

PREVIAMBIENTE
FONDO NAZIONALE PENSIONE A FAVORE DEI LAVORATORI DEL SETTORE
DELL'IGIENE AMBIENTALE E DEI SETTORI AFFINI

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2006

Organi del Fondo:

CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Presidente

Del Giudice Antonio

Vice Presidente

Cerroni Monica

Consigliere Delegato alla Direzione Generale del Fondo

Ruggini Alessandro

Consiglieri

Astolfoni Fossi Andrea

Bruno Carlo Alberto

Carannante Rocco

Cardoni Gianfranco

Cedrone Luciano

Caruso Enrico

Cavaleri Antonio

Cipullo Giancarlo

Dragotto Antonino

Marozzi Maurizio

Miccoli Donatello

Milloni Dino

Pietrangelo Marco

Regini Paolo

Tamburini Mazzino

COLLEGIO DEI REVISORI CONTABILI

Presidente

Berro Guido

Componenti effettivi

Deidda Gagliardo Matteo

Mingotti Rino

Ricci Aldo

PREVIAMBIENTE
FONDO NAZIONALE PENSIONE A FAVORE DEI LAVORATORI DEL SETTORE
DELL'IGIENE AMBIENTALE E DEI SETTORI AFFINI
c.f. 97153720582
Iscritto al n° 88 dell'Albo istituito ai sensi dell'art.4, D.Lgs. n.124/1993

Indice

BILANCIO

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

Comparto unico

3.1.1 - Stato Patrimoniale

3.1.2 - Conto Economico

3.1.3 - Nota Integrativa

3.1.3.1- Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

1 - STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	158.100.282	128.995.408
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	3.247.875	993.516
50	Crediti d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		161.348.157	129.988.924
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Passività della gestione previdenziale	1.047.256	785.358
20	Passività della gestione finanziaria	85.052	60.101
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	376.639	361.465
50	Debiti d'imposta	616.391	992.098
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.125.338	2.199.022
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	159.222.819	127.789.902
Conti d'ordine			
	Crediti per contributi da ricevere	2.918.811	2.607.777
	Contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-

2 – CONTO ECONOMICO

FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Saldo della gestione previdenziale	25.682.234	23.556.183
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	6.634.696	9.925.647
40	Oneri di gestione	- 267.622	- 208.278
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	6.367.074	9.717.369
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	32.049.308	33.273.552
80	Imposta sostitutiva	- 616.391	- 992.098
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	31.432.917	32.281.454

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 e dall'OIC, 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.

E' composto dai seguenti documenti:

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

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto per la fase di accumulo. Non si è resa necessaria la redazione del rendiconto per la fase di erogazione, poiché il Fondo nell'esercizio in esame non ha erogato alcuna prestazione sotto forma di rendita.

Il rendiconto della fase di accumulo è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Ai sensi della delibera CO.VI.P. del 17.06.1998 e successive modifiche "non sono indicate le voci che non presentano importi né per il periodo al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente".

Il bilancio del Fondo Pensione Previambiente è assoggettato a revisione contabile da parte di KPMG SPA.

Caratteristiche strutturali del Fondo

Il "Fondo Nazionale Pensioni a favore dei lavoratori del settore dell'igiene ambientale e dei settori affini" è stato costituito, in attuazione dei CCNL del 2 agosto 1995 e del 31 ottobre 1995 sottoscritti da Federambiente, FISE ed OO.SS., con i requisiti di associazione riconosciuta ai sensi dell'art. 12 e seguenti del Codice Civile e del D.Lgs. 21 aprile 1993 n. 124.

Successivamente con delibera COVIP del 19 gennaio 2000 il Fondo è stato iscritto all'Albo dei Fondi Pensione ai sensi dell'art.4, D.Lgs. n. 124/1993 con il numero 88.

Il Fondo, che opera senza fini di lucro, ha lo scopo esclusivo di fornire ai lavoratori associati prestazioni pensionistiche complementari dei trattamenti di pensione pubblica, secondo criteri di corrispettività ed in conformità al principio di capitalizzazione individuale, in regime di contribuzione definita, sulla base di contributi previsti dai CCNL e dallo Statuto del Fondo ed in conformità al D.Lgs. n. 124/1993.

Sono soci del Fondo:

- a) I lavoratori con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, con contratto di formazione lavoro o con contratto a tempo determinato avente durata complessiva di almeno sei mesi maturati nello stesso anno solare con la medesima azienda, con imprese del settore privato e del settore pubblico dei servizi di igiene e dell'edilizia residenziale pubblica, nonché dei servizi culturali,

turistici, sportivi e del tempo libero, farmaceutici, cimiteriali e funerari, i quali presentino domanda di associazione;

b) Le imprese che abbiano alle loro dipendenze dei lavoratori soci del Fondo;

c) I lavoratori che percepiscono prestazioni pensionistiche dal Fondo.

In merito all'assetto organizzativo del Fondo e alla Circolare Covip 10/12/2003 si segnala che il C.d.A. di Previambiente ha assegnato in outsourcing alla società Consulenza Istituzionale S.p.A. l'attività di controllo interno con un contratto triennale a partire dal 01.01.2005.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse

La politica di investimento del patrimonio del Fondo prevede un unico comparto con una combinazione di rischio bilanciata, tramite investimenti per il 70% in obbligazioni ed il 30% in azioni, con l'obiettivo di realizzare un adeguato rendimento, che non è tuttavia garantito. Inoltre Previambiente ha deciso che il 60% della parte azionaria del proprio patrimonio sia investito secondo criteri socialmente responsabili.

Per quanto riguarda la gestione delle risorse, il Fondo ha stipulato apposite convenzioni di gestione con le seguenti società:

- MORGAN STANLEY Investment Management Limited, con sede legale a Londra;
- ARCA SGR S.p.A., con sede legale a Milano;
- DEXIA Asset Management Belgium S.A., con sede legale a Bruxelles;
- EURIZON Capital SGR Spa (ex SANPAOLO IMI Institutional Asset Management SGR, con sede legale a Milano.

Gli Enti Gestori, pur mantenendo il Fondo l'unicità di Comparto, investono le risorse del Fondo secondo tre diverse linee di investimento: AZIONARIO, OBBLIGAZIONARIO e MONETARIO, ognuna per ciascuno e compatibilmente con quanto stabilito dal D.Lgs. n. 124 del 1993 e dal D.M. Tesoro n. 703 del 1996.

Linea di investimento " MORGAN STANLEY "

È una linea di investimento OBBLIGAZIONARIA che tende a massimizzare il rendimento del portafoglio adottando una politica gestionale rivolta a realizzare un portafoglio di titoli di debito e quote di OICR.

Il gestore, nello svolgimento della sua attività, è tenuto al rispetto dei seguenti limiti e vincoli:

Rating: i valori mobiliari acquisiti dovranno godere di una valutazione del merito creditizio non inferiore a A- e/o A3 (long term scale rispettivamente di S&P e Moody's) e A-1 e P-1 (short term scale rispettivamente di S&P Moody's). Un rating al di sotto di detti limiti è consentito esclusivamente per l'eventuale percentuale corrispondente nel benchmark.

Quote di OICR rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, ivi inclusi quelli istituiti da imprese del gruppo di appartenenza del Gestore, a condizione che essi siano utilizzati, al fine di assicurare una efficiente gestione del portafoglio tramite una adeguata diversificazione del rischio. Qualora l'ammontare affidato in gestione assuma una dimensione superiore ai 12,5 milioni di Euro, la parte investita in OICR non potrà superare il 30% del patrimonio affidato in gestione.

E' consentito l'utilizzo di contratti derivati nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n. 703/96.

Il benchmark di riferimento è il seguente:

- MSCI EURO DEBT INDEX 100%

Il Gestore è tenuto nella sua attività a considerare i limiti di rischio attraverso il trackin error prospettico.

Linea di investimento " ARCA SGR S.p.A. "

È una linea di investimento MONETARIA che tende a massimizzare il rendimento del portafoglio adottando una politica gestionale che possa garantire una adeguata diversificazione degli investimenti ed un sistematico controllo dei rischi assunti, compatibilmente con il profilo di rischio espresso dal benchmark complessivo del Fondo e tenuto conto del Tracking Error Volatility assegnatogli.

Il gestore, nello svolgimento della sua attività, sarà tenuto al rispetto dei seguenti limiti e vincoli:

Rating: i valori mobiliari acquisiti devono godere di una valutazione del merito creditizio non inferiore a A- e/o A3 (long term scale rispettivamente di S&P e Moody's) e A-1 e P-1 (short term scale rispettivamente di S&P Moody's). I titoli corporate possono rappresentare al massimo il 10% del portafoglio.

Quote di OICR rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, ivi inclusi quelli istituiti da imprese del gruppo di appartenenza del Gestore, a condizione che essi siano utilizzati al fine di assicurare una efficiente gestione del portafoglio tramite una adeguata diversificazione del rischio. Qualora l'ammontare affidato in gestione assuma una dimensione superiore ai 12,5 milioni di Euro, la parte investita in OICR non potrà superare il 30% del patrimonio affidato in gestione.

E' consentito l'utilizzo di contratti derivati nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n. 703/96.

Il benchmark di riferimento è il seguente:

- MTS-BOT Lordo (ex Banca d'Italia) 60%
- Merrill Lynch EMU Bond Index 1-3 years 40%

Linea di investimento " DEXIA ASSET MANAGEMENT BELGIUM S.A".

È una linea di investimento AZIONARIA che tende a massimizzare il rendimento del portafoglio adottando una politica gestionale che possa garantire una adeguata diversificazione degli investimenti ed un sistematico controllo dei rischi assunti, compatibilmente con il profilo di rischio espresso dal benchmark complessivo del Fondo e tenuto conto della Tracking Error Volatility assegnatogli.

