



SOLIDARIETÀ' VENETO - FONDO PENSIONE

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2006

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

Organi del Fondo:

Consiglio di amministrazione

Presidente

Bruno Silvestrin

Vice Presidente

Gianfranco Sgaravatti

Consiglieri

Luigi Arsellini

Marzio 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

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

2 – CONTO ECONOMICO

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

3 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

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

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

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

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

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

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

Caratteristiche strutturali

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

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita.

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

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

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

LINEE D'INDIRIZZO DELLA GESTIONE

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

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

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

- Linea Prudente
- Linea Reddito

- Linea Dinamico

LINEA PRUDENTE

Compagnia Assicuratrice UNIPOL S.p.A.

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

a) **OBIETTIVO:**

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

b) **ASSET ALLOCATION:**

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

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

c) **BENCHMARK:**

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

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

d) **VINCOLI E LIMITI:**

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

e) **CONTROLLO DEL RISCHIO:**

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

LINEA REDDITO

ARCA SGR S.p.A.

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

a) **OBIETTIVO:**

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

b) **ASSET ALLOCATION:**

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

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

c) **BENCHMARK:**

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

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

d) **VINCOLI E LIMITI:**

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

e) **CONTROLLO DEL RISCHIO:**

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

LINEA DINAMICO:

PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA

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

a) **OBIETTIVO:**

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

b) **ASSET ALLOCATION:**

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

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

c) **BENCHMARK:**

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

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

d) **VINCOLI E LIMITI:**

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

e) **CONTROLLO DEL RISCHIO:**

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

Erogazione delle prestazioni

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

Banca Depositaria

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

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

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

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

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2006 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

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

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Al fine di fornire una più immediata percezione della composizione degli investimenti, per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari le voci del bilancio sono redatte prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli investimenti in strumenti finanziari sono redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

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

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

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

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

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

Gli strumenti finanziari denominati in valuta sono valutati come segue:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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

Criteri di riparto dei costi comuni

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

Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi

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

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

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio del Fondo viene compilato, secondo le indicazioni fornite dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, con riferimento a ciascun giorno di valorizzazione e vengono registrati, con riferimento a tale data, il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere ed il valore unitario della quota.

Il prospetto del patrimonio viene redatto dal Fondo con cadenza mensile.

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

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di 1.494 unità, per un totale di dipendenti attivi iscritti al Fondo di 18.544.

Fase di accumulo

	ANNO 2006	ANNO 2005
Aderenti attivi	18.544	15.959
Aziende	1.494	1.372

Linea Prudente

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 7.422

Linea Reddito

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 8.173

Linea Dinamico**Fase di accumulo**

⇒ Lavoratori attivi: 2.949

Tabella compensi amministratori e sindaci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2006 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2006	COMPENSI 2005
AMMINISTRATORI	30.000	30.000
SINDACI	8.100	8.100

Ulteriori informazioni:**Comparabilità con esercizi precedenti**

I dati esposti in bilancio sono sostanzialmente comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

Il bilancio è stato redatto in unità di euro.

Numerosità media del personale impiegato

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

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

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

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

3.1.1 Stato Patrimoniale

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

3.1.2 Conto Economico

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

3.1.3 Nota Integrativa – Linea “Prudente”

Numero e controvalore delle quote

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

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

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

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

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Linea “Prudente”

Attività

20 – Investimenti in gestione

€ 42.690.132

Le risorse del Fondo per la linea Prudente sono affidate alla società Compagnia Assicuratrice UNIPOL S.p.A., che le gestisce tramite mandato per il quale non è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
UNIPOL S.p.A	42.676.844

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato in bilancio dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo.

a) Depositi bancari

€ 664.628

La voce “depositi bancari” è composta per € 655.822 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 8.806 dalle competenze maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio.

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
1	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2009 3,75	DE0001135101	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.889.710	11,38
2	FRENCH TREASURY NOTE 12/07/2009 3,5	FR0106841887	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.458.974	10,38

Linea Prudente

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

Operazioni stipulate e non ancora regolate

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

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	16.639.688	21.464.052	-	-	38.103.740
Titoli di Debito quotati	-	1.004.377	-	-	1.004.377
Quote di OICR	-	2.221.007	-	-	2.221.007
Depositi bancari	664.628	-	-	-	664.628
TOTALE	17.304.316	24.689.436	-	-	41.993.752

Composizione per valuta degli investimenti

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

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICR	Depositi bancari	Totale
EUR	38.103.740	1.004.377	2.221.007	664.628	41.993.752
Totale	38.103.740	1.004.377	2.221.007	664.628	41.993.752

Durata media finanziaria

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

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE
Titoli di Stato quotati	2,91000	2,96800	-	-
Titoli di Debito quotati	-	0,50000	-	-

Linea Prudente

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

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

Si segnala la seguente posizione in conflitto di interesse.

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

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

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

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-36.846.265	32.405.546	-4.440.719	69.251.811
Quote di OICR	-165.166	567.705	402.539	732.871
Totale	-37.011.431	32.973.251	-4.038.180	69.984.682

Commissioni di negoziazione

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

l) Ratei e risconti attivi

€ 692.856

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

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 3.524

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

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 283.645

Il saldo delle attività amministrative è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari

€ 271.388

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

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

b) Immobilizzazioni immateriali

€ 0

c) Immobilizzazioni materiali

€ 3.524

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

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Esistenze iniziali	-	4.135

Linea Prudente

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

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

d) Altre attività della gestione amministrativa € 8.733

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Linea Prudente

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

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 79.255

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

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

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

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

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

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

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

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi

€ 747

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

50 – Debiti di Imposta

€ 80.835

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

Conti d'ordine

€ 2.348.859

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

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

Il saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

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

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

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

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

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

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

b) Anticipazioni**€ 115.340**

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al fondo avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti**€ 7.057.318**

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

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

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

h) Altre uscite previdenziali**€ 249**

La voce si riferisce ad operazioni di sistemazione quote.

