I.G – Tdebito Q UE	221.283	1,08
18	MERRILL LYNCH & CO INC	US5901881087	I.G – Tcapitale Q OCSE	203.661	1,00
19	FRANCE (GOVT OF) 25/4/2035 4,75	FR0010070060	I.G – Tstato Org.Int Q UE	198.882	0,97
20	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	US6494451031	I.G – Tcapitale Q OCSE	190.926	0,93
21	REPUBLIC OF AUSTRIA 20/10/2013 3,8	AT0000385992	I.G – Tstato Org.Int Q UE	188.554	0,92
22	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	US0268741073	I.G – Tcapitale Q OCSE	185.326	0,91
23	MICROSOFT CORP	US5949181045	I.G – Tcapitale Q OCSE	176.031	0,86
24	INMARSAT PLC	GB00B09LSH68	I.G – Tcapitale Q UE	171.704	0,84
25	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	US8740541094	I.G – Tcapitale Q OCSE	169.711	0,83
26	ARM HOLDINGS PLC	GB0000595859	I.G – Tcapitale Q UE	165.385	0,81
27	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4	IT0003934657	I.G – Tstato Org.Int Q IT	159.086	0,78
28	SPRINT CORP-FON GROUP	US8520611000	I.G – Tcapitale Q OCSE	153.874	0,75
29	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CH0012032048	I.G – Tcapitale Q OCSE	145.494	0,71
30	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/5/2009 4,5	IT0001273363	I.G – Tstato Org.Int Q IT	136.768	0,67
31	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2012 4,75	FR0000188690	I.G – Tstato Org.Int Q UE	135.304	0,66
32	BHP BILLITON PLC	GB0000566504	I.G – Tcapitale Q UE	134.184	0,66
33	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2013 4,5	DE0001135218	I.G – Tstato Org.Int Q UE	133.946	0,65
34	XSTRATA PLC	GB0031411001	I.G – Tcapitale Q OCSE	132.076	0,65
35	MERCK & CO. INC.	US5893311077	I.G – Tcapitale Q OCSE	129.608	0,63
36	ENTERPRISE INNS PLC OLD	GB0033872275	I.G – Tcapitale Q UE	129.598	0,63
37	PALM INC	US6966431057	I.G – Tcapitale Q OCSE	129.592	0,63
38	CLOROX COMPANY	US1890541097	I.G – Tcapitale Q OCSE	128.495	0,63
39	MBIA INC	US55262C1009	I.G – Tcapitale Q OCSE	127.259	0,62
40	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	I.G – Tcapitale Q OCSE	124.455	0,61
41	APACHE CORP	US0374111054	I.G – Tcapitale Q OCSE	122.011	0,60
42	STMICROELECTRONICS NV	NL0000226223	I.G – Tcapitale Q OCSE	120.791	0,59
43	ACTIVISION INC	US0049302021	I.G – Tcapitale Q OCSE	120.392	0,59
44	ZINIFEX LTD	AU000000ZFX1	I.G – Tcapitale Q OCSE	117.574	0,57
45	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	US6745991058	I.G – Tcapitale Q OCSE	116.161	0,57
46	MARATHON OIL CORP	US5658491064	I.G – Tcapitale Q OCSE	114.484	0,56
47	COMMERZBANK AG	DE0008032004	I.G – Tcapitale Q UE	114.483	0,56
48	JAPAN TOBACCO INC	JP3726800000	I.G – Tcapitale Q OCSE	106.258	0,52
49	ABN AMRO HOLDING NV	NL0000301109	I.G – Tcapitale Q UE	103.293	0,50
50	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	US92532F1003	I.G – Tcapitale Q OCSE	102.912	0,50
			Totale	14.693.111	71,79

Operazioni stipulate e non ancora regolate

Alla data del 31 dicembre non risultano operazioni stipulate e non regolate.