Il patrimonio affidato in gestione può essere investito in titoli di debito, entro un limite massimo del 25% e in titoli di capitale.

Per titoli di debito si intende titoli di debito quotati o quotandi emessi da Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea, che, per tutta la durata della convenzione con il Gestore, abbiano vita residua superiore ai 6 mesi.

Per titoli di capitale si intende:

- a) Titoli di capitale, quotati o quotandi, di soggetti residenti nei paesi aderenti all'OCSE; questi titoli potranno essere non quotati entro il limite del 7,5% del patrimonio in gestione;
- b) Titoli di capitale, quotati o quotandi, emessi da soggetti residenti in paesi non aderenti all'OCSE, entro il limite del 10% del patrimonio in gestione.

Sono consentiti investimenti in quote di OICR rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, inclusi quelli istituiti da imprese del gruppo di appartenenza del Gestore solo se utilizzati

per assicurare una efficiente gestione del portafoglio e per ridurre il rischio. Qualora l'ammontare affidato in gestione assuma una dimensione superiore ai 12,5 milioni di euro, la parte investita in OICR non potrà superare il 30% del patrimonio affidato in gestione.

E' consentito l'utilizzo di contratti derivati nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n. 703/96.

Il benchmark di riferimento è il seguente:

- ETHICAL INDEX EURO 60%

rilevato su Bloomberg cod. ECAPEP

- INDEX MSCI WORLD EX EUROPA 40%

in euro rilevato su Bloomberg cod. MSDLWXEU

Linea di investimento " EURIZON CAPITAL SGR SPA "

È una linea di investimento AZIONARIA che tende a massimizzare il rendimento del portafoglio adottando una politica gestionale che possa garantire una adeguata diversificazione degli investimenti ed un sistematico controllo dei rischi assunti, compatibilmente con il profilo di rischio espresso dal benchmark complessivo del Fondo e tenuto conto della Tracking Error Volatility assegnatogli.

Il patrimonio affidato in gestione può essere investito in titoli di debito, entro un limite massimo del 25% e in titoli di capitale.

Per titoli di debito si intende titoli di debito quotati o quotandi emessi da Paesi aderenti all'Unione Monetaria Europea, che, per tutta la durata della convenzione con il Gestore, abbiano vita residua superiore ai 6 mesi.

Per titoli di capitale si intende:

- a) Titoli di capitale, quotati o quotandi, di soggetti residenti nei paesi aderenti all'OCSE; questi titoli potranno essere non quotati entro il limite del 7,5% del patrimonio in gestione;
- b) Titoli di capitale, quotati o quotandi, emessi da soggetti residenti in paesi non aderenti all'OCSE, entro il limite del 10% del patrimonio in gestione.

Sono consentiti investimenti in quote di OICR rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, inclusi quelli istituiti da imprese del gruppo di appartenenza del Gestore solo se utilizzati per assicurare una efficiente gestione del portafoglio e per ridurre il rischio.

E' consentito l'utilizzo di contratti derivati nel rispetto del dettato del D.M. Tesoro n. 703/96.

Il benchmark di riferimento è il seguente:

- ETHICAL INDEX EURO 60%

- INDEX MSCI WORLD EX EUROPA 40%

Del controllo sui limiti di investimento del fondo, e quindi anche dei rischi finanziari collegati agli stessi, è incaricata la Banca Depositaria in conformità a quanto previsto dalle disposizioni Covip. La Banca Depositaria infatti custodisce le risorse affidate in gestione e verifica la congruità degli investimenti eseguiti dai gestori finanziari con quanto previsto dalla legge, dallo statuto e dal regolamento del fondo e dalle convenzioni di gestione finanziaria.

Esegue inoltre i controlli sul patrimonio netto del Fondo conformemente all'informativa (telematica) che il Fondo riceve quotidianamente dal Service amministrativo attraverso la ricostruzione diretta dei

valori contabili ottenuti a seguito di una accurata attività preventiva di controllo quotidiano sulle risultanze dei conti correnti e dei portafogli titoli dei gestori finanziari.

La Banca Depositaria infine gestisce l'informativa agli Organi del Fondo ed alle Autorità di Vigilanza con riferimento ad eventuali superi o anomalie riscontrate nei controlli effettuati.

Parallelamente il Fondo effettua in autonomia, avvalendosi di consulenti esterni, ulteriori attività di monitoraggio del grado di rischio valutando i rendimenti, lordi e netti, del fondo oltre che dei singoli gestori e ponendoli a confronto con i benchmark di riferimento.

Erogazione delle prestazioni

Per quanto riguarda la fase di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie il Fondo deve ancora stipulare apposite convenzioni con una compagnia di assicurazione abilitata.

Banca Depositaria

Come previsto dall'art.6-bis del D.lgs. n. 124/93 le risorse del Fondo, affidate in gestione, sono depositate presso la "Banca Depositaria", Monte dei Paschi di Siena con sede a Milano.

La Banca Depositaria, ferma restando la propria responsabilità, può subdepositare in tutto o in parte il patrimonio del Fondo presso "Monte Titoli S.p.A.", ovvero presso analoghi organismi di gestione accentrata di titoli e presso controparti bancarie internazionali.

La Banca Depositaria esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo, se non siano contrarie alla legge, allo statuto del Fondo e ai criteri stabiliti nel decreto del Ministero del Tesoro n. 703/96.

La Banca Depositaria comunica per iscritto al Fondo ogni irregolarità o anomalia riscontrata.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2006 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, le operazioni di compravendita di strumenti finanziari sono contabilizzate prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli investimenti in strumenti finanziari includono le operazioni negoziate ma non ancora regolate con contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Contributi dagli aderenti: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al criterio di competenza secondo il criterio fissato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, 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. 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.

I contratti forward (derivati) sono valutati imputando il plusvalore o il minusvalore che si ottiene come differenza tra il valore calcolato alle condizioni che sarebbero offerte dal mercato al Fondo il giorno di valorizzazione e il valore implicito del contratto stesso, determinato sulla base della curva dei tassi di cambio a termine per scadenze corrispondenti a quella dell'operazione oggetto di valutazione.

Le attività e le passività denominate in valuta sono state valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Le operazioni a termine sono valutate al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Le operazioni pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli oggetto della transazione sono iscritte da parte del cessionario come crediti verso il cedente e da parte del cedente come debiti verso il cessionario; l'importo iscritto è pari al prezzo pagato o incassato a pronti.

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 - Crediti 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 di 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; essi riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

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

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 sono imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Criteri di riparto dei costi comuni

Il Fondo agisce con un unico comparto e, finora, ha posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo attraverso la raccolta delle contribuzioni effettuate dagli aderenti; pertanto, non sono state erogate prestazioni e, di conseguenza, non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per la ripartizione dei costi comuni tra le due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo, e tra i diversi comparti.

Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno perseguito il fine di evitare salti nel valore della quota. Si è pertanto 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.

Criteri 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

Aderiscono al Fondo le categorie di imprese e di lavoratori precisate nella relazione sulla gestione; non vi sono suddivisioni né comparti amministrativi o gestionali.

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende aderenti con dipendenti iscritti è di 436 unità, per un totale di 23.132 dipendenti iscritti al Fondo.

	ANNO 2006	ANNO 2005
Aderenti attivi	23.132	21.519
Aziende	436	393

FASE DI ACCUMULO COMPLESSIVA

⇒ Lavoratori attivi: 23.132

Compensi spettanti ai Componenti gli Organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché delle 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 dei Sindaci per l'esercizio 2006 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori (cassa previdenza e I.V.A.) e rimborsi spese.

	COMPENSI 2006	COMPENSI 2005
AMMINISTRATORI	124.780	106.340
Di cui per incarichi	71.000	65.000
SINDACI	46.104	44.700

Partecipazione nella società Mefop S.p.A.

Il Fondo possiede dal 10/04/2001 una partecipazione della società Mefop S.p.A., in conformità a quanto stabilito dall'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, che prevede che i fondi pensione possano acquisire a titolo gratuito partecipazioni della società Mefop S.p.A. Tale società ha come scopo di favorire lo sviluppo dei fondi pensione attraverso attività di promozione e formazione e attraverso l'individuazione e costruzione di modelli di riferimento per la valutazione finanziaria e per il monitoraggio del portafoglio dei fondi. Le citate partecipazioni, alla luce del richiamato quadro normativo e dell'oggetto sociale di Mefop S.p.A., risultano evidentemente strumentali rispetto all'attività esercitata dal Fondo.

Queste partecipazioni acquisite a titolo gratuito, secondo quanto stabilito dallo statuto della società Mefop S.p.A. ed in forza di un'apposita convenzione stipulata con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, possono essere trasferite ad altri Fondi esclusivamente a titolo gratuito.

Ciò posto, tenuto conto della richiamata gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento, Covip ha ritenuto che il Fondo indichi le suddette partecipazioni unicamente nella nota integrativa.

Ulteriori informazioni:

Deroghe e principi particolari

Poiché le quote "una tantum" di iscrizione al Fondo versate dagli iscritti sono destinate ad attività promozionale ed alla fase di sviluppo, non ancora interamente conclusa, la parte da utilizzare in futuro è stata appostata in specifiche voci del bilancio, espressamente autorizzate dalla Commissione di Vigilanza, denominate "risconto contributi per copertura oneri amministrativi".

