

PreviBank





BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**Presidente**

Lo Bianco Graziano

Vice Presidente

Gallo Giuseppe

Consiglieri

Albano Rosanna

Bossola Mauro

Bracci Angela Maria

Brattini Fabrizio

Buscicchio Mauro

Corvi Gabriele

Disnan Piero

Durante Giancarlo

Faniuolo Francesco

Ghia Paolo

Giovannelli Massimo

Marongiu Enrico

Monfredini Valeria

Oliveri Antonio

Paglini Massimiliano

Scarambone Carlo

Sette Michele

Spadavecchia Francesco

Stocker Siegfried

Tettamanti Giovanni

Verdi Stefano

Verga Mariangela

COLLEGIO SINDACALE**Sindaci effettivi**

Lucchetti Luigi (Presidente)

Belfiore Francesco

Contrasto Serafino

Filippini Davide

Giachetto Paola Monica

Grasso Sebastiano

Sindaci supplenti

Caltroni Alberto

Introzzi Roberto

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Affidata al Collegio Sindacale

RESPONSABILE DEL FONDO

Verderio Rosella

IL FONDO SI AVVALE DI:

Advisor Finanziario

Prometeia Advisor SIM S.p.A.

Service Amministrativo

Previnet S.p.A.

Banca Depositaria

Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.

Broker Assicurativo

Europa Benefits S.r.l.

INDICE**1 - STATO PATRIMONIALE****2 - CONTO ECONOMICO****3 - NOTA INTEGRATIVA****RENDICONTI DELLA FASE DI ACCUMULO DEI COMPARTI****4.1 – Rendiconto della fase di accumulo complessivo****4.1.1 - Stato Patrimoniale****4.1.2 - Conto Economico****4.1.3 - Nota Integrativa – Informazioni sul riparto delle poste comuni****4.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico****4.2 - Comparto Assicurativo “Multigaranzia”****4.2.1 - Stato Patrimoniale****4.2.2 - Conto Economico****4.2.3 - Nota Integrativa****4.2.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.2.3.2 - Informazioni sul Conto Economico****4.3 - Comparto Assicurativo “Multicomparto”****4.3.1 - Stato Patrimoniale****4.3.2 - Conto Economico****4.3.3 - Nota Integrativa****4.3.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.3.3.2 - Informazioni sul Conto Economico****4.4 - Comparto Finanziario****4.4.1 - Stato Patrimoniale****4.4.2 - Conto Economico****4.4.3 - Nota Integrativa****4.4.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale****4.4.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2013

Gentili Signore e Signori Delegati,

l'anno 2013 come a Voi noto si è caratterizzato principalmente per la conclusione dell'importante percorso intrapreso a seguito della formale individuazione del Fondo Pensione Previbank quale forma previdenziale complementare di riferimento del settore del credito e quale Fondo residuale per la devoluzione del TFR inoptato, le cui conseguenti modifiche statutarie e incidenti peraltro anche sulla *governance* del Fondo Pensione Previbank, hanno trovato accoglimento da parte dell'assemblee straordinaria e ordinaria rispettivamente del 9 aprile e del 27 giugno 2013.

La nuova *governance* del Fondo, che contempla la partecipazione delle Fonti Contrattuali nazionali A.B.I. e OO.SS. nazionali firmatarie del rinnovo dei C.C.N.L. per i Quadri Direttivi e le Aree Professionali del 19 gennaio 2012 nonché per i Dirigenti del 29 febbraio 2012, ha da subito operato intensamente e Vi relazioniamo in merito agli avvenimenti salienti che hanno caratterizzato l'esercizio scorso ed i fatti di rilievo dei primi mesi dell'anno 2014.

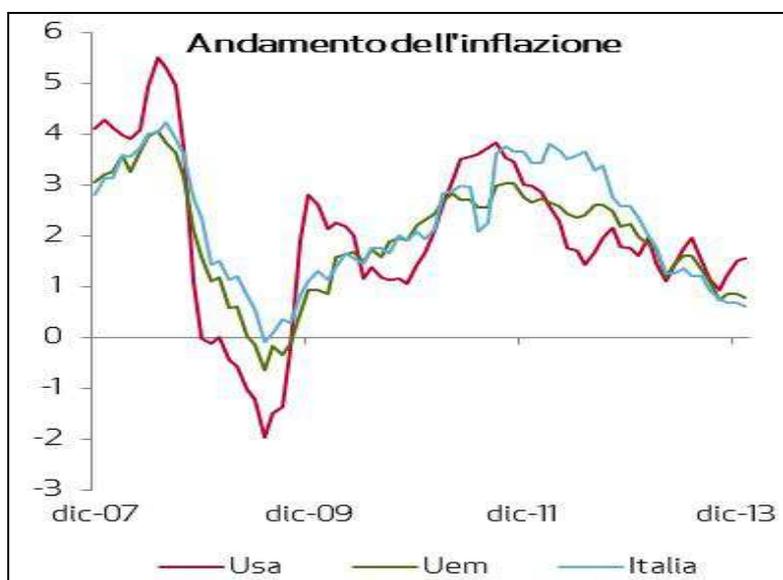
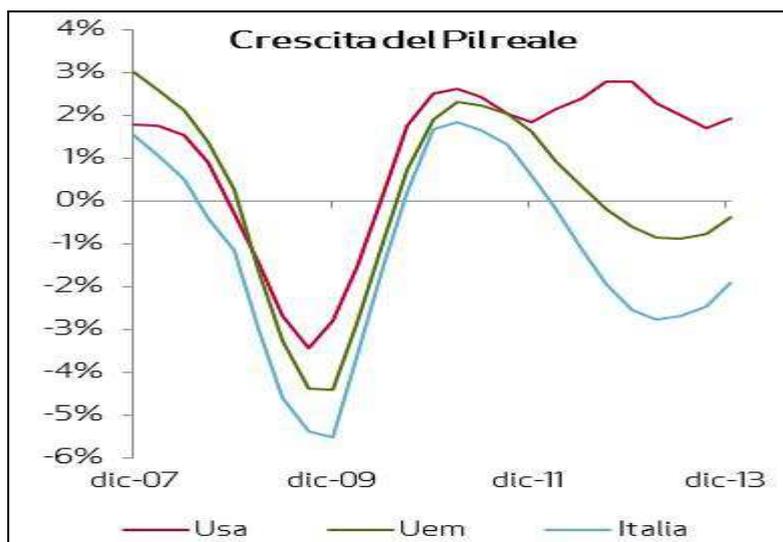
1. CONTESTO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO

a) Andamento economico nel corso del 2013

Il 2013 è stato caratterizzato da una sostanziale stabilità della crescita dell'attività economica e del commercio internazionali. Dal secondo trimestre dell'anno si è osservata una fase di graduale ripresa che ha consentito al ciclo economico mondiale di superare il punto di minimo; la fase di graduale ripresa economica è proseguita anche negli ultimi mesi dello scorso anno, nonostante un modesto rallentamento dei ritmi di crescita.

Il Pil mondiale nel 2013 dovrebbe essere cresciuto del 2.9 per cento rispetto all'anno precedente, a un tasso non dissimile da quello del 2012 (3 per cento).

Nell'UEM la seconda metà dell'anno ha segnato la fine della fase recessiva: il Pil nel quarto trimestre del 2013 è cresciuto dello 0.3 per cento rispetto al periodo precedente, grazie all'attenuarsi delle restrizioni fiscali, a una politica monetaria accomodante e alla bassa inflazione in un contesto di minori incertezze sulle prospettive dell'Euro. In media d'anno la dinamica del Pil si è mantenuta ancora in contrazione (-0.4 per cento), ma in misura inferiore rispetto all'anno precedente (-0.6 per cento). Anche in Italia si è manifestata la fine della fase recessiva sia pur con un trimestre di ritardo rispetto alla media dell'area; il Pil è tornato in crescita, nel quarto trimestre (+0.1 per cento rispetto ai tre mesi precedenti), ma gli effetti sulla media dell'anno restano comunque rilevanti: la contrazione del 2013 risulta infatti pari all'1,9%, in miglioramento comunque rispetto al -2.6 per cento del 2012.



b) Andamento mercati finanziari nel corso del 2013

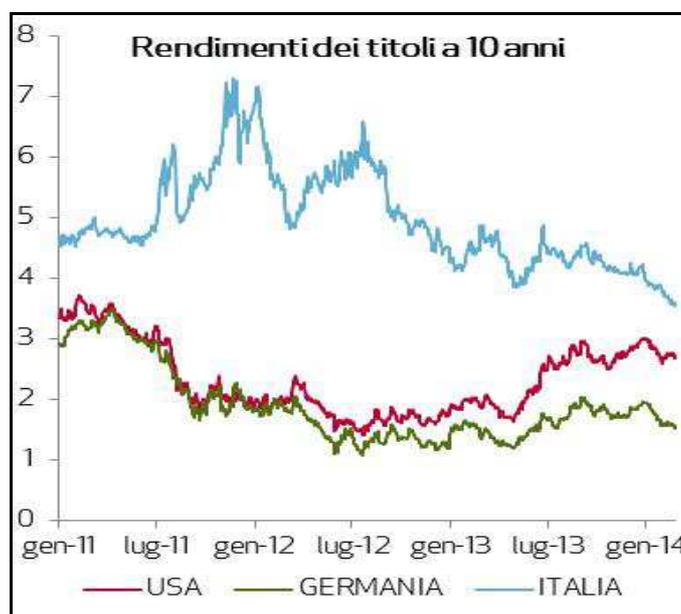
La situazione dei mercati finanziari ha visto andamenti generalmente positivi nel corso del 2013, anche se la dinamica non è stata lineare. I *driver* principali che hanno guidato le *performance* dei mercati finanziari sono stati le attese sulla dinamica economica, la gestione delle politiche monetarie e, nell'area UEM le minori tensioni inerenti la gestione dei debiti sovrani, indotta in buona parte dai progressi istituzionali inerenti il progetto di unione bancaria.

Le attese di miglioramento del quadro macroeconomico nelle economie avanzate ha sostenuto i mercati azionari dei paesi più industrializzati che hanno realizzato *performance* a due cifre; hanno sofferto invece i mercati dei paesi emergenti condizionati dalla minore crescita economica e dall'evoluzione della politica monetaria statunitense.

Sui mercati finanziari statunitensi, il mercato azionario ha consolidato il trend positivo degli anni precedenti realizzando una crescita delle quotazioni che ha sfiorato il 30%. Sui mercati obbligazionari governativi, dopo gli eccessi di domanda degli anni passati – alimentati dal *flight to quality* – nel 2013 si è manifestata una inversione di tendenza che ha generato un progressivo rialzo dei rendimenti dei titoli decennali attorno al 3% a fine anno (erano all'1,75% a fine 2012) prima di registrare un parziale rientro a inizio 2014.

Sui mercati Europei la cui dinamica dei mercati azionari era risultata senz'altro più contrastata negli anni passati, nel 2013 la dinamica è stata generalmente positiva recuperando una parte delle perdite realizzate da inizio della crisi. A livello aggregato la *performance* dell'indice generale è stata di circa il 20%; a livello di singoli paesi nei paesi *core* si è consolidato un trend positivo che ha portato l'indice tedesco ai massimi storici (al pari di quello statunitense), ma il trend è risultato in miglioramento anche nei paesi periferici che hanno quindi invertito la tendenza negativa degli anni precedenti. Sul mercato italiano l'indice generale ha realizzato una crescita di oltre il 16%, realizzata in particolar modo nella seconda parte dell'anno nel momento in cui i timori di crisi finanziaria sistemica si sono definitivamente allontanati, consentendo quindi una maggiore domanda proprio nei paesi ritenuti più attraenti in funzione delle maggiori perdite degli anni passati.

Sui mercati obbligazionari governativi invece la situazione è risultata più variegata; i paesi *core* hanno seguito da vicino la dinamica dei tassi statunitensi, sia pur con minore intensità; il rendimento dei titoli decennali tedeschi si è portato vicino al 2% (era poco sopra l'1% a fine 2012); nei paesi periferici invece è proseguita la fase di riduzione dei rendimenti comportando contestualmente anche un calo più o meno sensibile degli *spread*; il differenziale BTP – BUND si è portato sotto quota 200 pb a conferma della maggiore fiducia dei mercati sulla gestione dei debiti sovrani e, di riflesso, sulle possibilità di stabilizzazione del sistema bancario Europeo.



Anche sui mercati delle obbligazioni private si è registrato un ulteriore calo degli *spread* che ha portato i livelli dei rendimenti sui valori pre-crisi. In generale in questo momento il livello dei rendimenti dei mercati obbligazionari appare molto compresso, in parte giustificato dalle scarse aspettative inflazionistiche ma in parte influenzato dal grado ancora relativamente espansivo delle politiche monetarie.

c) Prospettive economiche e finanziarie per l'anno 2014

Nel 2014 il Pil mondiale dovrebbe crescere a un tasso medio annuo superiore al 3 per cento grazie al maggiore slancio delle economie avanzate (al 2.1 per cento dall'1.2 per cento atteso per il 2013) e portarsi intorno al 4 per cento nel biennio successivo. Anche i mercati emergenti vedranno accelerare il ritmo di crescita (al 5 per cento nel 2014 dal 4.6 dello scorso anno), che tuttavia anche negli anni successivi non ripercorrerà l'intensità degli anni pre-crisi.

Le attenzioni degli operatori saranno anche per l'anno 2014 concentrate sull'evoluzione delle politiche monetarie in generale e, nell'area Uem sul percorso di riforme istituzionali che dovrebbero consentire il progressivo decumulo delle criticità ancora presenti. E' implicito che le attese correnti dei mercati sono orientate verso la prosecuzione dei progressi finora osservati e sulla capacità delle politiche monetarie di gestire la fase di progressivo rientro delle manovre non convenzionali senza impattare sulla dinamica della crescita. Se il percorso sarà questo i mercati finanziari più rischiosi hanno ancora margini di miglioramento, mentre i mercati obbligazionari potrebbero sperimentare la tanto attesa fase di rialzo dei rendimenti in maniera relativamente "ordinata". E' altrettanto implicito però che la strada da percorrere non è ne semplice ne scontata, per cui qualsiasi intoppo in questo percorso potrebbe generare impatti più o meno rilevanti sui mercati finanziari, soprattutto su quelli caratterizzati ancora da una relativa fragilità strutturale.

In questo contesto il Consiglio di Amministrazione ha costantemente vigilato sull'evolversi della situazione in accordo con la Funzione Finanza, supportata dall'advisor e dallo stesso gestore finanziario.

2. LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN ITALIA NEL 2013

La Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) ha pubblicato nel mese di gennaio 2014 i primi dati statistici riferiti al 31.12.2013 in merito alla situazione della previdenza complementare in Italia a venti anni dalla riforma introdotta con il Decreto Legislativo n. 124/1993 (cfr.: COVIP - "La previdenza complementare – Principali dati statistici – Quarto trimestre 2013").

a) Adesioni

Dai dati messi a disposizione dall'organo di vigilanza si può osservare che le adesioni in generale sono aumentate rispetto al 2012 dato che gli iscritti a forme di previdenza complementare (Fondi negoziali, Fondi aperti, P.I.P. e Fondi pensione preesistenti) sono aumentati da n. 5.855.444 al 31.12.2012, a n. 6.250.010 al 31.12.2013 con un incremento del 6,7%.

Entrando nel merito dei dati delle quattro tipologie di Fondi Pensione si constata che gli incrementi degli iscritti si sono verificati per i Fondi aperti e per i P.I.P. (+ 13.04% rispetto al 31.12.2012) mentre per i Fondi negoziali ed i Fondi preesistenti il numero degli iscritti è diminuito (- 1% rispetto al 31.12.2012).

PROSPETTO 1 – ADESIONI
(DATI PROVVISORI PER IL 31.12.2013)

TIPOLOGIA FONDI PENSIONE	31.12.2013	31.12.2012	VARIAZIONE %
- FONDI PENSIONE NEGOZIALI	1.950.904	1.969.771	- 1,0%
- FONDI PENSIONE APERTI	984.611	913.913	+ 7,7%
- P.I.P. “NUOVI”	2.121.495	1.777.024	+ 19,4%
- P.I.P. “VECCHI”	534.000	534.816	
- FONDI PENSIONE PREESISTENTI	659.000	659.920	
TOTALE ISCRITTI	6.250.010	5.855.444	+ 6,7%

b) Risorse destinate alle prestazioni

Per quanto riguarda il patrimonio i Fondi preesistenti mantengono il primo posto come ammontare (Euro 48.000/milioni), i Fondi negoziali sono secondi (Euro 34.504/milioni) poi seguono i P.I.P. (Euro 18.596/milioni) ed infine i Fondi Pensione aperti (Euro 11.965/milioni).

