



---

**SOLIDARIETÀ' VENETO - FONDO PENSIONE**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2005**

**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 Boscariol

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

		<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>ATTIVITA'</b>			
<b>10</b>	Investimenti diretti	-	-
<b>20</b>	Investimenti in gestione	84.777.445	65.318.945
<b>30</b>	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Attività della gestione amministrativa	230.561	584.772
<b>50</b>	Crediti d'imposta	-	-
	<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>85.008.006</b>	<b>65.903.717</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
<b>10</b>	Passività della gestione previdenziale	544.004	583.883
<b>20</b>	Passività della gestione finanziaria	51.360	38.100
<b>30</b>	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Passività della gestione amministrativa	161.409	130.567
<b>50</b>	Debiti d'imposta	499.574	250.667
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>1.256.347</b>	<b>1.003.217</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>83.751.659</b>	<b>64.900.500</b>
<b>Conti d'ordine</b>			
	Crediti per contributi da ricevere	5.474.107	4.984.617
	Contributi da attribuire	- 5.474.107	- 4.984.617

## **2 – CONTO ECONOMICO**

	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>10</b> Saldo della gestione previdenziale	14.414.661	12.805.941
<b>20</b> Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
<b>30</b> Risultato della gestione finanziaria indiretta	5.065.468	2.753.996
<b>40</b> Oneri di gestione	- 129.396	- 99.772
<b>50</b> Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	4.936.072	2.654.224
<b>60</b> Saldo della gestione amministrativa	-	-
<b>70</b> <b>Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>19.350.733</b>	<b>15.460.165</b>
<b>80</b> Imposta Sostitutiva	- 499.574	- 254.343
<b>Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>18.851.159</b>	<b>15.205.822</b>

### **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 PricewaterhouseCoopers S.p.A..

##### **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, al termine della gara di selezione, ha stipulato in corso d'anno, con decorrenza 21 luglio, 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 INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA che ha sostituito, a partire dal 21 luglio, INVESCO ITALIA SGR S.p.A, con il patrimonio trasferito al nuovo gestore in parte in liquidità e in parte in titoli.

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:**

**PIIONEER 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 deve ancora stipulare apposite convenzioni con una compagnia di assicurazione abilitata.

**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 2005 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.

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 1.372 unità, per un totale di dipendenti attivi iscritti al Fondo di 15.959.

### **Fase di accumulo**

	<b>ANNO 2005</b>	<b>ANNO 2004</b>
Aderenti attivi	15.959	14.759
Aziende	1.372	1.156

### **Linea Prudente**

#### **Fase di accumulo**

⇒ Lavoratori attivi: 7.756

### **Linea Reddito**

#### **Fase di accumulo**

⇒ Lavoratori attivi: 5.681

**Linea Dinamico****Fase di accumulo**

⇒ Lavoratori attivi: 2.522

**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 2005 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

	<b>COMPENSI 2005</b>	<b>COMPENSI 2004</b>
AMMINISTRATORI	30.000	12.395
SINDACI	8.100	6.972

**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.

<b>CATEGORIA</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Dirigenti e funzionari	1	1
Restante personale	4	4
<b>TOTALE</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

# SOLIDARIETA' VENETO FONDO PENSIONE

## RENDICONTO LINEA "PRUDENTE"

### 3.1.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	31.12.2005	31.12.2004
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>40.873.213</b>	<b>33.891.932</b>
a) Depositi bancari	1.120.330	96.710
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	35.265.961	30.000.517
d) Titoli di debito quotati	1.810.451	1.811.800
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	2.124.777	1.532.392
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	504.077	449.948
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	47.617	565
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti forward	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>119.305</b>	<b>376.010</b>
a) Cassa e depositi bancari	114.718	368.438
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	4.135	1.489
d) Altre attività della gestione amministrativa	452	6.083
<b>50 Crediti d'Imposta</b>	-	-
Credito per Imposta Sostitutiva	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>40.992.518</b>	<b>34.267.942</b>

### 3.1.1 Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA'</b>		<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>10</b>	<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>302.645</b>	<b>411.207</b>
a)	Debiti della gestione previdenziale	302.645	411.207
<b>20</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	<b>21.745</b>	<b>16.494</b>
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	21.745	16.494
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>40</b>	<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>77.195</b>	<b>66.277</b>
a)	TFR	8.657	7.450
b)	Altre passività della gestione amministrativa	66.828	58.649
c)	Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	1.710	178
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>141.404</b>	<b>138.513</b>
	Debiti per imposta sostitutiva	141.404	138.513
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>542.989</b>	<b>632.491</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>40.449.529</b>	<b>33.635.451</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		
	Crediti per contributi da ricevere	2.470.078	2.379.529
	Contributi da attribuire	- 2.470.078	- 2.379.529

### 3.1.2 Conto Economico

		31.12.2005	31.12.2004
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>5.482.024</b>	<b>4.814.950</b>
	a) Contributi per le prestazioni	8.078.968	7.672.622
	b) Anticipazioni	- 61.719	- 50.021
	c) Trasferimenti e riscatti	- 2.435.200	- 2.791.089
	d) Trasformazioni in rendita	-	-
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 100.025	- 16.566
	f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
	g) Prestazioni periodiche	-	-
	h) Altre uscite previdenziali	-	1
	i) Altre entrate previdenziali	-	5
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	-	-
	a) Dividendi	-	-
	b) Utili e perdite da realizzo	-	-
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	-	-
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.528.747</b>	<b>1.475.356</b>
	a) Dividendi e interessi	1.269.645	1.157.742
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	259.102	317.614
	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	-	-
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>	- <b>55.289</b>	- <b>43.970</b>
	a) Società di gestione	- 36.275	- 28.335
	b) Banca depositaria	- 19.014	- 15.635
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.473.458</b>	<b>1.431.386</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	201.966	187.773
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 58.391	- 62.968
	c) Spese generali ed amministrative	- 90.283	- 66.807
	d) Spese per il personale	- 50.096	- 54.618
	e) Ammortamenti	- 1.642	- 821
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	g) Oneri e proventi diversi	156	- 2.381
	i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 1.710	- 178
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>6.955.482</b>	<b>6.246.336</b>
<b>80</b>	<b>Imposta Sostitutiva</b>	- <b>141.404</b>	- <b>138.513</b>
	Imposta sostitutiva	- 141.404	- 138.513
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>6.814.078</b>	<b>6.107.823</b>

### 3.1.3 Nota Integrativa – Linea “Prudente”

#### Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all’inizio dell’esercizio	3.215.336,338		33.635.451
a) Quote emesse	757.344,944	8.078.968	
b) Quote annullate	241.833,769	2.596.944	
c) Incremento valore quote	-	1.332.054	
Variazione dell’attivo netto (a-b+c)	-		6.814.078
Quote in essere alla fine dell’esercizio	<b>3.730.847,513</b>		<b>40.449.529</b>

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2004 è pari a € 10,461.