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono sostanzialmente comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

3.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 Stato patrimoniale fase di accumulo

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2006	31.12.2005
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	158.100.282	128.995.408
a) Depositi bancari	3.453.468	4.794.621
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	96.701.556	80.066.190
d) Titoli di debito quotati	7.530.644	3.559.618
e) Titoli di capitale quotati	48.382.401	39.003.088
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	-
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	1.980.752	1.522.352
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	51.461	49.539
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	3.247.875	993.516
a) Cassa e depositi bancari	3.199.560	943.090
b) Immobilizzazioni immateriali	1.000	2.000
c) Immobilizzazioni materiali	21.311	29.662
d) Altre attività della gestione amministrativa	26.004	18.764
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	161.348.157	129.988.924

3.1.1 Stato patrimoniale fase di accumulo

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2006	31.12.2005
10	Passività della gestione previdenziale	1.047.256	785.358
	a) Debiti della gestione previdenziale	1.047.256	785.358
20	Passività della gestione finanziaria	85.052	60.101
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	b) Opzioni emesse	-	-
	c) Ratei e risconti passivi	-	-
	d) Altre passività della gestione finanziaria	85.052	60.101
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	376.639	361.465
	a) TFR	9.455	11.541
	b) Altre passività della gestione amministrativa	155.464	168.748
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	211.720	181.176
50	Debiti di imposta	616.391	992.098
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.125.338	2.199.022
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	159.222.819	127.789.902
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	2.918.811	2.607.777
	Contributi da ricevere	- 2.918.811	- 2.607.777
	Contratti futures	-	-
	Controparte c/contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-
	Controparte per valute da regolare	-	-

3.1.2 Conto economico fase di accumulo

	31.12.2006	31.12.2005
10 Saldo della gestione previdenziale	25.682.234	23.556.183
a) Contributi per le prestazioni	29.624.914	25.907.240
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	- 3.942.680	- 2.336.484
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	14.573
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	6.634.696	9.925.647
a) Dividendi e interessi	4.439.833	3.385.105
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.194.485	6.536.415
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	378	4.127
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	- 267.622	- 208.278
a) Società di gestione	- 242.862	- 188.341
b) Banca depositaria	- 8.519	- 6.678
c) Altri oneri di gestione	- 16.241	- 13.259
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	6.367.074	9.717.369
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	942.931	918.804
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 204.094	- 183.877
c) Spese generali ed amministrative	- 425.080	- 485.944
d) Spese per il personale	- 106.675	- 105.709
e) Ammortamenti	- 9.351	- 9.759
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	13.989	47.661
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 211.720	- 181.176
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	32.049.308	33.273.552
80 Imposta sostitutiva	- 616.391	- 992.098
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	31.432.917	32.281.454

3.1.3 Nota Integrativa - fase di accumulo

Numero e controvalore delle quote

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2005 è di € 13,296.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2006 è di € 13,830.

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	9.610.956,299		127.789.902
a) Quote emesse	2.193.392,080	29.624.913,680	
b) Quote annullate	-291.212,036	-3.942.679,680	
c) Variazione del valore quota		5.750.683	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c)			31.432.917
Quote in essere alla fine dell'esercizio	11.513.136,343		159.222.819

Nella tabella che precede è stato evidenziato il valore del patrimonio netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio ed il numero di quote che lo rappresenta. Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 25.682.234, è pari al 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 e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Il presente rendiconto generale ha lo scopo di evidenziare l'andamento globale della gestione del Fondo e di permettere un confronto con i dati dell'esercizio precedente.

ATTIVITA'

20 - Investimenti in gestione

€ 158.100.282

Le risorse del Fondo sono affidate alle società Dexia Asset Management Belgium S.A., Eurizon Capital SGR Spa, Morgan Stanley Investment Management Limited e ARCA SGR S.p.A che gestiscono le risorse tramite mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

Gestori senza trasferimento di titolarità

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
ARCA SGR S.p.A.	62.765.152
MORGAN STANLEY IM Ltd	46.637.099
DEXIA AM S.A.	24.419.723
EURIZON CAPITAL SGR SPA	24.184.731
Totale risorse in gestione	158.006.705

Il dettaglio sopra riportato rappresenta il totale delle risorse assegnate a ciascuno dei quattro gestori, il cui ammontare complessivo è rappresentato in bilancio dalla voce 20 dell'attivo, "Investimenti in gestione", al netto delle commissioni di gestione (€ 66.493), dei debiti su forward pending (€ 6.515), voce 20 del passivo, "Passività della gestione finanziaria", degli interessi maturati sul conto corrente di raccolta e non ancora liquidati (€ 15.461), delle ritenute su titoli (€ 327) e commissioni di overperformance (€ 4.781).

a) Depositi bancari

€ 3.453.468

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria e dalle competenze maturate sul conto corrente raccolta, ma non ancora liquidate; l'ammontare complessivo di dette competenze, pari ad € 3.453.468, è stato destinato ai gestori una volta incassato.

Il dettaglio dei depositi bancari è il seguente:

Conto corrente	Saldo
- S. Paolo IMI Eur n°100015.14	82.593
- S. Paolo IMI Aud n°	17.411
- S. Paolo IMI Usd n°110164.14	12.704
- S. Paolo IMI Jpy n°1101172.14	4.966
- S. Paolo IMI Sek n°110192.14	2.521
- S. Paolo IMI Chf n°110166.14	1.870
- S. Paolo IMI dkk n°110167.14	1.303
- S. Paolo IMI Cad n°	1.128
- S. Paolo IMI Nok n°110168.14	956
- S. Paolo IMI Gbp n°110165.14	944
- Arca SGR Eur n° 100018.90	1.639.775
- Morgan Stanley Eur n° 10001700	1.589.133
- Morgan Stanley Gbp n° 11019456	59
- Morgan Stanley Usd n° 11019642	30
- Dexia Eur n° 10019891	23.658
- Dexia Gbp n° 11041468	20.975
- Dexia Usd n° 11041375	13.722
- Dexia Aud n° 11042026	8.892
- Dexia Jpy n° 11041561	8.072
- Dexia Chf n° 11041654	2.714
- Dexia Dkk n° 11041840	1.840
- Dexia Nok n° 11041933	1.393
- Dexia Sek n° 11041747	1.348
- Ratei e risconti attivi - conti correnti	15.461
Totale	3.453.468

La liquidità detenuta in conto corrente per ogni singolo gestore è la seguente:

- Eurizon	€ 126.396
- Morgan Stanley	€ 1.589.222
- Arca Sgr	€ 1.639.775
- Dexia S.A	€ 82.614

Titoli detenuti in portafoglio

c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali € 96.701.556

d) Titoli di debito quotati € 7.530.644

e) Titoli di capitale quotati € 48.382.401

Si riporta di seguito l'indicazione dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività:

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
1	BUNDESOBLIGATION 16/2/2007 4	DE0001141398	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.912.209	3,04
2	FRENCH TREASURY NOTE 12/7/2008 3	FR0105760112	I.G - TStato Org.Int Q UE	4.441.050	2,75
3	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2009 3	IT0004008121	I.G - TStato Org.Int Q IT	4.421.250	2,74
4	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2009 3,75	IT0004085244	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.984.400	2,47
5	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2014 4,25	DE0001135259	I.G - TStato Org.Int Q UE	3.772.890	2,34
6	FRANCE (GOVT OF) 25/4/2029 5,5	FR0000571218	I.G - TStato Org.Int Q UE	3.719.380	2,31
7	CERT DI CREDITO DEL TES 1/10/2009 FLOATING	IT0003384903	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.546.944	2,20
8	FRANCE (GOVT OF) 25/4/2010 5,5	FR0000186603	I.G - TStato Org.Int Q UE	3.275.625	2,03
9	CERT DI CREDITO DEL TES 28/09/2007 ZERO COUPON	IT0003926992	I.G - TStato Org.Int Q IT	3.160.950	1,96
10	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/4/2009 3	IT0003652077	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.946.000	1,83
11	BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2007 6,75	IT0001086559	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.706.291	1,68
12	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/1/2008 3,5	IT0003413892	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.691.063	1,67
13	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2008 4,75	DE0001135077	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.226.928	1,38
14	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2013 3,75	DE0001135234	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.179.210	1,35
15	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2015 3,75	DE0001135267	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.073.750	1,29
16	CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2012 FLOATING	IT0003858856	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.011.600	1,25
17	CERT DI CREDITO DEL TES 01/07/2013 FLOATING	IT0004101447	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.011.200	1,25
18	CERT DI CREDITO DEL TES 1/2/2010 FLOATING	IT0003438212	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.010.600	1,25
19	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2008 2,75	IT0003804850	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.976.860	1,23
20	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2027 6,5	DE0001135044	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.928.935	1,20
21	CERT DI CREDITO DEL TES 1/5/2011 FLOATING	IT0003658009	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.909.310	1,18
22	FRENCH TREASURY NOTE 12/7/2007 4,75	FR0104446556	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.909.017	1,18
23	CERT DI CREDITO DEL TES 30/04/2007 ZERO COUPON	IT0003831192	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.878.017	1,16
24	FRENCH TREASURY NOTE 12/01/2008 3,5	FR0105427795	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.793.453	1,11
25	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2011 5	NL0000102606	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.773.950	1,10
26	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/01/2037 4	NL0000102234	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.722.000	1,07