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

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

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

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

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

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

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

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

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

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

Tale posta è così articolata:

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

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

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

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

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

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

Linea Prudente

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

d) Spese per il personale**€ 51.217**

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

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

e) Ammortamenti**€ 2.477**

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

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

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

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

Proventi

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

Oneri

Linea Prudente

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

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

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

80 - Imposta sostitutiva**€ 80.835**

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

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

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

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

3.2.1 Stato Patrimoniale

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

3.2.2 Conto Economico

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

3.2.3 Nota Integrativa – Linea “Reddito”

Numero e controvalore delle quote

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

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

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

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

3.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Linea “Reddito”

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 40.703.006

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

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

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato in bilancio dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo.

a) Depositi bancari

€ 969.635

La voce “depositi bancari” è composta per € 963.188 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 6.447 dalle competenze maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio.

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
1	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2009 3	IT0004008121	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.456.250	5,98
2	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/4/2009 3	IT0003652077	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.180.040	5,31
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2011 3,75	IT0004112816	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.485.000	3,62
4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2008 2,9	ES00000120H2	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.473.954	3,59

Linea Reddito

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

Operazioni stipulate e non ancora regolate

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

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

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

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

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	13.649.983	16.684.545	-	-	30.334.528
Titoli di Capitale quotati	1.263.898	7.373.393	-	-	8.637.291
Depositi bancari	969.635	-	-	-	969.635
Totale	15.883.516	24.057.938	-	-	39.941.454

Composizione per valuta degli investimenti

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

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICR	Depositi bancari	Totale
EUR	30.334.528	-	8.637.291	968.415	39.940.234
GBP	-	-	-	1.220	1.220
Totale	30.334.528	-	8.637.291	969.635	39.941.454

Durata media finanziaria

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

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	3,30000	2,93500	-	-

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

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

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

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

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

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-16.167.005	5.858.428	-10.308.577	22.025.433
Titoli di Capitale quotati	-14.487.600	13.265.447	-1.222.153	27.753.047
Totale	-30.654.605	19.123.875	-11.530.730	49.778.480

Commissioni di negoziazione

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

l) Ratei e risconti attivi

€ 551.046

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

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 210.506

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

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

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

40 – Attività della gestione amministrativa

€ 366.852

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

a) Cassa e depositi bancari

€ 355.365

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

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

b) Immobilizzazioni immateriali € 0

c) Immobilizzazioni materiali € 3.302

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

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

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

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

d) Altre attività della gestione amministrativa € 8.185

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

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 409.979

a) Debiti della gestione previdenziale € 409.979

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

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

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

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

20 – Passività della gestione finanziaria € 166.939

d) Altre passività della gestione finanziaria € 166.939

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

40 – Passività della gestione amministrativa € 83.207

a) TFR dipendenti € 8.227

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

b) Altre passività della gestione amministrativa € 74.280

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

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

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

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

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

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

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

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 700

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

50 – Debiti d'imposta € 185.456

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

Conti d'ordine**€ 2.861.619**

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

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

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

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

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

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

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

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

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

b) Anticipazioni**€ 72.100**

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al fondo avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti**€ 1.696.500**

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

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

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

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di stato e organismi internazionali	852.738	-475.414
Titoli di capitale quotati	164.655	1.397.658
Depositi bancari	24.736	-
Risultato della gestione cambi	-	25
Altri costi	-	-231
Altri ricavi	-	1
Totale	1.042.129	922.039

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

40 – Oneri di gestione**€ 87.884**

Linea Reddito

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

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
Arca	23.090	48.194	71.284

60 – Saldo della gestione amministrativa

€ 0

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 199.254

Tale posta è così articolata:

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

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

€ 68.831

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

c) Spese generali ed amministrative

€ 83.032

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

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

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

d) Spese per il personale**€ 48.003**

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

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

e) Ammortamenti**€ 2.322**

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

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

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

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

Proventi

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

Oneri

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

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ 700

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

80 – Imposta sostitutiva

€ 185.456

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

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

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

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

3.3.1 Stato Patrimoniale

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

3.3.2 Conto Economico

	31.12.2006	31.12.2005
10 Saldo della gestione previdenziale	3.461.813	1.364.946
a) Contributi per le prestazioni	4.359.077	3.208.586
b) Anticipazioni	- 65.552	-
c) Trasferimenti e riscatti	- 831.743	- 1.827.418
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	16.222
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	31	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.030.998	1.865.618
a) Dividendi e interessi	496.298	389.547
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	534.700	1.476.071
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	- 35.687	- 33.354
a) Società di gestione	- 26.765	- 25.873
b) Banca depositaria	- 8.922	- 7.481
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	995.311	1.832.264
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	81.435	74.050
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 28.131	- 21.409
c) Spese generali ed amministrative	- 33.936	- 33.102
d) Spese per il personale	- 19.619	- 18.367
e) Ammortamenti	- 949	- 602
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	1.486	57
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 286	- 627
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	4.457.124	3.197.210
80 Imposta sostitutiva	- 100.941	- 193.969
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	4.356.183	3.003.241

3.3.3 Nota Integrativa – Linea “Dinamico”

Numero e controvalore delle quote

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

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

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

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

3.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Linea “Dinamico”

Attività

20 – Investimenti in gestione

€ 20.382.830

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

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
PIONEER INVESTEMENT MANAGEMENT SGRPA	20.371.595

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato in bilancio dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo.

a) Depositi bancari

€ 248.447

La voce è composta per € 245.036 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e per € 3.411 dalle competenze maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio.

