



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

NOTA INTEGRATIVA AL

BILANCIO DI ESERCIZIO 2013

Linea Dinamica

Criteri di valutazione

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale ad eccezione degli investimenti finanziari, per i quali si è adottato il valore di mercato dell'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio.
- Le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.
- In ossequio agli orientamenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, i contributi non vengono rilevati per competenza ma secondo il principio di cassa.
- La tassazione è stata applicata secondo le innovazioni introdotte dal Decreto Legislativo 18 febbraio 2000 n. 47, che qualificano i Fondi Pensione come soggetti cosiddetti "lordisti": pertanto non più sottoposti al prelievo alla fonte dei redditi di capitale percepiti, ma sono soggetti all'11% sul risultato netto maturato (ai fini fiscali) in ciascun periodo di imposta.
- Nei Conti d'Ordine figurano i contributi versati nel mese di dicembre e convertiti in quote con il valore del 31/12/2013. Tali contributi sono stati "girati" alla rispettiva linea nel mese di gennaio 2014.

Criteri di riparto dei costi comuni

Nel corso del 2013 tali oneri si riferiscono principalmente al servizio reso da Servizi Previdenziali per la gestione amministrativa e contabile del Fondo. Gli stessi sono proporzionalmente ripartiti tra la Linea Mix, Dinamica e Conservativa in ragione del peso dei rispettivi patrimoni, calcolato sull'ultimo giorno del mese precedente a quello in cui gli oneri sono stati sostenuti.

Criteri e procedure utilizzate per la stima di oneri e proventi

I proventi del Fondo sono costituiti da:

- contributi secondo le specifiche previsioni relative a ciascuna delle Sezioni in cui è ripartito;
- redditi patrimoniali;
- qualsivoglia entrata accettata dal Consiglio di Amministrazione.

Prospetto della composizione e del valore del Patrimonio al 31/12/2013:

ATTIVITA'		
10	Investimenti Diretti	-
20	Investimenti in gestione	12.457.036,12
30	Attività delle gestione amministrativa	-
40	Proventi maturati e non riscossi	-
	Totale Attività	12.457.036,12
PASSIVITA'		
10	Passività della gestione previdenziale	-
20	Passività della gestione finanziaria	12.997,04
30	Passività della gestione amministrativa	-
40	Oneri maturati e non riscossi	229.339,77
	Totale Passività	242.336,81
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	12.214.699,31
	Numero delle quote in essere	946.326,112
	Valore unitario della quota	12,907

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

ATTIVITA'		31/12/2013	2012
10	Investimenti Diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	12.457.036,12	10.259.594,56
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività delle gestione amministrativa	-	-
50	Crediti d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA'		12.457.036,12	10.259.594,56

PASSIVITA'		31/12/2013	2012
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
20	Passività della gestione finanziaria	12.997,04	19.277,51
30	Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
50	Debiti di imposta	229.339,77	76.892,36
TOTALE PASSIVITA'		242.336,81	96.169,87

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	12.214.699,31	10.163.424,69
--	----------------------	----------------------

Conti d'Ordine		31/12/2013	2012
Contributi attesi da incassare		139.253,52	131.085,21

CONTO ECONOMICO

		31/12/2013	2012
10	Saldo della gestione previdenziale	195.707,32	543.227,05
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.148.758,06	1.216.060,38
40	Oneri di gestione	(53.637,48)	(27.308,14)
50	Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	2.095.120,58	1.188.752,24
60	Saldo della gestione amministrativa	(10.213,49)	(7.709,15)
70	Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	2.280.614,41	1.724.270,14
80	Imposta sostitutiva	(229.339,79)	(129.914,74)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni		2.051.274,62	1.594.355,40

RENDICONTO 2013 – Comparto Dinamico
STATO PATRIMONIALE

Attività	31/12/2013	2012
10 Investimenti Diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	12.457.036,12	10.259.594,56
a) Depositi bancari	4.439,06	46.887,87
c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	1.812.242,59	1.556.729,16
e) Titoli di capitale quotati	6.636.065,25	52.555,41
h) Quote di O.I.C.R.	3.967.615,16	8.579.268,61
l) Ratei e risconti attivi	22.577,38	21.701,32
n) Altre Attività di gestione finanziaria	14.096,68	2.452,19
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività delle gestione amministrativa	-	-
50 Crediti d'imposta	-	-
Totale Attività	12.457.036,12	10.259.594,56

