



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 2016

Linea Mix

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 espresse 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 dall'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("legge di stabilità 2015") in materia di tassazione delle forme pensionistiche complementari. In particolare, il comma 621 dell'articolo 1 ha aumentato al 20 per cento la misura dell'imposta sostitutiva di cui all'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 da applicare sul risultato di gestione maturato nel periodo di imposta dalle forme di previdenza complementare.
- Nei Conti d'Ordine figurano i contributi versati nel mese di dicembre e convertiti in quote con il valore del 31/12/2016. Tali contributi sono stati "girati" alla rispettiva linea nel mese di gennaio 2017.

Criteri di riparto dei costi comuni

Nel corso del 2016 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 31/12/2016:

ATTIVITA'		
10	Investimenti Diretti	-
20	Investimenti in gestione	31.754.190,31
30	Attività delle gestione amministrativa	-
40	Proventi maturati e non riscossi	-
Totale Attività		31.754.190,31
PASSIVITA'		
10	Passività della gestione previdenziale	-
20	Passività della gestione finanziaria	17.631,43
30	Passività della gestione amministrativa	-
40	Oneri maturati e non riscossi	281.165,09
Totale Passività		298.796,52
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	31.455.393,79
	Numero delle quote in essere	1.832.349,544
	Valore unitario della quota	17,166

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

ATTIVITA'		31/12/2016	31/12/2015
10	Investimenti Diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	31.754.190,31	28.756.339,50
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività delle gestione amministrativa	-	-
50	Crediti d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA'		31.754.190,31	28.756.339,50

PASSIVITA'		31/12/2016	31/12/2015
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
20	Passività della gestione finanziaria	17.631,43	15.153,21
30	Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
50	Debiti di imposta	281.165,09	206.794,33
TOTALE PASSIVITA'		298.796,52	221.947,54

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	31.455.393,79	28.534.391,96
--	----------------------	----------------------

Conti d'Ordine		31/12/2016	31/12/2015
	Contributi attesi da incassare	343.213,45	322.550,62

CONTO ECONOMICO

		31/12/2016	31/12/2015
10	Saldo della gestione previdenziale	1.626.541,33	7.578.858,29
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.659.942,29	1.162.018,22
40	Oneri di gestione	(66.995,15)	(52.714,53)
50	Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	1.592.947,14	1.109.303,69
60	Saldo della gestione amministrativa	(17.321,55)	(7.858,82)
70	Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	3.202.166,92	8.680.303,16
80	Imposta sostitutiva	(281.165,09)	(280.800,16)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni		2.921.001,83	8.399.503,00

RENDICONTO 2015 – Comparto Mix

STATO PATRIMONIALE

Attività	31/12/2016	31/12/2015
10 Investimenti Diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	31.754.190,31	28.756.339,50
a) Depositi bancari	233.288,06	120.471,85
c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	14.637.034,92	14.121.341,30
e) Titoli di capitale quotati		-
h) Quote di O.I.C.R.	16.699.339,01	14.301.504,70
l) Ratei e risconti attivi	110.226,37	151.825,12
n) Altre Attività di gestione finanziaria	74.301,95	61.196,53
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività delle gestione amministrativa	-	-
50 Crediti d'imposta	-	-
Totale Attività	31.754.190,31	28.756.339,50

Passività	31/12/2016	31/12/2015
10 Passività della gestione previdenziale	-	-
a) Debiti della gestione previdenziale		-
20 Passività della gestione finanziaria	17.631,43	15.153,21
e) Altre passività della gestione finanziaria	17.631,43	15.153,21
30 Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	-	-
50 Debiti di imposta	281.165,09	206.794,33
Totale Passività	298.796,52	221.947,54

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	31.455.393,79	28.534.391,96
--	----------------------	----------------------

Conti d'Ordine	31/12/2016	31/12/2015
10 Conti d'ordine Attivo	343.213,45	322.550,62
a) Contributi attesi da incassare	343.213,45	322.550,62
20 Conti d'ordine Passivo	343.213,45	322.550,62
a) Contributi attesi da incassare	343.213,45	322.550,62

CONTO ECONOMICO

	31/12/2016	31/12/2015
10 Saldo della gestione previdenziale	1.626.541,33	7.578.858,29
a) Contributi per le prestazioni	2.953.090,57	8.633.580,05
b) Anticipazioni	(966.279,90)	(374.548,84)
c) Trasferimenti e riscatti	(360.269,34)	(680.172,92)
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.659.942,29	1.162.018,22
a) Dividendi e interessi	258.647,93	232.610,64
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.401.294,36	929.407,58
40 Oneri di gestione	(66.995,15)	(52.714,53)
a) Società di gestione	(44.411,33)	(34.944,37)
b) Banca depositaria	(22.583,82)	(17.770,16)
50 Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	1.592.947,14	1.109.303,69
60 Saldo della gestione amministrativa	(17.321,55)	(7.858,82)
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	(17.321,55)	(7.858,82)
70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	3.202.166,92	8.680.303,16
80 Imposta sostitutiva	(281.165,09)	(280.800,16)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	2.921.001,83	8.399.503,00