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
1	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2008 2,5	IT0003877708	I.G – Tstato Org.Int Q IT	1.451.880	7,09

Linea Dinamico

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

Operazioni stipulate e non ancora regolate

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

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

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

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

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

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

Composizione per valuta degli investimenti

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

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

Durata media finanziaria

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

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	2,09200	4,78400	1,48700	-
Titoli di Debito quotati	-	1,74800	-	-

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

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

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

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

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

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

Commissioni di negoziazione

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

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

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

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

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

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

Descrizione	Importo
Dividendi pending	6.798
Crediti previdenziali	5.691
Totale	12.489

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

p) Margini e crediti forward**€ 38**

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

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

Il saldo delle attività amministrative è di seguito dettagliato:

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

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

Descrizione	Importo
Crediti verso banche interessi attivi	3.568

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Altre passività della gestione amministrativa € 30.358

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

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

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

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

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

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

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

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 286

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

50 – Debiti d’Imposta**€ 100.941**

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

Conti d’ordine**€ 1.093.883**

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

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

Il saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

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

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

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

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

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

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

b) Anticipazioni**€ 65.552**

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al fondo avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti**€ 831.743**

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

i) Altre entrate previdenziali**€ 31**

La voce si riferisce ad operazioni di sistemazione quote.

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

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

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	332.324	-252.744
Titoli di Debito quotati	9.911	118
Titoli di Capitale quotati	145.088	743.842
Depositi bancari	8.975	-
Opzioni	-	55.054
Risultato della gestione cambi	-	-10.089

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

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

40 - Oneri di gestione **€ 35.687**

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

	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance	Totale
Pioneer	26.765	-	26.765

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

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **€ 81.435**

Tale posta è così articolata:

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

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **€ 28.131**

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

c) Spese generali ed amministrative **€ 33.936**

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

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

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

d) Spese per il personale**€ 19.619**

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

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

e) Ammortamenti**€ 949**

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

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

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

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

Proventi

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

Oneri

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

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

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

80 - Imposta sostitutiva**€ 100.941**

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

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE - ANNO 2006

Signori Associati,

vi presentiamo il bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 (17° esercizio) che è redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni COVIP in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione. Di conseguenza tutti i proventi e gli oneri sono stati registrati per competenza, le contribuzioni sono state registrate tra le entrate solo quando sono state effettivamente incassate.

Tale bilancio si compone dello stato patrimoniale e del conto economico sintetici, nonché della nota integrativa che contiene i rendiconti dettagliati di ciascuna delle tre linee di investimento: PRUDENTE, REDDITO, DINAMICO.

Nel 2006, inoltre, si è conclusa la gara per la selezione della Compagnia assicurativa che gestirà le rendite vitalizie. Al termine della selezione, l'incarico di durata quinquennale è stato affidato ad Assicurazioni Generali SpA di Mogliano Veneto (Treviso).

DATI GENERALI

Il numero di **aziende** attive con aderenti è passato da 1.372 di fine 2005 a 1.494 con un incremento di 122 unità, pari al 8,9%. Sul versante degli **iscritti**, a fine 2006 gli attivi sono passati da 15.959 a 18.544, con un incremento di 2585 unità, pari al 16,2%. Complessivamente i **nuovi iscritti** sono stati 3.324, mentre sul versante delle **cessazioni**, considerando sia i pensionamenti che i riscatti anticipati, le uscite sono state 762: il 31% in più rispetto all'anno precedente.

Meritano una segnalazione i **trasferimenti**: 169 in ingresso da altri Fondi per un importo di euro 1.396.156 e 23 in uscita verso altri Fondi per euro 154.953.

Questi dati mettono in evidenza come il nostro Fondo continui ad attrarre aderenti da altri Fondi.

Le **anticipazioni** erogate agli iscritti, con oltre 8 anni di anzianità, sono state 38 per un ammontare di euro 252.992,00 e si distinguono per le seguenti motivazioni:

- n° 34 prima casa di abitazione
- n° 4 spese mediche

QUADRO DEI RISCATTI, ANTICIPAZIONI, TRASFERIMENTI VERSO O DA ALTRI FONDI anno 2006

	<i>NUMERO</i>	<i>PRUDENTE</i>	<i>REDDITO</i>	<i>DINAMICO</i>	<i>totali</i>
RISCATTI	385	1.078.229	484.869	391.408	1.954.506
RISCATTI AGEVOLATI	355	1.645.233	658.311	117.165	2.420.709
PRESTAZIONI PREVIDENZ.	22	274.767	0	0	274.767
ANTICIPAZIONI	38	115.340	72.100	65.552	252.992
TRASFERIMENTI in entrata	169	242.357	1.038.185	115.614	1.396.156
TRASFERIMENTI in uscita	23	63.674	49.302	41.977	154.953

MULTICOMPARTO

Il 2006 è stato il quarto anno a gestione multicomparto, che consente entro il 15 luglio di ciascun anno la possibilità per gli aderenti di variare la linea di investimento. Nell'ultimo anno sono stati 730 lavoratori che hanno richiesto lo switch: circa il doppio dell'anno precedente.