PROSPETTO 2 – RISORSE DESTINATE ALLE PRESTAZIONI
(DATI PROVVISORI PER IL 31.12.2013 – IMPORTI IN MILIONI DI EURO)

TIPOLOGIA FONDI PENSIONE	31.12.2013	31.12.2012	VARIAZIONE %
- FONDI PENSIONE NEGOZIALI	34.504	30.174	+ 14,3%
- FONDI PENSIONE APERTI	11.965	10.078	+ 18,7%
- P.I.P. “NUOVI”	12.326	9.813	+ 25,6%
- P.I.P. “VECCHI”	6.270	6.273	
- FONDI PENSIONE PREESISTENTI	48.010	48.010	
TOTALE ISCRITTI	113.075	104.348	+ 8,4%

c) Rendimenti

Infine la COVIP ha pubblicato anche i dati dei rendimenti dei vari comparti nell’ambito delle citate categorie di Fondi pensione che vengono indicati nel prospetto seguente:

PROSPETTO 3 – RENDIMENTI
(DATI PROVVISORI PER IL 31.12.2013 – VALORI PERCENTUALI)

TIPOLOGIA FONDI PENSIONE	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
1. FONDI PENSIONE NEGOZIALI	7,5	3,8	2,1	- 6,3	8,5	3,0	0,1	8,2	5,4
- FONDI MONOCOMPARTO ⁽¹⁾	8,3	3,7	1,4						
- FONDI MULTICOMPARTO:									
- GARANTITO ⁽²⁾				3,1	4,6	0,2	- 0,5	7,7	3,1
- OBBLIGAZIONARIO PURO	2,1	2,6	2,2	1,6	2,9	0,4	1,7	3,0	1,2
- OBBLIGAZIONARIO MISTO	6,9	2,7	2,1	- 3,9	8,1	3,6	1,1	8,1	5,0
- BILANCIATO	7,9	5,6	2,4	- 9,4	10,4	3,6	- 0,6	9,2	6,6
- AZIONARIO	14,9	8,2	1,3	- 24,5	16,1	6,2	- 3,0	11,4	12,8

2. FONDI PENSIONE APERTI	11,5	2,4	- 0,4	- 14,0	11,3	4,2	- 2,4	9,1	8,1
- GARANTITO ⁽²⁾	2,9	1,0	1,9	1,9	4,8	0,7	- 0,3	6,6	2,0
- OBBLIGAZIONARIO PURO	3,3	- 0,2	1,6	4,9	4,0	1,0	1,0	6,4	0,9
- OBBLIGAZIONARIO MISTO	6,4	1,0	0,3	- 2,2	6,7	2,6	0,4	8,0	3,6
- BILANCIATO	11,4	2,4	- 0,3	- 14,1	12,5	4,7	- 2,3	10,0	8,3
- AZIONARIO	16,2	3,7	- 1,6	- 27,6	17,7	7,2	- 5,3	10,8	15,9
3. P.I.P. "NUOVI"									
- "GESTIONI SEPARATE" ⁽³⁾				3,5	3,5	3,8	3,5	3,8	-
- UNIT LINKED:				- 24,9	16,3	5,2	- 5,7	8,9	12,2
- OBBLIGAZIONARIO				2,7	4,1	0,7	0,9	5,3	- 0,4
- BILANCIATO				- 9,3	8,8	2,8	- 4,0	7,4	6,6
- AZIONARIO				- 36,5	23,1	7,5	- 8,8	10,8	19,3
PER MEMORIA: RIVALUTAZIONE T.F.R. ⁽⁴⁾	2,6	2,4	3,1	2,7	2,0	2,6	3,5	2,9	1,7

(1) A PARTIRE DAL 2008 I FONDI PENSIONE NEGOZIALI CHE SONO RIMASTI MONOCOMPARTO VENGONO CONSIDERATI INSIEME AI FONDI MULTICOMPARTO.

(2) I RENDIMENTI DEI COMPARTI GARANTITI NON INCORPORANO IL VALORE DELLA GARANZIA.

(3) IL RENDIMENTO AGGREGATO E' CALCOLATO COME MEDIA DEI RENDIMENTI DELLE SINGOLE GESTIONI PONDERATI PER L'AMMONTARE DI RISORSE GESTITE. I DATI RIFERITI AL 2013 NON SONO ANCORA DISPONIBILI.

(4) TASSO DI RIVALUTAZIONE AL NETTO DELL'IMPOSTA SOSTITUTIVA INTRODotta A PARTIRE DAL 01.01.2001.

3. SINTESI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI

Dopo aver esposto una sintesi dei dati macroeconomici che hanno condizionato l'andamento degli investimenti patrimoniali del Fondo, nonché i dati pubblicati dalla COVIP sulla situazione della previdenza complementare in Italia, si indicano qui di seguito i principali dati economici, patrimoniali e statistici del Fondo Pensione PreviBank.

Si riporta l'andamento dell'Attivo netto destinato alle prestazioni negli ultimi dieci anni per evidenziarne l'evoluzione (importi in milioni di Euro).

ANNO	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ATTIVO	832	861	916	1.040	1.121	1.222	1.328	1.406	1.516	1.586
VARIAZIONE %	-	+ 3,49%	+ 6,39%	+13,54%	+ 7,79%	+9,01%	+ 8,67%	+ 5,87%	+ 7,82%	+4,62%

In merito al saldo della gestione previdenziale si indicano qui di seguito l'evoluzione dei dati negli ultimi quattro anni (importi in migliaia di Euro).

ANNO	2010	2011	2012	2013
SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE	61.679	31.762	60.873	15.218
VARIAZIONE %	-	-48,50%	+91,65%	-75,00%

Relativamente al Saldo della gestione finanziaria si riportano nel prospetto sotto riprodotto i dati degli ultimi quattro anni (importi in migliaia di Euro).

ANNO	2010	2011	2012	2013
ATTIVO	49.401	51.540	54.549	60.498
VARIAZIONE %	-	+4,33%	+5,84%	+10,90%

Vengono indicati qui di seguito alcuni dati relativi alle anticipazioni erogate suddivise per causale.

TIPOLOGIA ANTICIPAZIONE	NUMERO BENEFICIARI			IMPORTO (IN MIGLIAIA)		
	2012	2013	VARIA-- ZIONE %	2012	2013	VARIA-- ZIONE %
ACQUISTO PRIMA CASA E RISTRUTTURAZIONE	289	250	-13,49%			
SPESE SANITARIE	25	22	-13,64%	31.328	32.180	+2,72%
ULTERIORI ESIGENZE	1.285	1.585	+23,35%			
TOTALE	1.599	1.857				

Si presentano anche nei paragrafi che seguono i dati delle gestioni dei seguenti comparti:

- Comparto assicurativo Multigaranzia
- Multicomparto "Unit Linked"
- Comparto Finanziario.

a) Gestione del comparto assicurativo "MULTIGARANZIA"

Il totale del patrimonio complessivo (riserva matematica) di tale comparto al 31.12.2013 è pari ad **Euro 1.556.873.659,00**.

Anche per l'anno 2013 i risultati prodotti dai gestori delle sei convenzioni previdenziali del comparto "Multigaranzia" hanno superato la rivalutazione del TFR e si sono attestati mediamente al 3,72%.

In particolare i risultati delle sei convenzioni previdenziali del prodotto "MULTIGARANZIA" hanno determinato i rendimenti, al netto dei costi, di seguito precisati:

- CONVENZIONE PREVIBANK 51140.46 (PER FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE QUOTE TFR CONFERITE)	3,65%
- CONVENZIONE PREVIBANK 54141.29 (FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO)	3,65%
- CONVENZIONE PREVIBANK 50030.58 VIGENZA DAL 1988 AL 1998	3,79%
- CONVENZIONE PREVIFONDO 52500.37 VIGENZA DAL 1999 AL 2004	3,65%
- CONVENZIONE PREVIFONDO 50400.51 VIGENZA DAL 1996 AL 1999	3,65%
- CONVENZIONE PREVIFONDO 50048.39 VIGENZA DAL 1990 AL 2000	3,72%

Si indicano qui di seguito i rendimenti nel tempo del prodotto MULTIGARANZIA rispetto all'inflazione ed al TFR (rendimenti al netto dei costi di gestione e delle imposte dell'11% dal 2001 – media ponderata):

	INCREMENTO ISTAT COSTO DELLA VITA	RIVALUTAZIONE DEL TFR	PRODOTTO MULTIGARANZIA
ULTIMI 5 ANNI (2009 – 2013)	+ 9,33%	+ 13,35%	+ 18,13%
ULTIMI 10 ANNI (2004 – 2013)	+ 20,71%	+ 29,31%	+ 43,13%
ULTIMI 20 ANNI (1994 – 2013)	+ 58,27%	+ 81,54%	+ 192,03%
DAL 1988 AL 2013 (da inizio gestione)	+ 118,47%	+ 152,34%	+ 500,59%



Il Consiglio di Amministrazione ha continuato ad effettuare una verifica periodica delle convenzioni “Multigaranzia” esaminando i dati trimestrali sia per quanto riguarda la convenzione attiva, sia per quanto concerne le convenzioni precedenti; la verifica è in atto da tre anni e prende in esame l’ammontare dell’investimento per singola compagnia assicurativa, la composizione per tipologia di titoli in portafoglio ed il rapporto della quota del Fondo Pensione PreviBank rispetto al totale della “Gestione Separata” di ciascuna società.

Al 31.12.2013 le società di assicurazione che compongono le convenzioni dei vari pool (sia attiva, sia precedenti) hanno investito gli attivi nelle “gestioni separate” come da prospetti analitici (cfr. allegato n. 1 e allegato n. 2).

La quota del Fondo Pensione PreviBank nell’ambito delle “gestioni separate” di ciascuna società di assicurazione risulta come da prospetti analitici (cfr. allegato n. 3).

L’attività di monitoraggio messa in atto dal Consiglio di Amministrazione, è risultata in linea con quanto poi disposto con Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012 sul “Documento sulla politica di investimento”.

b) Gestione del multicomparto “UNIT LINKED”

Il totale del patrimonio complessivo per i quattro comparti, in relazione alle polizze convertite in quote al 31.12.2013 ed il cui valore è stato pubblicato su “Il Sole 24 ore” del 3 gennaio 2014 n. 2, è pari ad **Euro 25.165.644,88**.

I risultati prodotti dai quattro comparti, al lordo dell’imposta sostitutiva del 11% come previsto dalla legge sono stati:

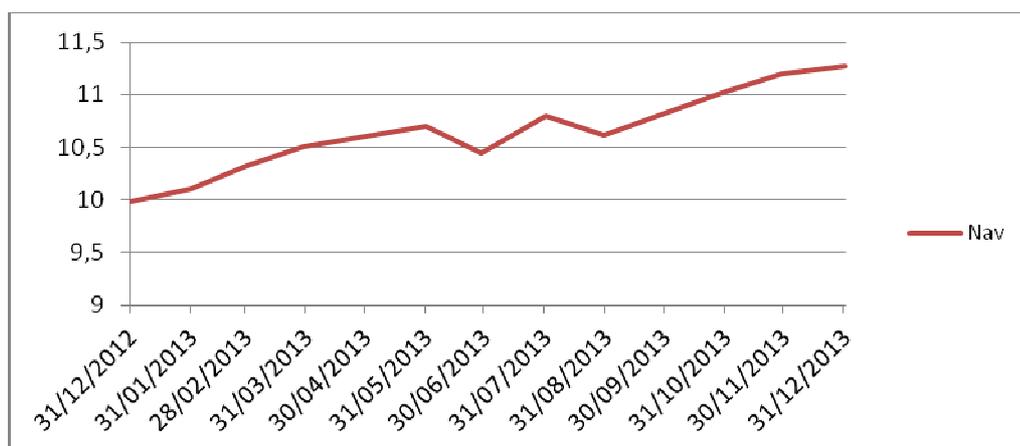
- Azionario + 18,46% (al 31.12.2012: + 8,41 %).
- Bilanciato + 10,56% (al 31.12.2012: + 0,34 %).
- Obbligazionario + 1,86% (al 31.12.2012: - 7,05 %).
- Monetario + 0,29% (al 31.12.2012: - 1,72 %).

E’ utile ricordare che il comparto azionario del multicomparto unit linked, dall’introduzione del comparto finanziario, è l’unico comparto (tra i 4 presenti) che puo’ essere scelto dai nuovi associati al Fondo, a condizione che gli stessi fossero già titolari di posizione individuale presso altro Fondo Pensione e che provengano da comparti finanziari azionari contenenti una quota azionaria superiore al 55% e tale possibilità sia prevista dall’accordo collettivo di adesione.

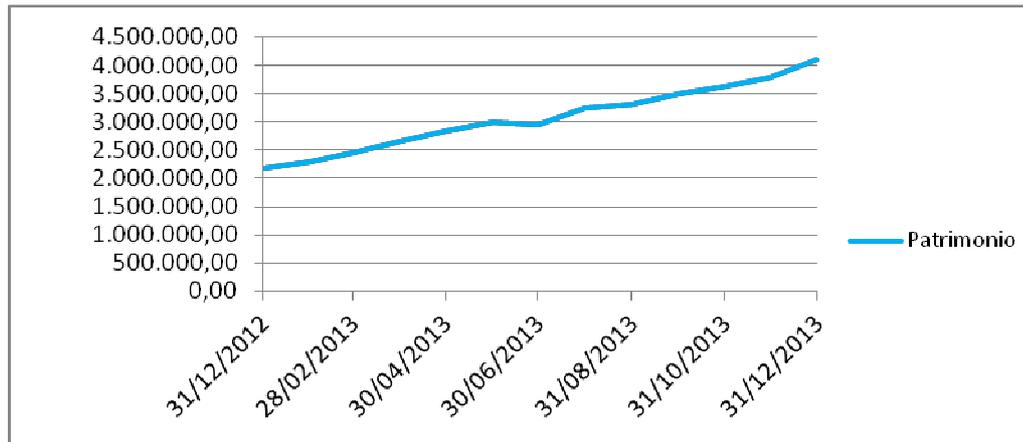
c) Relazione sulla gestione del comparto FINANZIARIO

Al 31 dicembre 2013 l’attivo netto del comparto finanziario, introdotto nel giugno 2010 e destinato alle prestazioni, ha raggiunto l’ammontare di **Euro 4.095.870,80** ed il valore della quota era di **Euro 11,269** (+12,84%) al netto degli oneri fiscali e di gestione.

In particolare l’andamento del valore quota nel corso dell’anno 2013 viene rappresentato nel grafico di seguito riportato.



Nel corso dell’anno 2013 il patrimonio del comparto FINANZIARIO ha mantenuto un trend di crescita ed è raddoppiato rispetto al 31.12.2012; l’incremento del patrimonio nel corso dell’anno 2013 viene rappresentato nel grafico di seguito riportato.



A fine esercizio il comparto finanziario, bilanciato azionario, risulta investito in quote di diversi O.I.C.R. specializzati di diritto francese e con obiettivi di gestione e politiche di investimento coerenti con quelli del mandato di gestione, preventivamente approvati dalla Banca Depositaria. Il numero di O.I.C.R. nel quale il portafoglio risulta investito, e quindi la sua diversificazione, risulta crescente all'aumentare della consistenza del patrimonio.

Al 31 dicembre 2013 il comparto risulta investito in 10 diversi O.I.C.R. dei quali 6 fondi azionari, specializzati nelle principali aree geografiche (Euro, Euro small caps, Europe, Usa, Asia Pacifico ex Giappone, Giappone) che rappresentano il 67,5% del totale patrimonio gestito e 4 fondi obbligazionari, di cui 2 inflation linked (area Emu ed internazionale) e 2 governativi (area Emu ed internazionale) per un totale del 16,8% del patrimonio gestito; la parte residuale del portafoglio (15,7%) è costituita da liquidità.

Le aree geografiche più rappresentative del comparto azionario sono: Stati Uniti (34%), Area Euro (Francia 18%, Germania 14%, Italia 5%, Paesi Bassi 4% e Spagna 4%), paesi Europei non Euro (Regno Unito 5% e Svizzera 5%).

La ripartizione settoriale a fine anno privilegia i beni voluttuari (19%), titoli industriali (18%), titoli informatici (17%), finanziari (16%) e farmaceutici (15%); gli investimenti in ciascuno degli altri settori pesano singolarmente non più del 5%.

I paesi più rappresentativi del comparto obbligazionario sono: Francia (28%), Italia (26%), Germania (13%), Stati Uniti (7%), Spagna (6%) e Regno Unito (5%). Gli emittenti dei titoli obbligazionari appartengono principalmente alle seguenti classi di merito creditizio: AA (43%), BBB (31%), AAA (19%); il restante 7% è diviso tra le altre classi. La duration complessiva del portafoglio obbligazionario è pari a 7,6.

Il Consiglio di Amministrazione ha puntualmente svolto la funzione di controllo della gestione, anche attraverso appositi indicatori di rischio e ha monitorato gli spostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento, in base a quanto definito nel Documento sulla politica di investimento.

4. DATI ASSOCIATI

Per quanto riguarda i dati degli associati al Fondo Pensione PreviBank si indicano qui di seguito le informazioni inerenti gli iscritti e gli enti aderenti.

ISCRITTI

ISCRITTI	ANNO 2008	ANNO 2009	ANNO 2010	ANNO 2011	ANNO 2012	ANNO 2013
TOTALE ISCRITTI (ATTIVI, MANTENIMENTI E DIFFERITI)	23.358	23.936	24.929	24.167	24.311	23.936

ISCRITTI PER RIPARTIZIONE REGIONALE E SESSO

REGIONE	MASCHI	FEMMINE	TOTALE
PIEMONTE	567	486	1.053
VALLE D'AOSTA	2	2	4
LOMBARDIA	3.074	1.839	4.913
LIGURIA	296	164	460
VENETO	882	570	1.452
TRENTINO ALTO ADIGE	522	380	902
FRIULI VENEZIA GIULIA	983	630	1.613
EMILIA ROMAGNA	2.797	2.122	4.919
TOSCANA	204	131	335
UMBRIA	16	8	24
MARCHE	166	60	226
LAZIO	629	578	1.207
ABRUZZO	359	265	624
MOLISE	100	32	132
CAMPANIA	614	339	953
PUGLIA	1.555	710	2.265
BASILICATA	51	19	70
CALABRIA	16	4	20
SICILIA	1.565	601	2.166
SARDEGNA	290	300	590
ESTERO	4	4	8
TOTALE	14.692	9.244	23.936

ENTI ADERENTI ATTIVI AL 31.12.2013

ENTI ADERENTI	N. ENTI	N. ASSOCIATI
GRUPPI BANCARI (TOTALE N. 37)	105	16.388
BANCHE	21	4.333
SOCIETÀ SGR/SIM	23	780
ASSOCIAZIONI/FONDAZIONI	6	57
ALTRI ASSOCIATI (MANTENIMENTI, ESODATI, FISCALMENTE A CARICO, PROSECUTORI VOLONTARI)	-	2.378
TOTALE	155	23.936

Relativamente agli investimenti si specificano le scelte effettuate dagli associati negli ultimi due anni.

