



**BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2006**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

FONDO PENSIONE PREVIMODA
BILANCIO AL 31/12/2006

STATO PATRIMONIALE				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		160.520.891		137.336.727
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa		186.859		171.652
50 Crediti di imposta		0		0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		160.707.750		137.508.379
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-1.619.367		-991.073
20 Passività della gestione finanziaria		-86.911		-1.459.900
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa		-186.859		-171.652
50 Debiti di imposta		-715.472		-1.231.005
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-2.608.609		-3.853.630
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		158.099.141		133.654.749
CONTI D'ORDINE				
Operazioni di acquisti e vendite a termine in divisa				
		0		0
Titoli acquisiti a titolo gratuito				
		0		0
CONTO ECONOMICO				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		17.833.632		22.087.909
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		7.538.057		12.163.526
40 Oneri di gestione		-211.825		-187.827
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		7.326.232		11.975.699
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		25.159.864		34.063.608
80 Imposta sostitutiva		-715.472		-1.231.005
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		24.444.392		32.832.603

NOTA INTEGRATIVA

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006

Informazioni generali

I. Caratteristiche strutturali del Fondo

PREVIMODA è un Fondo pensione complementare senza scopo di lucro costituito ai sensi del D.Lgs. 21 aprile 1993 n. 124 operante in regime di contribuzione definita e capitalizzazione individuale.

Lo scopo del Fondo è quello di garantire, agli associati aventi diritto, prestazioni complementari al sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

I destinatari di PREVIMODA sono i lavoratori operai, intermedi, impiegati e quadri con rapporto di lavoro con imprese del settore tessile-abbigliamento, calzaturiero e del sistema moda che applicano i CCNL stipulati dalle stesse organizzazioni sindacali dei lavoratori che stipulano i CCNL per gli addetti dei settori tessile-abbigliamento, calzaturiero e del sistema moda e affini.

Il Fondo in data 26 aprile 2001 ha ottenuto dalla COVIP l'autorizzazione all'esercizio dell'attività.

Il bilancio - secondo quanto previsto dall'art. 17 comma 2 lettera g) del D. Lgs. 124/1993 - è stato redatto applicando le Istruzioni dettate dalla Covip con la Deliberazione del 17 giugno 1998.

Il Fondo si è avvalso della facoltà concessa dall'ultimo periodo del paragrafo 1.2 della parte I della delibera Covip del 17 giugno 1998: pertanto, dal momento che il Fondo PREVIMODA si trova per tutti i suoi aderenti nella fase di accumulo ed è costituito da un unico comparto, lo stato patrimoniale e il conto economico che rappresentano in forma sintetica le fasi di accumulo e di erogazione sono sostituiti dagli schemi della sola fase in cui il Fondo si trova.

I criteri di redazione sono quelli stabiliti dal paragrafo 1.3 della parte I della delibera Covip del 17 giugno 1998.

Il bilancio è redatto in Euro, la contabilità è stata da subito tenuta nella valuta dell'Unione monetaria europea.

Gestione amministrativa

La contabilità ed il calcolo delle quote del fondo sono affidate ad Accenture Insurance Services SpA, mentre a partire dal 1 luglio 2006 le altre attività amministrative sono svolte direttamente dal personale del fondo.

Banca depositaria

La banca depositaria è il Monte dei Paschi di Siena SpA.

Gestori finanziari

I gestori finanziari del fondo, individuati dal Consiglio di Amministrazione, sono Pioneer Investment Management Sgr pA, Eurizon Capital Sgr pA e Credit Agricole Asset Management Sgr pA.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, nella riunione del 13 febbraio 2004 il testo di convenzione con i Gestori Finanziari, successivamente inviato in COVIP per approvazione, e da questa approvato in data 23 settembre 2004.

In data 15 ottobre 2004 il patrimonio del fondo, precedentemente tenuto in liquidità, è stato conferito ai tre gestori, che nella seconda metà del mese di ottobre hanno compiuto i passi necessari per adeguare la composizione del portafoglio alla linea dettata dal benchmark. Dal 1 novembre 2004 ha avuto inizio la rilevazione del confronto con il benchmark.

II. Criteri di valutazione

I criteri di valutazione applicati sono stati quelli raccomandati dalla Covip al paragrafo 1.5 della Parte I della citata Deliberazione del 17 giugno 1998, in particolare:

- 1 le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale come da Delibera COVIP del 17.06.1998;
- 2 le immobilizzazioni materiali, rappresentate dagli acquisti di macchine e realizzazione di impianti e da arredi da ufficio utilizzati nella sede del Fondo, sono state valutate secondo le disposizioni di cui al D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e ammortizzate, rispettivamente, con aliquote del 20% e del 12%;

- 3 le immobilizzazioni immateriali, rappresentate dal servizio di progettazione grafica del sito, sono state valutate secondo le disposizioni di cui al D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e ammortizzate, con aliquota del 20%;
- 4 i contributi destinati alla copertura delle quote associative che non hanno trovato la correlativa spesa nel corso dell'esercizio sono stati riscontati all'esercizio successivo;
- 5 le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica;
- 6 i contributi vengono registrati tra le entrate nel conto economico solo una volta che siano stati abbinati

I.II Compensi corrisposti agli organi sociali

I compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, come deliberato dall'Assemblea del 5 aprile 2004, sono di seguito dettagliati:

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
AMMINISTRATORI	53.819	52.746
SINDACI	26.770	25.085
TOTALE	80.589	77.831

I.III Determinazione e composizione del prospetto del valore del patrimonio

Il valore di quota al 31 dicembre 2006 ammonta a € 12,992 mentre il valore di quota al 31 dicembre 2005 era pari a € 12,431.

I.IV Prospetto calcolo valore quota

Il prospetto del valore della quota al 31 dicembre 2006 risulta essere il seguente:

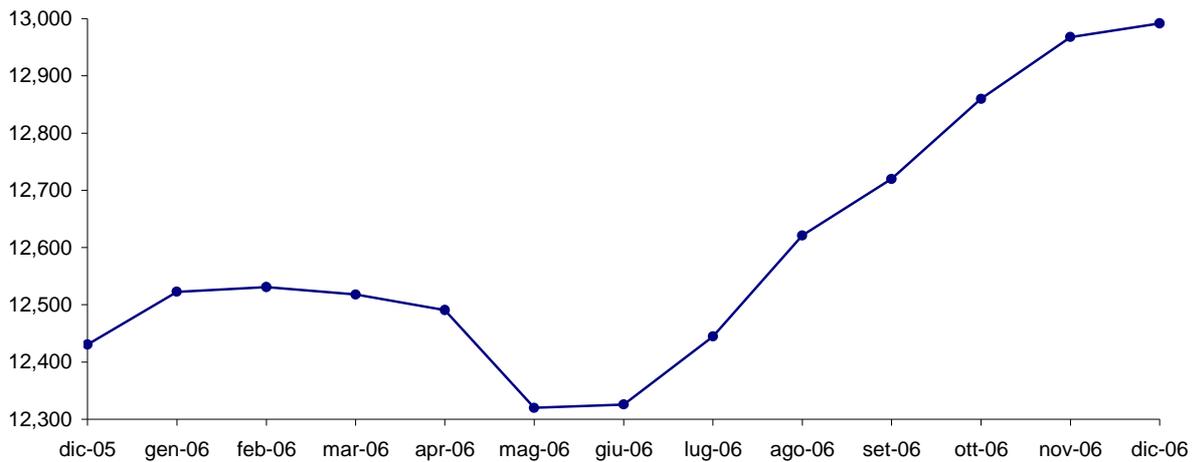
PROSPETTO CALCOLO QUOTA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
INVESTIMENTI DIRETTI	0,00	0,00
INVESTIMENTI IN GESTIONE	158.979.888,88	136.256.227,75
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	186.858,74	171.651,86
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	1.541.002,62	1.080.499,89
TOTALE ATTIVITA'	160.707.750,24	137.508.379,50
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-1.619.367,07	-991.073,20
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-7.500,00	-1.408.926,80
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	-186.858,74	-171.651,86
ONERI MATURATI E NON LIQUIDATI	-79.411,43	-50.974,11
TOTALE PASSIVITA'	-1.893.137,24	-2.622.625,97
CREDITO/DEBITO DI IMPOSTA	-715.471,91	-1.231.004,85
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	158.099.141,09	133.654.748,68
NUMERO QUOTE IN ESSERE	12.168.585,393	10.751.998,501
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	12,992	12,431