La suddivisione nelle tre linee dei 18.544 iscritti attivi a fine esercizio 2006 è la seguente:

PRUDENTE	7.422	REDDITO	8.173	DINAMICO	2.949
	40,03%		44,07 %		15,90.%

I 730 aderenti che nel corso dell'anno hanno richiesto di cambiare linea, hanno prodotto le seguenti movimentazioni:

	PRUDENTE	REDDITO	DINAMICO	totali
Entrati	9	571	150	730
Usciti	617	77	36	730

SERVIZIO DI "CONTROLLO INTERNO" E "CONTROLLO DELLA GESTIONE FINANZIARIA"

La convenzione per la gestione del controllo interno e del controllo finanziario, scaduta a fine 2005, è stata rinnovata, nei primi mesi dell'anno, per il biennio 2006/2007 con la BM&C.

Per quanto riguarda il "**controllo interno**" nel corso dell'anno si è dato inizio ad una serie di adeguamenti procedurali tra cui principalmente si ricorda:

- L'avvenuto completamento e la definizione del Manuale operativo condiviso con il service amministrativo.
- l'avvio della predisposizione di un Manuale operativo con tutte le procedure del Fondo;
- una verifica sul livello di accesso ai dati informatici da parte del Fondo e degli utenti, ritenuto adeguato;
- la'avvenuta definizione e condivisione dello SLA (Service Level Agreement) con Gestori, Banca depositaria e Service amministrativo, ora alla firma.
- L'iscrizione e la frequenza ai corsi di formazione sulla legge 626/94 e successive modifiche del soggetto autorizzato ai fini del rispetto della normativa in materia di salute e sicurezza sui posti di lavoro. A questo proposito si conferma che la frequenza dei corsi si è completata a febbraio 2007.

Il CDA, nella riunione del 13 marzo 2007 ha approvato la relazione sulla struttura organizzativa e di governance del Fondo Pensione 2006 nella quale si troverà il dettaglio dell'attività svolta.

Alla BM&C è affidato anche il "**controllo della gestione finanziaria**" degli investimenti in base ai dati comunicati settimanalmente dai Gestori.

Si tratta, quindi, di un ulteriore monitoraggio che va nella direzione di una maggiore tutela degli aderenti al Fondo e che consente agli Amministratori, informati settimanalmente, di conoscere con periodicità ravvicinata l'andamento dei mercati e del portafoglio titoli di ogni gestore valutandone l'evoluzione e l'andamento sulla base dei principali indici di controllo.

Per quanto riguarda gli investimenti ed i controlli correlati all'attività finanziaria, inclusi i rapporti con i gestori, occorre evidenziare come il Fondo a partire da fine novembre, abbia assunto una nuova risorsa con la qualifica di "responsabile della gestione finanziaria" in modo da avere all'interno della struttura una figura specializzata che segua gli adempimenti correlati a questo specifico aspetto.

LA GESTIONE PREVIDENZIALE

Le contribuzioni incassate nel corso del 2006, ammontano a Euro 20.741.470 (ultimo trimestre 2005, primo, secondo e terzo del 2006).

Le stesse contribuzioni, al netto dei trasferimenti in ingresso (Euro 1.396.156) e delle quote associative (Euro 453.836), che hanno concorso al saldo della gestione previdenziale, ammontano globalmente ad Euro 18.891.478, con un incremento del 14 % rispetto all'anno precedente e con la tipologia contributiva seguente:

TIPOLOGIA DI FONTE CONTRIBUTIVA anno 2006

	<i>PRUDENTE</i>	<i>REDDITO</i>	<i>DINAMICO</i>	<i>totali</i>
AZIENDA	1.620.046	1.413.374	624.308	3.657.728
DIPENDENTE	2.037.207	2.168.871	937.111	5.143.189
T F R	4.223.440	4.126.596	1.740.525	10.090.561
Totali	7.880.693	7.708.841	3.301.944	18.891.478

I **contributi da ricevere** relativi al trimestre ottobre-dicembre 2006 ammontano a:

<i>PRUDENTE</i>	<i>REDDITO</i>	<i>DINAMICO</i>	<i>totali</i>
2.348.859	2.861.619	1.093.883	6.304.361

L'EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO

Complessivamente la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, rispetto all'anno precedente, è stata pari ad Euro 18.671.411 con una lieve diminuzione dell'incremento annuo pari allo 0,95%.

L'incremento intervenuto ha portato l'ammontare dell'attivo netto destinato alle prestazioni al valore complessivo di Euro 102.423.070, con una crescita del 22,29% sull'anno precedente.

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI 2006

	<i>LINEA PRUDENTE</i>	<i>LINEA REDDITO</i>	<i>LINEA DINAMICO</i>	<i>Totali</i>
ANDP	42.048.744	40.224.277	20.150.049	102.423.070
Diff.su 2006	+ 3,95%	+ 46,23%	+ 27,58%	+ 22,29%
N° ISCRITTI	7.422	8.173	2.949	18.544

Passando ora ad analizzare in modo più specifico i principali dati di ogni singola linea di investimento, si evidenziano i seguenti dati:

VALORE MEDIO DELLE SINGOLE POSIZIONI IN CIASCUNA LINEA E GENERALE

Linea PRUDENTE € 5.665	Linea REDDITO € 4.922	Linea DINAMICO € 6.833	<i>MEDIA € 5.524</i>
------------------------	-----------------------	------------------------	----------------------

Si evidenzia che i valori medi delle posizioni degli aderenti di ogni singola linea sono riportati a scopo meramente statistico. Infatti, poiché Solidarietà Veneto opera dal 1990, ha iscritti che hanno una notevole anzianità e perciò un patrimonio anche di notevole importo, dovuto sia ai versamenti che alla capitalizzazione, ed iscritti di epoca più recente, con importi bassi per il breve periodo di accantonamento.