ISCRITTI “MULTICOMPARTO UNIT LINKED”

ISCRITTI	ANNO 2013	ANNO 2012
AZIONARIO	193	201
BILANCIATO	175	182
OBBLIGAZIONARIO	46	51
MONETARIO	30	28
TOTALE	444	462

ISCRITTI “COMPARTO FINANZIARIO”

ISCRITTI	ANNO 2013	ANNO 2012
TOTALE	491	328

5. RINNOVO CONVENZIONI ASSICURATIVE PREVIDENZIALI, MANDATO AL BROKER ED ALL’ADVISOR FINANZIARIO

Il Consiglio di Amministrazione, in carica dopo la nomina da parte dell’Assemblea ordinaria del 27.06.2013, ha concluso il processo di rinnovo delle convenzioni assicurative di Ramo I° e Ramo III° in scadenza al 31.12.2013, relative ai Comparti di investimento previdenziale offerti agli associati del Fondo Pensione PREVIBANK, nonché delle convenzioni accessorie.

In particolare si tratta delle seguenti posizioni contrattuali:

- **profili assicurativi Multigaranzia di Ramo I°** (convenzioni n. 51140.46 e n. 54141.29 “familiari fiscalmente a carico”), così come descritto nel “Documento sulla politica di investimento” (D.P.I.) approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 20.12.2012 e notificato alla COVIP il 27.12.2012 e **Multicomparto di Ramo III°** (convenzione n. 80004.41), collegata al Fondo interno “FONSAILINK”, suddiviso in distinti comparti, ciascuno dei quali è caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento e conseguentemente da un diverso profilo di rischio, così come descritto nel citato D.P.I.;
- **polizze/coperture correlate obbligatorie accessorie “premorienza e invalidità permanente”** (convenzioni n. 5257 e n. 5436) nonché le **polizze/coperture accessoria “premorienza e invalidità permanente”** (convenzione n. 5406 “Padri di Famiglia”) e **“malattie gravi”** (convenzione n. 54140.31).

Il Consiglio di Amministrazione nella circostanza ha fatto proprie le valutazioni, già in precedenza individuate dall’organo di amministrazione uscente, seguenti:

- soddisfazione del Fondo per la gestione delle quattro compagnie costituenti il pool, nell’espletamento dell’incarico in scadenza al 31.12.2013; tale convinzione era stata confermata dalle riflessioni effettuate nel corso degli anni dall’organo di amministrazione e dagli approfondimenti messi in atto negli incontri con i gestori di ciascuna compagnia. Ulteriore positiva conferma è emersa dai contenuti della relazione appositamente commissionata allo Studio del Prof. Crenca & Associati nel corso dell’anno 2012;

- volontà di confermare l'orientamento originario del Fondo in materia di politica di investimento, formalizzato in occasione della stesura del citato D.P.I.;
- opportunità importante per il Fondo del rinnovo delle convenzioni in scadenza al 31.12.2013 con le quattro società di assicurazione componenti il pool in quanto facenti parte dei primi tre gruppi assicurativi che operano in Italia, tenuto conto della situazione di forte volatilità dei mercati finanziari. Inoltre trovandosi già presenti nel rapporto contrattuale pregresso avrebbero potuto effettuare una proposta ritagliata su misura su una popolazione conosciuta.

Effettuati quindi i debiti approfondimenti, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di verificare con le Compagnie assicurative la possibilità di un rinnovo delle convenzioni assicurative con l'obiettivo primario di conservare le principali garanzie per gli iscritti (coefficienti di conversione "fissi" anziché "a finestra" e consolidamento annuale dei risultati positivi anno per anno maturati) e concordare un regime commissionale che non si discostasse sostanzialmente rispetto a quello delle attuali convenzioni n. 51140.46 e n. 54141.29. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione aveva deciso di riequilibrare, con decorrenza 01.01.2014, la percentuale di partecipazione al pool delle singole Compagnie assicurative rispetto alla precedente convenzione.

Quanto alle coperture correlate accessorie (convenzioni n. 5257 e n. 5436), poiché corollarie alle convenzioni previdenziali (convenzioni n. 51140.46 e 80004.41), il Consiglio di Amministrazione ha verificato, anticipatamente ai termini di disdetta in modo tale da non precludersi tale eventuale facoltà, e quindi accettato il rinnovo delle stesse in scadenza al 31.12.2013 con le attuali Compagnie assicurative a condizioni migliorative in termini di prestazioni per gli iscritti a parità di costo: maggior capitale assicurato per le garanzie prestate a parità di costo e adeguamento della durata delle convenzioni a quelle previdenziali di riferimento. Contestualmente, il riequilibrio del Pool assicurativo condotto per le convenzioni previdenziali, è stato esteso anche a quelle correlate obbligatorie accessorie.

Nel serrato sviluppo delle trattative intercorse con il Pool assicurativo per il rinnovo delle convenzioni, condotte con la piena collaborazione del broker assicurativo, il Consiglio di Amministrazione di PreviBank ha continuato a monitorare i risultati conseguiti da altri Fondi Pensione a seguito di rinnovi, già noti e indicanti condizioni di mercato generalmente peggiorative rispetto a quelle preesistenti stante la situazione dei mercati finanziari nonché la prevista entrata in vigore della nuova normativa Europea in termini di maggiori garanzie che devono costituire le compagnie assicurative per l'esercizio della propria attività a tutela del mercato.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche considerato che la scelta di un nuovo gestore, vincolata allo svolgimento di un procedura competitiva, avrebbe comportato costi rilevanti di cui nella specie non si è ritenuta sussistere la necessità ed ha altresì deliberato di accogliere la proposta di rinnovo automatico per tre anni, alle condizioni attualmente previste dalla convenzione n. 80004.41 multicomparto "unit linked" in scadenza il 31.12.2013, fatta salva l'eliminazione dal 01.01.2014 delle commissioni gravanti sull'iscritto in caso di anticipazione e trasferimento.

Concluso il processo di rinnovo delle convenzioni assicurative previdenziali e accessorie, si è provveduto a rendere debita informativa gli aderenti anche mediante pubblicazione, nell'area riservata del sito web del Fondo, di tabelle esplicative concernenti termini, condizioni e costi di rinnovo delle convenzioni assicurative previdenziali e accessorie e applicabili dal 1° gennaio 2014.

Infine il Consiglio di Amministrazione ha provveduto altresì al rinnovo del mandato al broker confermando l'incarico ad Europa Benefits per l'attività di brokeraggio, consulenza tecnica, monitoraggio della gestione assicurativa e per l'attività di sviluppo del Fondo Pensione PreviBank ed ha rinnovato il contratto con l'advisor finanziario Prometeia Advisor Sim per l'attività di supporto alla Funzione Finanza e di analisi dei mercati finanziari nonché di monitoraggio della gestione finanziaria.

6. ADEMPIMENTI NEI CONFRONTI DELLA COVIP

Nel corso dell'anno 2013, oltre all'esecuzione di tutti gli adempimenti previsti dalla normativa in vigore nei confronti della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) e comuni alla generalità dei Fondi Pensione, sono state anche inoltrate le specifiche comunicazioni riferite alle attività messe in atto dal Fondo Pensione PreviBank, per la notifica della documentazione richiesta dalle disposizioni in atto che vengono di seguito precisate.

In data 02.05.2013 è stata inviata la comunicazione relativa alle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea straordinaria del 09.04.2013. La COVIP con delibera del 05.06.2013 ha approvato le modifiche allo Statuto.

In data 15.07.2013 si è provveduto alla trasmissione telematica della composizione organi sociali per il mandato 2013-2015.

In data 20.12.2013 ed in data 28.01.2014 è stata inviata alla COVIP la documentazione riferita al rinnovo delle convenzioni assicurative e delle coperture accessorie.

In data 31.01.2014 si è provveduto a formalizzare la modifica della convenzione di gestione delle risorse del comparto finanziario ed alla relativa notifica alla COVIP, in adeguamento alle seguenti disposizioni:

- Circolare COVIP prot. 5089 del 22.07.2013 avente ad oggetto: *“Utilizzo dei giudizi delle agenzie di rating da parte delle forme pensionistiche complementari”*.
- Circolare COVIP prot. n. 496 del 24 gennaio 2014 avente ad oggetto *“Utilizzo dei giudizi delle agenzie di rating da parte delle forme pensionistiche complementari. Integrazione e chiarimenti operativi”*.

- * - * - * - * -

Nel ringraziarvi per l'attenzione e la fiducia, dopo aver illustrato il bilancio anche attraverso la nota integrativa, sentita la relazione del Collegio Sindacale, siete invitati ad approvare il bilancio dell'esercizio 2013.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Graziano Lo Bianco

Milano lì, 8 aprile 2014

PREVIBANK - FONDO PENSIONE
1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2013	31/12/2012
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	1.585.909.910,13	1.516.125.085,97
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	34.053.060,57	33.233.382,91
50	Crediti di imposta	-	-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.619.962.970,70	1.549.358.468,88
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2013	31/12/2012
10	Passività della gestione previdenziale	2.017.056,88	1.657.739,76
20	Passività della gestione finanziaria	14.220,03	69.760,27
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	26.003.426,56	26.027.794,31
50	Debiti di imposta	5.793.092,55	5.391.738,10
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	33.827.796,02	33.147.032,44
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.586.135.174,68	1.516.211.436,44
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	8.407.985,97
	Valute da regolare	-	-87.160,83

2 – CONTO ECONOMICO

FASE DI ACCUMULO		31/12/2013	31/12/2012
10	Saldo della gestione previdenziale	15.218.346,81	60.872.676,68
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	60.523.671,89	54.559.850,32
40	Oneri di gestione	-25.187,91	-11.122,61
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	60.498.483,98	54.548.727,71
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	75.716.830,79	115.421.404,39
80	Imposta sostitutiva	-5.793.092,55	-5.394.662,41
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	69.923.738,24	110.026.741,98

3 – NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

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

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

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

Ai suddetti documenti di sintesi seguono i rendiconti dei singoli comparti redatti distintamente per la fase di accumulo.

Caratteristiche strutturali

Il Fondo è un Fondo pensione preesistente, avente forma giuridica di associazione con personalità giuridica e operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è commisurata alla contribuzione effettuata e ai relativi rendimenti).

Il Fondo ha natura interaziendale e vi possono aderire:

- le banche;
- le associazioni del settore creditizio;
- le società e gli enti appartenenti a un gruppo creditizio cui appartiene una banca aderente;
- le società e gli enti che svolgono un'attività finanziaria o strumentale all'attività bancaria o finanziaria, se partecipati da uno o più enti aderenti;
- gli enti di cui ai precedenti punti che decidono di trasferire al Fondo Pensione PreviBank una forma di previdenza complementare già esistente;

a seguito di accettazione della richiesta di adesione da parte del Fondo nel rispetto delle condizioni dell'articolo 5 dello Statuto;

- gli enti appartenenti all'area dei destinatari del programma previdenziale del Fondo Pensione PreviBank, che applicano il Contratto Collettivo Nazionale del settore del credito, ove questi si trovino in assenza di una forma previdenziale complementare aziendale, PreviBank è Fondo residuale per la destinazione del TFR inoptato.

Possono associarsi al Fondo i soggetti indicati nella Premessa dello Statuto del Fondo e cioè:

- 1) i dipendenti degli enti aderenti, che abbiano aderito al Fondo ai sensi dell'articolo 5 dello Statuto (denominati "dipendenti iscritti");
- 2) gli iscritti al Fondo, per i quali siano venuti meno i requisiti di partecipazione o siano stati maturati i requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche, i quali abbiano deciso la permanenza nel Fondo ai sensi, rispettivamente, dell'articolo 12, comma 2, lettera e) e dell'articolo 8, ivi comprese le persone fiscalmente a carico di questi (denominati "iscritti cessati");

- 3) i dipendenti degli enti aderenti, ancorché abbiano già aderito al “Fondo di solidarietà per il sostegno del reddito, dell’occupazione e della riconversione e riqualificazione professionale del personale dipendente delle imprese del credito” di cui al D.M. 28 aprile 2000 n. 158, i quali possono iscriversi a PreviBank sulla base di appositi accordi aziendali;
- 4) coloro che fruiscono delle prestazioni pensionistiche ai sensi dell’articolo 10 dello Statuto (denominati “pensionati”);
- 5) le persone fiscalmente a carico degli associati che abbiano richiesto l’iscrizione al Fondo (denominati “familiari iscritti”) con una contribuzione annua minima di Euro 500.

LINEE D’INDIRIZZO DELLA GESTIONE

Il Fondo prevede una struttura con più linee di investimento che descriviamo brevemente.

Comparto Multigaranzia – Assicurativo

I contributi versati sono gestiti attraverso n. 6 convenzioni assicurative (delle quali n. 2 attive) di cui al Ramo I° previsto dal D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, costituite da vari pool di compagnie assicurative, in coassicurazione tra loro.

Le Compagnie hanno la responsabilità esclusiva per l’attività della Gestione (ciascuna per la propria quota di competenza), anche qualora affidino a intermediari abilitati la gestione degli investimenti.

Per quanto riguarda le convenzioni attive n. 51140.46 e n. 54141.29 sono costituite da primarie compagnie assicurative secondo le quote sotto indicate.

SOCIETA’	QUOTE SINO AL 31.12.2013	QUOTE DAL 01.01.2014
- UNIPOL SAI ASSICURAZIONI S.p.A.	30%	35%
- GENERALI ITALIA S.p.A.	20%	25%
- CREDITRAS VITA S.p.A.	35%	10%
- ALLIANZ S.p.A.	15%	30%
TOTALE	100%	100%

Per le convenzioni attive n. 51140.46 e n. 54141.29 si precisa quanto segue:

1. UnipolSai S.p.A.: assume la qualifica di compagnia delegataria, provvede all’intera gestione e ad essa spetta ogni esecuzione contrattuale.
2. Generali Italia S.p.A.: la gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio.
3. Creditras Vita S.p.A.: il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione speciale R+R è affidato ad Allianz Investment Management Milano S.p.A. che nell’attività di “Asset Managers Selection” ha conferito la suddetta gestione a Pioneer Investment Management SGR S.p.A. (“Pioneer”), Società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo Bancario Unicredit.
4. Allianz S.p.A.: il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione speciale VITARIV è affidato ad Allianz Investment Management Milano S.p.A. che nell’attività di “Asset Managers Selection” ha conferito la suddetta gestione a Allianz Global Investors Italia S.p.A. SGR (“AGI”), società di gestione del risparmio controllata da Allianz Global Investors Europe Holding GmbH appartenente a Gruppo Allianz SE.

La misura della rivalutazione annualmente applicata alla posizione individuale alimentata dai versamenti, al netto dei costi previsti, effettuati dall'aderente durante la fase di accumulo, dipende dai risultati delle gestioni separate sottoesposte.

- FONDICOLL (UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.)
- GESAV (GENERALI ITALIA S.p.A)
- R+R (CREDITRAS VITA S.p.A.)
- VITARIV (ALLIANZ S.p.A.)

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: privilegiare la stabilità dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente mirando al graduale incremento del capitale investito sia nel breve che nel lungo periodo rispondendo così alle esigenze di soggetti con bassa propensione al rischio.

Il PRODOTTO ASSICURATIVO MULTIGARANZIA costituisce il **comparto garantito**, destinato ad accogliere anche il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente, come previsto dall'articolo 6, comma 3, dello Statuto. L'investimento in tale Prodotto risponde alle esigenze degli associati che si prefiggono di ottenere un risultato comunque positivo.

Garanzia: la garanzia prevede, in caso di prestazione previdenziale, anticipazione, riscatto, trasferimento o un rendimento minimo pari allo 0,50% annuo per il periodo trascorso dal versamento, secondo le modalità previste in polizza. Pertanto in tali casi, la Rendita annua assicurata non sarà inferiore alla Rendita minima garantita, ottenuta sommando gli importi di Rendita minima acquisita – derivanti dai singoli premi versati per la posizione individuale – maggiorati per effetto dell'attribuzione di interessi calcolati al tasso annuo dello 0,5%.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: la stabilità dei risultati, rafforzata dalla garanzia di una rivalutazione minima e dal consolidamento delle rivalutazioni, rende l'investimento consigliabile su qualsiasi orizzonte temporale (dal breve al lungo periodo).

Grado di rischio: basso.

Politica di investimento: lo stile di investimento è strettamente connesso ai particolari criteri contabili utilizzati per determinare il rendimento e caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio ed una durata finanziaria dello stesso coerente con la durata degli impegni. Il rendimento non viene infatti calcolato in base al valore di mercato delle attività della Gestione, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma con riferimento al loro valore di iscrizione nella Gestione stessa (criterio di contabilizzazione a "valore storico"). Ciò significa che le potenziali plusvalenze e minusvalenze concorrono a determinare il rendimento, insieme alle cedole e ai dividendi maturati, solo se, a seguito della vendita o della scadenza delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo. Detta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario.

Comparto Assicurativo Multicomparto

Il Prodotto è collegato al **Fondo Interno "FONSAILINK"** suddiviso in distinti Comparti, ciascuno caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento e, quindi, da un diverso profilo di rischio. Il Prodotto prevede attualmente **quattro Comparti**.

A - COMPARTO MONETARIO

Data di avvio: 5 maggio 2000

Patrimonio al 31/12/2013: **Euro 1.669.962,92**

Soggetto gestore: la gestione degli investimenti viene effettuata tramite una convenzione assicurativa di ramo III stipulata con UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.

POLITICHE DI INVESTIMENTO E GESTIONE DEI RISCHI

I contributi versati, al netto degli oneri, sono gestiti attraverso la stipula di contratti assicurativi di cui al ramo III previsto dal d.lgs. 7 settembre 2005, n. 209.

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli associati che perseguono come finalità la conservazione del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: brevissimo / breve periodo.

Grado di rischio: medio - basso.

Politica di investimento: il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano o comunitario, di tipo monetario e obbligazionario, denominati in Euro. Non sono presenti investimenti di tipo azionario. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è nullo. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è l'Europa. I titoli oggetto di investimento sono principalmente di emittenti governativi, di organismi sovranazionali e di emittenti corporate per la componente obbligazionaria. La duration del portafoglio è inferiore ai 2 anni. Gli emittenti hanno rating non inferiore ad A (S&P) o A2 (Moody's). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark: 100% Indice Fideuram Liquidità area Euro.

B - COMPARTO OBBLIGAZIONARIO

Data di avvio: 5 maggio 2000

Patrimonio al 31/12/2013: **Euro 2.129.544,40**

Soggetto gestore: la gestione degli investimenti viene effettuata tramite una convenzione assicurativa di ramo III stipulata con UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.