N.	Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	%
27	REPUBLIC OF AUSTRIA 20/10/2007 5,5	AT0000384953	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.720.991	1,07
28	BUNDESOBLIGATION 15/2/2008 4,25	DE0001141414	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.706.460	1,06
29	BP PLC	GB0007980591	I.G - TCapitale Q UE	1.685.057	1,04
30	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2008 5,25	DE0001135051	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.621.360	1,00
31	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2007 6	DE0001135036	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.566.461	0,97
32	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2007 2,75	IT0003611156	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.499.565	0,93
33	UBS AG-REG	CH0024899483	I.G - TCapitale Q OCSE	1.462.797	0,91
34	CERT DI CREDITO DEL TES 30/05/2008 ZERO COUPON	IT0004051055	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.420.695	0,88
35	CERT DI CREDITO DEL TES 1/7/2009 FLOATING	IT0003219711	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.407.000	0,87
36	CERT DI CREDITO DEL TES 1/9/2008 FLOATING	IT0003162168	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.405.320	0,87
37	HELLENIC REPUBLIC 21/06/2007 3,25	GR0110015170	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.396.292	0,87
38	NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2009 3,75	NL0000102416	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.295.450	0,80
39	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2010 5,25	DE0001135150	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.277.614	0,79
40	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/7/2012 5	ES0000012791	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.266.420	0,78
41	VODAFONE GROUP PLC NEW	GB00B16GWD56	I.G - TCapitale Q UE	1.259.409	0,78
42	NOVARTIS AG-REG SHS	CH0012005267	I.G - TCapitale Q OCSE	1.153.798	0,2
43	CERT DI CREDITO DEL TES 01/04/2009 FLOATING	IT0003263115	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.104.840	0,68
44	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/06/2008 2,5	IT0003877708	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.079.100	0,67
45	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 14/12/2007 2,75	DE0001137123	I.G - TStato Org.Int Q UE	990.300	0,61
46	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2008 2,9	ES00000120H2	I.G - TStato Org.Int Q UE	983.150	0,61
47	REPUBLIC OF AUSTRIA 15/1/2018 4,65	AT0000385745	I.G - TStato Org.Int Q UE	952.221	0,59
48	ING GROEP NV-CVA	NL0000303600	I.G - TCapitale Q UE	923.826	057
49	BNP PARIBAS	FR0000131104	I.G - TCapitale Q UE	865.346	0,54
50	ENI SPA	IT0003132476	I.G - TCapitale Q IT	863.950	0,54
	Totale			101.890.304	63,15

Operazioni stipulate e non regolate al 31.12.2006

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano operazioni di acquisto e di vendita di titoli stipulate, ma non ancora regolate.

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Si espongono nella tabella le posizioni assunte a copertura del rischio di cambio:

Divisa	Tipo posizione	Nominale	Cambio	Valore posizione €
GBP	CORTA	600.000	0,6715	893.522
USD	CORTA	400.000	1,3170	303.721

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è esposta nella tabella che segue:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	43.171.005	53.012.490	518.061	-	96.701.556
Titoli di Debito quotati	77.880	5.561.081	1.891.683	-	7.530.644
Titoli di Capitale quotati	3.167.686	23.719.702	21.435.182	59.831	48.382.401
Depositi bancari	3.438.007	-	-	-	3.438.007
Totale	49.854.578	82.293.273	23.844.926	59.831	156.052.608

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci / Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICR	Depositi bancari	Totale
EUR	96.701.556	7.530.644	16.989.943	3.350.621	124.572.764
USD	-	-	13.499.687	26.456	13.526.143
JPY	-	-	2.981.842	13.038	2.994.880
GBP	-	-	9.251.269	21.978	9.273.247
CHF	-	-	3.558.717	4.584	3.563.301
SEK	-	-	650.957	3.869	654.826
DKK	-	-	301.145	3.142	304.287
NOK	-	-	413.387	2.349	415.736
CAD	-	-	241.390	1.128	242.518
AUD	-	-	494.064	26.303	520.367
Totale	96.701.556	7.530.644	48.382.401	3.453.468	156.068.069

La stessa tabella viene rappresentata anche con gli importi espressi in valuta originaria:

Voci / Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICR	in divisa	Depositi bancari	in divisa
EUR	96.701.556	7.530.644	16.989.943	16.989.942	3.350.621	3.335.158
USD	-	-	13.499.687	17.779.088	26.456	34.842
JPY	-	-	2.981.842	467.940.479	13.038	2.046.105
GBP	-	-	9.251.269	6.212.227	21.978	14.758
CHF	-	-	3.558.717	5.718.502	4.584	7.366
SEK	-	-	650.957	5.884.906	3.869	34.981
DKK	-	-	301.145	2.245.341	3.142	23.429
NOK	-	-	413.387	3.405.484	2.349	2.046.105
CAD	-	-	241.390	368.868	1.128	1.725
AUD	-	-	494.064	824.642	26.303	43.903
Totale	96.701.556	7.530.644	48.382.401	527.369.479	3.453.468	7.588.372

Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria in unità di anno (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie. Si specifica che l'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. E' ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	0,99500	4,03500	4,98000	-
Titoli di Debito quotati	3,66600	4,63300	3,17500	-

Posizioni in conflitto d'interessi

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano posizioni in portafoglio evidenzianti una situazione di conflitto di interessi:

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

	Acquisti - AC	Vendite - VC	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-66.717.097	36.320.054	-30.397.043	103.037.151
Titoli di debito quotati	-10.950.805	4.147.130	-6.803.675	15.097.935
Titoli di capitale quotati	-64.760.160	59.042.314	-5.717.846	123.802.474
Titoli di debito non quotati	-498.616	499.120	504	997.736
Opzioni	2.898.787	-2.899.165	-378	5.797.952
Totale	-140.027.891	97.109.453	-42.918.438	248.733.248

Commissioni di negoziazione

Le commissioni di negoziazione dovute agli intermediari finanziari sono applicate dai gestori e comunicate per ogni singola operazione; sono calcolate sul controvalore dell'operazione da parte degli intermediari finanziari e sono relative esclusivamente ai titoli di capitale quotati come riportato nella seguente tabella:

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	103.037.151	-
Titoli di Debito quotati	-	-	-	15.097.935	-
Titoli di Capitale quotati	118.695	74.971	193.666	123.802.474	0,1560
Titoli di Capitale non quotati	-	-	-	997.736	-
Opzioni	-	-	-	5.797.952	-
Totale	118.695	74.971	193.666	248.733.248	0,0780

Commissioni di Banca Depositaria

Le commissioni di Banca Depositaria sono previste nella misura dello 0,005% del patrimonio del Fondo Pensione; il calcolo avviene mensilmente sulla base del patrimonio valorizzato, rapportato alla durata del periodo.

I) Ratei e risconti attivi

€ 1.980.752

La voce è composta dai proventi di competenza derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dai Gestori sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota per l'anno 2006.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 51.461

La voce è costituita da crediti per dividendi maturati ma non ancora incassati alla data di chiusura dell'esercizio.

40 - Attività della gestione amministrativa

€ 3.247.875

a) Cassa e depositi bancari

€ 3.199.560

La voce comprende:

- Il saldo attivo dei conti correnti intestati al Fondo detenuti presso il Monte dei Paschi di Siena e precisamente:

- C/c n. 91731.87 Conto corrente di spesa	321.464
- C/c n. 91777.62 Conto corrente di raccolta	2.875.005
- La giacenza esistente nella cassa sociale pari a € 84.
- Il Credito verso Banche per gli interessi sui c/c maturati nel quarto trimestre ma liquidati con data registrazione gennaio 2007, pari a € 3.047.
- I Debiti verso Banche per la liquidazione degli oneri relativi al quarto trimestre ma liquidati con data registrazione gennaio 2007 pari a € 40.

b) Immobilizzazioni immateriali **€ 1.000**

La voce b) Immobilizzazioni immateriali rappresenta il valore residuo dei software acquistati dal Fondo, al netto degli ammortamenti eseguiti nel corso degli esercizi.

c) Immobilizzazioni materiali **€ 21.311**

La voce c) Immobilizzazioni materiali è costituita dagli acquisti di macchine e attrezzature, al netto degli ammortamenti eseguiti nel corso degli esercizi.

Si riporta di seguito il dettaglio della movimentazione nel corso dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali e immateriali:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Esistenze iniziali	2.000	29.662
INCREMENTI DA		
Acquisti	0	0
DECREMENTI DA		
Ammortamenti	1.000	8.351
Vendita	0	0
Rimanenze finali	1.000	21.311

Il dettaglio delle immobilizzazioni materiali è il seguente:

Impianti: **€ 3.128**

Valore al 31/12/2005	4.975
Incrementi per acquisti	0
Ammortamento 2006 – aliquota 20%	1.847
Valore finale	3.128

Macchine e attrezzature d'ufficio: **€ 2.316**

Valore al 31/12/2005	3.878
Incrementi per acquisti	0
Ammortamento 2006 – aliquota 20%	1.562

Valore finale	2.316
---------------	-------

Mobili e arredamento d'ufficio: € 15.867

Valore al 31/12/2005	20.809
Incrementi per acquisti	0
Ammortamento 2006 – aliquota 12%	4.942
Valore finale	15.867

**d) Altre attività della gestione amministrativa €
26.004**

La voce comprende:

Descrizione	Importo
Risconti attivi	8.602
Anticipo a fornitori	7.500
Depositi cauzionali	5.474
Nota di credito	3.524
Crediti verso terzi	904
Totale	26.004

I Risconti Attivi sono riferiti alla quota di competenza del 2007 dei premi per le assicurazioni Unipol (€ 6.113) contratto di fornitura di servizi di Mefop (€ 1.742), delle spese per mensa personale dipendente (€ 195), delle spese condominiali (€ 314) e delle spese di assistenza e manutenzione (€ 238).

La voce Depositi cauzionali per si riferisce a n. 3 canoni anticipati per il contratto di locazione stipulato nel corso dell'anno 2000.

La voce Nota di credito si riferisce ad un documento dell'agenzia di viaggi Etir Viaggi.

La voce Crediti verso terzi comprende un credito verso l'agenzia di viaggi Etir Viaggi .