EVOLUZIONE DEL VALORE DELLA QUOTA

<i>PERIODO</i>	<i>MONOCOMPARTO</i>	<i>MULTICOMPARTO</i>		
		<u>Prudente</u>	<u>Reddito</u>	<u>Dinamico</u>
31 Dicembre 2001	10,034			
30 Settembre 2002	9,526	9,526	9,526	9,526
31 Dicembre 2002	---	9,676	9,752	9,602
31 Dicembre 2003	---	10,039	10,298	9,815
31 Dicembre 2004	---	10,461	10,816	10,107
31 Dicembre 2005	---	10,842	11,543	11,261
31 Dicembre 2006	---	11,057	12,135	11,819

In termini generali, per quanto riguarda l'andamento della gestione ed il comportamento dei Gestori nell'attività finanziaria durante il 2006, riteniamo che il confronto dei rendimenti con i rispettivi benchmark possa rendere appieno l'idea della positività dei comportamenti.

Nell'ambito di ogni singola linea, con maggiore dettaglio, si può rilevare quanto segue:

LINEA PRUDENTE

L'attivo netto destinato alle prestazioni, appartenente a 7.422 lavoratori, ammonta ad Euro 42.048.743

Il valore della quota si è incrementato del 1,98% passando da 10,842 euro di inizio esercizio a 11,057 euro al 31 dicembre 2006.

MULTICOMPARTO - LINEA PRUDENTE

Anno	rendimento netto portafoglio	rendimento lordo portafoglio	rendimento benchmark	diff. lordo su bench.	rendimento TFR (netto)
2006	1,98 %	2,30 %	1,77 %	+ 0,53 %	2,44 %

Riteniamo questo rendimento un risultato positivo, pur se limitato rispetto ai rendimenti degli anni precedenti, ma molto buono se paragonato al benchmark relativo, a cui il Gestore Unipol si è mantenuto abbastanza aderente durante tutto l'esercizio. Occorre infatti tenere conto del problematico andamento della parte obbligazionaria che non è cresciuta molto a causa dell'aumento dei tassi di interesse.

Per ulteriori informazioni dettagliate relative agli investimenti, rimandiamo alla nota integrativa.

LINEA REDDITO

L'attivo netto destinato alle prestazioni, appartenente a 8.173 lavoratori, ammonta ad Euro 40.224.277

Il valore della quota si è incrementato del 5,03 %, passando da 11,543 euro di inizio esercizio a 12,135 euro al 31 dicembre 2006.

MULTICOMPARTO - LINEA REDDITO

Anno	rendimento netto portafoglio	rendimento lordo portafoglio	rendimento benchmark	diff. lordo su bench.	rendimento TFR (netto)
2006	5,13 %	6,10 %	3,93 %	+ 2,17 %	2,44 %

Consideriamo questo rendimento un ottimo risultato, sopra il benchmark, a cui il Gestore Arca si è mantenuto costantemente e notevolmente superiore durante tutto il 2006.

Per le altre informazioni dettagliate relative agli investimenti, rimandiamo alla nota integrativa.

LINEA DINAMICO

L'attivo netto destinato alle prestazioni, appartenente a 2.949 lavoratori, ammonta ad Euro 20.150.048

Il valore della quota si è incrementato dell' 4,96%, passando da 11,261 euro di inizio esercizio a 11,819 euro al 31 dicembre 2006.

MULTICOMPARTO - LINEA DINAMICO

Anno	rendimento netto portafoglio	rendimento lordo portafoglio	rendimento benchmark	diff. lordo su bench.	rendimento TFR (netto)
2006	4,96 %	5,68 %	2,84 %	+ 2,84 %	2,44 %

Si tratta di un buon rendimento per questa linea, molto positivo se raffrontato al rispettivo benchmark, superato in misura notevole. Un risultato che, seppur dimezzato, rispetto a quello dell'anno precedente, può essere ritenuto soddisfacente in quanto doppia il rendimento del TFR in azienda.

CONFLITTO DI INTERESSI

Linea Prudente

La vigente convenzione stipulata con UNIPOL/JP Morgan prevede che al gestore del Comparto Prudente sia consentito acquisire quote di Oicr rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/Cee, ivi inclusi quelli istituiti dal Gestore o da altre imprese del suo Gruppo, a condizione che essi siano utilizzati al fine di assicurare una efficiente gestione del portafoglio tramite una adeguata diversificazione del rischio. Inoltre i programmi e i limiti di investimento di ogni Oicr devono essere compatibili con quelli delle linee di indirizzo della gestione. Sul Fondo Pensione non vengono fatte gravare commissioni di gestione, spese e diritti di qualsiasi

natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di Oicr acquisiti, né altre forme di commissioni aggiuntive.