II. Prospetto evoluzione delle quote e del patrimonio

L'andamento delle quote a tutto il 2006 risulta rappresentato come segue:

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE	Numero 2006	Controvalore 2006 (Euro)	Numero 2005	Controvalore 2005 (Euro)
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	10.751.998,501	133.654.749	8.868.895,623	100.822.146
QUOTE EMESSE	2.491.074,924	31.320.060	2.585.644,567	30.342.795
QUOTE ANNULLATE	-1.074.488,032	-13.486.471	-702.541,689	-7.540.273
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		6.610.803		10.030.081
TOTALE	12.168.585,393	158.099.141	10.751.998,501	133.654.749

Evoluzione quota anno 2006



VALORE QUOTA	DATA
12,431	31/12/05
12,523	31/01/06
12,531	28/02/06
12,518	31/03/06
12,491	28/04/06
12,320	31/05/06
12,326	30/06/06
12,445	31/07/06
12,621	31/08/06
12,720	29/09/06
12,860	31/10/06
12,968	30/11/06
12,992	31/12/06

STATO PATRIMONIALE				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
a) Azioni o quote di soc. immobiliari	0		0	
b) Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	0		0	
c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	0		0	
20 Investimenti in gestione		160.520.891		137.336.727
a) Depositi bancari	1.922.424		1.278.237	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	91.454.895		82.601.912	
d) Titoli di debito quotati	7.961.131		2.016.307	
e) Titoli di capitale quotati	56.844.208		48.688.585	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	0		0	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	1.541.002		1.080.500	
m) Garanzia di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	797.231		1.671.186	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa		186.859		171.652
a) Cassa e depositi bancari	115.835		100.529	
b) Immobilizzazioni immateriali	6.745		3.445	
c) Immobilizzazioni materiali	37.952		43.389	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	26.327		24.289	
50 Crediti di imposta		0		0
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	0		0	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		160.707.750		137.508.379
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-1.619.367		-991.073
a) Debiti della gestione previdenziale	-1.472.131		-899.743	
b) Altre passività della gestione previdenziale	-147.236		-91.330	
20 Passività della gestione finanziaria		-86.911		-1.459.900
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0		0	
b) Opzioni emesse	0		0	
c) Ratei e risconti passivi	-79.411		-50.974	
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-7.500		-1.408.926	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa		-186.859		-171.652
a) TFR	-13.394		-10.448	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-128.640		-143.511	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-44.825		-17.693	
50 Debiti di imposta		-715.472		-1.231.005
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	-715.472		-1.231.005	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-2.608.609		-3.853.630
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		158.099.141		133.654.749
CONTI D'ORDINE				
Operazioni di acquisti e vendite a termine in divisa		0		0
Crediti per operazioni di vendite a termine in divisa	38.382.998		47.286.249	
Debiti per operazioni di acquisti a termine in divisa	-38.382.998		-47.286.249	
Titoli acquisiti a titolo gratuito		0		0
Crediti per titoli MEFOP in c/deposito c/MPS	780		780	
N/S titoli MEFOP in c/deposito c/MPS	-780		-780	

CONTO ECONOMICO				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		17.833.632		22.087.909
a) Contributi per le prestazioni	30.498.571		29.559.228	
b) Anticipazioni	0		-9.527	
c) Trasferimenti e riscatti	-12.664.939		-7.479.188	
d) Trasformazioni in rendita	0		0	
e) Erogazioni in forma capitale	0		0	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Prestazioni acquisite	0		17.396	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0		0	
b) Utili e perdite da realizzo	0		0	
c) Plusvalenze/Minusvalenze	0		0	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		7.538.057		12.163.526
a) Dividendi e interessi	4.040.297		3.156.059	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	3.497.760		9.007.467	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
40 Oneri di gestione		-211.825		-187.827
a) Societa' di gestione	-169.883		-152.451	
b) Banca depositaria	-41.942		-35.376	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		7.326.232		11.975.699
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	887.740		810.600	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-278.540		-316.384	
c) Spese generali ed amministrative	-317.644		-270.794	
d) Spese per il personale	-236.045		-198.196	
e) Ammortamenti	-12.663		-11.496	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	1.977		3.963	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-44.825		-17.693	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		25.159.864		34.063.608
80 Imposta sostitutiva		-715.472		-1.231.005
a) Imposta sostitutiva	-715.472		-1.231.005	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		24.444.392		32.832.603

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2006 le attività da investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

I gestori finanziari sono Pioneer Investment Management Sgr pA, Eurizon Capital Sgr pA e Credit Agricole Asset Management Sgr pA.

L'ammontare delle risorse finanziarie conferite nel 2006 è così ripartito:

- 1 Pioneer Investment Management Sgr pA € 3.366.000;
- 2 Eurizon Capital Sgr pA € 8.317.000;
- 3 Credit Agricole Asset Management Sgr pA € 8.317.000

Al 31/12/2006 gli investimenti in gestione sono pari € 160.520.891. Di seguito il dettaglio:

a) Depositi bancari

Al 31/12/2006 i depositi bancari ammontano a € 1.922.424. La voce si riferisce ai saldi dei conti correnti afflusso contributi e riscatti oltre ai saldi dei c/c in euro e in divisa dei gestori finanziari.

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
MPS C/C 100.49 CONTO CORRENTE CONTRIBUTI	501.259	16.904
MPS C/C 9492.21 CONTO CORRENTE RISCATTI/TRASF.	246.751	15.373
MPS C/C 100232.47 EURO EURIZON	29.515	851.359
MPS C/C 100234.33 EURO CREDIT AGRICOLE	261.450	100.773
MPS C/C 100233.40 EURO PIONEER	509.141	227.933
MPS C/C 110445.45 GBP PIONEER	217.351	11.433
MPS C/C 110444.52 CHF PIONEER	124.217	8.687
MPS C/C 110449.17 CAD PIONEER	3.879	60
MPS C/C 110450.10 JPY PIONEER	1.466	19.895
MPS C/C 110448.24 USD PIONEER	15.646	18.425
MPS C/C 110451.03 AUD PIONEER	2.144	0
MPS C/C 110446.38 SEK PIONEER	9.584	7.300
MPS C/C 110447.31 DKK PIONEER	21	95
TOTALE	1.922.424	1.278.237

b) Crediti per operazioni di PCT

Al 31/12/2006 i crediti per operazioni di pronti contro termine sono pari a zero.

c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali

Al 31/12/2006 la posta titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali presenta un saldo pari a €91.454.895.

TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
TITOLI DI STATO ITALIA	43.723.840	44.699.195
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI U.E.	47.731.055	37.902.717
TOTALE	91.454.895	82.601.912

d) *Titoli di debito quotati*

Al 31/12/2006 la posta titoli di debito quotati evidenzia un saldo pari a € 7.961.131.