POLITICHE DI INVESTIMENTO E GESTIONE DEI RISCHI

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli Aderenti che perseguono come finalità il graduale accrescimento del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: breve/medio periodo.

Grado di rischio: medio.

Politica di investimento: il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano o comunitario, di tipo obbligazionario, denominati in Euro. Residualmente possono essere presenti anche strumenti finanziari denominati in alte valute Europee o in dollari o in yen. Non sono presenti investimenti di tipo azionario. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è nullo. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è l'Europa, l'America del Nord e il Giappone. I titoli oggetto di investimento sono principalmente di emittenti governativi, di organismi sovranazionali e di emittenti corporate per la componente obbligazionaria. La duration del portafoglio è principalmente superiore a 2 anni. Gli emittenti hanno rating non inferiore ad A (S&P) o A2 (Moody's). È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari

derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark: - 85% Indice Fideuram Obbligazionario Euro Governativi Medio-Lungo Termine
- 15% Indice Fideuram Liquidità area Euro

C - COMPARTO BILANCIATO

Data di avvio: 5 maggio 2000

Patrimonio al 31/12/2013: **Euro 10.047.017,88**

Soggetto gestore: la gestione degli investimenti viene effettuata tramite una convenzione assicurativa di ramo III stipulata con UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.

POLITICHE DI INVESTIMENTO E GESTIONE DEI RISCHI

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli Aderenti che perseguono come finalità un incremento del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: medio – lungo periodo.

Grado di rischio: medio/alto.

Politica di investimento: il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano e comunitario, di tipo azionario, bilanciato e obbligazionario, mirando ad una composizione bilanciata del portafoglio. Gli investimenti di tipo azionario non possono superare il limite del 70% del portafoglio. Gli investimenti possono avere ad oggetto strumenti finanziari denominati in Euro ed anche in altre valute Europee, in dollari o in yen, con un limite del 65% degli investimenti in valuta. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è residuale. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è costituita dai paesi OCSE. I titoli oggetto di investimento sono principalmente di emittenti governativi, di organismi sovranazionali e di emittenti corporate per la componente obbligazionaria. La componente azionaria è principalmente investita in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione. Gli emittenti hanno rating non inferiore ad A (S&P) o A2 (Moody's). L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark: - 50% Fideuram Az Internaz; 40% Fideuram Obbligaz Euro Gov M/L Term
- 10% Fideuram Liquidità Area Euro

D - COMPARTO AZIONARIO

Data di avvio: 5 maggio 2000

Patrimonio al 31/12/2013: **Euro 11.319.119,68**

Soggetto gestore: La gestione degli investimenti viene effettuata tramite una convenzione assicurativa di ramo III stipulata con UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.

POLITICHE DI INVESTIMENTO E GESTIONE DEI RISCHI

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: il Comparto risponde alle esigenze degli Aderenti che perseguono come finalità un incremento del valore dei capitali investiti.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: lungo periodo.

Grado di rischio: alto.

Politica di investimento: il Comparto investe principalmente in quote o azioni di OICR, di diritto italiano e comunitario, di tipo azionario. Gli investimenti di tipo azionario possono raggiungere il 100% del portafoglio. Gli investimenti possono avere ad oggetto strumenti finanziari denominati in Euro ed anche in altre valute Europee, in dollari o in yen, con un limite del 90% per gli investimenti in valuta. È possibile l'investimento in depositi bancari. Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Dall'ultimo rendiconto annuale disponibile risulta che il peso degli investimenti in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti allo stesso Gruppo della Società è residuale. L'area geografica di riferimento per gli investimenti è costituita dai paesi OCSE. La componente azionaria è principalmente investita in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione. L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti è residuale. È ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio, senza alterare le finalità, il profilo di rischio e le altre caratteristiche del Comparto e, comunque, nel rispetto della normativa assicurativa che vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Benchmark:

- 90% Fideuram Az Internaz
- 10% Fideuram Liquidità Area Euro

COMPARTO FINANZIARIO (Profilo 1 “Crescita” e Profilo 2 “Equilibrio”)

Data di avvio: 30 luglio 2010

Patrimonio netto al 31/12/2013: **Euro 4.095.870,80**

Soggetto gestore: Groupama Asset Management SGR SpA

POLITICHE DI INVESTIMENTO E GESTIONE DEI RISCHI

Il Patrimonio del comparto di investimento finanziario è affidato in gestione, mediante la stipula di Convenzioni (conformi alle indicazioni contenute negli schema-tipo di convenzione per la gestione delle risorse deliberato dalla Commissioni di Vigilanza sui Fondi Pensione) con soggetti previsti dal D.Lgs. 252/2005, Articolo 6 comma 1 (nel seguito indicato sinteticamente come “il Gestore”).

Il comparto finanziario, bilanciato azionario, ha caratteristiche del tutto complementari al prodotto multigaranzia ed insieme, diversamente pesati, compongono i tre profili di investimento (“crescita”, “equilibrio” e “multigaranzia”).

Il Patrimonio del comparto sarà investito in strumenti finanziari di natura azionaria con un limite massimo del 75% ed in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria per la restante parte.

Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, avendo riguardo agli obiettivi di massimizzazione del rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), e nel rispetto nei limiti di rischio stabiliti, l'obiettivo della gestione è la rivalutazione del patrimonio in un orizzonte temporale medio/lungo periodo, cogliendo le opportunità offerte dai mercati, monetari, obbligazionari e azionari, sia domestici che internazionali.

Il patrimonio del comparto è gestito attivamente. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dalla attività di monitoraggio del rischio, in base alle caratteristiche dell'incarico conferito.

Il Fondo svolge a sua volta funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli spostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti.

In particolare, oltre ai limiti qualitativi previsti dalla normativa vigente (D.M. Tesoro n. 703/96), la gestione del comparto dovrà rispettare anche i seguenti limiti e criteri di investimento:

- a) sino al 100% del portafoglio potrà essere detenuto in strumenti obbligazionari;
- b) sino al 75% del portafoglio potrà essere detenuto in strumenti azionari;
- c) sino al 5% del portafoglio potrà essere detenuto in obbligazioni convertibili;
- d) sino al 10% del portafoglio potrà essere investito in fondi chiusi (private equity, real estate);
- e) non sono ammessi investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati;
- f) sono ammessi esclusivamente strumenti derivati (futures e options) quotati sui mercati regolamentati;
- g) per gestire l'esposizione valutaria è ammesso l'utilizzo di foreign exchange forward.

Il Gestore è tenuto inoltre a rispettare i seguenti vincoli:

- a. esecuzione degli investimenti/disinvestimenti operando con controparti di mercato di primaria importanza, non appartenenti al proprio Gruppo, e nel rispetto delle migliori condizioni di mercato ("best execution"); la lista delle controparti dovrà essere preventivamente comunicata al Fondo;
- b. limite totale di investimenti obbligazionari governativi e corporate sub investment grade (con rating appartenente alle classi BB S&P e Ba Moody's) e di investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati non superiore al 5% del patrimonio affidato. All'interno di tale limite i soli investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati non possono superare l'1,5% del patrimonio affidato. In assenza di rating per il singolo titolo si fa riferimento al rating dell'emittente. Si prevede inoltre un limite massimo dello 0,5% del patrimonio affidato, sempre all'interno del precedente limite complessivo del 5%, per eventuali investimenti residuali in titoli di emittenti unrated.
- c. operazioni relative a strumenti derivati potranno avvenire esclusivamente con controparti di mercato di primaria importanza, con rating non inferiore ad A- e A3 rispettivamente delle agenzie S&P e Moody's, il cui elenco verrà preventivamente comunicato al Fondo;
- d. investimenti azionari sui mercati internazionali in divise extra-Euro, la cui copertura è discrezionale per il Gestore, non potranno eccedere il 45% del patrimonio in gestione;
- e. sono ammessi investimenti in quote di OICVM, e in ETF armonizzati UE, ivi inclusi quelli istituiti da imprese del Gruppo di appartenenza del GESTORE, purché i rispettivi regolamenti e limiti di investimento siano compatibili con i limiti normativi. Sul FONDO non vengono fatti gravare commissioni di gestione, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICVM acquisiti, né altre forme di commissioni aggiuntive;
- f. il portafoglio sarà investito fino al 100% in OICVM ed ETF, fino al momento in cui il patrimonio del comparto in gestione non raggiunge una soglia minima definita, momento dal quale il portafoglio potrà essere investito in titoli o in OICVM ed ETF.

BENCHMARK DI COMPARTO AL 31/12/2013

ASSET TYPE	DENOMINAZIONE	TICKER DATASTREAM	PESO
AZIONARIO AREA EMU	MSCI EMU (E) - NET RETURN	MSEMUIL(NR)	30%
AZ. INTERNAZIONALE, NON EMU	MSCI AC WORLD EX EMU (US\$)- NET RETURN	MSCFXUS(NR)	40%
LIQUIDITÀ EURO	JPM EURO CASH 3M (E) - NET RETURN	JPEC3ML	5%
OBBLIGAZIONARIO GOVERNATIVO AREA EMU	JPM EMU GOVERNMENT ALL MATS.(E)-TOT RETURN	JAGALLE(RI)	5%
OBBLIGAZ. GOVERNATIVO US - EURO HEDGED	JPM GBI US ALL MATS.(E) - TOT RETURN HEDGED	JGUSAE(RIHD)	5%
INFLATION LINKED EMU	BARCLAYS EURO EMU HICP GVT.(E) - TOT RETURN	Bloomberg Code: LF95TREU	15%

Erogazione delle prestazioni

Secondo quanto previsto dall'articolo 11 dello Statuto del Fondo, la prestazione in forma di rendita viene erogata in base alla stessa convenzione assicurativa n. 51140.46, scadenza 31.12.2020, di cui sopra.

Banca Depositaria

Il servizio di banca depositaria in relazione al COMPARTO FINANZIARIO è svolto dall'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, con sede a Milano Corso Sempione, 55.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2013 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

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

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

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

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

Gli OICR sono valutati al valore dell'ultimo NAV disponibile.

Le imposte del Fondo sono iscritte in conto economico alla voce 80 - Imposta Sostitutiva e in stato patrimoniale nella voce 50 - Debiti d'imposta o nella voce 50 - Credito d'imposta. Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito d'imposta) del valore del patrimonio nell'esercizio.

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

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

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

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

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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

Criteria e procedure per la stima di oneri e proventi

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

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

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

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

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

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di n. 155 unità, per un totale di dipendenti attivi iscritti al Fondo di n. 23.936.

Fase di accumulo

	ANNO 2013	ANNO 2012
ADERENTI ATTIVI (BANCHE ITALIANE, BANCHE ESTERE, ALTRE SOCIETÀ ED ENTI)	23.936	24.311
ENTI ADERENTI (BANCHE ITALIANE, BANCHE ESTERE, ALTRE SOCIETÀ ED ENTI)	155	159

Comparto Finanziario

Lavoratori attivi: 491

Comparto Assicurativo Multigaranzia

Lavoratori attivi: 23.567

Comparto Assicurativo Multicomparto

Lavoratori attivi: 444

Si ricorda che gli aderenti hanno facoltà di investire anche in più comparti contemporaneamente.

Alla data di chiusura dell'esercizio in esame gli iscritti che hanno optato per questa scelta sono n. 566.

Tabella compensi amministratori e sindaci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2013 e per l'esercizio precedente.

	COMPENSI 2013	COMPENSI 2012
AMMINISTRATORI	-	-
SINDACI	28.000	23.000
REVISIONE LEGALE	15.000	12.000

Ulteriori informazioni:

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili, tranne alcune limitate voci riferite alle poste comuni (cfr. successivo punto 4.1.3.), con quelli dell'esercizio precedente; nel 2013 tutte le poste del conto economico relative alle spese ed alle entrate direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto, sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento; mentre le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state ripartite in proporzione all'attivo netto destinato alle prestazioni di ciascun comparto alla data del 31.12.2013.

Le poste amministrative, contenute in una sezione apposita nei precedenti esercizi, sono state ripartite nei tre comparti del Fondo.

Il bilancio è stato redatto in Euro.

Numerosità media del personale impiegato

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

CATEGORIA	2013	2012
PERSONALE DIRETTIVO	1	1
RESTANTE PERSONALE	7	7
TOTALE	8	8

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.1 Rendiconto della fase di accumulo complessivo
4.1.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2013	31/12/2012
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	1.585.909.910,13	1.516.125.085,97
20-a) Depositi bancari	605.732,62	32.125,40
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	3.260.048,81	2.008.094,50
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	4.824,82	41.520,09
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	1.582.039.303,88	1.514.041.362,95
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	1.983,03
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	34.053.060,57	33.233.382,91
40-a) Cassa e depositi bancari	29.793.315,18	31.150.653,43
40-b) Immobilizzazioni immateriali	700,00	1.991,96
40-c) Immobilizzazioni materiali	21.608,12	29.679,70
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	4.237.437,27	2.051.057,82
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.619.962.970,70	1.549.358.468,88

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2013	31/12/2012
10 Passivita' della gestione previdenziale	2.017.056,88	1.657.739,76
10-a) Debiti della gestione previdenziale	2.017.056,88	1.657.739,76
20 Passivita' della gestione finanziaria	14.220,03	69.760,27
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	14.220,03	69.760,27
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	26.003.426,56	26.027.794,31
40-a) TFR	87.889,48	87.079,76
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	25.203.415,55	25.163.855,47
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	712.121,53	776.859,08
50 Debiti di imposta	5.793.092,55	5.391.738,10
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	33.827.796,02	33.147.032,44
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	1.586.135.174,68	1.516.211.436,44
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	8.407.985,97
Valute da regolare	-	-87.160,83

4.1.2 Conto Economico

	31/12/2013	31/12/2012
10 Saldo della gestione previdenziale	15.218.346,81	60.872.676,68
10-a) Contributi per le prestazioni	119.165.705,61	135.221.547,80
10-b) Anticipazioni	-32.116.579,36	-31.156.063,09
10-c) Trasferimenti e riscatti	-40.897.751,52	-18.291.493,72
10-d) Trasformazioni in rendita	-1.969.510,87	-679.586,31
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-26.429.187,89	-21.673.307,39
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-2.572.882,71	-2.551.220,64
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-197,90	-1,08
10-i) Altre entrate previdenziali	38.751,45	2.801,11
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	60.523.671,89	54.559.850,32
30-a) Dividendi e interessi	377,52	174,27
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	60.523.294,37	54.559.676,05
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-25.187,91	-11.122,61
40-a) Societa' di gestione	-10.069,47	-2.647,09
40-b) Banca depositaria	-3.145,52	-2.710,75
40-c) Altri oneri di gestione	-11.972,92	-5.764,77
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	60.498.483,98	54.548.727,71
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	489.363,36	496.722,19
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-142.580,90	-135.081,27
60-c) Spese generali ed amministrative	-488.942,63	-492.510,23
60-d) Spese per il personale	-380.488,47	-382.629,31
60-e) Ammortamenti	-9.489,38	-10.562,35
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	467.400,47	510.650,88
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	64.737,55	13.410,09
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	75.716.830,79	115.421.404,39
80 Imposta sostitutiva	-5.793.092,55	-5.394.662,41
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	69.923.738,24	110.026.741,98

4.1.3 Nota Integrativa – Informazioni sul riparto delle poste comuni

In sede di bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento. Le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state invece ripartite in proporzione all'attivo netto destinato alle prestazioni di ciascun comparto.

In ossequio a quanto richiesto dalla COVIP – Commissione di Vigilanza Sui Fondi Pensione – con nota protocollo n. 1087 del 26.02.2013, la ripartizione delle spese e delle entrate viene come di seguito illustrata, tenuto conto del massimo livello di dettaglio possibile sulla scorta dell'impianto contabile in essere.

Le percentuali di ripartizione sono le seguenti:

COSTI

COMPARTO	PATRIMONIO ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	INCIDENZA PERCENTUALE DI CIASCUN COMPARTO	COSTI DIRETTAMENTE IMPUTABILI	COSTI COMUNI	TOTALE COSTI
- MULTIGARANZIA	1.556.873.659,00	98,1552	0,00	1.626.151,06	1.626.151,06
- UNIT LINKED	25.165.644,88	1,5866	0,00	26.285,46	26.285,46
- FINANZIARIO	4.095.870,80	0,2582	28.183,41	4.278,13	32.461,54
TOTALE	1.586.135.174,68	100,0000	28.183,41	1.656.714,65	1.684.898,06

RICAVI

COMPARTO	PATRIMONIO ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	INCIDENZA PERCENTUALE DI CIASCUN COMPARTO	RICAVI DIRETTAMENTE IMPUTABILI	RICAVI COMUNI	TOTALE RICAVI
- MULTIGARANZIA	1.556.873.659,00	98,1552	670.472,05	929.820,73	1.600.292,78
- UNIT LINKED	25.165.644,88	1,5866	0,00	15.029,82	15.029,82
- FINANZIARIO	4.095.870,80	0,2582	2.391,71	2.446,20	4.837,91
TOTALE	1.586.135.174,68	100,0000	672.863,76	947.296,75	1.620.160,51

4.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Il rendiconto della gestione amministrativa accoglie unicamente poste di bilancio riguardanti l'attività amministrativa del Fondo non direttamente imputabile agli altri comparti. Pertanto non si evidenziano risorse conferite in gestione, poiché tali attività sono di pertinenza delle singole linee di investimento.

Attività

40 – Attività della gestione amministrativa **Euro 34.053.060,57**

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari **Euro 29.793.315,18**

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CONTO CORRENTE RACCOLTA ICBPI N. 0016771500	13.584.999,82
CONTO "APERTO CORPORATE"	12.080.071,84
CONTO CORRENTE LIQUIDAZIONI ICBPI N. 0016771700	2.100.822,71
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI SU CONTO "APERTO CORPORATE"	1.946.138,95
CONTO CORRENTE "CREDIT SUISSE" N. 010000016458	54.610,55
CONTO CORRENTE SPESE ICBPI N. 0016771600	26.275,76
DISPONIBILITÀ DI CASSA	395,55
TOTALE	29.793.315,18

b) Immobilizzazioni immateriali **Euro 700,00**

Il valore iscritto a bilancio si riferisce a oneri pluriennali di gestione al netto del relativo Fondo ammortamento. In particolare si riferisce alle provvigioni sulla locazione dell'ufficio di Milano in Viale Monza.