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

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 5.482.024, 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** € **40.873.213**

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
<b>UNIPOL S.p.A</b>	<b>40.851.468</b>

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** € **1.120.330**

La voce “depositi bancari” è composta per € 1.116.182 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 4.148 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	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/6/2007 3	IT0003674238	I.G - TStato Org.Int Q IT	4.441.429	10,83
2	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/1/2008 3,5	IT0003413892	I.G - TStato Org.Int Q IT	4.354.611	10,62

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2007 2,75	IT0003611156	I.G - TStato Org.Int Q IT	4.202.772	10,25
4	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2014 4,25	IT0003618383	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.871.936	7,01
5	CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2012 FLOATING	IT0003858856	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.712.636	6,62
6	CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2011 FLOATING	IT0003746366	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.409.648	5,88
7	JPMORGAN FF-EUROLAND EQ-A-A=	LU0210529490	I.G - OICVM UE	2.124.777	5,18
8	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2008 3,5	FR0105427795	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.974.960	4,82
9	BUNDESobligation 18/8/2006 4,5	DE0001141380	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.517.025	3,70
10	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.189.540	2,90
11	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2009 4,5	DE0001135127	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.049.500	2,56
12	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2007 5,5	FR0000570590	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.045.800	2,55
13	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2007 5	IT0003271019	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.036.600	2,53
14	SVENSKA HANDELSBANKEN 17/9/2012 FLOATING	XS0154603426	I.G - TDebito Q UE	1.009.975	2,46
15	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2013 4,25	IT0003472336	I.G - TStato Org.Int Q IT	850.296	2,07
16	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2012 5	IT0003190912	I.G - TStato Org.Int Q IT	824.445	2,01
17	BANCA DELLE MARCHE 12/6/2006 FLOATING	XS0169941035	I.G - TDebito Q IT	800.476	1,95
18	CERT DI CREDITO DEL TES 1/9/2008 FLOATING	IT0003162168	I.G - TStato Org.Int Q IT	733.212	1,79
19	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2034 5	IT0003535157	I.G - TStato Org.Int Q IT	718.020	1,75
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2009 3,75	DE0001135101	I.G - TStato Org.Int Q UE	715.610	1,75
21	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2015 3,25	DE0001135283	I.G - TStato Org.Int Q UE	598.800	1,46
22	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2007 6	IT0001170007	I.G - TStato Org.Int Q IT	527.590	1,29
23	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2015 3,75	IT0003844534	I.G - TStato Org.Int Q IT	511.255	1,25
24	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2006 4,8	ES0000012445	I.G - TStato Org.Int Q UE	508.625	1,24
25	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2008 4,75	DE0001135077	I.G - TStato Org.Int Q UE	365.295	0,89
26	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2015 4,25	IT0003719918	I.G - TStato Org.Int Q IT	106.356	0,26
			<b>Totale portafoglio</b>	<b>39.201.189</b>	<b>95,63</b>

### 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	26.300.806	8.965.155	-	-	35.265.961
Titoli di Debito quotati	800.476	1.009.975	-	-	1.810.451
Quote di OICR	-	2.124.777	-	-	2.124.777
Depositi bancari	1.120.330	-	-	-	1.120.330
<b>TOTALE</b>	<b>28.221.612</b>	<b>12.099.907</b>	-	-	<b>40.321.519</b>

### 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	35.265.961	1.810.451	2.124.777	1.120.330	40.321.519
<b>Totale</b>	<b>35.265.961</b>	<b>1.810.451</b>	<b>2.124.777</b>	<b>1.120.330</b>	<b>40.321.519</b>

### 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	2,66000	4,32800	-	-
Titoli di Debito quotati	0,50000	0,50000	-	-

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 LC
1	Jpm Fleming Euroland Equity 'A'	LU0210529490	176.330	EUR	2.124.777

### 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	-26.009.872	20.726.673	- 5.283.199	46.736.545
Quote di OICR	- 2.035.568	1.801.989	- 233.579	3.837.557
<b>Totale</b>	<b>-28.045.440</b>	<b>22.528.662</b>	<b>- 5.516.778</b>	<b>50.574.102</b>

### 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.

#### i) Ratei e risconti attivi € 504.077

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 € 47.617

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

Descrizione voci	Importo
Crediti per commissioni di retrocessione	3.284
Altri crediti	44.333
<b>Totale</b>	<b>47.617</b>

La voce Altri crediti rappresenta i contributi riconciliati non ancora affidati in gestione alla data del 31 dicembre 2005.

#### 40 - Attività della gestione amministrativa € 119.305

Il saldo delle attività amministrative è di seguito dettagliato:

##### a) Cassa e depositi bancari € 114.718

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

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Crediti verso banche interessi attivi	4.820
Disponibilità liquide – depositi bancari	109.800
Denaro e altri valori in cassa	225
Debiti verso banche liquidazioni competenze	-127
<b>Totale</b>	<b>114.718</b>

**c) Immobilizzazioni materiali** € **4.135**

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

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

	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Esistenze iniziali</b>	-	1.489
<b>INCREMENTI DA</b>		
Acquisti	-	4.367
Riattribuzione	-	
<b>DECREMENTI DA</b>		
Riattribuzione	-	79
Ammortamenti	-	1.642
<b>Rimanenze finali</b>	-	<b>4.135</b>

I decrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto nel 2005 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** € **452**

La voce è costituita per € 270 dall'anticipo al fornitore Capo di Vigna e per € 182 dalla quota parte del risconto dei costi di competenza del 2006 relativi a servizi telefonici e assicurativi.

**Passività**

**10 - Passività della gestione previdenziale** € **302.645**

**a) Debiti della gestione previdenziale** € **302.645**

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

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Debiti verso aderenti c/ Riscatto	130.002
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	100.227
Debiti verso aderenti c/ Anticipazioni	2.903
Debiti verso aderenti c/ Prestazione Previdenziale	21.222
Debiti verso Fondi Pensione c/ Trasferimenti	7.306
<b>Totale</b>	<b>261.660</b>

Tali poste di debito sono state interamente saldate nei primi mesi del 2006.

La parte rimanente si compone per € 21.902 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 € 3.131 delle passività della gestione previdenziale e per € 15.952 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** € **21.745**

**d) Altre passività della gestione finanziaria** € **21.745**

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 16.672) e alla Banca depositaria (€ 5.073) per il servizio da questa prestato.

**40 - Passività della gestione amministrativa** € **77.195**

**a) TFR dipendenti** € **8.657**

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

**b) Altre passività della gestione amministrativa** € **66.828**

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

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	37.772
Fornitori	11.813
Personale c/ ferie	6.111
Debiti verso enti gestori	3.927
Debiti verso azienda	2.237
Debiti verso Sindaci	1.092
Debiti verso Enti previdenziali lavoratori dipendenti	841
Erario ritenute su redditi lavoro dipendente	793
Personale c/ 14-esima	493
Debiti verso Fondi Pensione	459
Debiti verso Amministratori	426
Debiti verso INAIL	278
Debiti verso Enti previdenziali collaboratori	250
Ratei Passivi	217
Altri debiti	119
<b>Totale</b>	<b>66.828</b>

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 2005 non è pervenuta la relativa fattura, in particolare:

- Compenso collegio sindacale;
- Compenso Società di Revisione;
- Compenso service Previnet;
- Compenso consulente del lavoro;
- Altri fornitori.

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 2005 relativamente alle fatture Telecom Italia, Tele2, e Enel.

Gli altri debiti sono le ritenute sindacali relative al 2005 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 2005 per i dipendenti iscritti al Fondo Pensione Solidarietà Veneto.

**c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi** € **1.710**

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

**50 – Debiti d’Imposta** € **141.404**

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

**Conti d’ordine** € **2.470.078**

Si tratta dei crediti per contributi da ricevere relativi ai contributi di competenza del quarto trimestre 2005; il versamento di tali contributi al Fondo è previsto nel mese di gennaio 2006.