PASSIVITA'

10 - Passività della gestione previdenziale € 1.047.256

a) Debiti della gestione previdenziale € 1.047.256

La voce comprende:

Descrizione	Importo
Contributi da riconciliare	321.244
Debiti per riscatti agevolati	246.939
Debiti per riscatti	233.432

Ritenute su redditi di capitale	126.029
Debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita	107.344
Trasferimenti da riconciliare in entrata	11.539
Erario contro addizionale regionale su redditi da capitale	615
Erario contro addizionale comunale su redditi da capitale	114
Totale	1.047.256

La somma indicata differisce dall'importo delle passività previdenziali indicate nel Prospetto Ufficiale al 31.12.2006: il Prospetto Ufficiale si limita infatti ad indicare il controvalore delle posizioni individuali annullate la cui liquidità è ancora presso i gestori finanziari.

- I Debiti per riscatti rappresentano gli importi da erogare ai lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione a Previambiente per dimissioni, risoluzione contrattuale o cambio di inquadramento richiedendo il riscatto della posizione individuale.

- I Debiti per riscatto agevolato rappresentano gli importi da erogare ai lavoratori che hanno interrotto il rapporto associativo a Previambiente per il raggiungimento dell'età pensionabile, prevista dal regime obbligatorio di appartenenza, ma non hanno altresì raggiunto il requisito di permanenza nel Fondo per usufruire della prestazione previdenziale in forma di rendita oppure perché licenziati.

- I debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita rappresentano gli importi da erogare ad altre forme di previdenza complementare in relazione a posizioni individuali di lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione a Previambiente richiedendone il trasferimento.

- Le ritenute sono state regolarmente versate alle scadenze previste.

- I Contributi da riconciliare sono versamenti effettuati dalle aziende che, alla data di chiusura del Bilancio, non risultavano ancora attribuiti alle posizioni individuali.

Si fornisce un dettaglio del dato esposto in Bilancio:

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
1	A.D.A. SRL	6
2	A.F. MILANESI SPA	68
3	A.I.M. VICENZA SPA	8.663
4	A.M.A.	5.970
5	A.M.I.A. AZIENDA MULTISERVIZI	107
6	A.M.I.A.T. S.P.A. DI TORINO	322
7	A.M.I.U.	47.392
8	A.M.I.U. SPA ALESSANDRIA	5.169
9	A.P.M. MONTEROTONDO	7
10	A.R.AL. AZIENDA RIFIUTI ALESSANDRINA SPA	109
11	A.S.E. AZIENDA SERVIZI ECOLOGICI SPA	12
12	A.S.I.A. NAPOLI	9.465
13	A.S.I.P.U.	1.892
14	A.S.M. AMBIENTE SERVIZI MOBILITA' SPA	841
15	A.S.M.I.U. DI MASSA	5.931
16	A.S.P.I.C.A. SRL	766
17	A.S.V.O. SPA	169
18	ACAM AMBIENTE SPA	7.532
19	ACCADEMIA DELL'AMBIENTE SRL	2.298

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
20	ACSEL SERVIZI SPA	1.885
21	ACSM AMBIENTE SRL	278
22	AFM S.P.A. - BOLOGNA	1.150
23	AGNO CHIAMPO AMBIENTE SRL	105
24	AIMAG SPA	8.768
25	AIMERI AMBIENTE SRL	453
26	AIMERI S.P.A.	17
27	ALER CREMONA	222
28	ALER MILANO	802
29	AMA DISINFESTAZIONI SRL	329
30	AMA FLEET MAINTENANCE SRL	682
31	AMA INTERNATIONAL	596
32	AMAGEST SRL	853
33	AMBIENTE ENERGIA RISORSE SPA	110
34	AMBIENTE SERVIZI SRL	46
35	AMIA SPA PALERMO	248
36	AMICA SPA	649
37	AMIT-SISTEMA AMBIENTE LUCCA	274
38	AMIU AZIENDA SPECIALE	1.865
39	AQUILANA SOCIETA' MULTISERVIZI SPA	36
40	AR.A.L. ARENZANO AMBIENTE LAVORO	1.014
41	AREA - CO.ZIO AZIENDALE IGIENE	25
42	AREA - RAVENNA	5
43	AREA MILANO SUD SPA	1.375
44	ARTE GENOVA	1.219
45	ASA TIVOLI	4.847
46	ASM GARBAGNATE MILANESE SPA	452
47	ASM RIETI SPA	3.359
48	ASM TERNI SPA	274
49	ASML - AZIENDA SERVIZI	82
50	ASSA SPA	226
51	ATER - TV	2.116
52	ATER PADOVA	644
53	ATER PERUGIA	1.909
54	ATER VERONA	3.101
55	ATER VICENZA	2.887
56	AVELLINO SERVIZI AMBIENTALI SPA	1.181
57	AZ. SPECIALE SERVIZI FARMACEUTICI SAN GIULIANO MILANESE	2.205
58	AZIENDA CASA EMILIA ROMAGNA RAVENNA	62
59	AZIENDA COMUNALE SERVIZI AMBIENTALI SPA	1.821
60	AZIENDA FARMACIE COMUNALI DI TORINO SPA	31
61	AZIENDA SERVIZI VARI S.P.A.	10
62	AZIENDA SPECIALE PLURISERVIZI CAMAIORE	219
63	AZIENDA TERRITORIALE ENERGIA	113
64	BARTOLINI PROGETTI SPA (ex FALCK AMBIENTE)	9
65	BRENTA SERVIZI SPA	300
66	C.E.V. CENTRO ENERGIA VITERBO SPA	119
67	C.T.R. COMPAGNIA TECNOLOGIE RECUPERO SPA	494
68	CAVAGLIA' SPA	425
69	CENTRO AMBIENTE S.P.A.	135

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
70	CENTRO SERVIZI AMBIENTE SPA	303
71	CIT - CONSORZIO SERVIZI DI IGIENE DEL TERRITORIO	182
72	CIVITA CASTELLANA AMBIENTE SPA	2.895
73	CO.SE.A. -CASTEL DI CASIO (BO)	106
74	COGEME SPA - GESTIONE SERVIZI	5.010
75	CON.I.V. SERVIZI ED ECOLOGIA SPA	87
76	CONS.LOMELLINO INCENERIMENTO	1.558
77	CONSORZIO A.S.A. - AZIENDA	180
78	CONSORZIO BACINO SALERNO 1	1.020
79	CONSORZIO CHERESE	4.348
80	CONSORZIO DEI NAVIGLI	46
81	CONSORZIO GAIA	513
82	CONSORZIO GEOECO - EX CONSORZIO INTERCOMUNALE CE2	445
83	CONSORZIO-AZIENDA INTERCOMUNALE TV3	123
84	COOPERATIVA 29 GIUGNO SCRL	2.174
85	COVAR 14	258
86	DAUNIA AMBIENTE	4.831
87	DE VIZIA TRANSFER SPA	264
88	DECO SPA	613
89	DEPUR SERVICE SRL	13
90	DUSTY SRL	726
91	ECOGEST SRL	792
92	ECOLOGIA SA.BA. SRL	1.792
93	ECONORD S.P.A.	444
94	ECOPROGETTO VENEZIA SRL	1.044
95	ENIA SPA	925
96	ETRURIA SERVIZI SPA	46
97	FAR.COM. SPA	380
99	FARMA.NET SCANDICCI SPA	215
100	FARMACIE COMUNALI RIUNITE	120
101	FINALE AMBIENTE SPA	46
102	FIT CISL SERVIZI E AMBIENTE	3.402
103	FIUMICINO SERVIZI SPA	22.578
104	GAS RICCIONE	10
105	GEA SERVIZI PER L'AMBIENTE SPA	379
106	GEAT AZIENDA SPECIALE	387
107	GEO NOVA SPA	206
108	GEOFOR SPA	645
109	GESENU SPA - PG	25.282
110	GREEN HOLDING SRL	113
110	GREEN SERVIZI SRL	136
111	HERA COMM SRL	509
112	Hera Ferrara Srl	421
113	HERA RIMINI	250
114	HERA SPA	184
115	LA NETTATUTTO S.R.L.	592
116	L'ARCIERE S.C.R.L.	590
117	LEUCOPETRA SPA	2.093
118	LOMBARDI ECOLOGIA S.R.L.	5.557
119	MANUTENCOOP BOLOGNA SCARL	1.752

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
120	MARCO POLO SPA	275
121	MEDIO NOVARESE AMBIENTE	340
122	MODUGNO S.C.R.L.	6.402
123	MOGLIANO AMBIENTE SPA	252
124	NETURBA' S.R.L.	2.546
125	NISSA SRL	36
126	NUORO AMBIENTE	86
127	NUOVA GEOVIS SPA	1.156
128	PENISOLAVERDE SPA	124
129	PICENAMBIENTE SPA	2.687
130	POMIGLIANO AMBIENTE SPA	10.926
131	PREVIAMBIENTE	225
132	PRUNELLI SRL	249
133	PUBLIAMBIENTE	464
134	PUBLIREC S.P.A.	28
135	QUADRIFOGLIO SERVIZI AMBIENTA-	1.389
136	ROSSATO FORTUNATO SRL	247
137	S.A.B.B. SPA	78
138	S.A.T. SPA	5.245
139	S.A.TER. SRL SERVIZI AMBIENTALI TERRITORIALI	10
140	S.E.A.	24
141	S.E.A. SRL SOLUZIONI ECOLOGICHE AMBIENTALI	1.491
142	S.I.T. - BRENDOLA (VI)	1.807
143	S.P.E.S. GIOIA S.P.A.	480
144	S.T.A.R. SERVIZI TURISTICI	235
145	SAFI	1.028
146	SAGETER ENERGIA SPA	3.178
147	SAN GERMANO S.R.L.	264
148	SANGALLI GIANCARLO E C. SRL	5
149	SARI SPA	98
150	SAV.NO SERVIZI AMBIENTALI VENETO NORD ORIENTALE	32
151	SCUOLA NAZIONALE DI CINEMA	362
152	SCUOLE CIVICHE DI MILANO F.D.P.	747
153	SE.T.A. SPA	4.317
154	SELECOM SRL	264
155	SEPORT	1.379
156	SER.I.T. SRL	230
157	SERVIZI AMBIENTALI GRUPPO AMA SRL	196
158	SERVIZI IDRICI INTEGRATI	5
159	SETA ECOLOGIA	84
160	SIENAMBIENTE	8.916
161	SOC. CANAVESANA SERVIZI IVREA	10
162	STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI SRL	61
163	T.E.S.A. PIACENZA SPA	35
164	TECNOBORGO SPA	2.043
165	TERNI ENA SPA	2.101
166	TM.T. SPA TECNITALIA	201
167	TSA SERV AMBIENTALI - MAGIONE	697
168	VALDERA ACQUE SPA	15
169	VALLE CAMONICA SERVIZI SPA	430