DESCRIZIONE	IMPORTO
VALORE STORICO	4.200,00
FONDO AMMORTAMENTO	-3.500,00
VALORE RESIDUO AL 31/12/2013	700,00

c) Immobilizzazioni materiali **Euro 21.608,12**

Il valore iscritto a bilancio si riferisce a mobili e arredi, macchine elettroniche d'ufficio ed impianti generali al netto del relativo Fondo ammortamento.

DESCRIZIONE	IMPORTO
VALORE STORICO	62.702,22
FONDO AMMORTAMENTO	-41.094,10
VALORE RESIDUO AL 31/12/2013	21.608,12

d) Altre attività della gestione amministrativa
Euro 4.237.437,27

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUTUZIONI	3.874.771,01
CREDITI VERSO GESTORI	284.126,73
ALTRI CREDITI	51.280,18
RISCONTI ATTIVI	23.466,73
CREDITI VERSO AZIENDA PER ADERENTI	3.607,87
ANTICIPO FATTURE PROFORMA	93,00
CREDITI VERSO ERARIO	91,75
TOTALE	4.237.437,27

I “Crediti verso aziende per contribuzioni” si riferiscono a crediti per contributi del mese di dicembre 2013 incassati a gennaio 2014.

I “Crediti verso Gestori” si riferiscono principalmente al credito verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per l’imposta sostitutiva dovuta per il 2013 sulle posizioni attive del comparto Unit Linked.

Gli “Altri crediti” si riferiscono a crediti verso Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per il contributo dello 0,20% sui flussi previdenziali della convenzione multigaranzia n. 51140.46 e destinato a copertura oneri amministrativi; per le commissioni pari allo 0,072% sui flussi previdenziali destinati al comparto finanziario trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi e al credito verso dipendenti per maggior pagamento della retribuzione di dicembre 2013.

I risconti attivi sono costituiti dalla quota di competenza dell’esercizio 2014 dei seguenti costi:

- premi assicurativi Organi Sociali (totale Euro 20.061,92);
- spese per servizi (totale Euro 2.000,67);
- premi assicurativi per il personale dipendente (totale Euro 870,00);
- spese telefoniche (totale Euro 361,12);
- spese di abbonamenti libri e pubblicazioni (totale Euro 173,02).

I “Crediti verso azienda” si riferiscono a crediti per contributi dovuti sui disallineamenti convenzione accessoria “premorienza ed invalidità totale permanente”.

L’“Anticipo fatture proforma” si riferisce all’avviso di fattura dello Studio Notarile Agostini-Chibbaro (Euro 93,00), la cui fattura è pervenuta nel 2014.

Il “Credito verso erario” si riferisce al credito per maggior versamento imposta sostitutiva rivalutazione TFR 2013.

Passività

40 – Passività della gestione amministrativa **Euro 26.003.426,56**

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR **Euro 87.889,48**

La voce TFR è rappresentata dal debito maturato al 31.12.2013 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa **Euro 25.203.415,55**

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO GESTORI	25.068.460,26
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	68.556,66
DEBITI VERSO FORNITORI	20.666,61
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	15.425,12
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE CD 1001	9.203,09
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	6.629,40
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	4.220,82
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	2.837,34
ALTRI DEBITI	2.508,79
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	2.400,00
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	1.100,00
DEBITI VERSO SINDACI	1.086,67
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	163,90
DEBITI VERSO INAIL	134,49
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	22,40
TOTALE	25.203.415,55

- I “Debiti verso Enti Gestori” rappresentano i contributi ed i premi per coperture accessorie “premorienza ed invalidità totale permanente” incassati nel 2013, ma non ancora investiti.
- I “Debiti per fatture da ricevere” rappresentano i debiti relativi a fatture di competenza 2013, ricevute nel 2014.
- I “Debiti verso fornitori” sono costituiti da debiti – crediti verso fornitori per fatture o note di accredito non ancora saldate al 31.12.2013.
- Gli “Altri debiti” rappresentano i debiti per commissioni banca depositaria 2011, 2012 e 2013 (rispettivamente di Euro 1.494,79, Euro 89,15 e Euro 740,24), e per commissioni di revisione 2011 (di Euro 184,61).
- I “Debiti verso Amministratori e Sindaci” sono costituiti dai rimborsi spese spettanti e non ancora pagati per l’anno 2013.
- I Debiti verso Erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente, parasubordinato, autonomo, addizionali comunali e regionali, e i debiti verso Enti Previdenziali, sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2014 mediante F24.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**Euro 712.121,53**

La voce rappresenta il risconto contributi per copertura oneri amministrativi al 31.12.2013, alimentato negli anni dall'accantonamento dei risultati positivi della gestione amministrativa e decurtato dall'utilizzo a copertura dei risultati di disavanzo di gestione.

4.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

Il rendiconto della gestione amministrativa accoglie unicamente poste di bilancio riguardanti l'attività amministrativa del Fondo non direttamente imputabile agli altri comparti. Pertanto non sono presenti componenti economiche riguardanti la gestione previdenziale e finanziaria, le quali sono collocate nei rendiconti delle singole linee.

60 - Saldo della gestione amministrativa Euro 0,00

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi Euro 489.363,36

La voce si riferisce per Euro 271.697,50, alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, per Euro 215.472,05 al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. a copertura degli oneri amministrativi e calcolato mensilmente sui flussi contributivi destinato al comparto multigaranzia al netto dei premi per la copertura "premorienza ed invalidità totale permanente", per Euro 2.193,81 alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario destinata a copertura degli oneri amministrativi del Fondo.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro - 142.580,90

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per Euro 139.289,08 ed Euro 3.291,82 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative Euro - 488.942,63

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - AFFITTO	58.772,15
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	57.878,53
ASSICURAZIONI	48.817,80
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	40.419,64
SPESE CONSULENZA TECNICO - FISCALE	31.590,00
SPESE CONSULENZA - ADVISOR	28.091,41
SPESE CONSULENZA GIURIDICO - LEGALE	25.220,00
SPESE STAMPA E INVIO LETTERE AD ADERENTI	24.501,64
COMPENSI SINDACI	33.416,80
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	17.888,63
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	17.775,60
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - COPIATRICE	17.018,37
SPESE ASSEMBLEARI	12.779,01
RIMBORSI SPESE SINDACI	14.868,78
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE - HARDWARE E SOFTWARE	7.823,37
SPESE NOTARILI	6.404,35

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	6.364,68
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - SPESE CONDOMINIALI	6.062,50
SPESE PER ORGANI SOCIALI	5.661,00
SPESE TELEFONICHE	4.875,26
SPESE PER ILLUMINAZIONE	4.297,00
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	4.225,60
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	3.249,12
SERVIZI VARI	2.249,45
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	2.100,00
BOLLI E POSTALI	2.026,78
CONTRIBUTO INPS SINDACI	1.599,99
VIAGGI E TRASFERTE	741,30
SPESE VARIE	659,63
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	496,67
SPESE PROMOZIONALI	390,83
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	348,90
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	267,20
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	60,64
TOTALE	488.942,63

d) Spese per il personale
Euro - 380.488,47

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	265.047,86
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	77.689,84
T.F.R.	20.281,36
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	7.823,62
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	8.546,66
INAIL	1.099,82
ARROTONDAMENTO ATTUALE	54,43
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-55,12
TOTALE	380.488,47

e) Ammortamenti
Euro - 9.489,38

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali di competenza 2013.

g) Oneri e proventi diversi
Euro 467.400,47

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	-1.482,70
ONERI BANCARI - GESTIONE FINANZIARIA	-92,00
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	-29,95
ARROTONDAMENTI PASSIVI	-2,93
TOTALE	-1.607,58

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO "CONTO APERTO CORPORATE"	455.000,00
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO PRESSO BANCA DEPOSITARIA	13.808,29
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,05
ARROTONDAMENTI ATTIVI	1,81
ALTRI RICAVI E PROVENTI	197,90
TOTALE	469.008,05

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Euro 64.737,55

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso coperta dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.2 RENDICONTO COMPARTO ASSICURATIVO “MULTIGARANZIA”
4.2.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2013	31/12/2012
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	1.556.873.659,00	1.492.542.994,00
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	1.556.873.659,00	1.492.542.994,00
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	33.128.879,13	32.580.927,57
	40-a) Cassa e depositi bancari	29.201.021,13	30.655.363,63
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	687,09	1.960,87
	40-c) Immobilizzazioni materiali	21.209,48	29.216,39
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	3.905.961,43	1.894.386,68
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		1.590.002.538,13	1.525.123.921,57

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2013	31/12/2012
10	Passivita' della gestione previdenziale	1.984.004,41	1.634.313,09
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	1.984.004,41	1.634.313,09
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	25.681.045,87	25.702.937,66
	40-a) TFR	86.268,07	85.720,41
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	24.895.793,71	24.852.485,12
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	698.984,09	764.732,13
50	Debiti di imposta	5.463.828,85	5.243.676,82
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		33.128.879,13	32.580.927,57
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.556.873.659,00	1.492.542.994,00
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	8.276.735,19
	Valute da regolare	-	-

4.2.2 Conto Economico

	31/12/2013	31/12/2012
10 Saldo della gestione previdenziale	12.265.864,79	58.503.137,78
10-a) Contributi per le prestazioni	115.052.651,52	131.788.143,72
10-b) Anticipazioni	-31.604.536,11	-30.750.630,23
10-c) Trasferimenti e riscatti	-40.408.502,28	-17.865.586,64
10-d) Trasformazioni in rendita	-1.969.510,87	-679.586,31
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-26.313.939,39	-21.480.958,06
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-2.529.049,53	-2.508.244,70
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	38.751,45	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	57.528.629,06	53.037.545,04
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	57.528.629,06	53.037.545,04
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	57.528.629,06	53.037.545,04
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	482.157,19	488.968,23
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-139.950,52	-132.972,62
60-c) Spese generali ed amministrative	-452.349,28	-484.822,00
60-d) Spese per il personale	-373.469,10	-376.656,36
60-e) Ammortamenti	-9.314,32	-10.397,47
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	467.067,75	502.679,48
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	25.858,28	13.200,74
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	69.794.493,85	111.540.682,82
80 Imposta sostitutiva	-5.463.828,85	-5.243.676,82
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	64.330.665,00	106.297.006,00

4.2.3 Nota Integrativa – Comparto Assicurativo “Multigaranzia”

4.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto Assicurativo “Multigaranzia”

Attività

20 - Investimenti in gestione **Euro 1.556.873.659,00**

Il saldo degli investimenti in gestione è di seguito dettagliato:

o) Investimenti in gestione assicurativa **Euro 1.556.873.659,00**

Le risorse del comparto sono affidate in gestione ad un pool di primarie Compagnie di Assicurazione.

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 51140.46	1.190.485.796,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50030.58	190.728.449,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 52500.37	86.770.055,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50048.39	79.460.166,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50400.51	9.275.905,00
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 54141.29	153.288,00
TOTALE	1.556.873.659,00

La convenzione che recepisce i flussi contributivi è la n. 51140.46 ed è gestita dal seguente pool assicurativo:

SOCIETA'	QUOTA SINO AL 31.12.2013	QUOTA DAL 01.01.2014
- UNIPOL SAI ASSICURAZIONI S.p.A.	30%	35%
- GENERALI ITALIA S.p.A.	20%	25%
- CREDITRAS VITA S.p.A.	35%	10%
- ALLIANZ S.p.A.	15%	30%
TOTALE	100%	100%

40) Attività della gestione amministrativa **Euro 33.128.879,13**

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari **Euro 29.201.021,13**

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente “raccolta” ICBPI n. 0016771500 (Euro 13.131.098,44), del conto corrente “liquidazioni” ICBPI n.

0016771700 (Euro 2.075.655,91), del conto corrente “spese” ICBPI n. 0016771600 (Euro 25.791,02), del conto “Aperto Corporate” (Euro 13.914.484,43), del conto corrente “Credit Suisse” n. 010000016458 (Euro 53.603,08) e dal denaro e altri valori in cassa (Euro 388,25).

b) Immobilizzazioni immateriali **Euro 687,09**

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

c) Immobilizzazioni materiali **Euro 21.209,48**

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

d) Altre attività della gestione amministrativa **Euro 3.905.961,43**

La voce rappresenta la quota parte delle attività amministrative di competenza del comparto.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUTIONI	3.827.607,53
ALTRI CREDITI	50.334,15
RISCONTI ATTIVI	23.033,81
CREDITI VERSO AZIENDA PER ADERENTI	3.541,31
CREDITI VERSO GESTORI	1.263,29
ANTICIPO FATTURE PROFORMA	91,28
CREDITI VERSO ERARIO	90,06
TOTALE	3.905.961,43

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale **Euro 1.984.004,41**

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale **Euro 1.984.004,41**

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI DA CAPITALE	1.183.611,08
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO TOTALE	690.893,09
TRASFERIMENTI DA RICONCILIARE IN ENTRATA	89.225,79
DEBITI VERSO ADERENTI PER PRESTAZIONE PREVIDENZIALE	13.740,15
CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	4.581,92
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITI DA CAPITALE	1.334,34
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE SU REDDITI DA CAPITALE	532,42
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	85,62
TOTALE	1.984.004,41

40 – Passività della gestione amministrativa **Euro 25.681.045,87**

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR **Euro 86.268,07**

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2013 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa **Euro 24.895.793,71**

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO GESTORI	24.763.328,10
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	67.291,91
DEBITI VERSO FORNITORI	20.285,35
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	15.140,55
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE	9.033,31
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	6.507,10
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	4.142,95
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	2.785,00
ALTRI DEBITI	2.462,51
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	2.355,72
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	1.079,71
DEBITI VERSO SINDACI	1.066,62
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	160,88
DEBITI VERSO INAIL	132,01
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	21,99
TOTALE	24.895.793,71

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **Euro 698.984,09**

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi al 31.12.2013, rinviata all'esercizio successivo.

50 – Debiti di imposta **Euro 5.463.828,85**

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni **Euro 1.556.873.659,00**

4.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale **Euro 12.265.864,79**

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni **Euro 115.052.651,52**

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

In particolare, i contributi versati al Fondo ammontano ad Euro 107.811.585,25, i contributi versati per le coperture accessorie ammontano a Euro 1.879.469,32, i contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori ammontano ad Euro 649.580,21, i trasferimenti in ingresso da altri Fondi ammontano ad Euro 4.591.084,01 ed i trasferimenti in ingresso per conversione comparto ammontano a Euro 120.932,73.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2013, suddivisi per fonte di provenienza, è rappresentato dalla seguente tabella:

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
36.195.303,90	23.043.769,74	48.572.511,61

b) Anticipazioni **Euro - 31.604.536,11**

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

c) Trasferimenti e riscatti di posizioni individuali **Euro - 40.408.502,28**

Tale voce è rappresentata dalla seguente tabella:

TRASFERIMENTI E RISCATTI	IMPORTO
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA V/ ALTRI FONDI	21.711.529,64
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO IMMEDIATO	11.386.988,24
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO PARZIALE	5.071.345,19
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO TOTALE	2.238.639,21
TOTALE	40.408.502,28

d) Trasformazioni in rendita **Euro - 1.969.510,87**

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in rendita di capitale.

e) Erogazioni in forma di capitale **Euro - 26.313.939,39**

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie **Euro - 2.529.049,53**

La voce contiene i premi per prestazioni accessorie "premorienza e invalidità totale permanente" convenzione n. 5257.

i) Altre entrate previdenziali **Euro 38.751,45**

La voce si riferisce a sistemazioni previdenziali e più precisamente al reinvestimento di una anticipazione relativa all'anno 2012.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta **Euro 57.528.629,06**

Il Saldo della gestione finanziaria è così dettagliato:

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie **Euro 57.528.629,06**

La voce riguarda i profitti realizzati dagli investimenti in gestione assicurativa.