**3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Linea “Prudente”****10 - Saldo della gestione previdenziale** € **5.482.024**

Il saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

**a) Contributi per le prestazioni** € **8.078.968**

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	7.668.570
Trasferimenti in ingresso	213.995
Trasferimento posizioni ind.li conversione comparto	196.403
<b>Totale</b>	<b>8.078.968</b>

**Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni**

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2005 per un totale di € 7.668.570:

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratore	T.F.R.
1.560.318	1.989.538	4.118.714

**b) Anticipazioni** € **61.719**

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** € **2.435.200**

Tale voce rappresenta il controvalore dei trasferimenti in uscita verso altri fondi per € 46.165 e verso altri comparti per € 866.890, dei riscatti esercitati nel corso dell’esercizio per € 723.573 e dei riscatti agevolati per € 798.572.

**e) Erogazioni in forma capitale** € **100.025**

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

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** € **1.528.747**

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	1.181.753	- 117.260
Titoli di debito quotati	47.357	- 1.349
Titoli di capitale quotati	2.402	-

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Quote di OICR	27.273	358.806
Depositi bancari	10.860	-
Commissioni di retrocessione	-	19.037
Altri costi	-	132
<b>Totale</b>	<b>1.269.645</b>	<b>259.102</b>

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

**40 - Oneri di gestione** € **55.289**

La voce comprende le provvigioni di gestione dovute al gestore per € 36.275 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 19.014.

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
<b>Unipol S.p.A.</b>	26.664	9.611	<b>36.275</b>

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

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** € **201.966**

Tale posta è così articolata:

- Quote associative per € 182.608 che rappresentano la quota di contributi destinata a copertura delle spese amministrative incassata nel corso dell'esercizio direttamente imputabili al comparto;
- Quote iscrizione per € 5.355, direttamente imputabili al comparto;
- Quota parte delle entrate contributi a copertura oneri amministrativi per € 13.825 versate dalle fonti istitutive nel corso del 2005;
- Quote di iscrizione riscontate nell'esercizio precedente e portate a nuovo nel 2005 per € 178.

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** € **58.391**

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 € 55.246 per l'attività di gestione amministrativa e contabile e di € 3.145 per il servizio di hosting del sito internet.

**c) Spese generali ed amministrative** € **90.283**

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

Descrizione	Importo
Spese consulenza	21.466
Compensi amministratori	14.295
Spese promozionali	11.821
Costi godimento beni di terzi	6.288
Compensi società di revisione	5.541
Compensi sindaci	4.817
Formazione	3.846
Bolli e postali	3.728
Spese grafiche e tipografiche	3.257
Cancelleria, stampati, materiali d'ufficio	1.984
Spese telefoniche	1.706
Spese per stampa e invio certificati	1.692
Spese di rappresentanza	1.538

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Rimborso spese amministratori	1.435
Quota associazioni di categoria – Assofondipensione	1.191
Spese per gestione dei locali	1.165
Rimborso spese società di revisione	1.108
Spese di assistenza e manutenzione	1.024
Vidimazioni e certificazioni	463
Viaggi e trasferte	394
Assicurazioni	280
Spese varie	268
Imposte e tasse diverse	218
Spese per illuminazione	215
Rimborso spese sindaci	206
Prestazioni professionali	165
Spese per spedizioni e consegne	128
Rimborso spese delegati	44
<b>Totale</b>	<b>90.283</b>

**d) Spese per il personale**

€ **50.096**

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

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Retribuzioni lorde	28.176
Compensi collaboratori	7.793
Contributi Previdenziali dipendenti	7.073
Mensa personale dipendente	3.159
T.F.R.	1.869
Contributo INPS collaboratori	1.469
INAIL	207
Contributi fondi pensione	350
<b>Totale</b>	<b>50.096</b>

**e) Ammortamenti**

€ **1.642**

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

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Ammortamento Macchine Attrezzature Ufficio	1.216
Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio	222
Ammortamento impianti	204
<b>Totale</b>	<b>1.642</b>

**g) Oneri e proventi diversi**

€ **156**

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

## Proventi

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Interessi attivi c/c ordinario	1.722
Altri ricavi e proventi	48
Arrotondamenti	33
Sopravvenienze attive	27
<b>Totale</b>	<b>1.830</b>

## Oneri

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Sopravvenienze passive	391
Oneri bancari	375
Arrotondamenti	18
Commissioni e spese bancarie	48
Altri costi e oneri	842
<b>Totale</b>	<b>1.674</b>

### **i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 1.710**

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 € 141.404**

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**

<b>ATTIVITA'</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>27.839.741</b>	<b>18.586.972</b>
a) Depositi bancari	171.278	140.846
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	21.161.816	14.248.014
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	6.022.237	3.890.957
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	443.070	304.040
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	41.340	3.115
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti forward	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>74.273</b>	<b>124.883</b>
a) Cassa e depositi bancari	70.916	120.421
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	3.027	878
d) Altre attività della gestione amministrativa	330	3.584
<b>50 Crediti d'Imposta</b>	-	-
Credito per Imposta Sostitutiva	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>27.914.014</b>	<b>18.711.855</b>

## 3.2.1 Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA'</b>		<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>10</b>	<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>164.020</b>	<b>101.923</b>
a)	Debiti della gestione previdenziale	164.020	101.923
<b>20</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	<b>21.420</b>	<b>13.797</b>
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	21.420	13.797
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>40</b>	<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>56.109</b>	<b>38.401</b>
a)	TFR	6.337	4.390
b)	Altre passività della gestione amministrativa	48.520	33.906
c)	Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	1.252	105
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>164.201</b>	<b>83.310</b>
	Debiti per imposta sostitutiva	164.201	83.310
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>405.750</b>	<b>237.431</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>27.508.264</b>	<b>18.474.424</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		
	Crediti per contributi da ricevere	2.070.408	1.646.608
	Contributi da attribuire	- 2.070.408	- 1.646.608

## 3.2.2 Conto Economico

		31.12.2005		31.12.2004
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>		<b>7.567.691</b>	<b>5.560.341</b>
a)	Contributi per le prestazioni	8.143.559		5.979.162
b)	Anticipazioni	-	29.628	-
c)	Trasferimenti e riscatti	-	532.003	-
d)	Trasformazioni in rendita	-	-	406.615
e)	Erogazioni in forma di capitale	-	14.237	-
f)	Premi per prestazioni accessorie	-	-	-
g)	Prestazioni periodiche	-	-	-
h)	Altre uscite previdenziali	-	-	-
i)	Altre entrate previdenziali	-	-	2
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>		-	-
a)	Dividendi	-	-	-
b)	Utili e perdite da realizzo	-	-	-
c)	Plusvalenze / Minusvalenze	-	-	-
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>		<b>1.671.103</b>	<b>885.302</b>
a)	Dividendi e interessi	746.660		553.349
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	922.389		330.176
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-		-
d)	Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	2.054		1.777
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>		-	<b>26.490</b>
a)	Società di gestione	-	29.405	-
b)	Banca depositaria	-	11.348	-
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>		<b>1.630.350</b>	<b>858.812</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>		-	-
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	147.837		110.638
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	42.741	-
c)	Spese generali ed amministrative	-	66.086	-
d)	Spese per il personale	-	36.670	-
e)	Ammortamenti	-	1.202	-
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-	484
g)	Oneri e proventi diversi	-	114	-
i)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	1.252	-
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>		<b>9.198.041</b>	<b>6.419.153</b>
<b>80</b>	<b>Imposta Sostitutiva</b>		-	<b>83.310</b>
	Imposta sostitutiva	-	164.201	-
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>		<b>9.033.840</b>	<b>6.335.843</b>

### 3.2.3 Nota Integrativa – Linea “Reddito”

#### Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.708.055,637		18.474.424
a) Quote emesse	726.217,518	8.143.559	
b) Quote annullate	51.085,876	575.868	
c) Incremento valore quote	-	1.466.149	
Variazione dell'attivo netto (a-b+c)	-		9.033.840
Quote in essere alla fine dell'esercizio	<b>2.383.187,279</b>		<b>27.508.264</b>

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2004 è pari a € 10,816.