TITOLI DI DEBITO QUOTATI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
TITOLI DI DEBITO ITALIA	3.470.977	0
TITOLI DI DEBITO U.E	4.490.154	1.512.772
TITOLI DI DEBITO PAESI OCSE	0	503.535
TOTALE	7.961.131	2.016.307

e) *Titoli di capitale quotati*

Al 31/12/2006 la voce titoli di capitale quotati ammonta a € 56.844.208.

TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
AZIONI ITALIA QUOTATE	4.127.048	2.471.621
AZIONI U.E. QUOTATE	20.150.631	20.315.480
AZIONI OCSE QUOTATE	32.566.529	25.901.484
TOTALE	56.844.208	48.688.585

INDICAZIONE DEI PRIMI 50 TITOLI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2006

NUMERO	VALUTA	TIPO	ISIN	TITOLO	QUANTITA'	PREZZO	CONTROVALORE	% SU ATTIVITA'
1	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.600.000,00	93,628	5.243.168,00	3,263
2	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003872923	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.900.000,00	96,188	3.751.332,00	2,334
3	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004112816	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	98,953	2.968.590,00	1,847
4	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0010371401	FRANCE (GOVT OF)	3.000.000,00	98,515	2.955.450,00	1,839
5	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004008121	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	98,228	2.946.840,00	1,834
6	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003652077	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	98,171	2.945.130,00	1,833
7	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003877708	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	98,092	2.942.760,00	1,831
8	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004019581	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.900.000,00	96,845	2.808.505,00	1,748
9	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0000188955	FRANCE (GOVT OF)	2.500.000,00	111,201	2.780.027,25	1,730
10	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004051055	CERT DI CREDITO DEL TES	3.000.000,00	92,631	2.778.919,50	1,729
11	EUR	OBBLIGAZIONE	ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.500.000,00	101,597	2.539.925,00	1,580
12	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0010094375	FRANCE (GOVT OF)	2.300.000,00	104,074	2.393.695,45	1,489
13	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003532915	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.200.000,00	106,716	2.347.752,11	1,461
14	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0000188799	FRANCE (GOVT OF)	1.700.000,00	137,657	2.340.162,68	1,456
15	EUR	OBBLIGAZIONE	DE0001135291	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.300.000,00	96,731	2.224.813,00	1,384
16	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003658009	CERT DI CREDITO DEL TES	2.000.000,00	100,490	2.009.808,00	1,251
17	EUR	OBBLIGAZIONE	GR0114015408	HELLENIC REPUBLIC	2.000.000,00	99,444	1.988.880,00	1,238
18	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0108847049	FRENCH TREASURY NOTE	2.000.000,00	98,247	1.964.940,00	1,223
19	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004026297	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000.000,00	98,181	1.963.620,00	1,222
20	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003799597	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000.000,00	97,399	1.947.980,00	1,212
21	EUR	OBBLIGAZIONE	GR0124028623	HELLENIC REPUBLIC	2.000.000,00	95,281	1.905.620,00	1,186
22	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0010288357	FRANCE (GOVT OF)	2.000.000,00	94,472	1.889.440,00	1,176
23	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004009673	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000.000,00	94,381	1.887.620,00	1,175
24	EUR	OBBLIGAZIONE	BE0000307166	BELGIUM KINGDOM	2.000.000,00	94,120	1.882.400,00	1,171
25	EUR	OBBLIGAZIONE	DE0001141448	BUNDESobligation	1.900.000,00	98,634	1.874.046,00	1,166
26	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0010235176	FRANCE (GOVT OF)	2.000.000,00	93,196	1.863.924,94	1,160
27	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003625909	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.700.000,00	108,536	1.845.117,22	1,148
28	EUR	OBBLIGAZIONE	ES0000012783	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.500.000,00	112,749	1.691.235,00	1,052
29	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0010050559	FRANCE (GOVT OF)	1.500.000,00	112,336	1.685.041,56	1,049
30	USD	AZIONE	US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	80.323,00	26,320	1.605.240,21	0,999
31	USD	AZIONE	US1729671016	CITIGROUP INC	35.633,00	55,700	1.507.029,69	0,938
32	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004085244	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.500.000,00	99,603	1.494.045,00	0,930
33	USD	AZIONE	US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	27.290,00	71,950	1.490.900,15	0,928
34	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003831192	CERT DI CREDITO DEL TES	1.500.000,00	94,587	1.418.807,55	0,883
35	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0000571424	FRANCE (GOVT OF)	1.200.000,00	116,011	1.392.137,30	0,866
36	EUR	OBBLIGAZIONE	DE0001135184	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.300.000,00	104,330	1.356.290,00	0,844
37	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.200.000,00	110,308	1.323.699,32	0,824
38	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0004101447	CERT DI CREDITO DEL TES	1.300.000,00	100,557	1.307.246,20	0,813
39	EUR	OBBLIGAZIONE	FR0000188013	FRANCE (GOVT OF)	1.100.000,00	117,570	1.293.266,85	0,805
40	USD	AZIONE	US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	18.210,00	85,820	1.186.622,78	0,738
41	EUR	OBBLIGAZIONE	ES0000012791	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.100.000,00	105,167	1.156.837,00	0,720
42	EUR	OBBLIGAZIONE	XS0126164812	FRANCE TELECOM	1.000.000,00	102,960	1.029.595,00	0,641
43	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003993158	CERT DI CREDITO DEL TES	1.000.000,00	100,500	1.005.003,00	0,625
44	EUR	OBBLIGAZIONE	DE0001030500	DEUTSCHLAND I/L BOND	1.000.000,00	98,821	988.207,18	0,615
45	EUR	OBBLIGAZIONE	AT0000386115	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.000.000,00	98,641	986.410,00	0,614
46	EUR	OBBLIGAZIONE	BE0000302118	BELGIUM KINGDOM	1.000.000,00	98,537	985.370,00	0,613
47	CHF	AZIONE	CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	7.231,00	218,500	983.243,20	0,612
48	EUR	OBBLIGAZIONE	IT0003926992	CERT DI CREDITO DEL TES	1.000.000,00	94,555	945.551,20	0,588
49	USD	AZIONE	US5901881087	MERRILL LYNCH & CO INC	12.674,00	93,100	895.937,28	0,557
50	EUR	OBBLIGAZIONE	NL0000102150	NETHERLANDS GOVERNMENT	900.000,00	98,643	887.787,00	0,552

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INVESTIMENTI

VOCI	ITALIA	ALTRI PAESI UE	PAESI OCSE	PAESI NON OCSE	TOTALE	% SU ATTIVITA'
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	
TITOLI DI STATO	43.723.840	47.731.055	0	0	91.454.895	56,908
OBBLIGAZIONI QUOTATE	3.470.977	4.490.154	0	0	7.961.131	4,954
AZIONI QUOTATE	4.127.048	20.150.631	32.566.529	0	56.844.208	35,371
TOTALE	51.321.865	72.371.840	32.566.529	0	156.260.234	

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER VALUTA

VALUTA	PORTAFOGLIO IN VALUTA 2006	CONTROVALORE IN EURO 2006	PORTAFOGLIO IN VALUTA 2005	CONTROVALORE IN EURO 2005	% SU ATTIVITA' 2006
CHF FRANCO SVIZZERO	2.873.188,00	1.788.031,00	3.660.383	2.353.793	1,113
GBP STERLINA BRITANNICA	4.847.796,00	7.219.353,00	3.618.290	5.279.863	4,492
EUR EURO	116.199.782,00	116.199.783,00	99.204.192	99.204.192	72,305
USD DOLLARO USA	31.408.879,00	23.848.807,00	22.658.734	19.207.200	14,840
JPY YEN GIAPPONESE	881.251.000,00	5.615.567,00	929.836.000	6.694.284	3,494
CAD DOLLARO CANADESE	1.533.165,00	1.003.314,00	0	0	0,624
SEK CORONA SVEDESE	2.583.168,00	285.736,00	5.327.706	567.472	0,178
AUD DOLLARO AUSTRALIANO	500.133,00	299.643,00	0	0	0,186
TOTALE		156.260.234		133.306.804	