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Si riportano le seguenti posizioni in valuta di copertura del rischio di cambio:

Divisa	Tipo posizione	Nominale	Cambio	Valore posizione
GBP	CORTA	352.000	0,6715	524.200
Totale				524.200

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	6.277.054	3.300.313	167.236	-	9.744.603
Titoli di Debito quotati	-	357.695	-	-	357.695
Titoli di Capitale quotati	394.967	2.243.290	7.242.644	-	9.880.901
Depositi bancari	248.447	-	-	-	248.447
Totale	6.920.468	5.901.298	7.409.880	-	20.231.646

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 / OICVM	Depositi bancari	TOTALE
EUR	9.577.367	260.724	1.558.458	226.529	11.623.078
USD	-	-	5.506.311	4.028	5.510.339
JPY	-	-	1.125.409	959	1.126.368
GBP	-	-	1.153.744	1.204	1.154.948
CHF	-	-	145.494	1.587	147.081
SEK	-	-	-	4.011	4.011
DKK	-	-	-	671	671
NOK	94.553	-	-	694	95.247
CAD	-	-	230.666	1.520	232.186
AUD	72.683	-	160.819	3.876	237.378
NZD	-	-	-	534	534
Altre valute	-	96.971	-	2.834	99.805
Totale	9.744.603	357.695	9.880.901	248.447	20.231.646

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	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	2,09200	4,78400	1,48700	-
Titoli di Debito quotati	-	1,74800	-	-

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

Non si segnalano posizioni in conflitto di interesse poste in essere dal gestore PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA.

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	-8.592.566	5.912.837	-2.679.729	14.505.403
Titoli di Debito quotati	-321.067	406.411	85.344	727.478
Titoli di Capitale quotati	-17.060.364	15.663.224	-1.397.140	32.723.588
Totale	-25.973.997	21.982.472	-3.991.525	47.956.469

Commissioni di negoziazione

Si riporta il dettaglio riguardante il periodo di gestione di PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA:

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	14.505.403	-
Titoli di Debito quotati	-	-	-	727.478	-
Titoli di Capitale quotati	31.470	20.905	52.375	32.723.588	0,160
Totali	31.470	20.905	52.375	47.956.469	0,109

l) Ratei e risconti attivi**€ 138.657**

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

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 12.489**

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

Descrizione	Importo
Dividendi pending	6.798
Crediti previdenziali	5.691
Totale	12.489

La voce comprende i dividendi *pending*, dividendi già staccati ma non incassati alla data di chiusura dell'esercizio, e i crediti previdenziali che si riferiscono ad una operazione di cambio comparto.

p) Margini e crediti forward**€ 38**

La voce è data dall'ammontare dei crediti su forward pending.

40 - Attività della gestione amministrativa**€ 89.957**

Il saldo delle attività amministrative è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari**€ 85.262**

Di seguito riportiamo una tabella con il dettaglio delle voci che compongono il saldo:

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	3.568

Disponibilità liquide – depositi bancari	79.900
Denaro e altri valori in cassa	2.149
Debiti verso banche liquidazioni competenze	-355
Totale	85.262

b) Immobilizzazioni immateriali**€ 0****c) Immobilizzazioni materiali****€ 1.349**

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

La seguente tabella fornisce le informazioni relative alle operazioni sulle immobilizzazioni:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Esistenze iniziali	-	1.516
INCREMENTI DA		
Acquisti	152	714
Riattribuzione	-	
DECREMENTI DA		
Riattribuzione	-	84
Ammortamenti	152	797
Rimanenze finali	-	1.349

I decrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto nel 2006 dalla Linea Dinamico nella ripartizione delle poste comuni rispetto all'esercizio precedente; le nuove percentuali di riparto, determinate in proporzione alle entrate per quote di iscrizione e quote associative confluite nel corso dell'esercizio in ogni singolo comparto, rendono necessario adeguare i valori attribuiti ai cespiti nel precedente esercizio, al fine di avere coerenza tra le immobilizzazioni ed i relativi ammortamenti imputati nel Conto Economico del relativo comparto.

d) Altre attività della gestione amministrativa**€ 3.346**

La voce è costituita per € 17 dall'anticipo per l'affitto della sala riunioni e per € 181 dalla quota parte del risconto dei costi di competenza del 2007 relativi a servizi telefonici, assicurativi e spese condominiali e da altri crediti per € 3.148; tali crediti si riferiscono al versamento che le fonti istitutive si sono impegnate a fare per la copertura degli oneri amministrativi del 2006.

Passività**10 - Passività della gestione previdenziale****€ 176.556****a) Passività della gestione previdenziale****€ 176.556**

La voce è composta dai debiti verso aderenti per liquidazioni non ancora erogate secondo il seguente dettaglio:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti c/ Riscatto	93.316
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	21.348
Debiti verso aderenti c/ Anticipazioni	27.648
Totale	142.312

La parte rimanente si compone per € 20.909 dei debiti nei confronti dell'erario per ritenute applicate alle liquidazioni pagate nel mese di dicembre e regolarmente versate con modello F24 a gennaio e per € 13.335 dei contributi incassati ma non ancora riconciliati alla data di chiusura dell'esercizio in quanto il Fondo non era in possesso delle informazioni necessarie all'attribuzione alle singole posizioni individuali.