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

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 7.567.691, 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** **€ 27.839.741**

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
<b>ARCA SGR S.p.A</b>	<b>27.818.321</b>

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** **€ 171.278**

La voce “depositi bancari” è composta per € 168.834 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 2.444 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	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2008 3,5	FR0105427795	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.367.280	4,90
2	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2008 5,25	DE0001135051	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.358.890	4,87
3	FRENCH TREASURY NOTE 12/1/2007 3,75	FR0103840098	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.070.812	3,84

## Linea Reddito

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/7/2007 3	ES0000012908	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.002.950	3,59
5	FRENCH TREASURY NOTE 12/7/2008 3	FR0105760112	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.002.770	3,59
6	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2010 3	IT0003799597	I.G - TStato Org.Int Q IT	997.050	3,57
7	FRENCH TREASURY NOTE 12/7/2007 4,75	FR0104446556	I.G - TStato Org.Int Q UE	977.098	3,50
8	BUNDES OblIGATION 09/10/2009 3,5	DE0001141455	I.G - TStato Org.Int Q UE	865.130	3,10
9	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2007 3	NL0000102119	I.G - TStato Org.Int Q UE	852.380	3,05
10	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/2/2007 5,75	NL0000102267	I.G - TStato Org.Int Q UE	825.920	2,96
11	CERT DI CREDITO DEL TES 30/04/2007 ZERO COUPON	IT0003831192	I.G - TStato Org.Int Q IT	722.835	2,59
12	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/6/2007 3	IT0003674238	I.G - TStato Org.Int Q IT	701.806	2,51
13	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2007 2,75	IT0003611156	I.G - TStato Org.Int Q IT	630.416	2,26
14	BUNDES OblIGATION 16/2/2007 4	DE0001141398	I.G - TStato Org.Int Q UE	557.453	2,00
15	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 22/9/2006 2,5	DE0001137073	I.G - TStato Org.Int Q UE	499.525	1,79
16	HELLENIC REPUBLIC 21/6/2007 3,25	GR0110015170	I.G - TStato Org.Int Q UE	452.453	1,62
17	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2007 5	IT0003271019	I.G - TStato Org.Int Q IT	414.640	1,49
18	HELLENIC REPUBLIC 19/2/2006 6	GR0118007559	I.G - TStato Org.Int Q UE	401.740	1,44
19	OBRIGACOES DO TESOURO 17/7/2006 3	PTOTEW0E0009	I.G - TStato Org.Int Q UE	400.796	1,44
20	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2008 2,75	IT0003804850	I.G - TStato Org.Int Q IT	398.760	1,43
21	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	378.490	1,36
22	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2007 4,5	IT0003171946	I.G - TStato Org.Int Q IT	326.275	1,17
23	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 26/4/2006 6,25	DE0001135010	I.G - TStato Org.Int Q UE	303.444	1,09
24	BUNDES OblIGATION 18/8/2006 4,5	DE0001141380	I.G - TStato Org.Int Q UE	303.405	1,09
25	CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2012 FLOATING	IT0003858856	I.G - TStato Org.Int Q IT	301.404	1,08
26	CERT DI CREDITO DEL TES 01/04/2009 FLOATING	IT0003263115	I.G - TStato Org.Int Q IT	301.320	1,08
27	HELLENIC REPUBLIC 18/5/2012 5,25	GR0124018525	I.G - TStato Org.Int Q UE	278.000	1,00
28	FRANCE (GOVT OF) 25/10/2014 4	FR0010112052	I.G - TStato Org.Int Q UE	264.300	0,95
29	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2015 3,75	IT0003844534	I.G - TStato Org.Int Q IT	255.628	0,92
30	CERT DI CREDITO DEL TES 1/12/2010 FLOATING	IT0003605380	I.G - TStato Org.Int Q IT	251.163	0,90
31	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2006 2,75	IT0003522254	I.G - TStato Org.Int Q IT	250.210	0,90
32	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2012 5	NL0000102671	I.G - TStato Org.Int Q UE	243.980	0,87
33	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/4/2009 3	IT0003652077	I.G - TStato Org.Int Q IT	219.943	0,79
34	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/9/2035 2,35	IT0003745541	I.G - TStato Org.Int Q IT	214.217	0,77
35	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2009 4,25	IT0001338612	I.G - TStato Org.Int Q IT	208.688	0,75
36	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2034 4,75	DE0001135226	I.G - TStato Org.Int Q UE	205.139	0,73
37	TOTAL SA	FR0000120271	I.G - TCapitale Q UE	197.983	0,71
38	HELLENIC REPUBLIC 20/4/2009 3,5	GR0114017420	I.G - TStato Org.Int Q UE	182.322	0,65
39	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2010 3	FR0107369672	I.G - TStato Org.Int Q UE	180.072	0,65
40	FRANCE (GOVT OF) 25/4/2019 4,25	FR0000189151	I.G - TStato Org.Int Q UE	173.728	0,62
41	HELLENIC REPUBLIC 22/10/2019 6,5	GR0133001140	I.G - TStato Org.Int Q UE	169.858	0,61
42	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2020 4,5	IT0003644769	I.G - TStato Org.Int Q IT	163.545	0,59
43	SANOFI-SYNTHELABO SA	FR0000120578	I.G - TCapitale Q UE	153.402	0,55
44	ING GROEP NV-CVA	NL0000303600	I.G - TCapitale Q UE	144.449	0,52
45	ENI SPA	IT0003132476	I.G - TCapitale Q IT	134.418	0,48
46	TREASURY 4 1/4% 2007 18/10/2007 4,25	IE0031256211	I.G - TStato Org.Int Q UE	133.120	0,48
47	HELLENIC REPUBLIC 22/10/2022 5,9	GR0133002155	I.G - TStato Org.Int Q UE	126.880	0,45
48	E.ON AG	DE0007614406	I.G - TCapitale Q UE	125.942	0,45
49	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2011 5,25	IT0003080402	I.G - TStato Org.Int Q IT	121.553	0,44
50	ABN AMRO HOLDING NV	NL0000301109	I.G - TCapitale Q UE	117.320	0,42
			<b>Totale</b>	<b>21.930.902</b>	<b>78,57</b>

**Operazioni stipulate e non ancora regolate**

Nulla da segnalare.

**Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio**

Nulla da segnalare.

**Distribuzione territoriale degli investimenti**

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	6.583.882	14.577.934	-	-	21.161.816
Titoli di Capitale quotati	1.222.958	4.799.279	-	-	6.022.237
Depositi bancari	171.278	-	-	-	171.278
<b>Totale</b>	<b>7.978.118</b>	<b>19.377.213</b>	-	-	<b>27.355.331</b>

**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	21.161.816	-	6.022.237	170.089	27.354.142
GBP	-	-	-	1.189	1.189
<b>Totale</b>	<b>21.161.816</b>	-	<b>6.022.237</b>	<b>171.278</b>	<b>27.355.331</b>

**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	2,97600	2,71300	-	-

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	- 10.513.816	3.307.577	- 7.206.239	13.821.393
Titoli di Capitale quotati	- 6.545.919	5.464.793	- 1.081.126	12.010.712
Pronti contro termine	- 24.625.765	24.627.820	2.055	49.253.585
<b>Totale</b>	<b>- 41.685.500</b>	<b>33.400.190</b>	<b>- 8.285.310</b>	<b>75.085.690</b>

**Commissioni di negoziazione**

	Comm. Su acquisti	Comm. su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
Titoli di Capitale quotati	8.730	7.608	16.338	12.010.712	0,1360

## Linea Reddito

	Comm. Su acquisti	Comm. su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
<b>Totale</b>	<b>8.730</b>	<b>7.608</b>	<b>16.338</b>	<b>12.010.712</b>	<b>0,1360</b>

### I) Ratei e risconti attivi € 443.070

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 € 41.340

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

Descrizione voci	Importo
Dividendi pending	376
Altri crediti	40.964
<b>Totale</b>	<b>41.340</b>

I dividendi *pending* si riferiscono a dividendi staccati ma non incassati alla data di chiusura dell'esercizio.