DURATION DEI TITOLI IN PORTAFOGLIO

TIPOLOGIA TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ALTRI PAESI UE				11,883
	FR0010371401	FRANCE (GOVT OF)	3.000.000,00	17,404	
	FR0108664055	FRENCH TREASURY NOTE	500.000,00	1,664	
	XS0126164812	FRANCE TELECOM	1.000.000,00	1,050	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ITALIA				3,533
	IT0003384903	CERT DI CREDITO DEL TES	500.000,00	0,206	
	IT0004112816	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	4,096	
TITOLI DI STATO	ALTRI PAESI UE				5,575
	AT0000385992	REPUBLIC OF AUSTRIA	800.000,00	5,801	
	AT0000386115	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.000.000,00	10,089	
	BE0000302118	BELGIUM KINGDOM	1.000.000,00	1,606	
	BE0000303124	BELGIUM KINGDOM	500.000,00	6,399	
	BE0000307166		2.000.000,00	8,016	
	DE0001030500	DEUTSCHLAND I/L BOND	1.000.000,00	4,136	
	DE0001135184	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.300.000,00	3,867	
	DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	600.000,00	17,079	
	DE0001135291	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.300.000,00	7,514	
	DE0001141448	BUNDES OBLIGATION	1.900.000,00	2,074	
	DE0001141463	BUNDES OBLIGATION	900.000,00	2,925	
	ES0000012098	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400.000,00	6,163	
	ES0000012783	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.500.000,00	7,912	
	ES0000012791	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.100.000,00	4,696	
	ES0000012932	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.500.000,00	16,233	
	FR0000186413	FRANCE (GOVT OF)	500.000,00	8,060	
	FR0000187874	FRANCE (GOVT OF)	800.000,00	4,165	
	FR0000188013	FRANCE (GOVT OF)	1.100.000,00	2,469	
	FR0000188799	FRANCE (GOVT OF)	1.700.000,00	8,956	
	FR0000188955	FRANCE (GOVT OF)	2.500.000,00	2,924	
	FR0000571424	FRANCE (GOVT OF)	1.200.000,00	1,179	
	FR0010011130	FRANCE (GOVT OF)	600.000,00	5,784	
	FR0010050559	FRANCE (GOVT OF)	1.500.000,00	5,654	
	FR0010094375	FRANCE (GOVT OF)	2.300.000,00	2,113	
	FR0010135525	FRANCE (GOVT OF)	500.000,00	3,843	
	FR0010235176	FRANCE (GOVT OF)	2.000.000,00	4,821	
	FR0010288357	FRANCE (GOVT OF)	2.000.000,00	7,607	
	FR0105427795	FRENCH TREASURY NOTE	800.000,00	0,962	
	FR0105760112	FRENCH TREASURY NOTE	800.000,00	1,411	
	FR0107369672	FRENCH TREASURY NOTE	500.000,00	2,802	
	FR0108847049	FRENCH TREASURY NOTE	2.000.000,00	4,006	
	GR0114015408	HELLENIC REPUBLIC	2.000.000,00	1,171	
	GR0124024580	HELLENIC REPUBLIC	800.000,00	5,999	
	GR0124028623	HELLENIC REPUBLIC	2.000.000,00	7,578	
	GR0138001673	HELLENIC REPUBLIC	300.000,00	16,233	
	NL0000102101	NETHERLANDS GOVERNMENT	600.000,00	1,896	
	NL0000102150	NETHERLANDS GOVERNMENT	900.000,00	0,960	
TITOLI DI STATO	ITALIA				4,542
	IT0003532915	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.200.000,00	0,790	
	IT0003625909	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.700.000,00	3,400	
	IT0003652077	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	2,089	
	IT0003658009	CERT DI CREDITO DEL TES	2.000.000,00	0,288	
	IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.200.000,00	10,097	
	IT0003799597	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000.000,00	2,776	
	IT0003805998	BUONI POLIENNALI DEL TES	800.000,00	1,733	
	IT0003831192	CERT DI CREDITO DEL TES	1.500.000,00	0,282	
	IT0003872923	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.900.000,00	3,143	
	IT0003877708	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	1,343	
	IT0003926992	CERT DI CREDITO DEL TES	1.000.000,00	0,680	
	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.600.000,00	16,156	
	IT0003993158	CERT DI CREDITO DEL TES	1.000.000,00	0,288	
	IT0004008121	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.000.000,00	1,897	
	IT0004009673	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000.000,00	10,555	
	IT0004019581	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.900.000,00	7,615	
	IT0004026297	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.000.000,00	3,709	
	IT0004051055	CERT DI CREDITO DEL TES	3.000.000,00	1,315	
	IT0004085244	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.500.000,00	2,233	
	IT0004101447	CERT DI CREDITO DEL TES	1.300.000,00	0,453	
DURATION MEDIA COMPLESSIVA					5,334

OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSI

Si evidenziano le operazioni in conflitto di interesse rilevate e segnalate all'Organo di Vigilanza relative ad alcuni investimenti, di seguito elencati e la loro consistenza alla data del 31/12/2006.

GESTORE	ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	PREZZO	CONTROVALORE EURO NETTO	CONTROVALORE EURO LORDO	DATA OPERAZIONE	DATA VALUTA	TIPO MOVIMENTO
PIONEER	DE0005439004	CONTINENTAL AG	3.007	77,380	232.681,66	232.751,46	10/08/06	14/08/06	ACQUISTO
PIONEER	DE0005439004	CONTINENTAL AG	151	89,267	13.479,29	13.483,33	18/09/06	20/09/06	ACQUISTO
PIONEER	DE0005439004	CONTINENTAL AG	42	85,950	3.609,90	3.610,98	04/12/06	06/12/06	ACQUISTO
PIONEER	FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	4.355	52,715	229.571,65	230.030,79	15/06/06	20/06/06	ACQUISTO
PIONEER	FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	97	55,800	5.412,60	5.414,22	10/08/06	15/08/06	ACQUISTO
PIONEER	FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	205	57,367	11.760,28	11.763,81	18/09/06	21/09/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0001334587	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	48.398	4,793	231.952,25	232.114,62	29/08/06	01/09/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0001334587	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	2.430	4,751	11.545,90	11.549,36	18/09/06	21/09/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0001334587	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	1.740	4,805	8.360,70	8.363,21	04/12/06	07/12/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	17.360	4,7935	83.215,16	83.273,41	24/01/06	27/01/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	405	4,6683	1.890,66	1.891,23	30/01/06	02/02/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	11.086	4,7452	52.605,29	52.642,11	03/02/06	08/02/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	5.484	4,8391	26.537,62	26.564,16	06/02/06	09/02/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	2.786	4,5505	12.677,69	12.681,49	23/03/06	28/03/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	1.216	3,61	4.389,76	4.391,08	10/08/06	16/08/06	ACQUISTO
PIONEER	IT0003430813	SAFILO SPA	2.558	3,5961	9.198,82	9.201,58	18/09/06	21/09/06	ACQUISTO
PIONEER	US4509111021	ITT INDUSTRIES INC	54	44,103	2.381,54	2.382,25	23/02/06	28/02/06	ACQUISTO
PIONEER	US4509111021	ITT INDUSTRIES INC	389	38,905	15.134,13	15.138,67	08/06/06	13/06/06	ACQUISTO
PIONEER	US4509111021	ITT INDUSTRIES INC	253	37,412	9.465,12	9.467,96	10/08/06	15/08/06	ACQUISTO
PIONEER	US4509111021	ITT INDUSTRIES INC	255	38,760	9.883,89	9.886,86	18/09/06	21/09/06	ACQUISTO
PIONEER	US4509111021	ITT INDUSTRIES INC	178	40,266	7.167,35	7.169,50	04/12/06	07/12/06	ACQUISTO