Il Gestore **COMPAGNIA ASSICURATRICE UNIPOL** ha comunicato le seguenti operazioni in conflitto di interesse:

- 17-02-2006 vendita di 9.490 azioni della Sicav armonizzata (JP Morgan Fleming Euroland Equità Fund - classe A) al prezzo unitario di euro 12,34 per un totale di euro 117.106,00
- 24-03-2006 vendita di 4.800 azioni della Sicav armonizzata (JP Morgan Fleming Euroland Equità Fund (classe A) al prezzo unitario di euro 13,59 per un totale di euro 65.232,00
- 05-06-2006 vendita di 12.220 azioni della Sicav armonizzata (JP Morgan Fleming Euroland Equità Fund (classe A) al prezzo unitario di euro 12,98 per un totale di euro 158.615,60
- 03-08-2006 acquisto di 500 azioni della Sicav armonizzata (JP Morgan Fleming Euroland Equità Fund (classe A) al prezzo unitario di euro 13,10 per un totale di euro 6.550,00

Il CdA riconferma la validità dell'autorizzazione a gestire la parte azionaria della linea Prudente in quote di Fondi, anche appartenenti a Società del gruppo e quindi in conflitto di interesse, per la necessità di differenziare l'investimento di un portafoglio azionario della linea Prudente (mediamente il 5%) di valore ancora contenuto.

Linea Reddito

Il Gestore **ARCA SGR** ha comunicato le seguenti operazioni in conflitto di interesse:

- 20-03-2006 acquisto di 6.363 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,63 per un controvalore di euro 29.438,42
- 11-04-2006 acquisto di 954 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,32 per un controvalore di euro 4.123,67
- 12-05-2006 vendita di 2.715 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,17 per un controvalore di euro 11.301,82
- 16-05-2006 vendita di 2.694 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,23 per un controvalore di euro 11.387,99

Il Consiglio di amministrazione prendendo atto dei conflitti segnalati – trattandosi di titoli di azienda in cui vi sono aderenti al Fondo – e valutati gli effetti che possono derivarne, ritiene che non sussistano condizioni che possano determinare distorsioni nella efficiente gestione delle risorse del Fondo, ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli iscritti.

Per le altre informazioni dettagliate relative agli investimenti, rimandiamo alla nota integrativa.

Linea Dinamico

Il Gestore **PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR** ha comunicato le seguenti operazioni in conflitto di interesse:

- 30-01-2006 Acquisto di 120 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,67 per un controvalore di euro 559,97
- 03-02-2006 Acquisto di 1.597 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,74 per un controvalore di euro 7.581,15
- 06-02-2006 Acquisto di 1.219 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,84 per un controvalore di euro 5.904,76
- 13-02-2006 Acquisto di 3.657 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,6456 per un controvalore di euro 17.005,95
- 30-03-2006 Vendita di 118 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,4378 per un controvalore di euro 523,50
- 12-04-2006 Vendita di 900 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,1567 per un controvalore di euro 3.740,99
- 07-06-2006 Vendita di 1.283 azioni SAFILO al prezzo di euro 3,5027 per un controvalore di euro 4.492,61
- 20-07-2006 Vendita di 1.273 azioni SAFILO al prezzo di euro 3,6989 per un controvalore di euro 4.707,29
- 27-07-2006 Vendita di 158 azioni SAFILO al prezzo di euro 3,8475 per un controvalore di euro 607,73
- 04-08-2006 Acquisto di 464 azioni SAFILO al prezzo di euro 3,61 per un controvalore di euro 1.675,54
- 08-08-2006 Vendita di 1.000 azioni KOMATSU al prezzo di yen 2.153,65 per un controvalore di yen 2.149.345,80 corrispondenti a euro 14.552,11 (cambio 147,70)
- 27-10-2006 Vendita di 5.910 azioni SAFILO al prezzo di euro 4,1779 per un controvalore pari a euro 24.674,11
- 20-11-06 Acquisto di 3.759 azioni ALCOA al prezzo di dollari USA 28,7247 per un controvalore pari a dollari USA 108.138,11 corrispondenti ad euro 84.213,15 (cambio 1,2841)
- 15-12-06 Vendita di 1.413 azioni ALCOA al prezzo di dollari USA 31,0268 per un controvalore pari a dollari USA 43.773,76 corrispondenti ad euro 33.399,79 (cambio 1,3106)

Il Consiglio di amministrazione prendendo atto dei conflitti segnalati – trattandosi di titoli di azienda in cui vi sono aderenti al Fondo – e valutati gli effetti che possono derivarne, ritiene che non sussistano condizioni che possano determinare distorsioni nella efficiente gestione delle risorse del Fondo, ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli iscritti.

Per le altre informazioni dettagliate relative agli investimenti, rimandiamo alla nota integrativa.

I COSTI DELLA GESTIONE FINANZIARIA

Incidenza delle spese sul patrimonio	<i>Linea Prudente</i>		<i>Linea Reddito</i>		<i>Linea Dinamico</i>	
	31-12-2006	%	31-12-2006	%	31-12-2006	%
Commissioni Gestione finanziaria	30.354	0,07%	23.090	0,06%	26.765	0,13%
Commissioni di Incentivo	38.290	0,10%	48.194	0,12%	0	0,00%
Commissioni di Banca depositaria	21.577	0,05%	16.600	0,04%	8.922	0,05%
Totali	90.221	0,22%	87.884	0,22%	35.687	0,18%

LA GESTIONE AMMINISTRATIVA

Nell'esercizio 2006 sono stati dedicati alla gestione amministrativa complessivamente Euro 491.553. Detto importo ha rappresentato lo 0,48 % dell'attivo netto al 31-12-2006, con una incidenza media annua per aderente di 26,51 euro.

Si evidenzia che la ripartizione delle spese è effettuata in proporzione alle entrate contributive di ogni comparto.