La voce Altri crediti rappresenta i contributi riconciliati non ancora affidati in gestione alla data del 31 dicembre 2005.

### 40 – Attività della gestione amministrativa € 74.273

Il saldo delle attività amministrative è pari a € 74.273, come di seguito dettagliato.

### a) Cassa e depositi bancari € 70.916

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

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	3.529
Disponibilità liquide – depositi bancari	67.315
Denaro e altri valori in cassa	165
Debiti verso banche liquidazioni competenze	- 93
<b>Totale</b>	<b>70.916</b>

### c) Immobilizzazioni materiali € 3.027

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
<b>Esistenze iniziali</b>	-	878
<b>INCREMENTI DA</b>		
Acquisti	-	3.197
Riattribuzione	-	154
<b>DECREMENTI DA</b>		
Riattribuzione	-	-
Ammortamenti	-	1.202
<b>Rimanenze finali</b>	-	<b>3.027</b>

Gli incrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto nel 2005 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 ed i relativi ammortamenti imputati nel Conto Economico del relativo comparto.

**d) Altre attività della gestione amministrativa** € **330**

La voce è costituita per € 197 dall'anticipo al fornitore Capo di Vigna, per € 133 dalla quota parte del risconto dei costi di competenza del 2006 relativi a servizi telefonici e assicurativi.

**Passività****10 – Passività della gestione previdenziale** € **164.020****a) Debiti della gestione previdenziale** € **164.020**

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	53.007
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	49.768
Debiti verso aderenti c/ Prestazione Previdenziale	14.237
Debiti verso Fondi Pensione c/ Trasferimenti	28.487
<b>Totale</b>	<b>145.499</b>

Tali poste di debito sono state interamente saldate nei primi mesi del 2006.

La parte rimanente si compone per € 6.488 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 € 357 delle passività della gestione previdenziale e per € 11.676 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** € **21.420****d) Altre passività della gestione finanziaria** € **21.420**

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 18.113) e alla Banca depositaria (€ 3.307) per il servizio da questa prestato.

**40 - Passività della gestione amministrativa** € **56.109****a) TFR dipendenti** € **6.337**

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

**b) Altre passività della gestione amministrativa** € **48.520**

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

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	27.649
Personale c/ ferie	4.473
Debiti verso Sindaci	799
Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti	615
Erario c/ritenute su reddito lavoro dipendente	580
Personale c/ 14-esima	361
Fornitori	8.647
Debiti verso Fondi Pensione	336
Debiti verso INAIL	204
Ratei Passivi	159
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	183
Altri debiti	87
Debiti verso Enti Gestori	2.874
Debiti verso Azienda	1.241

Descrizione	Importo
Debiti verso Amministratori	312
<b>Totale</b>	<b>48.520</b>

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 2005 non è pervenuta la relativa fattura, in particolare:

- Compenso collegio sindacale;
- Compenso Società di Revisione;
- Compenso *service* Previnet;
- Compenso consulente del lavoro;
- Altri fornitori.

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 2005 relativamente alle fatture Telecom Italia, Tele2, e Enel.

Gli altri debiti sono le ritenute sindacali relative al 2005 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 2005 per i dipendenti iscritti al Fondo Pensione Solidarietà Veneto.

**c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** € **1.252**

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** € **164.201**

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

**Conti d'ordine** € **2.070.408**

Si tratta dei crediti per contributi da ricevere relativi ai contributi di competenza del quarto trimestre 2005; il versamento di tali contributi al Fondo è previsto nel mese di gennaio 2006.

**3.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Linea “Reddito”**

**10 - Saldo della gestione previdenziale** € **7.567.691**

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

**a) Contributi per le prestazioni** € **8.143.559**

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	5.766.146
Trasferimenti in ingresso	342.245
Trasferimento posizioni ind.li conversione comparto	2.035.168
<b>Totale</b>	<b>8.143.559</b>

**Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni**

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2005 per un totale di € 5.766.146.

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratore	T.F.R.
1.088.208	1.620.368	3.057.570

**b) Anticipazioni** € **29.628**

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** € **532.003**

Tale voce rappresenta il controvalore dei trasferimenti in uscita verso altri fondi per € 42.547 e verso altri comparti per € 28.670, dei riscatti per € 243.562 e dei riscatti agevolati per € 217.224.

**e) Erogazioni in forma di capitale** € **14.237**

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

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** € **1.671.103**

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	631.865	- 129.344
Titoli di capitale quotati	108.095	1.051.894
Depositi bancari	6.700	-
Risultato della gestione cambi	-	24
Altri costi	-	- 189
Altri ricavi	-	2.058
<b>Totale</b>	<b>746.660</b>	<b>924.443</b>

Gli altri costi si riferiscono ad oneri bancari (€ 188) e ad arrotondamenti passivi, mentre gli altri ricavi comprendono i proventi da operazioni di pronti contro termine (€ 2.054) ed arrotondamenti attivi.

**40 - Oneri di gestione** € **40.753**

La voce comprende le provvigioni di gestione dovute al gestore per € 29.405 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 11.348.

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
<b>Arca</b>	15.895	13.510	<b>29.405</b>

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

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** € **147.837**

Tale posta è così articolata:

- Quote associative per € 130.895 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 € 6.718, direttamente imputabili al comparto;
- Quota parte delle entrate contributi a copertura oneri amministrativi per € 10.119 versate dalle fonti istitutive nel corso del 2005;
- Quote di iscrizione riscontate nell'esercizio precedente e portate a nuovo nel 2005 per € 105.

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** € **42.741**

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 € 40.439 per l'attività di gestione amministrativa e contabile e di € 2.302 per il servizio di *hosting* del sito internet.

