



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 Conservativa

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	1.282.615,62
30	Attività delle gestione amministrativa	-
40	Proventi maturati e non riscossi	-
Totale Attività		1.282.615,62
PASSIVITA'		
10	Passività della gestione previdenziale	-
20	Passività della gestione finanziaria	3.348,89
30	Passività della gestione amministrativa	-
40	Oneri maturati e non riscossi	7.962,10
Totale Passività		11.310,99
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.271.304,63
	Numero delle quote in essere	110.925,175
	Valore unitario della quota	11,460

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

ATTIVITA'		31/12/2016	31/12/2015
10	Investimenti Diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	1.282.615,62	1.236.666,98
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività delle gestione amministrativa	-	-
50	Crediti d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA'		1.282.615,62	1.236.666,98

PASSIVITA'		31/12/2016	31/12/2015
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
20	Passività della gestione finanziaria	3.348,89	350,18
30	Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
50	Debiti di imposta	7.962,10	888,53
TOTALE PASSIVITA'		11.310,99	1.238,71

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	1.271.304,63	1.235.428,27
--	---------------------	---------------------

Conti d'Ordine		31/12/2016	31/12/2015
Contributi attesi da incassare		75.918,55	15.169,93

CONTO ECONOMICO

		31/12/2016	31/12/2015
10	Saldo della gestione previdenziale	(7.357,22)	1.136.720,69
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	54.768,37	3.693,10
40	Oneri di gestione	(2.834,24)	(674,47)
50	Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	51.934,13	3.018,63
60	Saldo della gestione amministrativa	(738,45)	(77,19)
70	Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	43.838,46	1.139.662,13
80	Imposta sostitutiva	(7.962,10)	(1.092,86)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni		35.876,36	1.138.569,27

RENDICONTO 2016 – Comparto Conservativo

STATO PATRIMONIALE

Attività	31/12/2016	31/12/2015
10 Investimenti Diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	1.282.615,62	1.236.666,98
a) Depositi bancari	14.826,27	18.856,74
Titoli emessi da Stati o da Organismi		
c) internazionali	909.332,42	898.920,21
e) Titoli di capitale quotati		
h) Quote di O.I.C.R.	349.994,67	308.663,07
l) Ratei e risconti attivi	6.895,12	9.646,80
n) Altre Attività di gestione finanziaria	1.567,14	580,16
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività delle gestione amministrativa	-	-
50 Crediti d'imposta	-	-
Totale Attività	1.282.615,62	1.236.666,98

Passività	31/12/2016	31/12/2015
10 Passività della gestione previdenziale	-	-
a) Debiti della gestione previdenziale	-	-
20 Passività della gestione finanziaria	3.348,89	350,18
e) Altre passività della gestione finanziaria	3.348,89	350,18
30 Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	-	-
50 Debiti di imposta	7.962,10	888,53
Totale Passività	11.310,99	1.238,71

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	1.271.304,63	1.235.428,27
--	---------------------	---------------------

Conti d'Ordine	31/12/2016	31/12/2015
10 Conti d'ordine Attivo	75.918,55	15.169,93
a) Contributi attesi da incassare	75.918,55	15.169,93
20 Conti d'ordine Passivo	75.918,55	15.169,93
a) Contributi attesi da incassare	75.918,55	15.169,93

CONTO ECONOMICO

	31/12/2016	31/12/2015
10 Saldo della gestione previdenziale	(7.357,22)	1.136.720,69
a) Contributi per le prestazioni	138.220,88	1.136.720,69
b) Anticipazioni	(145.578,10)	
c) Trasferimenti e riscatti		
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	54.768,37	3.693,10
a) Dividendi e interessi	16.684,46	3.551,58
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	38.083,91	141,52
40 Oneri di gestione	(2.834,24)	(674,47)
a) Società di gestione	(1.879,06)	(448,05)
b) Banca depositaria	(955,18)	(226,42)
50 Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	51.934,13	3.018,63
60 Saldo della gestione amministrativa	(738,45)	(77,19)
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	(738,45)	(77,19)
70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	43.838,46	1.139.662,13
80 Imposta sostitutiva	(7.962,10)	(1.092,86)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	35.876,36	1.138.569,27