INCIDENZA DELLE SPESE SUL PATRIMONIO

	<i>Linea Prudente</i>	<i>Linea Reddito</i>	<i>Linea Dinamico</i>
GESTIONE AMMINISTRATIVA	211.850	198.554	81.149
% sul patrimonio	0,50%	0,49%	0,40%

La **gestione amministrativa** è affidata a Previnet, con convenzione di durata quinquennale, e prevede un costo fisso per ogni aderente più un costo calcolato in percentuale sul patrimonio del Fondo. Inoltre, costi specifici sono previsti per le liquidazioni e riscatti, una quota per il flusso dei dati dei movimenti finanziari alla Banca depositaria ed altri costi accessori minori. Va sottolineato, inoltre, che il Fondo per la sua natura associativa senza scopo di lucro, non può recuperare l'IVA su acquisti e servizi, che rappresenta perciò un vero e proprio costo.

Un'altra parte consistente di risorse, in considerazione del rinvio della riforma sul TFR, è stata destinata all'attività di promozione del Fondo nel settore industriale in tutte le province. Per dieci mesi le adesioni raccolte non si sono discostate dalla media degli anni precedenti. A partire da novembre, invece, in concomitanza della discussione sull'anticipo di un anno della riforma, abbiamo assistito ad un notevole incremento delle stesse, con un flusso continuato poi su analoghi livelli anche nei primi mesi del 2007. L'aver dedicato notevoli risorse alla promozione, all'informazione ed alla formazione, crediamo sia stata una soluzione vincente, unitamente al fatto di offrire un buon servizio di "consulenza" telefonica ed attraverso la partecipazione a riunioni ed assemblee.

Il bilancio della gestione amministrativa 2006 chiude con un limitato attivo di Euro 1.733 (euro 747 linea Prudente, euro 700 linea Reddito ed euro 286 linea Dinamico) che il Consiglio di amministrazione propone di riscontare all'anno 2007.

ALTRE CONSIDERAZIONI DI RILIEVO

Comunichiamo che i valori delle quote dei primi due mesi del 2007 sono i seguenti:

ANNO 2007	Linea prudente	Linea Reddito	Linea Dinamico
GENNAIO	11,067	12,194	11,898
FEBBRAIO	11,120	12,204	11,860

Comunichiamo altresì che in data 16 febbraio 2007, a seguito di accordi e delibere intervenute, è stata effettuata l'Assemblea straordinaria del Fondo che ha provveduto ad una serie di modifiche statutarie tese principalmente a consentire l'allargamento della base dei potenziali aderenti ai lavoratori operanti in Veneto nell'artigianato, agli

autonomi dell'agricoltura, ai collaboratori continuativi ed a progetto, agli associati in partecipazione, ai liberi professionisti con partita IVA senza cassa previdenziale. Va inoltre sottolineato l'ingresso, fra le Fonti istitutive, della UIL del Veneto.

La COVIP, ha comunicato che il deposito della relativa nota informativa allargata ai citati nuovi soggetti è avvenuto in data 8 marzo 2007 e pertanto da tale data si può iniziare a raccogliere le adesioni delle nuove categorie di aderenti.

CONCLUSIONI

Pur nella limitatezza delle risorse per la gestione amministrativa, siamo riusciti e riusciamo ad offrire un servizio che gli utenti, Lavoratori aderenti, Aziende, Consulenti, giudicano buono. L'essere un Fondo Pensione contrattuale a livello territoriale ci dà la possibilità e l'opportunità di essere "vicini" anche fisicamente ai soggetti che si rapportano con noi. Perciò, dovremo proseguire in questo modo, garantendo anche ai futuri aderenti quel livello di servizio e di rapporto che abbiamo fornito finora.

Dal punto di vista della redditività, anche quest'anno abbiamo offerto rendimenti positivi di tutto rispetto, alla pari e spesso superiori a quelli di altri Fondi contrattuali che gestiscono masse anche notevolmente superiori. Questo dimostra la competitività del nostro Fondo che è in grado, perciò, di attrarre nuove adesioni. L'importante è farlo conoscere e divulgarne risultati, caratteristiche di intercategoriale ed intersettorialità dal 2007 con l'arrivo dell'artigianato e di alcune figure autonome. Il primo semestre del 2007 rappresenta un momento importante che deve vedere uno sforzo di divulgazione incessante.

Per finire, consentitemi di esprimere un ringraziamento a tutti coloro che si sono impegnati per il buon andamento e la crescita del nostro Fondo, offrendoci una collaborazione concreta. Oltre alle nostre Fonti istitutive, voglio ringraziare quelle persone che tenendo presenti gli effetti che stanno producendo le varie riforme pensionistiche, e tenuto conto che la previdenza complementare fa parte del contratto di lavoro, si sono impegnati per promuoverla nei luoghi di lavoro. Ringrazio, infine, tutto il personale del Fondo ed i collaboratori, unitamente ai Consiglieri di Amministrazione ed al Collegio dei Sindaci.

Marghera, 13 marzo 2006

Il Presidente
Bruno Silvestrin

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31.12.2006

Signori Associati,

il Bilancio chiuso al 31.12.2006, redatto dal Consiglio di Amministrazione del Fondo ai sensi di legge e sottoposto alla Vostra approvazione, è stato messo a disposizione del Collegio nel rispetto dei termini imposti dall'art.2429 C.C.

Il nostro esame è stato condotto secondo i Principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. In conformità a tali principi e alla luce delle nuove funzioni di controllo contabile attribuite al Collegio sindacale ai sensi del Decreto Legislativo 17.01.2003 n.6 successive modificazioni, abbiamo strutturato la relazione al Bilancio in due parti:

- la prima, orientata all'attività di controllo contabile svolta dal Collegio, con l'espressione del giudizio sul Bilancio ai sensi dell'art.2409 ter, 1° comma, lett. c);
- la seconda, orientata all'attività di vigilanza svolta ai sensi dell'art.2429, 2° comma.