**c) Spese generali ed amministrative** € **66.086**

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

Descrizione	Importo
Spese consulenza	15.713
Compensi amministratori	10.464
Spese promozionali	8.653
Costi godimento beni di terzi	4.603
Compensi società di revisione	4.056
Compensi sindaci	3.526
Formazione	2.815
Bolli e postali	2.729
Spese grafiche e tipografiche	2.384
Cancelleria, stampati, materiali d'ufficio	1.453
Spese telefoniche	1.249
Spese per stampa e invio certificati	1.239
Spese di rappresentanza	1.126
Rimborso spese amministratori	1.051
Quota associazioni di categoria – Assofondipensione	872
Spese per gestione dei locali	853
Rimborso spese società di revisione	811
Spese di assistenza e manutenzione	749
Vidimazioni e certificazioni	339
Viaggi e trasferte	288
Assicurazioni	205
Spese varie	196
Imposte e tasse diverse	159
Spese per illuminazione	157
Rimborso spese sindaci	150
Prestazioni professionali	121
Spese per spedizioni e consegne	93
Rimborso spese delegati	32
<b>Totale</b>	<b>66.086</b>

**d) Spese per il personale**€ **36.670**

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

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	20.625
Compenso collaboratori	5.704
Contributi Previdenziali dipendenti	5.178
Mensa personale dipendente	2.313
T.F.R.	1.368
Contributo INPS collaboratori	1.075
INAIL	151
Contributi fondi pensione	256
<b>Totale</b>	<b>36.670</b>

**e) Ammortamenti**€ **1.202**

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

Descrizione	Importo
Ammortamento Macchine Attrezzature Ufficio	890
Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio	163
Ammortamento impianti	149
<b>Totale</b>	<b>1.202</b>

**g) Oneri e proventi diversi**€ **114**

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	1.261
Altri ricavi e proventi	35
Arrotondamenti	24
Sopravvenienze attive	19
<b>Totale</b>	<b>1.339</b>

Oneri

Descrizione	Importo
Altri costi e oneri	616
Sopravvenienze passive	286
Oneri bancari	275
Commissioni e spese bancarie	35
Arrotondamenti	13
<b>Totale</b>	<b>1.225</b>

**i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ **1.252**

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**€ **164.201**

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'	31.12.2005	31.12.2004
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>16.064.491</b>	<b>12.840.041</b>
a) Depositi bancari	359.460	145.779
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	7.310.494	6.939.875
d) Titoli di debito quotati	445.421	-
e) Titoli di capitale quotati	7.747.039	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	5.611.011
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	166.823	138.614
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	35.254	4.762
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti forward	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>36.983</b>	<b>83.879</b>
a) Cassa e depositi bancari	35.301	80.840
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	1.516	592
d) Altre attività della gestione amministrativa	166	2.447
<b>50 Crediti d'Imposta</b>	-	-
Credito per Imposta Sostitutiva	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>16.101.474</b>	<b>12.923.920</b>

## 3.3.1 Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA'</b>		<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>10</b>	<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>77.339</b>	<b>70.753</b>
a)	Debiti della gestione previdenziale	77.339	70.753
<b>20</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	<b>8.195</b>	<b>7.809</b>
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	8.195	7.809
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>40</b>	<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>28.105</b>	<b>25.889</b>
a)	TFR	3.174	2.960
b)	Altre passività della gestione amministrativa	24.304	22.858
c)	Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	627	71
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>193.969</b>	<b>28.844</b>
	Debiti per imposta sostitutiva	193.969	28.844
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>307.608</b>	<b>133.295</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>15.793.866</b>	<b>12.790.625</b>
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		
	Crediti per contributi da ricevere	933.621	958.480
	Contributi da attribuire	- 933.621	- 958.480

## 3.3.2 Conto Economico

		31.12.2005	31.12.2004
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>1.364.946</b>	<b>2.430.650</b>
a)	Contributi per le prestazioni	3.208.586	3.369.383
b)	Anticipazioni	-	-
c)	Trasferimenti e riscatti	- 1.827.418	- 938.733
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	-	-
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	-	-
a)	Dividendi	-	-
b)	Utili e perdite da realizzo	-	-
c)	Plusvalenze / Minusvalenze	-	-
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.865.618</b>	<b>393.338</b>
a)	Dividendi e interessi	389.547	328.149
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.476.071	65.189
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	-	-
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>	- <b>33.354</b>	- <b>29.312</b>
a)	Società di gestione	- 25.873	- 23.390
b)	Banca depositaria	- 7.481	- 5.922
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.832.264</b>	<b>364.026</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	74.050	74.590
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 21.409	- 25.013
c)	Spese generali ed amministrative	- 33.102	- 26.538
d)	Spese per il personale	- 18.367	- 21.696
e)	Ammortamenti	- 602	- 326
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g)	Oneri e proventi diversi	57	946
i)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 627	- 71
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>3.197.210</b>	<b>2.794.676</b>
<b>80</b>	<b>Imposta Sostitutiva</b>	- <b>193.969</b>	- <b>32.520</b>
	Imposta sostitutiva	- 193.969	- 32.520
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>3.003.241</b>	<b>2.762.156</b>

### 3.3.3 Nota Integrativa – Linea “Dinamico”

#### Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all’inizio dell’esercizio	1.265.566,925		12.790.625
a) Quote emesse	305.261,226	3.208.586	
b) Quote annullate	168.247,689	1.843.640	
c) Incremento valore quote	-	1.638.295	
Variazione dell’attivo netto (a-b+c)	-		3.003.241
Quote in essere alla fine dell’esercizio	<b>1.402.580,462</b>		<b>15.793.866</b>

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2004 è pari a € 10,107.

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

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 1.364.946, 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** € **16.064.491**

Le risorse del Fondo sono affidate alla società PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA (subentrata in corso d’esercizio a INVESCO ITALIA 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
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA	<b>16.056.296</b>

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** € **359.460**

La voce è composta per € 357.812 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 1.648 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 15/01/2007 2,75	IT0003611156	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.060.700	6,59