Passività	31/12/2013	2012
10 Passività della gestione previdenziale	-	-
20 Passività della gestione finanziaria	12.997,04	19.277,51
e) Altre passività della gestione finanziaria	12.997,04	19.277,51
30 Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	-	-
50 Debiti di imposta	229.339,77	76.892,36
Totale Passività	242.336,81	96.169,87

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	12.214.699,31	10.163.424,69
--	----------------------	----------------------

Conti d'Ordine	31/12/2013	2012
10 Conti d'ordine Attivo	139.253,52	131.085,21
a) Contributi attesi da incassare	139.253,52	131.085,21
20 Conti d'ordine Passivo	139.253,52	131.085,21
a) Contributi attesi da incassare	139.253,52	131.085,21

CONTO ECONOMICO

	31/12/2013	2012
10 Saldo della gestione previdenziale	195.707,32	543.227,05
a) Contributi per le prestazioni	1.090.517,94	954.177,93
b) Anticipazioni	(242.427,58)	(203.559,00)
c) Trasferimenti e riscatti	(652.383,04)	(207.391,88)
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.148.758,06	1.216.060,38
a) Dividendi e interessi	196.745,29	100.300,74
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.952.012,77	1.115.759,64
40 Oneri di gestione	(53.637,48)	(27.308,14)
a) Società di gestione	(46.094,64)	(18.854,63)
b) Banca depositaria	(7.542,84)	(8.453,51)
50 Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	2.095.120,58	1.188.752,24
60 Saldo della gestione amministrativa	(10.213,49)	(7.709,15)
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	(10.213,37)	(7.782,00)
g) Oneri e proventi diversi	(0,12)	72,85
70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	2.280.614,41	1.724.270,14
80 Imposta sostitutiva	(229.339,79)	(129.914,74)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	2.051.274,62	1.594.355,40

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce, per l'importo totale di € 12.457.036,12, è così composta:

Tipologia	Importo
Depositi bancari	4.439,06
Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	1.812.242,59
Titoli di capitale quotati	6.636.065,25
Quote di O.I.C.R.	3.967.615,16
Ratei e risconti attivi	22.577,38
Altre Attività di gestione finanziaria	14.096,68

Nel prospetto sottostante è riportata l'indicazione nominativa dei titoli che sono detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento, con l'indicazione dell'incidenza percentuale sul totale delle attività:

N.	Descrizione titolo	Valore al 31/12/2013	% sulle attività	N.	Descrizione titolo	Valore al 31/12/2013	% sulle attività
1	S.PAOLO OB.NORD AMER	3.967.615,16	31,85%	26	GENERALI ASS 2000	92.630,70	0,74%
2	TOTAL SA	246.384,49	1,98%	27	ADIDAS AG	92.269,44	0,74%
3	SANOFI-SYNTHELAB.FR	232.516,80	1,87%	28	VINCI SA	92.147,32	0,74%
4	SIEMENS AG REG DEM	218.438,00	1,75%	29	BTP 3% 11/15	91.883,60	0,74%
5	BAYER AG UBS	203.900,00	1,64%	30	ARCELORMITTAL	90.815,94	0,73%
6	BANCO SANTANDER SA	197.209,87	1,58%	31	KON.PHILIPS ELECTRON	89.767,01	0,72%
7	BNP PARIBAS	193.063,20	1,55%	32	AXA	88.358,12	0,71%
8	SAP AG	178.767,39	1,44%	33	BTPS 2,25 05/15/16	87.444,80	0,70%
9	ALLIANZ AG -NOM- DEM	176.493,90	1,42%	34	VIVENDI SA	82.826,22	0,66%
10	BOTS 0 03/14/14	167.838,72	1,35%	35	CAP GEMINI SA	81.604,93	0,66%
11	BASF SE	163.426,41	1,31%	36	BTP 4,5% 05/23	81.432,00	0,65%
12	BANCO BILBAO VIZCAYA	158.155,90	1,27%	37	E.ON AG	80.798,55	0,65%
13	DAIMLERCHRYSLER DEM	153.035,70	1,23%	38	BTP 05/31 6%	78.067,06	0,63%
14	INBEV NV	145.094,28	1,16%	39	UNILEVER NV-CVA	75.585,69	0,61%
15	ENI SPA ORD	131.349,90	1,05%	40	DEUTSCHE POST AG-REG	75.286,50	0,60%
16	DEUTSCHE TELEKOM AG	123.541,77	0,99%	41	BUNDES 1% 10/18	75.176,25	0,60%
17	FRANCIA 2% 12/07/15	121.209,60	0,97%	42	CARREFOUR	74.963,62	0,60%
18	TELEFONICA SA	118.551,20	0,95%	43	HENKEL AG -PREF- DEM	73.855,56	0,59%
19	ING GROEP NV	117.574,10	0,94%	44	BTPS 5 03/01/22	73.311,40	0,59%
20	SOCIETE GEN. -A- EUR	117.371,60	0,94%	45	BTP 3,75% 8/21	72.734,53	0,58%
21	VOLKSWAGEN AG-PFD	116.977,95	0,94%	46	ASML HOLDING NV	72.666,72	0,58%
22	UNICREDIT SPA	114.314,24	0,92%	47	BTP 5% 9/40	72.519,40	0,58%
23	NOKIA AB OY	103.793,88	0,83%	48	ACCOR SA	71.995,70	0,58%
24	EUROP.AERON.DEFENCE	100.569,62	0,81%	49	BTP I/L 2,1% 9/16	70.512,04	0,57%
25	FRTR3,75%4/17	99.036,00	0,80%	50	AEGON NV	69.889,47	0,56%