60 - Saldo della gestione amministrativa **Euro 0,00**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **Euro 482.157,19**

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ed infine alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **Euro - 139.950,52**

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per Euro 136.719,43 ed Euro 3.231,09 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative **Euro - 452.349,28**

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - AFFITTO	57.687,90
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	56.810,77
ASSICURAZIONI	47.917,19
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	39.673,97
SPESE CONSULENZA TECNICO - FISCALE	31.007,22
SPESE CONSULENZA GIURIDICO - LEGALE	24.754,73
SPESE STAMPA E INVIO LETTERE AD ADERENTI	24.049,63
COMPENSI SINDACI	32.800,32
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	17.558,61
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	17.447,67
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - COPIATRICE	16.704,41
SPESE ASSEMBLEARI	12.543,26
RIMBORSI SPESE SINDACI	14.594,48
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE - HARDWARE E SOFTWARE	7.679,04

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE NOTARILI	6.286,20
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	6.247,26
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - SPESE CONDOMINIALI	5.950,66
SPESE PER ORGANI SOCIALI	5.556,56
SPESE TELEFONICHE	4.785,32
SPESE PER ILLUMINAZIONE	4.217,73
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	4.147,64
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	3.189,18
SERVIZI VARI	2.207,95
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	2.061,26
BOLLI E POSTALI	1.989,39
CONTRIBUTO INPS SINDACI	1.570,47
VIAGGI E TRASFERTE	727,62
SPESE VARIE	647,46
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	487,51
SPESE PROMOZIONALI	383,62
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	342,46
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	262,27
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	59,52
TOTALE	452.349,28

d) Spese per il personale
Euro - 373.469,10

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	260.158,17
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	76.256,59
T.F.R.	19.907,20
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	8.388,99
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	7.679,29
INAIL	1.079,53
ARROTONDAMENTO ATTUALE	53,43
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-54,10
TOTALE	373.469,10

e) Ammortamenti
Euro - 9.314,32

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 1.268,13 e materiali per Euro 8.046,19 di competenza 2013.

g) Oneri e proventi diversi
Euro 467.067,75

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	- 1.455,35
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	- 29,40
ARROTONDAMENTI PASSIVI	- 2,88
TOTALE	-1.487,63

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO "CONTO APERTO CORPORATE"	455.000,00
INTERESSI ATTIVI CONTO CORRENTE ORDINARIO PRESSO BANCA DEPOSITARIA	13.553,55
ARROTONDAMENTI ATTIVI	1,78
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,05
TOTALE	468.555,38

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi
Euro 25.858,28

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80) Imposta sostitutiva
Euro - 5.463.828,85

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Si riporta nella seguente tabella la ripartizione dell'imposta sostitutiva per posizioni attive e posizioni uscite:

IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI ATTIVE	IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI USCITE
EURO 5.282.131,57	EURO 181.697,28

100) Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni
Euro 64.330.665,00

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.3 RENDICONTO COMPARTO ASSICURATIVO "MULTICOMPARTO"
4.3.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2013	31/12/2012
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	25.165.644,88	21.498.368,95
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	25.165.644,88	21.498.368,95
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	626.300,11	475.236,37
40-a) Cassa e depositi bancari	294.676,37	318.224,99
40-b) Immobilizzazioni immateriali	11,10	28,24
40-c) Immobilizzazioni materiali	342,83	420,83
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	331.269,81	156.562,31
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	25.791.944,99	21.973.605,32

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2013	31/12/2012
10 Passivita' della gestione previdenziale	20.680,04	16.905,48
10-a) Debiti della gestione previdenziale	20.680,04	16.905,48
20 Passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	319.966,17	323.387,11
40-a) TFR	1.394,45	1.234,71
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	307.273,19	311.137,28
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	11.298,53	11.015,12
50 Debiti di imposta	285.653,90	134.943,78
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	626.300,11	475.236,37
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	25.165.644,88	21.498.368,95
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	119.216,87
Valute da regolare	-	-

4.3.2 Conto Economico

	31/12/2013	31/12/2012
10 Saldo della gestione previdenziale	1.379.527,65	1.248.934,63
10-a) Contributi per le prestazioni	2.312.090,66	2.268.001,56
10-b) Anticipazioni	-490.132,77	-405.432,86
10-c) Trasferimenti e riscatti	-285.057,50	-381.977,62
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-115.248,50	-192.349,33
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-42.124,24	-42.107,12
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	2.800,00
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.573.402,18	1.365.347,99
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.573.402,18	1.365.347,99
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	2.573.402,18	1.365.347,99
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	4.310,76	7.043,03
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-2.262,19	-1.915,32
60-c) Spese generali ed amministrative	-7.311,89	-6.983,28
60-d) Spese per il personale	-6.036,84	-5.425,30
60-e) Ammortamenti	-150,55	-149,76
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	195,07	7.240,52
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	11.255,64	190,11
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	3.952.929,83	2.614.282,62
80 Imposta sostitutiva	-285.653,90	-134.943,78
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	3.667.275,93	2.479.338,84

4.3.3 Nota Integrativa – Comparto Assicurativo “MULTICOMPARTO”

4.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto Assicurativo “Multicomparto”

Attività

20 - Investimenti in gestione **Euro 25.165.644,88**

Il saldo degli investimenti in gestione è di seguito dettagliato:

o) Investimenti in gestione assicurativa **Euro 25.165.644,88**

Le risorse del comparto sono affidate in gestione alla società UnipolSai Assicurazioni S.p.A., che le investe in un Fondo Interno “FONSAILINK”

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE
COMPARTO AZIONARIO	11.319.119,68
COMPARTO BILANCIATO	10.047.017,88
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO	2.129.544,40
COMPARTO MONETARIO	1.669.962,92
TOTALE	25.165.644,88

40) Attività della gestione amministrativa **Euro 626.300,11**

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari **Euro 294.676,37**

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente “raccolta” ICBPI n. 0016771500 (Euro 161.800,38), del conto corrente “liquidazioni” ICBPI n. 0016771700 (Euro 22.037,89), del conto corrente “spese” ICBPI n. 0016771600 (Euro 416,89), del conto “Aperto Corporate” (Euro 109.548,48), del conto corrente “Credit Suisse” n. 010000016458 (Euro 866,45) e dal denaro e altri valori in cassa (Euro 6,28).

b) Immobilizzazioni immateriali **Euro 11,10**

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

c) Immobilizzazioni materiali **Euro 342,83**

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

d) Altre attività della gestione amministrativa **Euro 331.269,81**

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

DESCRIZIONE	IMPORTO
CREDITI VERSO GESTORI	282.860,23
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUTI	47.163,48
ALTRI CREDITI	813,61
RISCONTI ATTIVI	372,32
CREDITI VERSO AZIENDA PER ADERENTI	57,24
ANTICIPO FATTURE PROFORMA	1,48
CREDITI VERSO ERARIO	1,45
TOTALE	331.269,81

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

Euro 20.680,04

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale

Euro 20.680,04

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
ERARIO PER RITENUTE SU REDDITI DA CAPITALE	19.132,15
TRASFERIMENTI DA RICONCILIARE IN ENTRATA	1.442,26
CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	74,07
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITI DA CAPITALE	21,57
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE SU REDDITI DA CAPITALE	8,61
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	1,38
TOTALE	20.680,04

40 – Passività della gestione amministrativa

Euro 319.966,17

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR

Euro 1.394,45

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2013 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa

Euro 307.273,19

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO GESTORI	305.132,02
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	1.087,72
DEBITI VERSO FORNITORI	327,89
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	244,74
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE CD 1001	146,01
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	105,18
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	66,97
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	45,01
ALTRI DEBITI	39,80
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	38,08
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	17,45
DEBITI VERSO SINDACI	17,24
DEBITO VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	2,60
DEBITI VERSO INAIL	2,13
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	0,35
TOTALE	307.273,19

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **Euro 11.298,53**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

50 – Debiti di imposta **Euro 285.653,90**

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni **Euro 25.165.644,88**

4.3.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale **Euro 1.379.527,65**

Il saldo della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Contributi per prestazioni **Euro 2.312.090,66**

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

In particolare, i contributi versati al Fondo ammontano ad Euro 2.132.937,23, i contributi versati per le coperture accessorie ammontano a Euro 31.624,29, i contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori ammontano ad Euro 10.499,95 ed i trasferimenti da altri fondi ammontano a Euro 137.029,19.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2013, suddivisi per fonte di provenienza, è rappresentato dalla seguente tabella:

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
712.681,34	472.036,42	948.219,47

b) Anticipazioni **Euro - 490.132,77**

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

c) Trasferimenti e riscatti di posizioni individuali **Euro - 285.057,50**

Tale voce è rappresentata dalla seguente tabella:

TRASFERIMENTI E RISCATTI	IMPORTO
RISCATTO PER CONVERSIONE COMPARTO	120.932,73
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO IMMEDIATO	89.693,62
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO PARZIALE	74.365,53
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA VERSO ALTRI FONDI	65,62
TOTALE	285.057,50

e) Erogazioni in forma capitale **Euro - 115.248,50**

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie **Euro - 42.124,24**

La voce contiene i premi per prestazioni accessorie "premorienza ed invalidità totale permanente" convenzione n. 5257.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta **Euro 2.573.402,18**

Il saldo della gestione finanziaria è così dettagliato:

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie **Euro 2.573.402,18**

La voce riguarda i profitti realizzati dagli investimenti in gestione assicurativa.

60 - Saldo della gestione amministrativa **Euro 0,00**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **Euro 4.310,76**

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ed infine alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **Euro - 2.262,19**

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per Euro 2.209,96 ed Euro 52,23 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative **Euro - 7.311,89**

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - AFFITTO	932,48
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	918,30
ASSICURAZIONI	774,55
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	641,29
SPESE CONSULENZA TECNICO - FISCALE	501,21
SPESE CONSULENZA GIURIDICO - LEGALE	400,14
SPESE STAMPA E INVIO LETTERE AD ADERENTI	388,74
COMPENSI SINDACI	530,19
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	283,83
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	282,03
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - COPIATRICE	270,01
SPESE ASSEMBLEARI	202,75
RIMBORSI SPESE SINDACI	235,90
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE - HARDWARE E SOFTWARE	124,13
SPESE NOTARILI	101,61
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	100,98
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - SPESE CONDOMINIALI	96,18
SPESE PER ORGANI SOCIALI	89,82
SPESE TELEFONICHE	77,35
SPESE PER ILLUMINAZIONE	68,18
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	67,05

DESCRIZIONE	IMPORTO
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	51,55
SERVIZI VARI	35,69
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	33,32
BOLLI E POSTALI	32,16
CONTRIBUTO INPS SINDACI	25,39
VIAGGI E TRASFERTE	11,77
SPESE VARIE	10,47
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	7,88
SPESE PROMOZIONALI	6,20
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	5,54
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	4,24
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	0,96
TOTALE	7.311,89

d) Spese per il personale
Euro - 6.036,84

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	4.205,26
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	1.232,63
T.F.R.	321,79
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	135,60
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	124,13
INAIL	17,45
ARROTONDAMENTO ATTUALE	0,86
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-0,88
TOTALE	6.036,84

e) Ammortamenti
Euro - 150,55

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 20,49 e materiali per Euro 130,06 di competenza 2013.

g) Oneri e proventi diversi
Euro 195,07

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI	- 23,52
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	- 0,48
ARROTONDAMENTI PASSIVI	- 0,04
TOTALE	-24,04

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO PRESSO BANCA DEPOSITARIA	219,08
ARROTONDAMENTI ATTIVI	0,03
TOTALE	219,11

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi Euro 11.255,64

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80) Imposta sostitutiva Euro - 285.653,90

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Si riporta nella seguente tabella la ripartizione dell'imposta sostitutiva per posizioni attive e posizioni uscite:

IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI ATTIVE	IMPOSTA SOSTITUTIVA - POSIZIONI USCITE
EURO 282.840,52	EURO 2.813,38

100) Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni Euro 3.667.275,93

PREVIBANK FONDO PENSIONE
4.4 RENDICONTO COMPARTO “FINANZIARIO”
4.4.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2013	31/12/2012
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	3.870.606,25	2.083.723,02
20-a) Depositi bancari	605.732,62	32.125,40
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	3.260.048,81	2.008.094,50
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	4.824,82	41.520,09
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	1.983,03
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	297.881,33	177.218,97
40-a) Cassa e depositi bancari	297.617,68	177.064,81
40-b) Immobilizzazioni immateriali	1,81	2,85
40-c) Immobilizzazioni materiali	55,81	42,48
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	206,03	108,83
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	4.168.487,58	2.260.941,99

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2013	31/12/2012
10 Passivita' della gestione previdenziale	12.372,43	6.521,19
10-a) Debiti della gestione previdenziale	12.372,43	6.521,19
20 Passivita' della gestione finanziaria	14.220,03	69.760,27
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	14.220,03	69.760,27
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	2.414,52	1.469,54
40-a) TFR	226,96	124,64
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	348,65	233,07
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	1.838,91	1.111,83
50 Debiti di imposta	43.609,80	13.117,50
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	72.616,78	90.868,50
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	4.095.870,80	2.170.073,49
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	12.033,91
Valute da regolare	-	-87.160,83

4.4.2 Conto Economico

	31/12/2013	31/12/2012
10 Saldo della gestione previdenziale	1.572.954,37	1.120.604,27
10-a) Contributi per le prestazioni	1.800.963,43	1.165.402,52
10-b) Anticipazioni	-21.910,48	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-204.191,74	-43.929,46
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-1.708,94	-868,82
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-197,90	-1,08
10-i) Altre entrate previdenziali	-	1,11
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	421.640,65	156.957,29
30-a) Dividendi e interessi	377,52	174,27
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	421.263,13	156.783,02
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-25.187,91	-11.122,61
40-a) Società di gestione	-10.069,47	-2.647,09
40-b) Banca depositaria	-3.145,52	-2.710,75
40-c) Altri oneri di gestione	-11.972,92	-5.764,77
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	396.452,74	145.834,68
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	2.895,41	710,93
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-368,19	-193,33
60-c) Spese generali ed amministrative	-29.281,46	-704,95
60-d) Spese per il personale	-982,53	-547,65
60-e) Ammortamenti	-24,51	-15,12
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	137,65	730,88
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	27.623,63	19,24
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	1.969.407,11	1.266.438,95
80 Imposta sostitutiva	-43.609,80	-16.041,81
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.925.797,31	1.250.397,14

4.4.3 Nota Integrativa – Comparto “Finanziario”**Numero e controvalore delle quote**

	NUMERO	CONTROVALORE Euro	
QUOTE IN ESSERE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	217.297,112		2.170.073,49
A) QUOTE EMESSE	167.549,907	1.800.963,43	
B) QUOTE ANNULLATE	- 21.378,359	- 228.009,06	
C) INCREMENTO VALORE QUOTE	-	352.842,94	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO (A-B+C)	-		1.925.797,31
QUOTE IN ESSERE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	363.468,660		4.095.870,80

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2012 è pari a Euro 9,987.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2013 è pari a Euro 11,269.

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad Euro 1.572.954,37 è dato dal saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria indiretta, degli oneri di gestione e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

4.4.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto “Finanziario”**Attività****20 – Investimenti in gestione****Euro 3.870.606,25**

Le risorse del Fondo sono affidate a Groupama Asset Management SpA S.G.R. che gestisce le risorse tramite mandato per il quale non è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SPA S.G.R.	3.864.356,21

L'ammontare delle risorse nette a disposizione del gestore corrisponde alla differenza tra la voce "20 - Investimenti in gestione" dell'attivo dello stato patrimoniale di Euro 3.870.606,25 e la voce "20 - Passività della gestione finanziaria" del passivo dello stato patrimoniale di Euro 14.220,03. A questa differenza pari ad Euro 3.856.386,22 vanno aggiunti i debiti per commissioni banca depositaria di Euro 2.787,17, i debiti per commissioni di consulenza di Euro 2.989,01, i debiti per commissioni trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi per Euro 2.193,81, i debiti per commissioni di overperformance per Euro 4.568,72 e i debiti per commissioni di gestione per Euro 1.681,32.

a) Depositi bancari**Euro 605.732,62**

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria.

Titoli detenuti in portafoglio

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

DENOMINAZIONE	CODICE ISIN	CATEGORIA BILANCIO	VALORE Euro	%
GROUPAMA US STOCK-M	FR0010722355	I.G - OICVM UE	1.020.924,63	24,49
GROUPAMA AVENIR EURO - M	FR0010589325	I.G - OICVM UE	520.492,27	12,49
GROUPAMA EUROPE STOCK-MC	FR0010627828	I.G - OICVM UE	507.249,58	12,17
GROUPAMA EURO STOCK-MC	FR0010627869	I.G - OICVM UE	424.444,07	10,18
GROUPAMA IND INFLATION EUR-M	FR0010758763	I.G - OICVM UE	253.208,56	6,07
GROUPAMA ETAT EURO-M	FR0010696641	I.G - OICVM UE	232.299,09	5,57
GROUPAMA JAPON STOCK-M	FR0010722413	I.G - OICVM UE	92.714,96	2,22
GROUPAMA INDX INFLATION M-M	FR0010696583	I.G - OICVM UE	91.826,10	2,20
GROUPAMA ETAT MONDE-M	FR0010589374	I.G - OICVM UE	72.249,89	1,73
GROUPAMA ASIE-M	FR0010589309	I.G - OICVM UE	44.639,66	1,07
TOTALE			3.260.048,81	78,19

n) Altre attività della gestione finanziaria
Euro 4.824,82

La voce è composta da crediti per commissioni di retrocessione.

Operazioni di acquisto e vendita stipulate e non regolate al 31 dicembre 2013

Nulla da segnalare.

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Posizioni di copertura del rischio di cambio

Nulla da segnalare.

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

VOCI/PAESI	ITALIA	ALTRI UE	TOTALE
QUOTE DI OICR	-	3.260.048,81	3.260.048,81
DEPOSITI BANCARI	605.732,62	-	605.732,62
TOTALE	605.732,62	3.260.048,81	3.865.781,43

Composizione per valuta degli investimenti

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

VOCI/PAESI	TITOLI DI CAPITALE / OICVM	DEPOSITI BANCARI	TOTALE
EUR	2.239.124,18	598.145,62	2.837.269,80
USD	1.020.924,63	7.587,00	1.028.511,63
TOTALE	3.260.048,81	605.732,62	3.865.781,43

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

Si segnalano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

DESCRIZIONE DEL TITOLO	CODICE ISIN	NOMINALE	DIVISA	CONTROVALORE Euro
GROUPAMA ETAT EURO-M	FR0010696641	1.886,923	EUR	232.299,09
GROUPAMA IND INFLATION EUR-M	FR0010758763	2.112,536	EUR	253.208,56
GROUPAMA EURO STOCK-MC	FR0010627869	3.639,86	EUR	424.444,07
GROUPAMA ETAT MONDE-M	FR0010589374	591,485	EUR	72.249,89
GROUPAMA INDX INFLATION M-M	FR0010696583	721,053	EUR	91.826,10
GROUPAMA US STOCK-M	FR0010722355	5.852,345	USD	1.020.924,63
GROUPAMA EUROPE STOCK-MC	FR0010627828	4.024,832	EUR	507.249,58
GROUPAMA JAPON STOCK-M	FR0010722413	592,163	EUR	92.714,96
GROUPAMA AVENIR EURO - M	FR0010589325	3.357,798	EUR	520.492,27
GROUPAMA ASIE-M	FR0010589309	391,679	EUR	44.639,66
TOTALE				3.260.048,81

Tale posizione è peraltro consentita dalla convenzione in essere con il relativo gestore finanziario e non ha determinato distorsioni nella gestione efficiente delle risorse del Fondo ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli iscritti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

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

	ACQUISTI	VENDITE	SALDO	CONTROVALORE
QUOTE DI OICR	-2.190.214,63	1.340.768,15	-849.446,48	3.530.982,78
TOTALE	-2.190.214,63	1.340.768,15	-849.446,48	3.530.982,78

Commissioni di negoziazione

Nulla da segnalare.