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce, per l'importo totale di € 1.282.615,62, è così composta:

Tipologia	Importo
Depositi bancari	€ 14.826,27
Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	€ 909.332,42
Quote di O.I.C.R.	€ 349.994,67
Ratei e risconti attivi	€ 6.895,12
Altre Attività di gestione finanziaria	€ 1.567,14

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	272.249,14	21,23%
2	BTP 1,15% 05/17	93.530,10	7,29%
3	BTPS 0,75% 01/18	77.781,55	6,06%
4	S.PAOLO OB.NORD AMER	77.745,53	6,06%
5	FRTR 3% 04/22	39.732,40	3,10%
6	BTPS 2,5 05/01/19	39.179,30	3,05%
7	SPAGNA 0,25% 1/19	35.327,25	2,75%
8	FRANCE O.A.T. 0 05/2	31.390,60	2,45%
9	BTPS 3,75 09/01/24	30.344,60	2,37%
10	FRANCE O.A.T. 0,5% 0	30.228,00	2,36%
11	FRANCIA 0,5% 11/19	28.862,40	2,25%
12	BTP 0,7% 05/20	26.481,00	2,06%
13	SPAGNA 1,15% 07/20	24.939,60	1,94%
14	BUNDES 10/08/21	24.633,60	1,92%
15	BRD 1,5% 02/23	24.506,24	1,91%
16	FRANCIA 2,5% 05/30	19.043,20	1,48%
17	SPAGNA 1,95 04/26	18.976,14	1,48%
18	BTP 1,45% 9/22	18.578,34	1,45%
19	BTP 5,75% 2/33	17.461,56	1,36%
20	BTPS 3,5% 03/30	17.400,30	1,36%
21	BRD 4,75 % 7/34	16.897,30	1,32%
22	BTP 3,75% 05/21	15.955,80	1,24%
23	BUNDES 0,5 02/26	14.506,38	1,13%
24	BTP 2% 12/25	14.378,70	1,12%
25	BRD 6,5 07/04/27	13.200,48	1,03%

N.	Descrizione titolo	Valore al 31/12/2016	% sulle attività
26	BELGIAN 0,8% 06/25	11.404,25	0,89%
27	FR.OAT4,5%4/41	11.291,00	0,88%
28	FR.OAT4,75%4/35	11.071,90	0,86%
29	BONOS Y OBLIG DEL ES	10.351,00	0,81%
30	BTPS 0.95 03/15/23	9.962,30	0,78%
31	BTP 2,15% 12/21	9.669,33	0,75%
32	SPAGNA 5,4% 01/23	8.983,80	0,70%
33	AUSTRIA 1.2 10/20/25	8.664,80	0,68%
34	BTP 4% 2/37	8.604,40	0,67%
35	SPANISH GOV'T 2.9 10	8.523,20	0,66%
36	BTP 5% 9/40	8.314,20	0,65%
37	OLANDA 2,25% 07/22	8.014,16	0,62%
38	BELGIAN 3% 06/34	7.818,42	0,61%
39	BELG. 5,5% 3/28	7.650,65	0,60%
40	BUND4,75%7/40	7.402,72	0,58%
41	BTP 05/31 6%	7.329,35	0,57%
42	BONOS Y OBLIG 1,95%	7.136,01	0,56%
43	BRD 2,5 07/04/44	6.959,40	0,54%
44	SPAGNA 4,2% 1/37	6.622,65	0,52%
45	FRA.4% 10/38	5.982,40	0,47%
46	BTPS 3,25 09/46	5.343,75	0,42%
47	NETHERLANDS GOV 0,25	5.022,20	0,39%
48	FRA.4% 4/55	4.956,30	0,39%
49	OLANDA4% 1/37	4.786,35	0,37%
50	FR.OAT3,75%4/21	4.709,60	0,37%

La distribuzione territoriale degli investimenti risulta essere la seguente:

Area geografica	Titoli obbligazionari	Quote di OICR/Titoli di capitale
Italia	400.314,58	
Altri UE	509.017,84	272.249,14
USA		77.745,53
Totale	909.332,42	349.994,67

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 6,76. 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	-1.470.405,94	-	0,000
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000
Titoli di capitale	0,00	-	0,000
Quote OICR	-144.187,03	-	0,000
Totale	-1.614.592,97	-	
VENDITE			
Tipologia	Volumi	Commissioni	%
Titoli di Stato o Org. int	1.473.668,45	-	0,000
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000
Titoli di capitale	0,00	-	0,000
Quote OICR	121.451,75	-	0,000
Totale	1.595.120,20		

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 € 14.826,27.

Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali

L'importo totale di € 909.332,42 è riferito ai titoli obbligazionari, suddivisi geograficamente come indicato nello schema di cui sopra.

Quote di OICR

Ammontano a totali € 349.994,67, 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 € 6.895,12.

PASSIVITA'

Passività della gestione finanziaria

La voce, pari ad € 3.348,89, si riferisce a:

- Debiti per operazioni da regolare: € 2.635,03;
- Debito nei confronti del Gestore Finanziario per le commissioni di gestione: € 473,53;
- Debiti verso Banca Depositaria per commissioni da addebitare: € 240,33;

Debiti di imposta

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva da versare ed ammonta ad € 7.962,10.

A fine esercizio 2016 pertanto, il Fondo ha registrato un Attivo Netto Destinato alle Prestazioni di € 1.271.304,63 suddiviso in n 110.925,175 quote da Euro 11,460 ciascuna.

CONTI D'ORDINE

Ammontano complessivamente ad € 75.918,55, 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 138.220,88, 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 145.578,10.

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Dividendi ed interessi

La voce, ammontante a complessivi € 16.684,46 è composta dalle voci di seguito specificate:

Dividendi e interessi	€	16.684,46
Interessi su depositi bancari	€	-
Int. Su tit. Emessi da stati o org. Int.li	€	16.684,46

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

L'importo complessivo, positivo per € 38.083,91, è composto come segue:

Plus/Minus. da valutazione	€	26.449,83
Plus/Minus val. su tit. stato organismi int.li	€	1.800,25
Plus/Minus val. quote di OICR	€	24.649,58
Plus/Minus. realizzate	€	5.821,21
Plus/Minus realizzate. su tit. stato organismi Int.li	€	11.874,47
Plus/Minus realizzate. su quote di OICR	€ -	6.053,26
Oneri e proventi diversi gest. Finanziaria	€	5.812,87
Spese e bolli c/c	€ -	44,82
Retrocess. comm. coll. OICR	€	5.857,69

Oneri di Gestione

Società di Gestione

Le commissioni riconosciute al Gestore Finanziario (Eurizon Capital SGR) ammontano a totali € 1.879,06.

Banca Depositaria

Le commissioni riconosciute alla Banca Depositaria ammontano a totali € 955,18.

Il Margine della Gestione Finanziaria pertanto, risulta essere positivo per Euro 51.934,13 ed è così determinato:

Margine della gestione finanziaria	51.934,13
Risultato della gestione finanziaria diretta	0
Risultato della gestione finanziaria indiretta	54.768,37
Oneri di gestione	-2.834,24

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 € 738,45, 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 € 43.838,46 positivi.

Imposta sostitutiva

Il 2016 ha registrato un'imposta sostitutiva pari a Euro 7.962,10, così determinato:

Imposta sostitutiva		
+	Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta	1.279.266,73
+	Erogazioni e somme trasferite	145.578,10
-	Contributi versati e somme ricevute	-138.220,88
-	Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta	-1.235.428,27
	Redditi esenti o soggetti a ritenuta	0,00
	Credito d imposta su OICR	0,00
=	Risultato di gestione	51.195,68
=	Base Imponibile cui applicare l'aliquota	39.810,51
	Imposta sostitutiva 2016	7.962,10

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, ammonta ed Euro 35.876,36.