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce, per l'importo totale di € 31.754.190,31, è così composta:

Tipologia	Importo
Depositi bancari	€ 233.288,06
Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	€ 14.637.034,92
Quote di O.I.C.R.	€ 16.699.339,01
Ratei e risconti attivi	€ 110.226,37
Altre Attività di gestione finanziaria	€ 74.301,95

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 31/12/2016	% sulle attività
1	S.PAOLO INT. OB EURO	13.135.960,00	41,37%
2	S.PAOLO OB.NORD AMER	3.563.379,01	11,22%
3	BTP 1,15% 05/17	1.507.544,30	4,75%
4	BTPS 0,75% 01/18	1.250.565,70	3,94%
5	FRTR 3% 04/22	634.549,80	2,00%
6	BTPS 2,5 05/01/19	618.397,60	1,95%
7	SPAGNA 0,25% 1/19	568.264,05	1,79%
8	FRANCE O.A.T. 0 05/2	522.501,60	1,65%
9	BTPS 3,75 09/01/24	489.014,90	1,54%
10	FRANCE O.A.T. 0,5% 0	488.686,00	1,54%
11	FRANCIA 0,5% 11/19	454.582,80	1,43%
12	BTP 0,7% 05/20	443.047,50	1,40%
13	BRD 1,5% 02/23	418.833,92	1,32%
14	BUNDES 10/08/21	413.639,20	1,30%
15	SPAGNA 1,15% 07/20	402.151,05	1,27%
16	FRANCIA 2,5% 05/30	309.452,00	0,97%
17	SPAGNA 1,95 04/26	308.889,39	0,97%
18	BTP 1,45% 9/22	305.510,48	0,96%
19	BTPS 3,5% 03/30	284.204,90	0,90%
20	BTP 5,75% 2/33	276.474,70	0,87%
21	BRD 4,75 % 7/34	270.356,80	0,85%
22	BTP 3,75% 05/21	251.873,70	0,79%
23	BUNDES 0,5 02/26	233.138,25	0,73%
24	BTP 2% 12/25	229.032,15	0,72%
25	BRD 6,5 07/04/27	206.257,50	0,65%

N.	Descrizione titolo	Valore al 31/12/2016	% sulle attività
26	FR.OAT4,75%4/35	199.294,20	0,63%
27	BELGIAN 0,8% 06/25	190.762,00	0,60%
28	BTP 4% 2/37	173.317,20	0,55%
29	BONOS Y OBLIG DEL ES	171.826,60	0,54%
30	AUSTRIA 1.2 10/20/25	165.714,30	0,52%
31	FR.OAT4,5%4/41	158.074,00	0,50%
32	BTP 2,15% 12/21	155.783,65	0,49%
33	SPAGNA 5,4% 01/23	152.724,60	0,48%
34	BTPS 0.95 03/15/23	151.426,96	0,48%
35	SPANISH GOV'T 2.9 10	144.894,40	0,46%
36	OLANDA 2,25% 07/22	136.240,72	0,43%
37	BELGIAN 3% 06/34	130.307,00	0,41%
38	BTP 5% 9/40	121.941,60	0,38%
39	BUND4,75%7/40	116.592,84	0,37%
40	SPAGNA 4,2% 1/37	109.935,99	0,35%
41	BRD 2,5 07/04/44	104.391,00	0,33%
42	BELG. 5,5% 3/28	102.518,71	0,32%
43	BONOS Y OBLIG 1,95%	101.943,00	0,32%
44	BTP 05/31 6%	96.747,42	0,30%
45	BTPS 3,25 09/46	94.050,00	0,30%
46	FRA.4% 10/38	82.258,00	0,26%
47	FR.OAT3,75%4/21	77.708,40	0,24%
48	BELGIAN 3,75% 06/45	76.223,00	0,24%
49	NETHERLANDS GOV 0,25	74.328,56	0,23%
50	FRA.4% 4/55	69.388,20	0,22%

La distribuzione territoriale degli investimenti risulta essere la seguente:

Area geografica	Titoli obbligazionari	Titoli di capitale	Quote di OICR/Titoli di capitale
Italia	6.448.932,75		
Altri UE	8.188.102,17		13.135.960,00
USA			3.563.379,01
Totale	14.637.034,92	0,00	16.699.339,01

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 6,74. 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	-23.226.147,48	-	0,000%
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000%
Titoli di capitale	0,00	-	0,000%
Quote OICR	-4.207.753,08	-	0,000%
Totale	-27.433.900,56	-	
VENDITE			
Tipologia	Volumi	Commissioni	%
Titoli di Stato o Org. int	22.904.607,42	-	0,000%
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000%
Titoli di capitale	0,00	-	0,000%
Quote OICR	2.746.059,33	-	0,000%
Totale	25.650.666,75	-	

Cassa e depositi bancari

La voce è composta dal saldo del conto corrente bancario n. 6753600, aperto presso l'Istituto centrale delle Banche Popolari Italiane, ammontante ad € 233.288,06.

Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali

L'importo totale di € 14.637.034,92 è riferito ai titoli obbligazionari, suddivisi geograficamente come indicato nello schema di cui sopra.

Quote di OICR

Ammontano a totali € 16.699.339,01, 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 € 110.226,37.

Altre Attività di gestione finanziaria

La voce si riferisce ai crediti verso il gestore finanziario per la retrocessione delle commissioni di collocamento OICR (€74.301,95).

PASSIVITA'

Passività della gestione finanziaria

La voce, pari ad € 17.631,43, si riferisce a:

- Debito nei confronti del Gestore Finanziario per le commissioni di gestione: € 11.695,62;
- Debiti verso Banca Depositaria per commissioni da addebitare: € 5.935,81;

Debiti di imposta

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva da versare, che ammonta ad € 281.165,09.

A fine esercizio 2016 pertanto, il Fondo ha registrato un Attivo Netto Destinato alle Prestazioni di € 31.455.393,79 suddiviso in n. 1.832.349,544 quote da Euro 17,166 ciascuna.

CONTI D'ORDINE

Ammontano complessivamente ad € 343.213,45, e rappresentano, come indicato nei criteri di valutazione, i contributi versati nel mese di dicembre e convertiti in quote con il valore del 31/12/2016.

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione Previdenziale

Contributi per le prestazioni

La voce, Euro 2.953.090,57, si riferisce ai contributi incassati e convertiti in quote nel corso dell'anno ed include sia gli switch che i trasferimenti in ingresso.

Anticipazioni

Nel corso del 2016 il Fondo ha annullato quote, al fine di erogare anticipazioni, per totali Euro 966.279,90.

Trasferimenti e Riscatti

Il Controvalore delle quote annullate ammonta complessivamente ad € 360.269,34, così suddivisi:

Trasferimenti e riscatti	€	360.269,34
Trasferimenti in uscita	€	109.398,76
Riscatti	€	145.220,91
Switch in uscita	€	105.649,67

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Dividendi ed interessi

La voce, ammontante a complessivi € 258.647,93 è composta dalle voci di seguito specificate:

Dividendi e interessi	€	258.647,93
Interessi su depositi bancari	€	-
Int. Su tit. Emessi da stati o org. Int.li	€	258.647,93
Dividendi su titoli di capitale quotati	€	-
Dividendi su quote di OICR	€	-

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

L'importo complessivo, per € 1.401.294,36, è composto come segue:

Plus/Minus. da valutazione €		1.109.751,45
Plus/Minus val. su tit. stato organismi int.li	€	48.240,72
Plus/Minus val. quote di OICR	€	1.061.510,73
Plus/Minus. realizzate €		20.542,67
Plus/Minus realizzate. su tit. stato organismi Int.li	€	145.912,84
Plus/Minus Realizzate su quote di OICR	€ -	125.370,17
Oneri e proventi diversi gest. Finanziaria €		271.000,24
spese su titoli stato org. Int.li	€ -	0,89
spese su quote di OICR	€	0,08
Spese e bolli c/c	€ -	48,00
Arrotondamenti	€	2,11
Retrocess. comm. coll. OICR	€	271.046,94

Oneri di Gestione

Società di Gestione

Le commissioni riconosciute al Gestore Finanziario (Eurizon Capital SGR) ammontano a totali € 44.411,33.

Banca Depositaria

Le commissioni riconosciute alla Banca Depositaria ammontano a totali € 22.583,82.

Il Margine della Gestione Finanziaria pertanto, risulta essere positivo per Euro 1.592.947,14 ed è così determinato:

Margine della gestione finanziaria	1.592.947,14
Risultato della gestione finanziaria diretta	0
Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.659.942,29
Oneri di gestione	-66.995,15

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 € 17.321,55, effettuata da Servizi Previdenziali S.r.l.

Al 31 dicembre 2016 la variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni ante imposta sostitutiva, ammonta a Euro € 3.202.166,92.

Imposta sostitutiva

Il 2016 ha registrato un'imposta sostitutiva pari a Euro 281.165,09, così determinato:

Imposta sostitutiva 2015		
+	Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta	31.736.558,88
+	Erogazioni e somme trasferite	1.326.549,24
-	Contributi versati e somme ricevute	(2.953.090,57)
-	Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta	(28.534.391,96)
	Redditi esenti o soggetti a ritenuta	
-	Credito d imposta su OICR	
=	Risultato di gestione	1.575.625,59
	Imponibile da assoggettare al 20%	1.405.825,44
	Imposta sostitutiva 20%	281.165,09
=	Imposta sostitutiva 2016	281.165,09

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, ammonta ed Euro 2.921.001,83.