40) Attività della gestione amministrativa

Euro 297.881,33

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari

Euro 297.617,68

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente "raccolta" ICBPI n. 0016771500 (Euro 292.101,00), del conto corrente "liquidazioni" ICBPI n. 0016771700 (Euro 3.128,91), del conto corrente "spese" ICBPI n. 0016771600 (Euro 67,85), del credito per interessi attivi sul conto "Aperto Corporate" (Euro 2.177,88), del conto corrente "Credit Suisse" n. 010000016458 (Euro 141,02) e dal denaro e altri valori in cassa (Euro 1,02).

b) Immobilizzazioni immateriali

Euro 1,81

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

c) Immobilizzazioni materiali **Euro 55,81**

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

d) Altre attività della gestione amministrativa **Euro 206,03**

La voce rappresenta la quota parte delle passività amministrative di competenza del comparto.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO
ALTRI CREDITI	132,42
RISCONTI ATTIVI	60,60
CREDITI VERSO AZIENDA PER ADERENTI	9,32
CREDITI VERSO GESTORI	3,21
ANTICIPO FATTURE PROFORMA	0,24
CREDITO VERSO ERARIO	0,24
TOTALE	206,03

Passività
10 – Passività della gestione previdenziale **Euro 12.372,43**

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale **Euro 12.372,43**

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO IMMEDIATO	9.006,62
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI DA CAPITALE	3.113,88
TRASFERIMENTI DA RICONCILIARE IN ENTRATA	234,74
CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	12,05
DEBITO VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITI DA CAPITALE	3,51
DEBITO VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE SU REDDITI DA CAPITALE	1,40
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	0,23
TOTALE	12.372,43

20 – Passività della gestione finanziaria **Euro 14.220,03**
d) Altre passività della gestione finanziaria **Euro 14.220,03**

La voce è composta dalle commissioni dovute alla Banca depositaria (Euro 2.787,17) per il servizio da questa prestato, da debiti per commissioni di gestione (Euro 1.681,32), da debiti per commissioni trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi (Euro 2.193,81), da debiti per commissioni di consulenza (Euro 2.989,01) e da debiti per commissioni di overperformance (Euro 4.568,72).

40 – Passività della gestione amministrativa **Euro 2.414,52**

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR **Euro 226,96**

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2013 a favore dei dipendenti del Fondo.

b) Altre passività della gestione amministrativa **Euro 348,65**

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	177,03
DEBITI VERSO FORNITORI	53,37
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	39,83
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE	23,77
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	17,12
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	10,90
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	7,33
ALTRI DEBITI	6,48
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	6,20
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	2,84
DEBITI VERSO SINDACI	2,81
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	0,42
DEBITI VERSO INAIL	0,35
DEBITI VERSO GESTORI	0,14
DEBITO VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	0,06
TOTALE	348,65

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **Euro 1.838,91**

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

50 – Debiti di imposta **Euro 43.609,80**

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni **Euro 4.095.870,80**

3.4.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Comparto “Finanziario”

10 – Saldo della gestione previdenziale **Euro 1.572.954,37**

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni **Euro 1.800.963,43**

La voce rappresenta l'importo dei contributi versati al comparto nel corso dell'esercizio per Euro 1.434.015,79, dei contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori per Euro 1.708,94 e dai trasferimenti delle posizioni individuali in ingresso per Euro 365.238,70.

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2013 per un totale di Euro 1.434.015,79.

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
452.910,42	261.653,98	719.451,39

b) Anticipazioni **Euro - 21.910,48**

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

c) Trasferimenti e riscatti **Euro - 204.191,74**

Tale voce rappresenta il controvalore dei riscatti e dei trasferimenti in uscita verso altri fondi o verso altri comparti, avvenuti nell'anno 2013, come di seguito dettagliati:

DESCRIZIONE	IMPORTO
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA VERSO ALTRI FONDI	161.229,98
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO IMMEDIATO	42.961,76
TOTALE	204.191,74

f) Premi per prestazioni accessorie **Euro - 1.708,94**

La voce è costituita da premi per coperture assistenziali accessorie.

h) Altre uscite previdenziali **Euro - 197,90**

Tale voce è relativa alla sistemazione di alcune posizioni individuali.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **Euro 421.640,65**

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

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE
QUOTE DI OICR	-	402.617,13
DEPOSITI BANCARI	377,52	-1.095,42
BANCHE C/C - CAMBI	-	3.291,15
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	-	16.536,97
ALTRI RICAVI	-	0,01
ALTRI COSTI	-	-86,71
TOTALE	377,52	421.263,13

40 – Oneri di gestione **Euro - 25.187,91**

La voce comprende le commissioni di gestione per Euro 10.069,47, il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per Euro 3.145,52, gli oneri per il servizio di consulenza per Euro 9.779,11 e le commissioni trattenute dal Fondo a copertura oneri amministrativi per Euro 2.193,81.

60 - Saldo della gestione amministrativa **Euro 0,00**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **Euro 2.895,41**

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo dello 0,20% versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ed infine alla commissione dello 0,072% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **Euro - 368,19**

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet rispettivamente per Euro 359,69 ed Euro 8,50 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative **Euro - 29.281,46**

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE CONSULENZA - ADVISOR	28.091,41
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - AFFITTO	151,77
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	149,46
ASSICURAZIONI	126,06
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	104,38
SPESE CONSULENZA TECNICO - FISCALE	81,57
SPESE CONSULENZA GIURIDICO - LEGALE	65,13
SPESE STAMPA E INVIO LETTERE AD ADERENTI	63,27
COMPENSI SINDACI	86,29
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	46,19
COMPENSI SINDACI PER REVISIONE LEGALE	45,90
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - COPIATRICE	43,95

DESCRIZIONE	IMPORTO
SPESE ASSEMBLEARI	33,00
RIMBORSI SPESE SINDACI	38,40
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE - HARDWARE E SOFTWARE	20,20
SPESE NOTARILI	16,54
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	16,44
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - SPESE CONDOMINIALI	15,66
SPESE PER ORGANI SOCIALI	14,62
SPESE TELEFONICHE	12,59
SPESE PER ILLUMINAZIONE	11,09
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	10,91
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	8,39
SERVIZI VARI	5,81
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	5,42
BOLLI E POSTALI	5,23
CONTRIBUTO INPS SINDACI	4,13
VIAGGI E TRASFERTE	1,91
SPESE VARIE	1,70
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	1,28
SPESE PROMOZIONALI	1,01
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	0,90
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	0,69
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	0,16
TOTALE	29.281,46

d) Spese per il personale
Euro - 982,53

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO
RETRIBUZIONI LORDE	684,43
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	200,62
T.F.R.	52,37
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	22,07
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	20,20
INAIL	2,84
TOTALE	982,53

e) Ammortamenti
Euro - 24,51

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 3,34 e materiali per Euro 21,17 di competenza 2013.

g) Oneri e proventi diversi
Euro 137,65

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
ONERI BANCARI - GESTIONE FINANZIARIA	- 92,00
ONERI BANCARI	- 3,83
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	- 0,07
ARROTONDAMENTI PASSIVI	- 0,01
TOTALE	-95,91

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO
ALTRI RICAVI E PROVENTI	197,90
INTERESSI ATTIVI C/C ORDINARIO	35,66
TOTALE	233,56

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi
Euro 27.623,63

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80 - Imposta sostitutiva
Euro - 43.609,80

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

Come deliberato dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale previsto per i fondi pensione l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del Fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

100) Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni
Euro 1.925.797,31

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AI SENSI DEGLI ARTT. 2409-bis, c. 1 e 2429, c. 2, cc.
ESERCIZIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2013**

All'assemblea dei Delegati del Fondo

Signori Delegati,

Il 27 Giugno 2013 l'Assemblea dei delegati ha rinnovato gli Organi Sociali del Fondo e, nel rispetto del suo Statuto, il Collegio Sindacale, nella nuova composizione, è composto da sei membri effettivi e due supplenti.

Ci avete, in quella sede, conferito l'incarico di vigilanza previsto dall'art. 2403 e seguenti c.c. e di revisione legale, previsto dall'art. 2409-bis e seguenti c.c.

Con la presente relazione Vi riferiamo in merito alle attività da noi svolte.

Il bilancio al 31/12/2013 si compendia nelle seguenti voci di riepilogo, attinenti la gestione amministrativa :

Attivo	€.	34.053.060,57
Passivo	€.	26.003.426,56
Risultato d'esercizio	€.	- 64.737,55
Ricavi	€.	1.620.160,51
Costi	€.	1.684.898,06

**RELAZIONE SULLA REVISIONE LEGALE
DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010, N. 39 – ART. 14**

- 1) Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 del Fondo di Previdenza Complementare PREVIBANK. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme di legge compete agli Amministratori del Fondo PREVIBANK. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sul controllo contabile.
- 2) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione legale è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio che ci è stato sottoposto fosse viziato da errori significativi e se risultasse, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione del Fondo e con l'assetto organizzativo. Il procedimento di revisione legale comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati, e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.
Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

- 3) Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva di continuità del Fondo; in particolare, Vi confermiamo che riteniamo appropriato il presupposto della continuità aziendale che sottende la preparazione del bilancio, prendendo a riferimento un periodo futuro di almeno 12 mesi dalla data di bilancio.
- 4) Anche la responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e di Statuto compete agli amministratori del Fondo Previbank. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio. A tale fine abbiamo svolto le procedure indicate dal Principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
- 5) Il Fondo Previbank, come richiesto dalle varie norme, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio d'esercizio.
- 6) Per quanto concerne la comparabilità dei dati di bilancio con quello presentato nell'esercizio precedente, abbiamo concordato col C.d.A. i criteri di esposizione dei costi e dei ricavi in ossequio a quanto richiesto dalla COVIP – Commissione di Vigilanza Sui Fondi Pensione – con nota protocollo n. 1087 del 26.02.2013.
- 7) A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione secondo le disposizioni del Codice Civile e le disposizioni impartite dalla COVIP per i fondi negoziali; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico del Fondo PREVIBANK per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

RELAZIONE SUL CONTROLLO SULL'ATTIVITA' DI VIGILANZA

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 abbiamo svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione,
- abbiamo sempre assicurato la partecipazione del Collegio, e avuto una adeguata informativa, alle assemblee dei delegati, alle adunanze del Consiglio di Amministrazione ed a quelle del Comitato Esecutivo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo,
- abbiamo periodicamente ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dal fondo e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei delegati o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo,
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo del Fondo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle singole funzioni,
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione sia previdenziali che amministrativi, anche tramite la raccolta di documentazioni e di esame di essi,
- abbiamo preso conoscenza dei reclami mossi al Fondo dagli associati e verificato che fossero puntualmente ed esaurientemente risolti,
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 in merito al quale Vi riferiamo quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura,
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'assolvimento dei nostri doveri, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Milano, 09/04/2014

Il Collegio Sindacale

**PROSPETTI ANALITICI
ALLEGATI**



Allegati nn. 1 - 2 - 3
Bilancio al 31-12-2013

Composizione del portafoglio delle Gestioni Separate e relativi indicatori al 31.12.2013



CONVENZIONE n. 51140.46	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CREDIT RAS R+R
QUOTA DI COASSICURAZIONE	28,95%	19,73%	12,49%	38,83%
	%	%	%	%
TITOLI DI STATO				
di cui:				
· CCT	9,88		2,31	
· BTP	65,21	52,09	38,54	61,17
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	5,94	7,41	3,92
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA			0,18	0,07
	75,80	58,03	48,44	65,16
TITOLI OBBLIGAZIONARI				
di cui:				
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	16,16	27,35	27,06
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	3,11	0,10	0,25
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,26		
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,01		
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI			2,10	0,62
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO			12,11	4,24
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA			0,03	
	20,80	19,54	41,69	32,17
TITOLI AZIONARI				
di cui:				
· AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	5,75	3,12	
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO		2,22	0,53	
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,16		
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17		
	1,11	8,30	3,64	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	8,19	6,02	0,00
ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	5,94	0,20	2,67
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00



CONVENZIONE n. 50030.58	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA	REALE MUTUA VALUTA REALE	AXA RICALL 1 (ex FONDO UAP)	CREDIT RAS R+R
QUOTA DI COASSICURAZIONE	19,15%	15,35%	15,35%	15,35%	15,35%	3,13%	16,32%
	%	%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO							
di cui:							
- CCT	9,88		2,31				
- BTP	65,21	52,09	38,54	50,48	73,47	36,90	61,17
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	5,94	7,41	4,62	10,16	13,37	3,92
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA			0,18				0,07
	75,80	58,03	48,44	55,10	83,63	50,28	65,16
TITOLI OBBLIGAZIONARI							
di cui:							
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	16,16	27,35	39,54	15,10	34,84	27,06
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	3,11	0,10		0,76	2,72	0,25
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,26					
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,01					
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI			2,10				0,62
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO			12,11				4,24
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA			0,03				
	20,80	19,54	41,69	39,54	15,86	37,56	32,17
TITOLI AZIONARI							
di cui:							
- AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	5,75	3,12	3,63		0,50	
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO		2,22	0,53			2,02	
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,16		0,85			
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17					
	1,11	8,30	3,64	4,48	0,00	2,53	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	8,19	6,02	0,17	0,51	5,44	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	5,94	0,20	0,72	0,00	4,20	2,67
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

CONVENZIONE n. 50048.39	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV	ALLIANZ DIV. LLOYD VITARIV div. RAS	APULIA (già Swiss Life) APULIA LIFE INVEST	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. LV & PREVD	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA	AXA RICALL 1 (ex FONDO UAP)
QUOTA DI COASSICURAZIONE	22,00%	18,00%	15,00%	15,00%	11,00%	10,00%	9,00%
	%	%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO							
di cui:							
- CCT	9,88		2,31				
- BTP	65,21	52,09	38,54	84,56	63,99	50,48	36,90
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	5,94	7,41		3,22	4,62	13,37
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA			0,18				
	75,80	58,03	48,44	84,56	67,21	55,10	50,28
TITOLI OBBLIGAZIONARI							
di cui:							
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	16,16	27,35	13,29	27,21	39,54	34,84
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	3,11	0,10				2,72
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,26					
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,01					
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI			2,10				
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO			12,11				
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA			0,03				
	20,80	19,54	41,69	13,29	27,21	39,54	37,56
TITOLI AZIONARI							
di cui:							
- AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	5,75	3,12		5,51	3,63	0,50
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO		2,22	0,53				2,02
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,16				0,85	
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17					
	1,11	8,30	3,64	0,00	5,51	4,48	2,53
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	8,19	6,02	0,00	0,00	0,17	5,44
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	5,94	0,20	2,14	0,07	0,72	4,20
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00



CONVENZIONI nn. 52500.37 - 50400.51	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CATTOLICA RI.SPE.VI.	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) BENEFICI GARANTITI
QUOTA DI COASSICURAZIONE	30,00%	25,00%	25,00%	10,00%	10,00%
	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO					
di cui:					
· CCT	9,88		2,31	1,63	
· BTP	65,21	52,09	38,54	33,77	62,69
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	5,94	7,41	10,36	3,12
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA			0,18		1,13
	75,80	58,03	48,44	45,76	66,94
TITOLI OBBLIGAZIONARI					
di cui:					
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	16,16	27,35	34,86	24,55
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	3,11	0,10	0,61	0,16
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,26			
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,01		0,16	
· CONVERTIBILI				0,00	
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI			2,10		
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO			12,11		
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA			0,03		
	20,80	19,54	41,69	35,64	24,71
TITOLI AZIONARI					
di cui:					
· AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	5,75	3,12	1,45	5,98
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO		2,22	0,53	1,79	
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,16			1,53
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17			
	1,11	8,30	3,64	3,24	7,51
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	8,19	6,02	11,94	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	5,94	0,20	3,41	0,86
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00



**CONVENZIONE
n. 54141.29
Familiari
fiscalmente a carico**

	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CREDIT RAS R+R
QUOTA DI COASSICURAZIONE	30,00%	20,00%	15,00%	35,00%
	%	%	%	%
TITOLI DI STATO				
di cui:				
· CCT	9,88		2,31	
· BTP	65,21	52,09	38,54	61,17
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	5,94	7,41	3,92
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA			0,18	0,07
	75,80	58,03	48,44	65,16
TITOLI OBBLIGAZIONARI				
di cui:				
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	16,16	27,35	27,06
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	3,11	0,10	0,25
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,26		
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE		0,01		
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI			2,10	0,62
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO			12,11	4,24
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA			0,03	
	20,80	19,54	41,69	32,17
TITOLI AZIONARI				
di cui:				
· AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	5,75	3,12	
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO		2,22	0,53	
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,16		
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17		
	1,11	8,30	3,64	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	8,19	6,02	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	5,94	0,20	2,67
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00



SPECIFICA IN MERITO ALLA VOCE
"ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA' PATRIMONIALI"
DI ALCUNE GESTIONI SPECIALI DEI POOLS
al 31/12/2013

GENERALI - GESAV		CREDIT RAS - R+R	
Prestiti	0,45	Liquidità	2,67
Strumenti derivati	0,03	Debiti per spese di revisione contabile	0,00
Liquidità	4,13		
Crediti di imposta	0,74		
Crediti verso assicuratori	0,59		
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	5,94	TOTALE ALTRE ATTIVITA'	2,67
ALLIANZ DIV.RAS - VITARIV		AXA - RICALL 1 (ex FONDO UAP)	
Liquidità	0,20	Immobili	4,14
Debiti per spese di revisione contabile	0,00	Liquidità	0,06
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	0,20	TOTALE ALTRE ATTIVITA'	4,20
CATTOLICA - RI.SPE.VI.		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA	
Prestiti	0,16	Strumenti derivati	0,01
Liquidità	2,21	Liquidità	0,71
Ratei attivi su titoli	1,05		
Debiti per spese di revisione contabile	0,00		
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	3,41	TOTALE ALTRE ATTIVITA'	0,72
UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. LAVORO & PREVIDENZA		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) BENEFICI GARANTITI	
Liquidità	0,07	Immobili	0,01
		Strumenti derivati	-0,46
		Liquidità	1,31
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	0,07	TOTALE ALTRE ATTIVITA'	0,86
FONDIARIA - SAI - FONDICOLL		REALE MUTUA - VALUTA REALE	
Liquidità	1,24	Debiti per spese di revisione contabile	0,00
Debiti per spese di revisione contabile	0,00		
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	1,24	TOTALE ALTRE ATTIVITA'	0,00
APULIA PREVIDENZA S.p.A. APULIA LIFE INVEST			
Liquidità	2,14		
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	2,14		