La distribuzione territoriale degli investimenti risulta essere la seguente:

Area geografica	Titoli obbligazionari	Quote di OICR/Titoli di capitale
Italia	865.390,97	630.805,28
Altri UE	946.851,62	6.005.259,97
USA		3.967.615,16
Totale	1.812.242,59	10.603.680,41

Non risultano esposizioni in valute diverse dall'euro.

In relazione alla durata media finanziaria (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali categorie, si segnala che essa è pari a 5,83.

Il portafoglio obbligazionario è investito prevalentemente in titoli a tasso fisso con scadenza a medio/lungo termine.

Volumi intermediati e relative commissioni di negoziazione:

ACQUISTI			
Tipologia	Volumi	Commissioni	%
Titoli di Stato o Org. int	-1.957.065,29	-	0,000%
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000%
Titoli di capitale	-20.854.937,68	8.712,57	-0,042%
Quote OICR	-4.865.372,00	10,40	0,000%
Totale	-27.677.374,97	8.722,97	
VENDITE			
Tipologia	Volumi	Commissioni	%
Titoli di Stato o Org. int	1.669.261,66	-	0,000%
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000%
Titoli di capitale	15.259.558,95	4.739,26	0,031%
Quote OICR	10.455.181,45	-	0,000%
Totale	27.384.002,06	4.739,26	

Depositi Bancari

La voce è composta dal saldo del conto corrente bancario n. 6753700, aperto presso l'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, ammontante ad € 4.439,06.

Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali

L'importo totale di € 1.812.242,59 è riferito ai titoli obbligazionari, suddivisi geograficamente come indicato nello schema di cui sopra.

Titoli di capitale quotati

Ammontano a totali € 6.636.065,25, ripartiti come in precedenza specificato.

Quote di OICR

Ammontano a totali € 3.967.615,16, ripartiti come in precedenza specificato.

Ratei e risconti attivi

La voce si riferisce esclusivamente ai ratei attivi maturati sulle cedole dei titoli obbligazionari, ammontanti ad € 22.577,38.

Altre Attività di gestione finanziaria

La voce si riferisce esclusivamente ai dividendi maturati, e non ancora accreditati, sull'investimento Autostrade ammontanti ad € 822,11 ed ad un'operazione di vendita, in corso di regolamento, sul titolo Unicredit per € 13.274,57.

PASSIVITA'

Passività della gestione finanziaria

La voce, pari ad € 12.997,04, si riferisce a:

- Debito nei confronti del Gestore Finanziario per le commissioni di gestione: € 4.693,42;
- Debiti verso Banca Depositaria per commissioni da addebitare: € 8.303,62;

Debiti di imposta

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva da versare che, al netto dei crediti dello scorso esercizio, ammonta ad € 229.339,77.

A fine esercizio 2013 pertanto, il Fondo ha registrato un Attivo Netto Destinato alle Prestazioni di € 12.214.699,31 suddiviso in n. 946.326,112 quote da Euro 12,907 ciascuna.