ACQUISTI E VENDITE TITOLI

ACQUISTO E VENDITA TITOLI	ACQUISTI		VENDITE	
	31/12/06	31/12/05	31/12/06	31/12/05
AZIONI QUOTATE ITALIA	7.638.063	3.607.549	6.505.028	4.466.763
AZIONI QUOTATE ALTRI PAESI U.E.	34.587.916	31.459.156	35.626.331	28.918.984
AZIONI QUOTATE U.S.A.	35.494.431	23.632.084	32.427.539	20.285.099
AZIONI QUOTATE GIAPPONE	7.946.391	13.299.187	8.850.892	12.033.303
AZIONI QUOTATE ALTRI PAESI O.C.S.E.	7.039.365	3.345.740	6.210.110	4.641.072
OBBLIGAZIONI QUOTATE ITALIA	6.506.145	500.600	3.004.290	1.000.250
OBBLIGAZIONI QUOTATE ALTRI PAESI U.E.	6.599.371	2.037.650	3.487.559	1.000.325
OBBLIGAZIONI QUOTATE U.S.A.	0	503.100	503.500	2.000.000
TITOLI DI STATO ITALIA	82.944.656	120.284.001	82.826.719	121.682.666
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI U.E.	137.303.366	83.220.401	125.372.849	63.485.085
TOTALE	326.059.704	281.889.468	304.814.817	259.513.547

IMPORTI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI ACQUISTO TITOLI NON ANCORA REGOLATE

Al 31/12/2006 non sono presenti operazioni di acquisto da regolare.

IMPORTI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI VENDITA TITOLI NON ANCORA REGOLATE

Al 31/12/2006 non sono presenti operazioni di vendita da regolare.

COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE

TOTALE	-300.268	% SU VOLUMI NEGOZIATI	-0,0476%
---------------	----------	------------------------------	----------

OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITE A TERMINE DIVISA

GESTORE	DIVISA	TIPO	DATA REGOLAMENTO	NOMINALE	CONTROVALORE EURO	SEGNO MOVIMENTO	DATA ESEGUITO	CAMBIO CONTRATTAZIONE	DIVISA DI REGOLAMENTO
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	25.705.000,00	20.042.416,16	VENDITA	07/09/2006	1,2825	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	4.257.000,00	6.220.955,72	VENDITA	07/09/2006	0,6843	EUR
PIONEER	JPY	OUTRIGHT	07/03/2007	556.000.000,00	3.813.573,85	VENDITA	07/09/2006	145,7950	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	400.000,00	312.551,28	ACQUISTO	18/09/2006	1,2798	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	225.000,00	331.833,94	VENDITA	19/09/2006	0,6780	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	1.340.000,00	1.049.498,75	VENDITA	19/09/2006	1,2768	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	140.000,00	207.393,58	VENDITA	27/09/2006	0,6750	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	90.000,00	131.935,79	VENDITA	29/09/2006	0,6822	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	40.000,00	58.946,62	VENDITA	05/10/2006	0,6786	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	85.000,00	125.138,02	VENDITA	06/10/2006	0,6792	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	210.000,00	309.556,45	VENDITA	13/10/2006	0,6784	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	76.000,00	111.883,17	VENDITA	09/10/2006	0,6793	EUR
PIONEER	JPY	OUTRIGHT	07/03/2007	23.000.000,00	155.481,04	VENDITA	30/10/2006	147,9280	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	160.000,00	238.226,40	VENDITA	31/10/2006	0,6716	EUR
PIONEER	JPY	OUTRIGHT	07/03/2007	16.000.000,00	107.469,10	VENDITA	07/11/2006	148,8800	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	150.000,00	221.706,55	ACQUISTO	13/11/2006	0,6766	EUR
PIONEER	SEK	OUTRIGHT	07/03/2007	2.300.000,00	253.223,37	VENDITA	22/11/2006	9,0829	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	330.000,00	253.446,49	ACQUISTO	23/11/2006	1,3020	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	250.000,00	367.803,92	ACQUISTO	23/11/2006	0,6797	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	400.000,00	303.490,14	ACQUISTO	27/11/2006	1,3180	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	160.000,00	236.598,89	VENDITA	05/12/2006	0,6763	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	900.000,00	672.917,32	VENDITA	05/12/2006	1,3375	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	785.000,00	592.144,47	ACQUISTO	14/12/2006	1,3257	EUR
PIONEER	GBP	OUTRIGHT	07/03/2007	360.000,00	534.123,84	ACQUISTO	18/12/2006	0,6740	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	1.020.000,00	775.901,41	ACQUISTO	18/12/2006	1,3146	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	610.000,00	462.611,86	VENDITA	19/12/2006	1,3186	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	365.000,00	276.785,65	VENDITA	21/12/2006	1,3187	EUR
PIONEER	USD	OUTRIGHT	07/03/2007	285.000,00	215.384,50	VENDITA	22/12/2006	1,3232	EUR

f) Titoli di debito non quotati

Al 31/12/2006 la voce titoli di debito non quotati è pari a zero.

g) Titoli di capitale non quotati

Al 31/12/2006 la voce titoli di capitale non quotati è pari a zero.

h) Quote di O.I.C.R.

Al 31/12/2006 la voce quote di O.I.C.R. è pari a zero.

i) Opzioni acquistate

Al 31/12/2006 la voce opzioni acquistate è pari a zero.

l) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2006 la voce ratei e risconti attivi, per un importo totale di € 1.541.002, comprende i ratei attivi finanziari su interessi maturati sul c/c contributi, sul c/c riscatti e c/c euro e divisa dei gestori per € 10.345 e ratei maturati su cedole per € 1.530.657.

RATEI E RISCONTI ATTIVI FINANZIARI

	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
RATEI ATTIVI FINANZIARI	10.345	4.304
RATEI ATTIVI SU CEDOLE	1.530.657	1.076.196
TOTALE	1.541.002	1.080.500

m) *Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione*

Al 31/12/2006 la voce garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione è pari a zero.

n) *Altre attività della gestione finanziaria*

Al 31/12/2006 la posta altre attività della gestione finanziaria evidenzia un saldo pari a € 797.231.

ALTRE ATTIVITA' DELLA GEST. FINANZIARIA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
CREDITI V/GESTIONE AMMINISTRATIVA	10.615	8.443
VALORIZZAZIONE DIFFERENZIALE SU OPERAZIONI OUTRIGHT	752.903	0
TITOLI DIVERSI DA REGOLARE	33.713	999.408
DIVISA DA REGOLARE C/VENDITE	0	663.335
TOTALE	797.231	1.671.186

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Al 31/12/2006 non sono state acquisite garanzie di risultato sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2006 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 186.859. Le stesse si dividono in:

a) *Cassa e depositi bancari*

Al 31/12/2006 la voce cassa e depositi bancari, pari a € 115.835, comprende il contante detenuto dal Fondo per far fronte alle spese minute e i depositi bancari detenuti presso la banca depositaria per fare fronte alle spese di natura amministrativa.