20 – Passività della gestione finanziaria € 11.235**d) Altre passività della gestione finanziaria € 11.235**

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 7.489), alla Banca depositaria per il servizio da questa prestato (€ 2.538) e dai debiti su forward pending (€ 1.208).

40 - Passività della gestione amministrativa € 34.006**a) TFR dipendenti € 3.362**

La voce rappresenta la quota parte di accantonamento per il trattamento di fine rapporto di pertinenza del comparto.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 30.358

La voce contiene la quota parte di passività amministrative, come di seguito dettagliata:

Descrizione	Importo
Fornitori	18.180
Debiti verso Enti Gestori	3.051
Personale c/ ferie	2.647
Debiti verso Sindaci	1.360
Fatture da ricevere	1.345
Personale c/retribuzione	1.183
Debiti verso Fondi Pensione	549
Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti	459
Debiti verso Amministratori	428
Erario c/ritenute su reddito lavoro dipendente	341
Debiti verso Azienda	290
Personale c/ 14-esima	222
Debiti verso INAIL	100
Erario c/ritenute su reddito lavoro autonomo	60
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	59
Altri debiti	42
Ratei Passivi	33
Erario c/add. regionale	6
Erario c/add. comunale	3
Totale	30.358

Le fatture da ricevere corrispondono alla quota parte imputata al comparto dei costi di competenza dell'esercizio per i quali alla data del 31 dicembre 2006 non è pervenuta la relativa fattura, in particolare:

- Compenso Società di Revisione;
- Fattura Primavera;
- Affitto sala riunioni;
- Spese di rappresentanza.

I debiti verso Erario, Enti Previdenziali e Inail sono stati regolarmente pagati alle scadenze previste.

I ratei passivi si riferiscono ai costi di competenza del 2006 relativamente alle fatture Telecom Italia, Tele2 e Enel.

Gli altri debiti sono le ritenute sindacali relative al 2006 trattenute ai dipendenti, mentre il debito verso Fondi Pensione rappresenta l'ammontare che dovrà essere versato a gennaio relativamente ai contributi di competenza del IV trimestre 2006 per i dipendenti iscritti al Fondo Pensione Solidarietà Veneto.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 286

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri che si è scelto di rinviare all'esercizio successivo per la copertura di oneri futuri.

50 – Debiti d’Imposta**€ 100.941**

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva di competenza del comparto al termine dell’esercizio.

Conti d’ordine**€ 1.093.883**

La voce si compone per € 42.461 dai contributi da ricevere al 31/12/2006 non ancora riconciliati mentre la parte rimanente € 1.051.422 si riferisce a contributi relativi al quarto trimestre 2006 caricati nel corso del mese di gennaio 2007.

3.3.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Linea “Dinamico”**10 - Saldo della gestione previdenziale****€ 3.461.813**

Il saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni**€ 4.359.077**

La voce rappresenta l’importo dei contributi e dei trasferimenti in ingresso, provenienti da altri fondi o da altri comparti del Fondo, versati al comparto nel corso dell’esercizio:

Descrizione	Importo
Contributi	3.301.944
Trasferimenti in ingresso	115.614
Trasferimento posizioni ind.li conversione comparto	941.519
Totale	4.359.077

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2006 per un totale di € 3.301.944:

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratore	T.F.R.
624.308	937.111	1.740.525

b) Anticipazioni**€ 65.552**

La voce 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**€ 831.743**

Tale voce rappresenta il controvalore dei trasferimenti in uscita verso altri fondi per € 41.977 e verso altri comparti per € 281.193, dei riscatti per € 391.408 e dei riscatti agevolati per € 117.165.

i) Altre entrate previdenziali**€ 31**

La voce si riferisce ad operazioni di sistemazione quote.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 1.030.998**

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	332.324	-252.744
Titoli di Debito quotati	9.911	118
Titoli di Capitale quotati	145.088	743.842
Depositi bancari	8.975	-
Opzioni	-	55.054
Risultato della gestione cambi	-	-10.089

Altri costi	-	-1.486
Altri ricavi	-	5
Totale	496.298	534.700

Gli altri costi si riferiscono ad oneri bancari per € 1.404, a bolli e spese per € 81 e ad arrotondamenti passivi; gli altri ricavi riguardano rivalutazioni sugli investimenti per € 4 ed arrotondamenti attivi.