Relazione ai sensi dell'art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile

Il bilancio chiuso al 31.12.2006, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione che illustra la situazione patrimoniale del Fondo e l'andamento della gestione, si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE

Totale attività fase di accumulo	104.516.422
Totale passività fase di accumulo	2.093.352
Attivo netto destinato alle prestazioni	102.423.070
Conti d'ordine	6.304.361

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale	15.229.488
Risultato della gestione finanziaria diretta	0
Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.022.947
Oneri di gestione	<u>(213.792)</u>
Margine della gestione finanziaria	3.809.155
Saldo della gestione amministrativa	<u>0</u>

Variazione dell'attivo netto destinato alla prestazioni	
ante imposta sostitutiva	19.038.643
Imposta sostitutiva	<u>(367.232)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	18.671.411

La Nota Integrativa riporta le caratteristiche strutturali del Fondo, le linee di indirizzo della gestione delle risorse e il rendiconto delle linee di investimento Prudente, Reddito e Dinamico affidate rispettivamente a Compagnia Assicuratrice Unipol, Arca SGR e Pioneer Investment SGR, il numero delle quote emesse ed annullate per ciascuna linea con il relativo controvalore e le informazioni necessarie alla comprensione delle diverse voci di bilancio. Sono riportate inoltre le informazioni sulla quantità di risorse affidate ai singoli gestori (Arca, Unipol e Pioneer), sui principali titoli in portafoglio ordinati per valore, sulla distribuzione territoriale degli investimenti e sulle operazioni in conflitto di interesse autorizzate ai Gestori finanziari nel corso dell'esercizio 2006.

I criteri di valutazione e di redazione adottati rispondono a quelli previsti dalle norme vigenti. In particolare :

i contributi degli aderenti sono registrati secondo il principio di cassa;

gli oneri e i proventi diversi dai contributi sono stati imputati all'esercizio nel rispetto del principio della competenza;

i crediti per contributi da ricevere relativi al quarto trimestre dell'esercizio 2006 riscossi dal Fondo nel corso del presente esercizio sono riportati nei conti d'ordine;

le operazioni di compravendita di strumenti finanziari sono contabilizzate prendendo a riferimento il momento della contrattazione sulla base di informazioni pervenute dai gestori e confermate dalla Banca depositaria;

gli strumenti finanziari quotati sono stati valutati sulla base del prezzo di mercato riferito all'ultimo giorno di apertura della Borsa valori del mese di dicembre;

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 valore di realizzo alla data di riferimento;

la svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono stati effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi;

il bilancio è redatto privilegiando la sostanza sulla forma.

Le voci del bilancio 2006 sono comparabili con quelle dell'esercizio precedente e laddove ciò non è possibile per il diverso trattamento adottato nei due esercizi la Nota Integrativa procede alla riclassificazione delle voci e degli importi.

Rispetto al bilancio dichiariamo che le voci che lo compongono trovano corrispondenza nelle scritture finali della contabilità del Fondo gestita dal Service amministrativo e dalle risultanze della Banca depositaria e dei tre Gestori.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Fondo Solidarietà Veneto per l'esercizio chiuso al 31/12/2006, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio dei fondi pensione.

Il Collegio dà atto che il bilancio è stato revisionato a cura di RECONVI S.R.L.

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2006 abbiamo eseguito le verifiche periodiche disposte dall'art.2404 del Codice civile.

In particolare:

abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo e sul suo concreto funzionamento;

abbiamo partecipato alle adunanze del Consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e possiamo assicurare che le azioni deliberate non sono manifestamente imprudenti, azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo;

abbiamo ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione;

abbiamo verificato il corretto funzionamento dei vari organismi del Fondo, l'impegno della Presidenza e della Direzione nei confronti della Banca depositaria e della Società di gestione del service per mantenere un costante controllo amministrativo sulle operazioni del Fondo e l'attivazione nei confronti dei Gestori del Fondo per stimolare il raggiungimento dei migliori risultati possibili, in ciò coadiuvati da un attento controllo interno.

Nel corso dell'attività di vigilanza non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque circostanze significative tali da essere menzionate nella presente relazione.

Il Collegio sindacale pertanto, visti i risultati delle verifiche eseguite, i criteri seguiti dagli Amministratori nella redazione del bilancio, la rispondenza dello stesso alle scritture contabili, esprime il suo parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo al 31.12.2006.

Il Collegio dei Sindaci

Mestre, 16 marzo 2007

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Al Consiglio di Amministrazione del
Solidarietà Veneto- Fondo Pensione

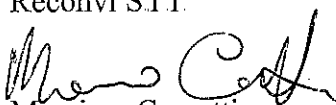
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Solidarietà Veneto- Fondo Pensione chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori di Solidarietà Veneto- Fondo Pensione. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, avendo Solidarietà Veneto- Fondo Pensione conferito l'incarico per il controllo contabile ex art. 2409 - bis Cod. Civ. ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da altro revisore emessa in data 20 marzo 2006.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del di Solidarietà Veneto- Fondo Pensione al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme di legge e alle disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto l'attivo netto destinato alle prestazioni e la sua variazione.

Vicenza, 26 marzo 2007

Reconvi S.r.l.



Massimo Corsetti
Revisore contabile