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
CASSA E VALORI BOLLATI	1.509	1.704
MPS C/C 101.42 CONTO DI SERVIZIO	14.340	8.472
MPS C/C 9434.39 CONTO DI SERVIZIO	99.986	90.353
TOTALE	115.835	100.529

b) *Immobilizzazioni immateriali*

Al 31/12/2006 la posta immobilizzazioni immateriali evidenzia un saldo pari a € 6.745. Nella tabella che segue viene evidenziata la movimentazione del periodo per acquisti di immobilizzazioni effettuati nel corso del 2006, diminuiti delle relative quote di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTO STORICO	ACQUISTI DEL 2006	TOTALE LORDO	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2005	QUOTA AMMORTAMENTO DEL 2006	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2006	VALORE NETTO
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
ONERI PLURIENNALI	4.495	0	4.495	1.050	899	1.949	2.546
SOFTWARE	0	4.666	4.666	0	467	467	4.199
TOTALI	4.495	4.666	9.161	1.050	1.366	2.416	6.745

c) *Immobilizzazioni materiali*

Al 31/12/2006 la posta immobilizzazioni materiali ammonta a € 37.952. Nella tabella che segue viene evidenziata la movimentazione del periodo per acquisti di immobilizzazioni effettuati nel corso del 2006, diminuiti delle relative quote di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	COSTO STORICO	ACQUISTI DEL 2006	TOTALE LORDO	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2005	QUOTA AMMORTAMENTO DEL 2006	FONDO AMMORTAMENTO AL 31/12/2006	VALORE NETTO
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
MOBILIE ARREDI	29.010	0	29.010	9.709	3.421	13.130	15.880
MACCHINE ELETTRONICHE	31.818	5.860	37.678	13.445	6.243	19.688	17.990
IMPIANTO TELEFONICO	10.128	0	10.128	4.414	1.633	6.046	4.082
TOTALI	70.956	5.860	76.816	27.568	11.297	38.864	37.952

d) *Altre attività della gestione amministrativa*

Al 31/12/2006 le altre attività della gestione amministrativa presentano un valore totale di € 26.327, segue il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
ANTICIPI A FORNITORI	10.615	5.870
RISCONTI ATTIVI NON FINANZIARI	7.824	3.754
RATEI ATTIVI NON FINANZIARI	307	134
CREDITI V/INPS PER CONTR. DA RIMBORSARE	361	361
C/POSTALE N. 10101	33	3.306
CREDITI V/GESTIONE PREVIDENZIALE	7.187	10.864
TOTALE	26.327	24.289

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/2006 non si evidenziano crediti d'imposta.

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2006 le passività della gestione previdenziale sono pari a € 1.619.367. Le stesse si dividono in:

a) *Debiti della gestione previdenziale*

Al 31/12/2006 la voce debiti della gestione previdenziale, pari a € 1.472.131, comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno richiesto il trasferimento e il riscatto delle posizioni, per i quali risultano già annullate le quote in loro possesso. I debiti verso erario si riferiscono alle ritenute IRPEF e addizionali regionali e comunali trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2006 e regolarmente versate nei termini di legge. Questo il dettaglio:

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
DEBITI V/ASSOCIATI PER RISCATTI	-1.219.446	-708.348
DEBITI V/ASSOCIATI PER TRASFERIMENTI	-17.307	-16.323
ERARIO C/RITENUTE RISCATTI	-230.011	-170.772
ERARIO ADD.REG. C/RITENUTE RISCATTI	-4.193	-3.487
ERARIO ADD.COM. C/RITENUTE RISCATTI	-1.174	-813
TOTALE	-1.472.131	-899.743

b) *Altre passività della gestione previdenziale*

Al 31/12/2006 la posta altre passività della gestione previdenziale evidenzia un saldo pari a € 147.236, in particolare la posta "debiti per contributi da conferire" pari a Euro 109.602 rappresenta l'ammontare dei contributi che verranno valorizzati con la quota del 31/12/2006, mentre i "debiti per contributi da attribuire" pari a Euro 19.832 si riferiscono a contributi non abbinati che saranno valorizzati con la prima quota disponibile successivamente all'abbinamento.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
DEBITI PER CONTRIBUTI DA ATTRIBUIRE	-19.832	-17.508
DEBITI V/AZIENDE PER CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	-10.615	-8.443
DEBITI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE	-109.602	-54.515
DEBITI V/GESTIONE AMMINISTRATIVA	-7.187	-10.864
TOTALE	-147.236	-91.330

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2006 le passività della gestione finanziaria sono pari a € 86.911.

a) Debiti per operazioni pronti contro termine

Al 31/12/2006 la voce debiti per operazioni debiti per operazioni dei pronti contro termine è pari a zero.

b) Opzioni emesse

Al 31/12/2006 la voce opzioni emesse è pari a zero.

c) Ratei e risconti passivi

Al 31/12/2006 la posta ratei e i risconti passivi ammonta a € 79.411.

RATEI E RISCONTI PASSIVI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
MPS C/SP. BANCA DA ADDEBITARE	-38	-19
MPS C/SP. BANCA GESTORI DA ADDEBITARE	-6	-6
RATEI PASSIVI COMMISSIONI GESTORI	-68.243	-41.797
RATEI PASSIVI COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-11.124	-9.152
TOTALE	-79.411	-50.974

d) Altre passività delle gestione finanziaria

Al 31/12/2006 le altre passività della gestione finanziaria sono pari a € 7.500.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
VALORIZZAZIONE DIFFERENZIALE SU OPERAZIONI OUTRIGHT	0	-744.826
DIVISA DA REGOLARE C/ACQUISTI	0	-664.100
DEBITI V/GESTORI FINANZIARI	-7.500	0
TOTALE	-7.500	-1.408.926

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Al 31/12/2006 non sono state fornite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2006 le passività della gestione amministrativa sono pari a € 186.859. Le stesse si dividono in:

a) TFR

Al 31/12/2006 il fondo trattamento fine rapporto calcolato risulta di € 13.394.

FONDO TFR	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
FONDO TFR	-13.394	-10.448
TOTALE	-13.394	-10.448

Segue tavola relativa alla movimentazione del TFR.

MOVIMENTAZIONE TFR	FONDO ANNO 2005	COMPETENZE LORDE	RIVALUTAZIONE	CONTRIBUTO L. 297/82	MATURATO NELL'ANNO	FONDO INTEGRATIVO	IMPOSTA SOST.VA	FONDO ANNO 2006
TFR	10.448	11.904	287	820	11.371	8.393	32	13.394

b) *Altre passività della gestione amministrativa*

Al 31/12/2006 le altre passività della gestione amministrativa, pari a € 128.640, comprendono i debiti di varia natura, le fatture da ricevere, i debiti verso fornitori, i debiti verso l'erario e INPS, ecc., come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
DEBITI V/FORNITORI	-2.441	-181
ERARIO C/RITENUTE LAV. DIPENDENTI	-5.777	-6.044
ERARIO C/RITENUTE LAV. AUTONOMI	-14.328	-13.027
INPS C/CONTRIBUTI LAV. DIPENDENTI	-8.396	-8.497
INPS C/CONTRIBUTI LAV. AUTONOMI	-3.216	-2.699
INAIL	-75	-24
FONDO PREVIMODA	-2.912	-2.147
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-61.301	-86.208
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	0	-5.220
SPESE MPS DA ADDEBITARE	-2	-2
IMPOSTA SOSTITUTIVA SU TFR	-1	-25
FONDO PREVINDAI	-2.544	-2.354
DEBITI V/DIPENDENTI PER FERIE/PERMESSI	-7.377	-6.806
ACCANTONAMENTO INPS FERIE E PERMESSI	-1.943	-1.834
DEBITI V/GESTIONE PREVIDENZIALE	-10.615	-8.443
RATEI PASSIVI NON FINANZIARI	-7.712	0
TOTALE	-128.640	-143.511