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
170	VENETO AGRICOLTURA	5.954
171	VESTA SPA	1.953
172	ZANONI SERVIZI AMBIENTALI SRL	54
173	ZETEMA PROGETTO CULTURA	6.452
	Totale	321.244

Ad oggi, i contributi riconciliati sono i seguenti:

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
1	A.M.I.U.	15.796
2	A.M.I.U.	7.406
3	A.M.I.U.	7.225
4	A.M.I.U. SPA ALESSANDRIA	5.169
5	ATER - TV	2.116
6	AZIENDA COMUNALE SERVIZI AMBIENTALI SPA	1.500
7	AZIENDA COMUNALE SERVIZI AMBIENTALI SPA	145
8	LOMBARDI ECOLOGIA S.R.L.	2.794
9	LOMBARDI ECOLOGIA S.R.L.	2.763
10	AIMAG SPA	8.197
11	FIT CISL SERVIZI E AMBIENTE	77
12	CONSORZIO CHIERESE	1.666
13	FIUMICINO SERVIZI SPA	20.781
14	ASM RIETI SPA	3.349
15	TECNOBORGO SPA	2.043
16	AMA INTERNATIONAL	596
17	ASM GARBAGNATE MILANESE SPA	228
18	ALER CREMONA	222
19	AZIENDA CASA EMILIA ROMAGNA RAVENNA	62
20	CO.SE.A. -CASTEL DI CASIO (BO)	107
21	AZ. SPECIALE SERVIZI FARMACEUTICI SAN GIULIANO MILANESE	2.205
22	A.S.I.P.U.	1.892
23	ATER VICENZA	2.725
24	ROSSATO FORTUNATO SRL	247
25	CONSORZIO GEOECO - EX CONSORZIO INTERCOMUNALE CE2	445
26	TERNI ENA SPA	1.153
27	ENIA SPA	486
28	GEOFOR SPA	645
29	CENTRO SERVIZI AMBIENTE SPA	303
30	SER.I.T. SRL	103
31	SCUOLE CIVICHE DI MILANO F.D.P.	747
32	MARCO POLO SPA	275
33	A.R.AL. AZIENDA RIFIUTI ALESSANDRINA SPA	109
34	VENETO AGRICOLTURA	5.954
35	AMA DISINFESTAZIONI SRL	186
36	CONS.LOMELLINO INCENERIMENTO	1.558
37	S.A.TER. SRL SERVIZI AMBIENTALI TERRITORIALI	10
38	ATER PADOVA	644
39	ENIA SPA	308
40	SIENAMBIENTE	8.482

N.	Denominazione Azienda	IMPORTO
41	A.M.I.U.	16.896
42	A.S.P.I.C.A. SRL	169
43	S.A.B.B. SPA	63
44	A.M.I.U.	6
45	A.M.I.U.	6
46	A.M.I.U.	6
47	A.M.I.U.	6
48	A.M.I.U.	6
49	ENIA SPA	131
50	A.M.I.U.	9
51	HERA FERRARA SRL	163
52	HERA FERRARA SRL	258
	Totale	128.438

La differenza pari ad € 192.806 riferisce ad importi che saranno riconciliati ed attribuiti alle posizioni individuali non appena le aziende interessate produrranno la documentazione sollecitata dal Fondo e dal Service Amministrativo.

20 - Passività della gestione finanziaria €
85.052

d) Altre passività della gestione finanziaria €
85.052

Questa voce comprende:

Descrizione	Importo
Debiti per commissioni di gestione	66.493
Debiti su forward pending	6.515
Debiti per commissioni di overperformance	4.781
Altre passività della gestione finanziaria – spese di certificazione	4.560
Debiti per commissioni di Banca Depositaria	2.376
Ritenute su titoli	327
Totale	85.052

40 - Passività della gestione amministrativa €
376.639

a) TFR € **9.455**

Rappresenta la somma maturata a favore dei dipendenti, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa €
155.464

La voce viene di seguito indicata in dettaglio:

Debiti verso Fornitori:

Fornitori	85.189
Fatture da ricevere	26.254

I Fornitori si riferiscono in gran parte (€ 73.369) al costo del Service Previnet per l'attività di gestione amministrativa e contabile del IV trimestre 2006, del servizio di hosting per sito internet per l'anno 2006 e per l'acquisto di "Replica", un nuovo servizio che permette al Fondo Pensione di verificare la posizione di ciascun iscritto in tempo reale.

Le Fatture da ricevere si riferiscono al compenso a saldo per l'attività di controllo interno svolta dalla Società Consulenza Istituzionale (€ 15.000), ai compensi al consulente del lavoro (€ 2.771), al Dott. Cervellini (€ 5.000), alla Società di lavoro interinale (€ 1.200) e alle spese e utenze di competenza dell'anno 2006 di cui alla data del 31/12/2006 non è pervenuta la fattura.

Altri debiti

Altri debiti	99
--------------	----

- Gli Altri Debiti si riferiscono per € 99 alle trattenute sindacali operate sugli stipendi dei dipendenti nel corso del 2006.

Personale dipendente

Residuo ferie	3.071
Rateo quattordicesima	2.978
Debiti verso Fondo Pensione	981

I Debiti verso Fondo Pensione si riferiscono alla quota trattenuta al personale dipendente del Fondo a titolo di contribuzione al Fondo stesso e della quota contributiva a carico del Fondo di competenza dicembre 2006. Tale importo è stato correttamente versato nel conto corrente raccolta e quindi riconciliato a gennaio 2007.

Ritenute da versare

Ritenute lavoro parasubordinato	11.706
Contributi previdenziali collaboratori	3.248
Contributi previdenziali impiegati INPS e SSN	2.856
Ritenute lavoro dipendente	1.653
Erario addizionale regionale	1.157
Ritenute lavoro autonomo	609
Erario addizionale comunale	207
Debiti verso Inail	110
Debiti per imposta sostitutiva	5

- Le ritenute sono state regolarmente versate alle scadenze previste.

- I Debiti verso Inail sono inerenti al saldo dovuto per l'anno 2006, come risulta dall'autoliquidazione del premio.

Debiti verso componenti Organi Sociali

Debiti verso Amministratori	11.769
Debiti verso componenti Collegio Revisori Contabili	3.572

I debiti sopra indicati si compongono degli emolumenti e dei rimborsi spese di competenza dell'esercizio e non ancora liquidati alla data del 31 dicembre.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi €
211.720

Il risconto passivo si riferisce alla quota dei versamenti contributivi a titolo di quota iscrizione rinviata a copertura di future spese per le attività promozionali e di sviluppo del Fondo.

50 – Debiti d'imposta €
616.391

Rappresenta l'ammontare del debito nei confronti dell'erario relativo all'imposta sostitutiva, calcolato secondo quanto previsto dal D.Lgs 47/2000.

La seguente tabella riassume la modalità di calcolo:

Descrizione	Importo
Patrimonio netto al 31.12.2006 ante imposta	159.839.209
Patrimonio netto al 31.12.2005	127.789.902
Variazione A.N.D.P. dell'esercizio 2006	32.049.307
Saldo della gestione previdenziale	25.682.234
Contributi a copertura oneri amministrativi incassati nell'esercizio 2006	761.755
Proventi esenti	1.763
Base imponibile	5.603.555
<u>Imposta Sostitutiva 11%</u>	616.391

Conti d'ordine € **2.918.811**

I conti d'ordine sono formati esclusivamente da importi non incassati relativi alle liste di contribuzione pervenute dalle aziende. Tale importo si riferisce per € 2.450.617 a liste di contribuzione pervenute nel mese di gennaio 2007, ma con competenza dicembre 2006, e per il residuo, pari ad € 468.194 a liste di competenza dei mesi precedenti. Conformemente al principio generale stabilito dalla Commissione di Vigilanza tali contributi confluiranno tra le entrate nel mese di incasso.

La seguente tabella fornisce il dettaglio per azienda delle distinte pervenute al 31 dicembre 2006 ma non abbinate con il relativo incasso.