CONVENZIONE n. 51140.46 confronto su base annua	FONDIARIA-SAI FONDICOLL		GENERALI ITALIA GESAV		ALLIANZ DIV.RAS VITARIV		CREDIT RAS R+R	
	28,95%		19,73%		12,49%		38,83%	
QUOTA DI COASSICURAZIONE	2013	2012	2013	2012 (*)	2013	2012	2013	2012
	%	%	%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO								
di cui:								
· CCT	9,88	9,59		0,14	2,66	5,03		9,47
· BTP	65,21	51,89	52,09	57,65	39,37	51,02	61,17	71,84
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	2,66	5,94	4,52	4,26	7,78	3,92	5,53
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA					0,18	0,18	0,07	0,07
	75,80	64,14	58,03	62,31	46,47	64,01	65,16	86,91
TITOLI OBBLIGAZIONARI								
di cui:								
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	29,15	16,16	14,25	25,94	15,39	27,06	8,57
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	0,28	3,11	3,33	0,12	0,23	0,25	
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,26	0,21				
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,01	0,08				
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI					1,96	2,45	0,62	0,64
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO					12,36	11,02	4,24	3,00
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA					0,03	0,03		
	20,80	29,43	19,54	17,87	40,40	29,12	32,17	12,21
TITOLI AZIONARI								
di cui:								
· AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	3,04	5,75	6,31	3,15	3,24		
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO			2,22	3,55	0,53	0,18		
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17	0,16	0,11				
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE			0,17	0,18				
	1,11	3,21	8,30	10,15	3,68	3,42	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	3,22	8,19	6,54	5,65	2,68	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA' / PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	0,00	5,94	3,14	3,79	0,77	2,67	0,89
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) La composizione del portafoglio Gesav al 31/12/2012 è stata proformizzata in considerazione del fatto che con decorrenza 01/09/2013 Gesav ha acquisito per fusione Geval Euro



CONVENZIONE n. 50030.58 confronto su base annua	FONDIARIA-SAI FONDICOLL		GENERALI ITALIA GESAV		ALLIANZ DIV.RAS VITARIV		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA		REALE MUTUA VALUTA REALE		AXA RICALL 1 (ex FONDO UAP)		CREDIT RAS R+R	
	19,15%		15,35%		15,35%		15,35%		15,35%		3,13%		16,32%	
QUOTA DI COASSICURAZIONE	2013	2012	2013	2012 (*)	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012 (**)	2013	2012
	%	%	%	%	%	%			%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO														
di cui:														
- CCT	9,88	9,59		0,14	2,66	5,03				1,60				9,47
- BTP	65,21	51,89	52,09	57,65	39,37	51,02	50,48	35,79	73,47	63,06	36,90	24,40	61,17	71,84
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	2,66	5,94	4,52	4,26	7,78	4,62	5,03	10,16	8,34	13,37	18,53	3,92	5,53
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA					0,18	0,18							0,07	0,07
	75,80	64,14	58,03	62,31	46,47	64,01	55,10	40,83	83,63	73,00	50,28	42,93	65,16	86,91
TITOLI OBBLIGAZIONARI														
di cui:														
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	29,15	16,16	14,25	25,94	15,39	39,54	51,69	15,10	24,71	34,84	36,84	27,06	8,57
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	0,28	3,11	3,33	0,12	0,23		0,40	0,76	0,85	2,72	2,38	0,25	
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,26	0,21										
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,01	0,08										
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI					1,96	2,45							0,62	0,64
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO					12,36	11,02							4,24	3,00
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA					0,03	0,03								
	20,80	29,43	19,54	17,87	40,40	29,12	39,54	52,09	15,86	25,55	37,56	39,22	32,17	12,21
TITOLI AZIONARI														
di cui:														
- AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	3,04	5,75	6,31	3,15	3,24	3,63	4,57			0,50			
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO			2,22	3,55	0,53	0,18					2,02	3,13		
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17	0,16	0,11			0,85	1,04						
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE			0,17	0,18										
	1,11	3,21	8,30	10,15	3,68	3,42	4,48	5,61	0,00	0,00	2,53	3,13	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	3,22	8,19	6,54	5,65	2,68	0,17	0,18	0,51	1,45	5,44	10,13	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	0,00	5,94	3,14	3,79	0,77	0,72	1,29	0,00	0,00	4,20	4,60	2,67	0,89
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) La composizione del portafoglio Gesav al 31/12/2012 è stata proformizzata in considerazione del fatto che con decorrenza 01/09/2013 Gesav ha acquisito per fusione Geval Euro

(**) Dati al 31/12/2012 della Gestione Separata Fondo Uap



CONVENZIONE n. 50048.39 confronto su base annua	FONDIARIA-SAI FONDCOLL		GENERALI ITALIA GESAV		ALLIANZ DIV. LLOYD VITARIV div. RAS		APULIA (già Swiss Life) APULIA LIFE INVEST		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. LV & PREVD		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA		AXA RICALL1 (ex FONDO UAP)	
	22,00%		18,00%		15,00%		15,00%		11,00%		10,00%		9,00%	
QUOTA DI COASSICURAZIONE	2013	2012	2013	2012 (*)	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012 (**)
	%	%	%		%	%	%	%	%	%		%	%	%
TITOLI DI STATO														
di cui:														
- CCT	9,88	9,59		0,14	2,66	5,03								
- BTP	65,21	51,89	52,09	57,65	39,37	51,02	84,56	71,37	63,99	47,58	50,48	35,79	36,90	24,40
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	2,66	5,94	4,52	4,26	7,78			3,22	6,14	4,62	5,03	13,37	18,53
- ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA					0,18	0,18								
	75,80	64,14	58,03	62,31	46,47	64,01	84,56	71,37	67,21	53,73	55,10	40,83	50,28	42,93
TITOLI OBBLIGAZIONARI														
di cui:														
- ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	29,15	16,16	14,25	25,94	15,39	13,29	21,26	27,21	34,31	39,54	51,69	34,84	36,84
- ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	0,28	3,11	3,33	0,12	0,23						0,40	2,72	2,38
- ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE				0,21										
- ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,01	0,08										
- EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI					1,96	2,45								
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO					12,36	11,02								
- OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA					0,03	0,03								
	20,80	29,43	19,54	17,87	40,40	29,12	13,29	21,26	27,21	34,31	39,54	52,09	37,56	39,22
TITOLI AZIONARI														
di cui:														
- AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	3,04	5,75	6,31	3,15	3,24			5,51	7,66	3,63	4,57	0,50	
- AZIONI NON QUOTATE IN EURO			2,22	3,55	0,53	0,18							2,02	3,13
- AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17	0,16	0,11							0,85	1,04		
- AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE			0,17	0,18										
	1,11	3,21	8,30	10,15	3,68	3,42	0,00	0,00	5,51	7,66	4,48	5,61	2,53	3,13
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	3,22	8,19	6,54	5,65	2,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	0,18	5,44	10,13
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	0,00	5,94	3,14	3,79	0,77	2,14	7,37	0,07	4,30	0,72	1,29	4,20	4,60
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) La composizione del portafoglio Gesav al 31/12/2012 è stata proformizzata in considerazione del fatto che con decorrenza 01/09/2013 Gesav ha acquisito per fusione Geval Euro

(**) Dati al 31/12/2012 della Gestione Separata Fondo Uap



CONVENZIONI nn. 52500.37 - 50400.51 confronto su base annua	FONDIARIA-SAI FONDICOLL		GENERALI ITALIA GESAV		ALLIANZ DIV.RAS VITARIV		CATTOLICA RI.SPE.VI.		UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) BENEFICI GARANTITI	
	30,00%		25,00%		25,00%		10,00%		10,00%	
	2013	2012	2013	2012 (*)	2013	2012	2013	2012	2013	2012
QUOTA DI COASSICURAZIONE	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO										
di cui:										
· BOT										
· CCT	9,88	9,59		0,14	2,66	5,03	1,63	2,09		
· BTP	65,21	51,89	52,09	57,65	39,37	51,02	33,77	26,53	62,69	40,13
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	2,66	5,94	4,52	4,26	7,78	10,36	6,11	3,12	3,78
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA					0,18	0,18			1,13	0,53
	75,80	64,14	58,03	62,31	46,47	64,01	45,76	34,73	66,94	44,45
TITOLI OBBLIGAZIONARI										
di cui:										
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	29,15	16,16	14,25	25,94	15,39	34,86	42,07	24,55	43,35
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	0,28	3,11	3,33	0,12	0,23	0,61	0,06	0,16	0,17
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,26	0,21						
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,01	0,08			0,16	0,20		
· CONVERTIBILI							0,00	0,00		
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI					1,96	2,45				
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO					12,36	11,02				
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA					0,03	0,03				
	20,80	29,43	19,54	17,87	40,40	29,12	35,64	42,34	24,71	43,52
TITOLI AZIONARI										
di cui:										
· AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	3,04	5,75	6,31	3,15	3,24	1,45	2,35	5,98	7,68
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO			2,22	3,55	0,53	0,18	1,79	2,00		
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17	0,16	0,11					1,53	2,15
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE			0,17	0,18						
	1,11	3,21	8,30	10,15	3,68	3,42	3,24	4,36	7,51	9,84
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	3,22	8,19	6,54	5,65	2,68	11,94	9,37	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	0,00	5,94	3,14	3,79	0,77	3,41	9,19	0,86	2,20
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) La composizione del portafoglio Gesav al 31/12/2012 è stata proformizzata in considerazione del fatto che con decorrenza 01/09/2013 Gesav ha acquisito per fusione Geval Euro



CONVENZIONE n. 54141.29 Familiari fiscalmente a carico confronto su base annua	FONDIARIA-SAI FONDICOLL		GENERALI ITALIA GESAV		ALLIANZ DIV.RAS VITARIV		CREDIT RAS R+R	
	30,00%		20,00%		15,00%		35,00%	
	2013	2012	2013	2012 (*)	2013	2012	2013	2012
QUOTA DI COASSICURAZIONE								
	%	%	%	%	%	%	%	%
TITOLI DI STATO								
di cui:								
· CCT	9,88	9,59		0,14	2,66	5,03		9,47
· BTP	65,21	51,89	52,09	57,65	39,37	51,02	61,17	71,84
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN EURO	0,71	2,66	5,94	4,52	4,26	7,78	3,92	5,53
· ALTRI TITOLI DI STATO EMESSI IN VALUTA					0,18	0,18	0,07	0,07
	75,80	64,14	58,03	62,31	46,47	64,01	65,16	86,91
TITOLI OBBLIGAZIONARI								
di cui:								
· ORDINARI QUOTATI IN EURO	20,53	29,15	16,16	14,25	25,94	15,39	27,06	8,57
· ORDINARI NON QUOTATI IN EURO	0,27	0,28	3,11	3,33	0,12	0,23	0,25	0,00
· ORDINARI QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,26	0,21				
· ORD. NON QUOTATI IN ALTRE VALUTE			0,01	0,08				
· EMESSI DA ORGANISMI INTERNAZIONALI QUOTATI					1,96	2,45	0,62	0,64
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN EURO					12,36	11,02	4,24	3,00
· OBBLIGAZIONI STRUTTURATE IN VALUTA					0,03	0,03		
	20,80	29,43	19,54	17,87	40,40	29,12	32,17	12,21
TITOLI AZIONARI								
di cui:								
· AZIONI QUOTATE IN EURO	1,11	3,04	5,75	6,31	3,15	3,24		
· AZIONI NON QUOTATE IN EURO			2,22	3,55	0,53	0,18		
· AZIONI QUOTATE IN ALTRE VALUTE		0,17	0,16	0,11				
· AZIONI NON QUOTATE IN ALTRE VALUTE			0,17	0,18				
	1,11	3,21	8,30	10,15	3,68	3,42	0,00	0,00
QUOTE FONDI COMUNI	1,04	3,22	8,19	6,54	5,65	2,68	0,00	0,00
ALTRE ATTIVITA'/ PASSIVITA' PATRIMONIALI	1,24	0,00	5,94	3,14	3,79	0,77	2,67	0,89
TOTALE GENERALE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) La composizione del portafoglio Gesav al 31/12/2012 è stata proformizzata in considerazione del fatto che con decorrenza 01/09/2013 Gesav ha acquisito per fusione Geval Euro



CONVENZIONE n. 51140.46 peso percentuale di Previbank	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV (*)	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CREDIT RAS R+R
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 772.378.034,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	11,14%	0,85%	0,93%	41,19%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	2,66%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 891.467.141,22			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	11,71%	1,02%	0,84%	43,25%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	2,79%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 988.188.832,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	12,12%	1,11%	0,97%	43,66%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	2,98%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 1.107.619.989,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	12,63%	1,24%	1,01%	47,03%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	3,22%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2013	€ 1.190.485.796,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	13,25%	1,06%	1,10%	48,26%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	3,02%			

Il peso dei Previbank sulla Gestione Separata Gesav tiene conto della fusione per incorporazione di Geval Euro con decorrenza 01/09/2013



CONVENZIONE n. 50030.58 peso percentuale di Previbank	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV (*)	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA	REALE MUTUA VALUTA REALE	AXA RICALL 1 (ex FONDO UAP)	CREDIT RAS R+R
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 219.880.461,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	2,09%	0,19%	0,38%	1,37%	11,56%	5,14%	5,24%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,69%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 212.755.666,90						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,84%	0,19%	0,27%	1,23%	11,99%	5,39%	4,56%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,61%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 203.395.451,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,65%	0,18%	0,25%	1,16%	9,40%	5,63%	3,81%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,56%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 198.446.661,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,50%	0,17%	0,23%	1,02%	8,60%	5,70%	3,57%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,52%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2013	€ 190.728.449,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,40%	0,13%	0,22%	0,98%	7,48%	4,74%	3,25%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,44%						

Il peso dei Previbank sulla Gestione Separata Gesav tiene conto della fusione per incorporazione di Geval Euro con decorrenza 01/09/2013



CONVENZIONE n. 50048.39 peso percentuale di Previbank	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV (*)	ALLIANZ DIV. LLOYD VITARIV div. RAS	APULIA (già Swiss Life) APULIA LIFE INVEST	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. LV & PREVD	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. VITATTIVA	AXA RICALL 1 (ex FONDO UAP)
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 102.953.390,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,16%	0,11%	0,98%	7,72%	4,67%	0,43%	7,47%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,43%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 96.969.612,41						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,99%	0,10%	0,12%	6,76%	3,96%	0,37%	7,47%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,28%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 90.128.188,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,84%	0,09%	0,11%	5,82%	3,37%	0,34%	7,29%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,25%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 85.350.643,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,74%	0,09%	0,10%	6,29%	2,66%	0,29%	7,17%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,23%						
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2013	€ 79.460.166,00						
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,67%	0,06%	0,09%	6,39%	2,36%	0,26%	5,68%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE SETTE GESTIONI SEPARATE	0,19%						

Il peso dei Previbank sulla Gestione Separata Gesav tiene conto della fusione per incorporazione di Geval Euro con decorrenza 01/09/2013



CONVENZIONE n. 52500.37 peso percentuale di Previbank	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV (*)	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CATTOLICA RI.SPE.VI.	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) BENEFICI GARANTITI
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 102.438.248,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,58%	0,15%	0,30%	0,87%	0,56%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,33%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 98.855.164,94				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,37%	0,14%	0,21%	0,67%	0,52%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,29%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 94.390.249,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,21%	0,13%	0,19%	0,62%	0,51%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,26%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 91.245.844,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,08%	0,13%	0,17%	0,57%	0,43%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,25%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2013	€ 86.770.055,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	1,00%	0,10%	0,16%	0,48%	0,36%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,20%				

Il peso dei Previbank sulla Gestione Separata Gesav tiene conto della fusione per incorporazione di Geval Euro con decorrenza 01/09/2013



CONVENZIONE n. 50400.51 peso percentuale di Previbank	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV (*)	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CATTOLICA RI.SPE.VI.	UNIPOL ASSICURAZIONI S.p.A. (già AURORA - già WINTERTHUR) BENEFICI GARANTITI
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2009	€ 10.855.847,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,17%	0,02%	0,03%	0,09%	0,06%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2010	€ 10.489.282,44				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,15%	0,02%	0,02%	0,07%	0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 10.121.760,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,13%	0,01%	0,02%	0,07%	0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 9.805.113,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,12%	0,01%	0,02%	0,06%	0,05%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,03%				
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2013	€ 9.275.905,00				
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,11%	0,01%	0,02%	0,05%	0,04%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE CINQUE GESTIONI SEPARATE	0,02%				

Il peso dei Previbank sulla Gestione Separata Gesav tiene conto della fusione per incorporazione di Geval Euro con decorrenza 01/09/2013



CONVENZIONE n. 54141.29 Familiari fiscalmente a carico peso percentuale di Previbank	FONDIARIA-SAI FONDICOLL	GENERALI ITALIA GESAV (*)	ALLIANZ DIV.RAS VITARIV	CREDIT RAS R+R
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2011	€ 21.507,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	0,00%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2012	€ 74.744,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	0,00%			
RISERVA MATEMATICA AL 31/12/2013	€ 153.288,00			
PESO DI PREVIBANK IN CIASCUNA GESTIONE SEPARATA	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%
PESO DI PREVIBANK COMPLESSIVO SULLE QUATTRO GESTIONI SEPARATE	0,00%			

La Convenzione n. 54141.29 Familiari fiscalmente a carico ha iniziato a ricevere contribuzione negli ultimi mesi del 2011.

Il peso dei Previbank sulla Gestione Separata Gesav tiene conto della fusione per incorporazione di Geval Euro con decorrenza 01/09/2013