40 - Oneri di gestione € 35.687

La voce comprende le commissioni di gestione dovute al gestore per € 26.765 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 8.922.

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
Pioneer	26.765	-	26.765

60 - Saldo della gestione amministrativa € 0

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 81.435

Tale posta è così articolata:

- Quota associative per € 75.440 che rappresentano la quota di contributi destinata a copertura delle spese amministrative incassata nel corso dell'esercizio direttamente imputabili al comparto;
- Quote iscrizione per € 2.229 direttamente imputabili al comparto;
- Quota parte delle entrate di contributi a copertura degli oneri amministrativi per € 3.139 versate dalle fonti istitutive nel corso del 2006;
- Quote di iscrizione riscontate nell'esercizio precedente e portate a nuovo nel 2006 per € 627.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € 28.131

La voce comprende la quota parte del costo sostenuto dal Fondo per i servizi svolti dal *service* Previnet S.p.A., in particolare si compone di € 26.799 per l'attività di gestione amministrativa e contabile e di € 1.332 per il servizio di *hosting* del sito internet.

c) Spese generali ed amministrative € 33.936

La voce comprende la quota parte delle spese generali ed amministrative sostenute dal Fondo, di seguito elencate in dettaglio:

Descrizione	Importo
Spese promozionali	6.966
Compensi amministratori	4.953
Spese consulenza	3.385
Costi godim. beni terzi - Affitto	2.832
Formazione	2.614
Bolli e Postali	1.826
Compensi Società di Revisione	1.684
Compensi Sindaci	1.669
Controllo interno	1.486
Spese grafiche e tipografiche	1.415
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	1.016
Spese per stampa ed invio certificati	720
Spese per gestione dei locali	612
Spese telefoniche	478
Quota associazioni di categoria	413
Rimborso spese società di revisione	303
Compensi collaboratori esterni	289
Rimborso spese amministratori	275
Spese di rappresentanza	267

Descrizione	Importo
Spese pubblicazione bando di gara	182
Spese per illuminazione	114
Assicurazioni	108
Imposte e Tasse diverse	104
Rimborso spese sindaci	67
Rimborsi spese	55
Spese varie	49
Spese hardware/software	42
Abbonamenti, libri e pubblicazioni	8
Rimborso spese delegati	4
Totale	33.936

d) Spese per il personale**€ 19.619**

La voce comprende la quota parte delle spese per il personale sostenute dal Fondo, come di seguito dettagliato:

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	10.911
Compenso collaboratori	2.836
Contributi Previdenziali dipendenti	2.733
Mensa personale dipendente	1.481
T.F.R.	793
Contributo INPS collaboratori	538
Viaggi e trasferte dipendenti	69
Contributi fondi pensione	186
INAIL	72
Totale	19.619

e) Ammortamenti**€ 949**

La voce comprende la quota di ammortamento sui beni detenuti dal Fondo, come di seguito elencato:

Descrizione	Importo
Ammortamento Macchine Attrezzature Uffici	745
Ammortamento Software	152
Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio	27
Ammortamento Impianti	25
Totale	949

g) Oneri e proventi diversi**€ 1.486**

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto, come di seguito indicato.

Proventi

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/c spese	1.205
Sopravvenienze attive	635
Altri ricavi e Proventi	244
Arrotondamenti	6
Totale	2.090

Oneri

Descrizione	Importo
Interessi passivi c/c	301
Oneri bancari	154
Sopravvenienze passive	123
Commissioni e spese bancarie	17
Arrotondamenti	5
Altri costi e oneri	4
Totale	604

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ 286**

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri che si è scelto di rinviare all'esercizio successivo per la copertura di oneri futuri.

80 - Imposta sostitutiva**€ 100.941**

La voce evidenzia l'ammontare del costo per imposta sostitutiva di competenza del periodo calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Come previsto dalla delibera della Commissione di Vigilanza sui fondi pensione ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale sui fondi pensione previsto dai D.Lgs n. 47 del 18 Febbraio 2000 e n. 168 del 12 Aprile 2001, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione, in un'apposita voce dello statuto previdenziale e del conto economico.