N.	Ragione Sociale	Data ricezione	Data inizio competenza	Data fine Competenza	Importo
1	A,C,A,M, S,P,A, - LA SPEZIA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	170
2	A,C,T,A,	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	9479
3	A,F,M, CREMONA SPA	01/05/2006	01/03/2006	31/03/2006	63
4	A,F,M, CREMONA SPA	01/05/2006	01/02/2006	28/02/2006	74
5	A,M,I,U,	01/09/2005	28/07/2005	28/07/2005	31
6	A,M,I,U,	01/09/2006	01/07/2006	31/07/2006	10
7	A,M,I,U,	01/08/2006	01/07/2006	31/07/2006	47582
8	A,M,I,U, SPA ALESSANDRIA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	5169
9	A,M,S,C, SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	278
10	A,M,S,C, SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	4310
11	A,P,M, MONTEROTONDO	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1412
12	A,S,I,U, S,P,A,	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	6748
13	A,S,M, AZIENDA SPECIALE MULTISERVIZI SRL	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	176
14	A,S,M, PAVIA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1677
15	A,S,M, VIGEVANO E LOMELLINA SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	166
16	A,S,P,I,C,A, SRL	01/10/2006	01/09/2006	30/09/2006	10589
17	A,S,P,I,C,A, SRL	01/12/2006	01/07/2006	31/07/2006	196
18	A,S,P,I,C,A, SRL	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	11144
19	A,S,P,I,C,A, SRL	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	10691
20	A,S,P,I,C,A, SRL	01/11/2006	01/09/2006	30/09/2006	271
21	A,S,P,I,C,A, SRL	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	176
22	A,S,V,O, SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	199
23	A,SE,R, SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	141
24	A,T,A, SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	10417
25	ACEGAS - APS SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	3334
26	ACER PROVINCIA DI FORLI' - CESENA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	191
27	ACSEL SERVIZI SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	1957
28	AIMAG SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	65
29	AIMAG SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	8132
30	AIMERI S,P,A,	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	412
31	ALER CREMONA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	222
32	ALISEA SPA	30/11/2006	01/11/2006	30/11/2006	151
33	AMA DISINFESTAZIONI SRL	01/10/2006	01/07/2006	31/07/2006	204
34	AMA DISINFESTAZIONI SRL	01/09/2006	01/08/2006	31/08/2006	2637
35	AMA DISINFESTAZIONI SRL	01/10/2006	01/08/2006	31/08/2006	162
36	AMA FLEET MAINTENANCE SRL	01/10/2006	01/08/2006	31/08/2006	771
37	AMAGEST SRL	01/07/2004	27/06/2004	27/06/2004	4550
38	AMGA AZIENDA SERVIZI	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	2110
39	AMIA VERONA SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	31542
40	AMIT-SISTEMA AMBIENTE LUCCA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	13249
41	AMPS SPA	01/07/2005	31/12/2004	31/12/2004	129
42	APRICA S,P,A,	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	2920
43	AREA - CO,ZIO AZIENDALE IGIENE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	4078
44	ARTE GENOVA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	1225
45	ASM GARBAGNATE MILANESE SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	228

N.	Ragione Sociale	Data ricezione	Data inizio competenza	Data fine Competenza	Importo
46	ASM RIETI SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	3349
47	ASM SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	23565
48	ASPEM AZIENDA SPECIALE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	5650
49	ASTEVA SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	757
50	ASTI SERVIZI PUBBLICI SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	3487
51	ATER - TV	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	2116
52	ATER PERUGIA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	1918
53	ATER VERONA	30/06/2006	01/06/2006	30/06/2006	3106
54	ATER VERONA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	2151
55	ATER VICENZA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	2725
56	ATO AMBIENTE CL1	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1982
57	AZ, TERRITORIALE PER L'EDILIZIA RESIDENZIALE L'AQUILA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	396
58	AZIENDA CASA EMILIA ROMAGNA RAVENNA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	64
59	AZIENDA COMUNALE SERVIZI AMBIENTALI SPA	01/12/2006	01/07/2006	30/11/2006	145
60	AZIENDA COMUNALE SERVIZI AMBIENTALI SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1500
61	AZIENDA SPECIALE CONSORTILE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	6724
62	AZIENDA SPECIALE DI SERVIZI DI CASALPUSTERLENGO	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	448
63	AZIENDA SPECIALE PLURISERVIZI CAMAIORE	01/10/2006	01/07/2006	31/07/2006	417
64	AZIENDA SPECIALE PLURISERVIZI CAMAIORE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	577
65	AZIENDA SPECIALE PLURISERVIZI CAMAIORE	01/10/2006	01/08/2006	31/08/2006	421
66	C,T,R, COMPAGNIA TECNOLOGIE RECUPERO SPA	01/12/2006	01/10/2006	31/10/2006	248
67	C,T,R, COMPAGNIA TECNOLOGIE RECUPERO SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	106
68	C,T,R, COMPAGNIA TECNOLOGIE RECUPERO SPA	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	9167
69	C,T,R, COMPAGNIA TECNOLOGIE RECUPERO SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	9190
70	CIS SRL	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	3913
71	CIT - CONSORZIO SERVIZI DI IGIENE DEL TERRITORIO	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	225
72	COLOMBO SPURGHIS SNC	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	1278
73	CONSORZIO BACINO SALERNO 1	01/04/2005	31/03/2005	31/03/2005	684
74	CONSORZIO BACINO SALERNO 1	01/06/2005	31/05/2005	31/05/2005	684
75	CONSORZIO CHIERESE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1666
76	CONSORZIO INTERCOMUNALE PRIULA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	481
77	CONSORZIO-AZIENDA INTERCOMUNALE TV3	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	106
78	CORE SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	2760
79	COSEA AMBIENTE SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	392
80	D,G,I, DANECO GESTIONE IMPIANTI SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	913
81	DAUNIA AMBIENTE	01/05/2006	01/04/2006	30/04/2006	5462
82	DAUNIA AMBIENTE	01/06/2005	01/05/2005	31/05/2005	5072
83	DAUNIA AMBIENTE	31/07/2006	01/07/2006	31/07/2006	5581
84	DAUNIA AMBIENTE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	5619
85	DEPUR SERVICE SRL	01/06/2006	01/05/2006	31/05/2006	70
86	DUSTY SRL	01/12/2006	01/10/2006	31/10/2006	1667

N.	Ragione Sociale	Data ricezione	Data inizio competenza	Data fine Competenza	Importo
87	ECOALBENGA SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1901
88	ECOSAVONA S,R,L,	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	1642
89	ELBANA SERVIZI AMBIENTALI SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	3317
90	ERSU S,P,A,	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	4683
91	ETRURIA SERVIZI SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	2869
92	FAR,COM, SPA	30/09/2006	01/06/2006	30/09/2006	463
93	FAR,COM, SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	124
94	FARMACAP	31/08/2006	01/08/2006	31/08/2006	254
95	FARMACAP	01/10/2006	01/09/2006	30/09/2006	238
96	FARMACAP	03/04/2006	01/04/2006	30/04/2006	245
97	FARMACAP	01/07/2006	01/06/2006	30/06/2006	361
98	FARMACAP	31/07/2006	01/07/2006	31/07/2006	238
99	FARMACAP	31/05/2006	01/05/2006	31/05/2006	239
100	FARMACAP	01/04/2006	01/03/2006	31/03/2006	188
101	FARMACIE COMUNALI DI MODENA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	2456
102	FARMACIE GENOVESI S,P,A,	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	4265
103	FINALE AMBIENTE SPA	01/09/2002	27/03/2002	27/03/2002	59
104	FINALE AMBIENTE SPA	01/09/2002	27/04/2002	27/04/2002	59
105	FINALE AMBIENTE SPA	01/09/2002	27/07/2002	27/02/2002	59
106	FINALE AMBIENTE SPA	01/09/2002	27/08/2002	27/08/2002	59
107	FINALE AMBIENTE SPA	01/09/2002	27/06/2002	27/06/2002	60
108	FINALE AMBIENTE SPA	01/09/2002	27/05/2002	27/05/2002	58
109	FIT CISL SERVIZI E AMBIENTE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	77
110	FIUMICINO SERVIZI SPA	01/10/2006	01/09/2006	30/09/2006	5234
111	FIUMICINO SERVIZI SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	5159
112	FIUMICINO SERVIZI SPA	01/09/2006	01/08/2006	31/08/2006	5191
113	FIUMICINO SERVIZI SPA	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	5173
114	FIUMICINO SERVIZI SPA	31/07/2006	01/07/2006	31/07/2006	3682
115	FIUMICINO SERVIZI SPA	01/08/2006	01/07/2006	31/07/2006	5183
116	FUNZIONE PUBBLICA CGIL BRIANZA	31/08/2006	01/08/2006	31/08/2006	129
117	GAISER - GAIA SERVIZI SRL	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	279
118	GEOVEST SRL	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	148
119	GREEN HOLDING SRL	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	117
120	HERA AMI	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1664
121	HERA FERRARA SRL	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	8083
122	LOMBARDI ECOLOGIA S,R,L,	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	2763
123	LOMBARDI ECOLOGIA S,R,L,	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	2794
124	MOGLIANO AMBIENTE SPA	01/05/2006	01/03/2006	31/03/2006	175
125	NUOVA ERA SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	5997
126	PICENAMBIENTE SPA	01/11/2005	01/10/2005	31/10/2005	3507
127	RAVENNA FARMACIE SRL	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	956
128	RECUPERA SRL	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	826
129	RIO RIAZZONE SPA	01/07/2006	01/06/2006	30/06/2006	104
130	RIO RIAZZONE SPA	01/06/2006	01/05/2006	31/05/2006	104
131	S,A,B,B, SPA	01/12/2006	01/08/2006	01/08/2006	-31
132	S,A,T, MODENA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	5414
133	S,C,S, SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	1608
134	S,P,A,I,C,	01/07/2002	27/06/2000	27/06/2000	15137
135	SARI GROUP	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	1105
136	SE,T,A, SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	4552