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2006 la voce risconto contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € 44.825. In questa posta viene indicato il residuo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali, investimenti ed eventuali sopravvenienze passive.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMM.VI	-44.825	-17.693
TOTALE	-44.825	-17.693

50. Debiti d'imposta

Al 31/12/2006 la voce debiti di imposta DL 47/2000 è pari a € 715.472.

a) *Debiti di imposta DL 47/2000*

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	-715.472	-1.231.005
TOTALE	-715.472	-1.231.005

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2006 la voce attivo netto destinato alle prestazioni, ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 160.707.750 e il totale delle Passività pari a € 2608.609, ammonta a € 158.099.141.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2006 sono evidenziati i conti d'ordine relativi ad operazioni in divisa effettuate ai fini di copertura pari a € 38.382.998 e a deposito titoli Mefop c/o MPS acquistati a titolo gratuito per € 780 equivalenti a n.1500 quote.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2006 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 17.833.632. Lo stesso è il risultato della somma delle seguenti voci:

a) Contributi

Al 31/12/2006 la voce contributi, pari a € 30.498.571, comprende i contributi lordi incassati nel corso del 2006 comprensivi di trasferimenti da altri fondi per € 172.789 per n. 33 posizioni. Ai contributi lordi incassati sono detratti gli importi per quote associative per € 814.742 considerati come accantonamenti a copertura di oneri amministrativi.

CONTRIBUTI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	9.675.713	9.295.183
QUOTA A CARICO AZIENDA	5.663.120	5.638.259
TFR	15.801.691	15.240.096
TRASFERIMENTI DA ALTRI FONDI	172.789	169.258
ACCANTONAMENTO A COP. ONERI AMM.VI	-814.742	-783.568
TOTALE	30.498.571	29.559.228

b) Anticipazioni

Al 31/12/2006 la voce anticipazioni è pari a zero.

ANTICIPAZIONI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
ANTICIPAZIONI	0	-9.527
TOTALE	0	-9.527

c) Trasferimenti e riscatti

Al 31/12/2006 la voce trasferimenti e riscatti, pari a € 12.664.939, comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto o trasferimento ad altro Fondo. Le posizioni pagate sono n. 2.905 e le posizioni trasferite ad altri fondi sono n. 211.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	-11.266.304	-7.219.494
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	-1.374.156	-258.910
ADEGUAMENTO	7	-784
CONTRIBUTI QUIESCENTI	-24.486	0
TOTALE	-12.664.939	-7.479.188

d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31/12/2006 non risultano trasformazioni in rendita.

e) *Erogazioni in forma di capitale*

Al 31/12/2006 non risultano erogazioni in forma di capitale.

f) *Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza*

Al 31/12/2006 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza.

g) *Prestazioni acquisite*

Al 31/12/2006 la voce prestazioni acquisite è pari a zero.

PRESTAZIONI ACQUISITE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
PRESTAZIONI ACQUISITE	0	17.396
TOTALE	0	17.396

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Al 31/12/2006 il saldo della gestione finanziaria diretta risulta pari a zero in quanto scelta non effettuata dal Consiglio di Amministrazione.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/2006 saldo della gestione finanziaria indiretta è pari a € 7.538.057.

a) *Dividendi e interessi*

Al 31/12/2006 la posta dividendi ed interessi, pari a € 4.040.297, comprende l'ammontare degli interessi maturati sui conti correnti di banca depositaria n. 100.49 (c/c contributi) e c/c 9492.21 (c/c per prestazioni previdenziali), i dividendi conseguiti sui titoli azionari, gli interessi maturati sui titoli di debito e quelli maturati sui c/c dei gestori finanziari.

DIVIDENDI E INTERESSI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
INTERESSI C/C 100.49 E C/C 9492.21	66.560	27.925
DIVIDENDI	1.021.054	715.001
INTERESSI SU C/C GESTORI	85.757	40.216
INTERESSI SU CEDOLE	2.866.926	2.372.917
TOTALE	4.040.297	3.156.059

b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie*

Al 31/12/2006 la voce profitti e perdite da operazioni finanziarie ammonta a € 3.497.760 è rappresentata da utili e perdite su operazioni finanziarie così di seguito dettagliate:

PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU AZIONI	-1.544.243	2.848.949
UTILI REALIZZATI SU AZIONI	8.325.550	0
PERDITE REALIZZATE SU AZIONI	-1.711.949	0
UTILI REALIZZATI SU OPERAZIONI IN VALUTA	595.244	123.549
PERDITE REALIZZATE SU OPERAZIONI IN VALUTA	15.351	-653.575
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI	-1.858.194	-112.213
UTILI REALIZZATI SU TITOLI	432.478	8.522.422
PERDITE REALIZZATE SU TITOLI	-1.935.098	-1.811.727
SPESE SU OPERAZIONI FINANZIARIE	-319.842	-245.763
DIFFERENZE SU CAMBI E ARROTONDAMENTI	956	1.104
UTILI E PERDITE PRES. SU DIRITTI DA POSS. DI AZIONI	0	1.482.576
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI IN VALUTA	0	916.795
PERDITE DA CAMBI REALIZZATI SU TITOLI	0	-347.620
DIFFERENZIALI SU OP. OUTRIGHT	1.497.729	-1.717.030
SPESE C/C GESTORI	-222	0
TOTALE	3.497.760	9.007.467

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle voci a) Dividendi e interessi e b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie.

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI 2006 (Euro)	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2006 (Euro)	DIVIDENDI E INTERESSI 2005 (Euro)	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2005 (Euro)
TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	2.836.579	-3.324.853	2.282.935	1.368.456
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	30.348	-35.961	89.982	-30.626
TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	1.021.053	5.069.357	715.001	10.161.353
TITOLI DI DEBITO NON QUOTATI	0	0	0	0
TITOLI DI CAPITALE NON QUOTATI	0	0	0	0
DEPOSITI BANCARI	152.317	0	68.141	0
DIRITTI DERIVANTI DA POSSESSO DI AZIONI	0	0	0	0
FUTURE	0	0	0	0
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0	2.109.281	0	-2.245.953
BOLLI SU OPERAZIONI FINANZIARIE	0	0	0	0
COMMISSIONI E SPESE SU OPERAZIONI FINANZIARIE	0	-320.064	0	-245.763
SOPRAVVVENIENZE FINANZIARIE	0	0	0	0
TOTALE	4.040.297	3.497.760	3.156.059	9.007.467

c) *Commissioni e provvigioni su prestito titoli*

Al 31/12/2006 la voce commissioni e provvigioni su prestito titoli è pari a zero.

d) *Proventi e oneri per operazioni PCT*

Al 31/12/2006 la voce proventi e oneri per operazioni di pronti contro termine è pari a zero.

e) *Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione*

Al 31/12/2006 la voce differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione è pari a zero.