## Linea Dinamico

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
2	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2008 2,75	IT0003804850	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.056.714	6,56
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/5/2008 5	IT0001224309	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.045.920	6,50
4	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2007 6,75	IT0001086559	I.G - TStato Org.Int Q IT	948.402	5,89
5	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2007 6	DE0001135036	I.G - TStato Org.Int Q UE	878.976	5,46
6	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2008 5,25	DE0001135051	I.G - TStato Org.Int Q UE	763.069	4,74
7	REPUBLIC OF ITALY 15/06/2012 5,625	XS0144129649	I.G - TStato Org.Int Q IT	406.697	2,53
8	DEXIA MUNICIPAL AGENCY 12/01/2007 4,25	FR0000487290	I.G - TDebito Q UE	405.645	2,52
9	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2011 5	NL0000102606	I.G - TStato Org.Int Q UE	290.599	1,80
10	FRANCE (GOVT OF) 25/7/2032 3,15	FR0000188799	I.G - TStato Org.Int Q UE	251.414	1,56
11	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2030 6,25	DE0001135143	I.G - TStato Org.Int Q UE	249.550	1,55
12	CITIGROUP INC	US1729671016	I.G - TCapitale Q OCSE	197.666	1,23
13	REPUBLIC OF AUSTRIA 20/10/2013 3,8	AT0000385992	I.G - TStato Org.Int Q UE	197.220	1,22
14	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	I.G - TCapitale Q OCSE	173.537	1,08
15	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	US6745991058	I.G - TCapitale Q OCSE	161.561	1,00
16	ALTRIA GROUP INC	US0220951033	I.G - TCapitale Q OCSE	155.305	0,96
17	LG.PHILIPS LCD CO LTD-ADR	US50186V1026	I.G - TCapitale Q OCSE	143.709	0,89
18	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2013 4,5	DE0001135218	I.G - TStato Org.Int Q UE	140.712	0,87
19	REPSOL YPF SA	ES0173516115	I.G - TCapitale Q UE	137.560	0,85
20	MERRILL LYNCH & CO INC	US5901881087	I.G - TCapitale Q OCSE	131.877	0,82
21	UNITED TECHNOLOGIES CORP	US9130171096	I.G - TCapitale Q OCSE	131.564	0,82
22	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GB0007547838	I.G - TCapitale Q UE	129.122	0,80
23	MARATHON OIL CORP	US5658491064	I.G - TCapitale Q OCSE	127.863	0,79
24	MERCK & CO. INC.	US5893311077	I.G - TCapitale Q OCSE	126.760	0,79
25	SANOFI-SYNTHELABO SA	FR0000120578	I.G - TCapitale Q UE	125.874	0,78
26	FREDDIE MAC	US3134003017	I.G - TCapitale Q OCSE	125.692	0,78
27	APACHE CORP	US0374111054	I.G - TCapitale Q OCSE	122.728	0,76
28	MICROSOFT CORP	US5949181045	I.G - TCapitale Q OCSE	120.542	0,75
29	INTEL CORP	US4581401001	I.G - TCapitale Q OCSE	119.923	0,74
30	INMARSAT PLC	GB00B09LSH68	I.G - TCapitale Q UE	116.582	0,72
31	THE WALT DISNEY CO.	US2546871060	I.G - TCapitale Q OCSE	116.162	0,72
32	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	US0268741073	I.G - TCapitale Q OCSE	104.742	0,65
33	TIME WARNER INC	US8873171057	I.G - TCapitale Q OCSE	104.312	0,65
34	DELL INC	US24702R1014	I.G - TCapitale Q OCSE	102.627	0,64
35	BHP BILLITON PLC	GB0000566504	I.G - TCapitale Q UE	101.337	0,63
36	OFFICE DEPOT INC	US6762201068	I.G - TCapitale Q OCSE	99.361	0,62
37	FREEMONT-MCMORAN COPPER-B	US35671D8570	I.G - TCapitale Q OCSE	99.282	0,62
38	TXU CORP	US8731681081	I.G - TCapitale Q OCSE	98.959	0,61
39	CUBIST PHARMACEUTICALS INC	US2296781071	I.G - TCapitale Q OCSE	98.387	0,61
40	UNUMPROVIDENT CORP	US91529Y1064	I.G - TCapitale Q OCSE	97.310	0,60
41	CREDIT SUISSE GROUP	CH0012138530	I.G - TCapitale Q OCSE	95.388	0,59
42	WIMPEY (GEORGE) PLC	GB0009713446	I.G - TCapitale Q UE	90.095	0,56
43	TOTAL SA	FR0000120271	I.G - TCapitale Q UE	89.548	0,56
44	CARNIVAL PLC	GB0031215220	I.G - TCapitale Q UE	88.266	0,55
45	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	US8740541094	I.G - TCapitale Q OCSE	83.376	0,52
46	PHILIPS ELECTRONICS NV	NL0000009538	I.G - TCapitale Q UE	83.134	0,52
47	ACTIVISION INC	US0049302021	I.G - TCapitale Q OCSE	82.845	0,51
48	QUALCOMM INC	US7475251036	I.G - TCapitale Q OCSE	80.595	0,50
49	GUS PLC	GB00B0NH0079	I.G - TCapitale Q UE	79.000	0,49
50	BULGARI SPA	IT0001119087	I.G - TCapitale Q IT	77.411	0,48
			<b>Totale</b>	<b>11.915.620</b>	<b>74,00</b>

**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 €
AVIVA PLC	GB0002162385	28/12/2005	03/01/2006	1.317
BHP BILLITON PLC	GB0000566504	28/12/2005	03/01/2006	2.216
BURBERRY GROUP PLC	GB0031743007	28/12/2005	03/01/2006	1.134
CARNIVAL PLC	GB0031215220	28/12/2005	03/01/2006	1.974
INMARSAT PLC	GB00B09LSH68	28/12/2005	03/01/2006	2.577
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GB0007547838	28/12/2005	03/01/2006	2.913
STANDARD CHARTERED PLC	GB0004082847	28/12/2005	03/01/2006	1.221
TELEKOM AUSTRIA AG	AT0000720008	27/12/2005	02/01/2006	661
WIMPEY (GEORGE) PLC	GB0009713446	28/12/2005	03/01/2006	2.019
<b>Totale</b>				<b>16.032</b>

**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
USD	CORTA	495.000	1,1797	419.598
<b>Totale</b>				<b>419.598</b>

**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	4.518.432	2.771.540	20.522	-	7.310.494
Titoli di Debito quotati	-	445.421	-	-	445.421
Titoli di Capitale quotati	236.308	1.812.641	5.690.487	7.603	7.747.039
Depositi bancari	359.460	-	-	-	359.460
<b>Totale</b>	<b>5.114.200</b>	<b>5.029.602</b>	<b>5.711.009</b>	<b>7.603</b>	<b>15.862.414</b>

**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	6.883.275	445.421	1.350.231	323.216	9.002.143
USD	406.697	-	4.457.791	7.934	4.872.422
JPY	-	-	953.931	5.178	959.109
GBP	-	-	772.049	6.795	778.844
CHF	-	-	183.766	7.211	190.977
SEK	-	-	-	1.003	1.003
CAD	-	-	-	2.258	2.258
AUD	-	-	29.271	3.265	32.536
Altre valute	20.522	-	-	2.600	23.122
<b>Totale</b>	<b>7.310.494</b>	<b>445.421</b>	<b>7.747.039</b>	<b>359.460</b>	<b>15.862.414</b>

**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	1,87800	5,21700	1,74300	-
Titoli di Debito quotati	-	1,06100	-	-

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 LC
1	SAFILO SPA	IT0003430813	2.585	EUR	12.511

**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 - AC	Vendite - VC	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	- 7.377.025	6.753.081	- 623.944	14.130.106
Titoli di Debito quotati	- 828.187	365.611	- 462.576	1.193.798
Titoli di Capitale quotati	- 14.064.160	7.114.944	- 6.949.216	21.179.104
Quote di OICR	- 655.342	6.996.849	6.341.507	7.652.191
<b>Totale</b>	<b>- 22.924.714</b>	<b>21.230.485</b>	<b>- 1.694.229</b>	<b>44.155.199</b>

**Commissioni di negoziazione**

Le operazioni finanziarie poste in essere dal gestore Invesco S.p.A. (per un controvalore complessivamente pari a € 12.889.744) non hanno comportato l'applicazione di commissioni di negoziazione da parte degli intermediari.

Si riporta invece 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				8.892.552	
Titoli di Debito quotati				1.193.798	
Titoli di Capitale quotati	17.356	8.123	25.479	21.179.105	0,120
<b>Totali</b>	<b>17.356</b>	<b>8.123</b>	<b>25.479</b>	<b>31.265.455</b>	<b>0,081</b>

**i) Ratei e risconti attivi**

€ **166.823**

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**

€ **35.254**

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

Descrizione voci	Importo
Vendite pending	16.032
Dividendi pending	7.450

Descrizione voci	Importo
Altri crediti	11.772
<b>Totale</b>	<b>35.254</b>

I dividendi *pending* si riferiscono a dividendi staccati ma non incassati alla data di chiusura dell'esercizio.

La voce Altri crediti rappresenta i contributi riconciliati non ancora affidati in gestione alla data del 31 dicembre 2005.

**40 - Attività della gestione amministrativa** € **36.983**

Il saldo delle attività amministrative è di seguito dettagliato:

**a) Cassa e depositi bancari** € **35.301**

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

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	1.768
Disponibilità liquide – depositi bancari	33.498
Denaro e altri valori in cassa	82
Debiti verso banche liquidazioni competenze	- 47
<b>Totale</b>	<b>35.301</b>

**b) Immobilizzazioni materiali** € **1.516**

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
<b>Esistenze iniziali</b>	-	592
<b>INCREMENTI DA</b>		
Acquisti	-	1.601
Riattribuzione	-	
<b>DECREMENTI DA</b>		
Riattribuzione	-	75
Ammortamenti	-	602
<b>Rimanenze finali</b>	-	<b>1.516</b>

I decrementi da riattribuzione sono dovuti al diverso peso assunto nel 2005 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** € **166**

La voce è costituita per € 99 dagli anticipi al fornitore Capo di Vigna e per € 67 dalla quota parte del risconto dei costi di competenza del 2006 relativi a servizi telefonici e assicurativi.