N.	Ragione Sociale	Data ricezione	Data inizio competenza	Data fine Competenza	Importo
137	SE,T,A, SPA	01/12/2006	01/10/2006	31/10/2006	4383
138	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/01/2005	31/10/2005	573
139	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/12/2004	31/12/2004	574
140	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/11/2004	30/11/2004	554
141	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/10/2004	31/10/2004	554
142	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/09/2004	30/09/2004	554
143	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/08/2004	31/08/2004	552
144	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/07/2004	31/07/2004	553
145	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/06/2004	30/06/2004	542
146	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/05/2004	31/05/2004	541
147	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/04/2004	30/04/2004	578
148	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/03/2004	31/03/2004	541
149	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/02/2004	29/02/2004	539
150	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/01/2004	31/01/2004	531
151	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/12/2003	31/12/2004	563
152	SERVIZI AMBIENTALI ITALIA SPA	01/04/2005	01/11/2003	30/11/2003	532
153	SERVIZI ECOLOGICI SRL	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	79
154	SILEA SPA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	3449
155	SLIA SPA	01/10/2006	01/09/2006	30/09/2006	354
156	SLIA SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	625
157	SLIA SPA	01/12/2006	01/10/2006	31/10/2006	625
158	SOCIETA' PISTOIESE EDILIZIA SOCIALE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	130
159	SRT SPA - NOVI LIGURE	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	142
160	STUCCHI SERVIZI ECOLOGICI SRL	01/08/2006	01/07/2006	31/07/2006	122
161	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/07/2006	01/04/2002	30/04/2002	325
162	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/09/2006	01/08/2006	31/08/2006	156
163	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/10/2006	01/09/2006	30/09/2006	155
164	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/07/2006	01/02/2002	28/02/2008	352
165	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/07/2006	01/05/2002	31/05/2002	327
166	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/11/2006	01/10/2006	31/10/2006	154
167	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	157
168	TECNICA E AMBIENTE SRL	01/08/2006	01/07/2006	31/07/2006	153
169	TECNOBORGO SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	2043
170	TM,T, SPA TECNITALIA	01/09/2006	01/05/2005	31/05/2005	264
171	TRM - TRATTAMENTO RIFIUTI METROPOLITANI	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	763
172	VALDERA ACQUE SPA	01/10/2006	01/09/2006	30/09/2006	1010
173	VENETO AGRICOLTURA	30/11/2006	01/11/2006	30/11/2006	528
174	VENETO AGRICOLTURA	30/11/2006	01/11/2006	30/11/2006	5429
175	VENETO AGRICOLTURA	31/12/2006	01/12/2006	31/12/2006	5957
176	WASTE ITALIA SPA	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	208
177	ZANONI SERVIZI AMBIENTALI SRL	01/12/2006	01/11/2006	30/11/2006	159
178	ZETEMA PROGETTO CULTURA	01/10/2006	01/07/2006	31/07/2006	3356
179	ZETEMA PROGETTO CULTURA	01/12/2006	01/10/2006	31/10/2006	3321
	Totale				468.194

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico - fase di accumulo

10 - Saldo della gestione previdenziale

€ 25.682.234

Il risultato della gestione previdenziale si compone come di seguito dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni

€ 29.624.914

La voce comprende l'importo dei contributi incassati e destinati ad investimento, per € 29.391.852, e dei trasferimenti in ingresso da altri Fondi per € 233.062.

L'incremento nella raccolta dei contributi rispetto all'esercizio 2005, complessivamente pari a € 3.717.674, è da attribuire all'aumento del numero dei lavoratori aderenti al Fondo, in particolare di giovani di prima occupazione per i quali le aziende provvedono al versamento integrale al Fondo Pensione della quota di trattamento di fine rapporto maturata.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2006 è ripartito tra le diverse fonti nel seguente modo:

Trasferimento TFR	14.643.854
Contributi di fonte Dipendente	8.397.839
Contributi di fonte Azienda	6.350.159
Trasferimenti in ingresso	233.062
Totale	29.624.914

c) Trasferimenti e riscatti

€ 3.942.680

La posta rappresenta il costo per € 983.366 dei disinvestimenti per riscatto totale delle posizioni individuali richieste dagli aderenti che hanno perso i requisiti di partecipazione a Previambiente, per € 2.696.584 dei disinvestimenti per riscatto agevolato e per € 262.730 delle richieste di trasferimento ad altro fondo .

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 6.634.696

La seguente tabella riporta la composizione del risultato della gestione finanziaria indiretta suddivisa per tipologia d'investimento.

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	Proventi e oneri per operazioni pronti contro termine
Titoli di stato e organismi internazionali	3.114.435	1.758.267	
Titoli di debito quotati	205.768	139.569	
Titoli di capitale quotati	973.025	-4.144.708	
Depositi bancari	147.236		

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	Proventi e oneri per operazioni pronti contro termine
Titoli di debito non quotati		-504	
Opzioni, futures e forward		-17.926	
Risultato della gestione cambi		36.313	
Altri costi		53.070	
Altri ricavi	-631	-18.566	
Operazioni pronti contro termine			378
Totale	4.439.833	2.194.485	378

40 - Oneri di gestione € 267.622

Sono così costituiti:

a) Società di gestione € 242.862

Si espone di seguito il dettaglio delle commissioni di gestione, ripartite per gestore:

Gestore	Commissioni di gestione	Commissioni di overperformance
DEXIA	53.765	4.781
ARCA SGR S.p.A.	56.878	
MORGAN STANLEY	84.758	
EURIZON CAPITAL SGR SPA	42.680	
Totale	238.081	4.781

b) Banca Depositaria € 8.519

La voce rappresenta le spese sostenute per il servizio di Banca Depositaria prestato nel corso dell'anno 2006, calcolate ad ogni valorizzazione.

c) Altri oneri di gestione € 16.241

Si riferiscono al compenso attribuito nell'esercizio 2006 alla società E Capital Partners per il servizio di analisi del benchmark degli investimenti etici operati dal gestore Eurizon Capital SGR Spa.

60 - Saldo della gestione amministrativa € 0

Il saldo della gestione amministrativa è complessivamente nullo. Risulta composto dalle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 942.931

La voce è costituita da:

- Entrate pari ad € 740.506 relative ai versamenti delle quote associative.
- Entrate pari ad € 21.249 relative ai versamenti della quota d'iscrizione una tantum.

- Entrate pari ad € 181.176 per copertura oneri amministrativi riscontate nei precedenti esercizi.

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi €
204.094

La voce rappresenta il costo del Service Previnet incaricato della gestione amministrativa; comprende il compenso per la gestione amministrativa e contabile per € 194.388 e per il servizio di hosting del sito internet per € 9.706.

c) Spese generali ed amministrative € **425.080**

La voce si riferisce a:

Spese per Organi Statutari € **259.347**

Descrizione	Importo
Compensi Amministratori	124.780
Compenso Collegio Revisori Contabili	54.168
Rimborso spese Amministratori	23.826
Assicurazioni	22.378
Compenso Società di Revisione	14.938
Contributi INPS amministratori	8.458
Rimborso spese componenti Collegio Revisori Contabili	6.202
Spese per organi sociali	2.860
Rimborso spese Società di Revisione	1.200
Viaggi e trasferte	537

Spese per Servizi € **90.549**

Descrizione	Importo
Controllo interno	30.000
Contratto fornitura servizi (Mefop)	17.054
Spese di spedizioni e consegne	9.414
Servizi Vari	9.378
Spese telefoniche	6.334
Consulenze Tecniche	5.000
Consulenze	4.971
Noleggio fotocopiatrice	2.351
Spese di assistenza e manutenzione	1.940
Noleggio stampante	1.890
Spese grafiche e tipografiche	1.476
Vidimazioni e certificazioni	741

Spese per la sede€
33.253

Descrizione	Importo
Affitto	25.137
Spese gestione locali	3.795
Spese illuminazione	1.597
Spese condominiali	1.497
Tassa rifiuti	1.227

Altre Spese€
41.931

Descrizione	Importo
Bolli e Postali	24.748
Spese per stampa e invio certificati	9.541
Cancelleria	4.378
Spese varie	2.781
Spese hardware e software	483

d) Spese per il personale€
106.675

La voce comprende:

Descrizione	Importo
Retribuzioni Lorde	76.073
Contributi previdenziali dipendenti	20.188
Mensa personale dipendete	4.191
T.F.R.	3.784
Contributi fondo pensione	1.337
Rimborsi spese dipendenti	602
Personale interinale	356
INAIL	120
Arrotondamenti su retribuzioni	24

e) Ammortamenti€ **9.351**

La voce si riferisce a:

Ammortamento Software	1.000
Ammortamento Arredamento ufficio	4.942
Ammortamento Impianti	1.847
Ammortamento Macchine e attrezzature ufficio	1.562

g) Oneri e proventi diversi €
13.989

Oneri diversi € 2.676

Sopravvenienze passive	2.037
Oneri Bancari	453
Arrotondamento passivo contributi	164
Sanzioni amministrative	16
Arrotondamenti passivi	5
Oneri fiscali – interessi moratori	1

Proventi diversi € 16.665

Interessi attivi c/c ordinario	13.452
Sopravvenienze attive	3.025
Altri ricavi e proventi	132
Arrotondamento attivo contributi	54
Arrotondamenti attivi	2

Si segnalano i valori più significativi:

- Gli interessi attivi c/c ordinario si riferiscono agli interessi maturati sul conto spese al 31/12/2006.
- Le sopravvenienze attive si riferiscono prevalentemente a sistemazioni di posizioni debitorie di anni precedenti.
- Le sopravvenienze passive sono costituite da costi di competenza di esercizi precedenti rilevati nel corso del 2006, riferiti in prevalenza a compensi, prestazioni professionali e rimborsi spese.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi €
211.720

L'importo è relativo all'ammontare dei contributi incassati a titolo di quota iscrizione accantonati per finanziare spese future di promozione, sviluppo del Fondo e di adempimento alle direttive impartite dalla Covip in termini di organizzazione e controllo interno.

80 - Imposta sostitutiva €
616.391

La voce rappresenta il costo dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Come previsto dalla delibera della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed in conseguenza del diverso trattamento fiscale sui fondi pensione previsto dal D.Lgs n. 47 del 18 Febbraio 2000 e n. 168 del 12 aprile 2001, 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.

Dati relativi al personale in servizio (dipendenti, comandati e collaboratori)

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

	Media 2006	Media 2005
Dirigenti e funzionari	-	-
Restante personale	4	4
Totale	4	4