40. Oneri di Gestione

Al 31/12/2006 gli oneri di gestione sono pari a € 211.825.

a) *Società di gestione*

Al 31/12/2006 la voce società di gestione, pari a €169.883, comprende le commissioni delle società di gestione per € 30.000 per il gestore Credit Agricole, € 97.315 per il gestore Pioneer e € 42.568 per il gestore Eurizon. Segue il dettaglio:

SOCIETA' DI GESTIONE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
COMMISSIONI SOCIETA' DI GESTIONE	-169.883	-152.426
SPESE OPERAZIONI DIVISA	0	-25
TOTALE	-169.883	-152.451

b) Banca depositaria

Al 31/12/2006 la posta banca depositaria, pari a €41.942, si riferisce a commissioni di banca depositaria per € 40.830, a spese banca riferite a bolli e commissioni applicate sui c/c della gestione previdenziale del fondo e su quelli dei gestori finanziari.

TOTALE BANCA DEPOSITARIA	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
COMMISSIONI SU PATRIMONIO	-40.830	-32.929
SPESE BANCA MPS 100.49	-386	-434
SPESE BANCA MPS 100097.22	0	-42
SPESE BANCA MPS 9492.21	-81	-109
SPESE C/C GESTORI DIVISA	-539	-480
SPESE C/C GESTORI EURO	-106	-80
COMMISSIONI BD SU OP TITOLI	0	-1.302
TOTALE	-41.942	-35.376

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2006 il margine della gestione finanziaria, ottenuto dalla somma algebrica del risultato della gestione finanziaria diretta, indiretta e degli oneri di gestione, presenta un saldo di € 7.326.232.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2006 il saldo della gestione amministrativa risulta pari a zero.

L'importo di cui sopra risulta di seguito dettagliato:

a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

Al 31/12/0006 la voce contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi, pari a € 887.740, comprende i versamenti effettuati dagli associati (quote associative), le quote di avviamento versate dalle aziende, le quote di iscrizione versate dai lavoratori all'atto dell'adesione al Fondo nel corso del 2006, interessi legali e quote di iscrizione dell'esercizio precedente che, nel rispetto dello statuto del Fondo, sono destinati direttamente alla copertura delle spese amministrative.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
CONTRIBUTI DEST. A COP. ONERI AMM.VI	814.742	777.540
QUOTE DI ISCRIZIONE	6.748	6.001
QUOTE DI AVVIAMENTO	6.078	4.126
QUOTE ASSOCIATIVE DELL'ES. PRECEDENTE	17.693	8.485
QUOTE ISCRIZ. DA C/C AMMINISTRATIVI	452	601
INTERESSI LEGALI	4.050	13.847
CONTRIBUTI SOCI QUIESCENTI	24.486	0
RECUPERO SPESE SU PRESTAZIONI	13.491	0
TOTALE	887.740	810.600

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31/12/2006 la voce oneri amministrativi acquistati da terzi, pari a € 278.540, riguarda i costi sostenuti per il servizio prestato dal Service Amministrativo, per il controllo interno e per il controllo finanziario.

ONERI PER SERVIZI ACQUISTATI DA TERZI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
SERVICE GESTIONE AMMINISTRATIVA E CONTABILE	-248.156	-297.822
CONTROLLO INTERNO	-8.784	-562
CONTROLLO FINANZIARIO	-21.600	-18.000
TOTALE	-278.540	-316.384

c) *Spese generali ed amministrative*

Al 31/12/2006 le spese generali e amministrative, di seguito rappresentate, sono pari a € 317.644.

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL C.D.A.	-53.819	-52.746
COMP. LORDI AI MEMBRI DEL COLL. REVISORI	-26.770	-25.085
SPESE VIAGGI ORGANI SOCIALI	-16.149	-16.029
CONSULENZE VARIE	-25.991	-16.361
LAVORI TIPOGRAFICI	-983	-2.836
SPESE GENERALI UFFICIO	-100.244	-86.028
SPESE COMUNICAZIONI ANNUALI	-18.553	-24.539
SPESE PROMOZIONI FONDO	-17.884	-22.581
SPESE ASSICURAZIONE	-18.338	-18.337
CONTROLLO CONTABILE	-3.600	-3.600
COLLABORATORI - LAVORI A PROGETTO	0	-2.652
SPESE PER ELEZIONI	-32.464	0
SPESE CUD ISCRITTI	-2.849	0
TOTALE	-317.644	-270.794

d) *Spese per il personale*

Al 31/12/2006 le spese per il personale dipendente del Fondo ammontano a € 236.045, come da dettaglio:

SPESE PER IL PERSONALE	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
STIPENDI	-169.075	-144.496
CONTRIBUTI INPS	-40.432	-34.038
TFR	-11.371	-10.046
INAIL	-481	-397
TICKETS	-5.467	-3.045
CONTRIBUTI FONDI PREVIDENZIALI INTEGRATIVI	-720	-533
CONTRIBUTI FONDI PREVINDAI	-2.410	-3.474
ARROTONDAMENTI SU STIPENDI	-10	1
FASI ASS.ZA SANITARIA INTEGRATIVA	-3.144	-2.292
COSTO PER FERIE/PERMESSI	-571	1.778
INPS PER FERIE/PERMESSI	-109	504
ASSIDAI ASS.ZA SANITARIA DIRIGENTI	-2.255	-2.158
TOTALE	-236.045	-198.196

COMPOSIZIONE PERSONALE DIPENDENTE

La tabella seguente riporta la numerosità media del personale dipendente fra il 31/12/05 ed il 31/12/06, diviso per categorie.

CATEGORIA	2006	2005
DIRIGENTI	1	1
IMPIEGATI	4	3
TOTALE	5	4

e) *Ammortamenti*

Al 31/12/2006 la voce ammortamenti si riferisce all'ammortamento di mobili e arredi, macchine elettroniche, impianto telefonico acquistati, oneri pluriennali e software. Le quote ammortamento, calcolate sulla base dei coefficienti esposti nelle informazioni generali fra i criteri di valutazione, sono pari a € 12.663.

AMMORTAMENTI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-1.366	-749
AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-11.297	-10.747
TOTALE	-12.663	-11.496

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Non presenti in quanto il Fondo è solamente in fase di accumulo.

g) *Oneri e proventi diversi*

Al 31/12/2006 la voce oneri e proventi diversi, di seguito dettagliata, è pari a € 1.977.

ONERI E PROVENTI DIVERSI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
ABBUONI	1	-26
INTERESSI ATTIVI MPS	3.022	2.338
SPESE BANCA MPS C/C DI SERVIZIO	-192	-146
SPESE TENUTA C/C POSTALE 10101	-16	-19
SOPRAVVVENIENZE PASSIVE	-840	-150
SOPRAVVVENIENZE ATTIVE	2	1.966
TOTALE	1.977	3.963

h) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2006 la posta risconto contributi per la copertura di oneri amministrativi, pari a € 44.825, è ottenuta dal residuo avanzo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali, investimenti ed eventuali sopravvenienze passive.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COP. ONERI AMM.VI	-44.825	-17.693
TOTALE	-44.825	-17.693

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Al 31/12/2006 la voce variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva, risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte, è pari a € 25.159.864.

80. Imposta sostitutiva

Al 31/12/2006 la voce imposta sostitutiva - la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche, e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno - è pari a € 715.472.

CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA

	Saldo al 31/12/06	Saldo al 31/12/05
	Euro	Euro
PATR. DI FINE PERIODO ANTE IMP. SOST.VA	158.814.613	134.885.754
EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	12.664.939	7.488.715
CONTRIBUTI VERSATI	-31.320.513	-30.361.369
PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	-133.654.749	-100.822.146
PATRIMONIO IMPONIBILE	6.504.290	11.190.954
IMPOSTA SOSTITUTIVA	715.472	1.231.005

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2006 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a € 24.444.392.

FONDO PENSIONE A CAPITALIZZAZIONE
DREVIMODA
Viale Sarca, 223 - 20126 MILANO