CONTI D'ORDINE

Ammontano complessivamente ad € 139.253,52, e rappresentano, come indicato nei criteri di valutazione, i contributi versati nel mese di dicembre e convertiti in quote con il valore del 31/12/2013.

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione Previdenziale

Contributi per le prestazioni

La voce, € 1.090.517,94, si riferisce ai contributi incassati e convertiti in quote nel 2013 e include gli switch ed i trasferimenti in ingresso.

Anticipazioni

Nel corso del 2013 il Fondo ha annullato quote, al fine di erogare anticipazioni, per totali € 242.427,58.

Trasferimenti e Riscatti

Il Controvalore delle quote annullate ammonta complessivamente ad € 652.383,04, con la seguente composizione:

Trasferimenti e riscatti	€	652.383,04
Trasferimenti in uscita	€	256.495,66
Riscatti	€	113.496,18
Switch in uscita	€	282.391,20

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Dividendi ed interessi

La voce, ammontante a complessivi € 196.745,29 è composta dalle voci di seguito specificate:

Dividendi e interessi	€	196.745,29
Interessi su depositi bancari	€	12,62
Int. Su tit. Emessi da stati o org. Int.li	€	55.151,56
Dividendi su titoli di capitale quotati	€	127.709,90
Dividendi su quote di OICR	€	13.871,21

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

L'importo complessivo, negativo per €1.952.012,77, è composto come segue:

Plus/Minus. da valutazione €		865.490,20
Plus/Minus val. su tit. stato organismi int.li	€ - 24.960,32	
P/M val. tit. capitale quotati	€ 681.854,88	
Plus/Minus val. quote di OICR	€ 208.595,64	
Plus/Minus. realizzate €		1.081.968,94
Plus/Minus realizzate. su tit. stato organismi Int.li	€ - 7.329,88	
Plus/Minus realizzate su titoli di capitale quotati	€ 319.728,06	
Plus/Minus Realizzate su quote di OICR	€ 769.570,76	
Oneri e proventi diversi gest. Finanziaria €		4.553,63
Comm. neg. su tit. capitale quotati	€ - 13.451,83	
Comm. neg. su quote di OICR	€ - 10,40	
Spese su titoli di capitale	€ - 10.035,56	
Altri oneri e proventi diversi	€ 470,09	
Retrocessione comm. Coll. OICR	€ 27.581,33	

Oneri di Gestione

Società di Gestione

Le commissioni riconosciute al Gestore Finanziario (Eurizon Capital S.G.R.) ammontano a totali € 46.094,64.

Banca Depositaria

Le commissioni riconosciute all'istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, in qualità di Banca Depositaria, ammontano a totali € 7.542,84.

Il Margine della Gestione Finanziaria pertanto, risulta essere positivo per Euro 2.095.120,58 ed è così determinato:

Margine della gestione finanziaria	2.095.120,58
Risultato della gestione finanziaria diretta	0
Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.148.758,06
Oneri di gestione	-53.637,48

Saldo della gestione Amministrativa

Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Questa voce si riferisce esclusivamente al costo relativo alla gestione amministrativa del Fondo (relativamente a questa linea di investimento), ammontante ad € 10.213,37, effettuata da Servizi Previdenziali S.p.A.

Oneri e proventi diversi

L'importo di € 0,12 e relativo agli interessi (per la rispettiva quota parte) maturati sui conto contributi e tesoreria, comuni ad entrambi i comparti.

Imposta sostitutiva

Il 2013 ha registrato un debito d'imposta pari a € 229.339,79 così determinato:

Imposta sostitutiva 2013

+ Patrimonio netto del fondo a fine periodo al lordo dell'imposta sostitutiva	12.444.039,10
+ Prestazioni erogate	894.810,62
- Contributi versati e trasferimenti in ingresso al Fondo Pensione	- 1.090.517,94
- Redditi assoggettati a ritenuta d'acconto o ad imposta sostitutiva (con esclusione dei proventi da OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)	
- Redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta	
- patrimonio netto del fondo all'inizio del periodo	- 10.163.424,69
= Reddito di gestione	2.084.907,09
+ Credito d'imposta (15% dei proventi OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)	-
Base Imponibile cui applicare l'aliquota	2.084.907,09
Imposta sostitutiva Lorda (11% della base imponibile)	229.339,79
- Credito d'imposta (15% dei proventi OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)	-
= Imposta sostitutiva dovuta	229.339,79

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, risulta positiva per Euro 2.051.274,62.