**Passività**

**10 - Passività della gestione previdenziale** € **77.339**

**a) Passività della gestione previdenziale** € **77.339**

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

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti c/ Riscatto	29.320
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	22.524
Debiti verso aderenti c/ Prestazione Previdenziale	16.222
Passività della gestione previdenziale	395
<b>Totale</b>	<b>68.461</b>

La voce passività della gestione previdenziale rappresenta il valore dei disinvestimenti del mese di dicembre la cui liquidità per effettuare i relativi pagamenti verrà messa a disposizione del fondo dal gestore a gennaio 2006, mentre le rimanenti poste di debito sono state interamente erogate nei primi mesi del 2006.

La parte rimanente si compone per € 3.029 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 € 5.849 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** € **8.195**

**d) Altre passività della gestione finanziaria** € **8.195**

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al gestore per le commissioni di gestione (€ 5.817) e alla Banca depositaria (€ 1.956) per il servizio da questa prestato e dai debiti su forward pending (€ 422).

**40 - Passività della gestione amministrativa** € **28.105**

**a) TFR dipendenti** € **3.174**

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

**b) Altre passività della gestione amministrativa** € **24.304**

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

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	13.849
Fornitori	4.331
Personale c/ ferie	2.241
Debiti verso Enti Gestori	1440
Debiti verso Azienda	622
Debiti verso Sindaci	400
Debiti verso Enti previdenziali lavoratori dipendenti	308
Erario ritenute su redditi lavoro dipendente	291
Personale c/ 14-esima	181
Debiti verso Fondi Pensione	168
Debiti verso Amministratori	156
Debiti verso INAIL	102
Debiti verso Enti previdenziali collaboratori	92
Ratei Passivi	79
Altri debiti	44
<b>Totale</b>	<b>24.304</b>

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 2005 non è pervenuta la relativa fattura, in particolare:

- Compenso collegio sindacale;

- Compenso Società di Revisione;
- Compenso *service* Previnet;
- Compenso consulente del lavoro.
- Altri fornitori

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 2005 relativamente alle fatture Telecom Italia, Tele2, e Enel.

Gli altri debiti sono le ritenute sindacali relative al 2005 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 2005 per i dipendenti iscritti al Fondo Pensione Solidarietà Veneto.

**c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** € **627**

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** € **193.969**

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

**Conti d'ordine** € **933.621**

Si tratta dei crediti per contributi da ricevere di competenza del quarto trimestre 2005; il versamento di tali contributi al Fondo è previsto nel mese di gennaio 2006.

### 3.3.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Linea "Dinamico"

**10 - Saldo della gestione previdenziale** € **1.364.946**

Il saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

**a) Contributi per le prestazioni** € **3.208.586**

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	3.136.838
Trasferimenti in ingresso	19.408
Trasferimento posizioni ind.li conversione comparto	52.340
<b>Totale</b>	<b>3.208.586</b>

**Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni**

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2005 per un totale di € 3.136.838:

Contributi da datore lavoro	Contributi da lavoratore	T.F.R.
596.335	886.746	1.653.757

**c) Trasferimenti e riscatti** € **1.827.418**

Tale voce rappresenta il controvalore dei trasferimenti in uscita verso altri fondi per € 52.590 e verso altri comparti per € 1.388.299, dei riscatti per € 287.284 e dei riscatti agevolati per € 99.245.

**e) Erogazioni in forma di capitale** € **16.222**

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

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** € **1.865.618**

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	325.304	- 62.798
Titoli di Debito quotati	10.846	- 10.671
Titoli di Capitale quotati	44.168	797.859
Quote di OICR	-	730.496
Depositi bancari	9.229	-
Forward su cambi	-	- 422
Risultato della gestione cambi	-	- 8.249
Commissioni di retrocessione	-	30.361
Altri costi	-	- 558
Altri ricavi	-	53
<b>Totale</b>	<b>389.547</b>	<b>1.476.071</b>

Gli altri costi si riferiscono ad oneri bancari; gli altri ricavi riguardano rivalutazioni sugli investimenti.

**40 - Oneri di gestione** € **33.354**

La voce comprende le provvigioni di gestione dovute al gestore per € 25.873 ed il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per € 7.481.

	Commissioni di gestione
<b>Invesco</b>	10.461
<b>Pioneer</b>	15.412
<b>Totale</b>	<b>25.873</b>

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

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** € **74.050**

Tale posta è così articolata:

- Quota associative per € 67.807 che rappresentano la quota di contributi destinata a copertura delle spese amministrative incassata nel corso dell'esercizio direttamente imputabili al comparto;
- Quote iscrizione per € 1.104 direttamente imputabili al comparto;
- Quota parte delle entrate di contributi a copertura degli oneri amministrativi per € 5.068 versate dalle fonti istitutive nel corso del 2005;
- Quote di iscrizione riscontate nell'esercizio precedente e portate a nuovo nel 2005 per € 71.

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** € **21.409**

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 € 20.256 per l'attività di gestione amministrativa e contabile e di € 1.153 per il servizio di *hosting* del sito internet.

**c) Spese generali ed amministrative** € **33.102**

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

Descrizione	Importo
Spese consulenza	7.871
Compensi amministratori	5.241
Spese promozionali	4.334

Descrizione	Importo
Costi godimento beni di terzi	2.305
Compensi società di revisione	2.032
Compensi sindaci	1.766
Formazione	1.410
Bolli e postali	1.367
Spese grafiche e tipografiche	1.194
Cancelleria, stampati, materiali d'ufficio	728
Spese telefoniche	625
Spese per stampa e invio certificati	621
Spese di rappresentanza	564
Rimborso spese amministratori	526
Quota associazioni di categoria - Assofondipensione	437
Spese per gestione dei locali	427
Rimborso spese società di revisione	406
Spese di assistenza e manutenzione	375
Vidimazioni e certificazioni	170
Viaggi e trasferte	144
Assicurazioni	103
Spese varie	98
Imposte e tasse diverse	80
Spese per illuminazione	79
Rimborso spese sindaci	75
Prestazioni professionali	61
Spese per spedizioni e consegne	47
Rimborso spese delegati	16
<b>Totale</b>	<b>33.102</b>

**d) Spese per il personale** € **18.367**

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

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	10.331
Compenso collaboratori	2.857
Contributi Previdenziali dipendenti	2.593
Mensa personale dipendente	1.158
T.F.R.	685
Contributo INPS collaboratori	539
Contributi fondi pensione	128
INAIL	76
<b>Totale</b>	<b>18.367</b>

**e) Ammortamenti** € **602**

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

Descrizione	Importo
Ammortamento Macchine Attrezzature Uffici	446
Ammortamento Mobili Arredamento Ufficio	81
Ammortamento impianti	75
<b>Totale</b>	<b>602</b>

**g) Oneri e proventi diversi** € **57**

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	632
Altri ricavi e Proventi	17
Arrotondamenti	12
Sopravvenienze attive	10
<b>Totale</b>	<b>671</b>

Oneri

Descrizione	Importo
Altri costi e oneri	309
Sopravvenienze passive	144
Oneri bancari	138
Commissioni e spese bancarie	17
Arrotondamenti	6
<b>Totale</b>	<b>614</b>

**i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** € **627**

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** € **193.969**

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.