
FONDO PENSIONE PER I DIRIGENTI DI AXA ASSICURAZIONI S.p.A.
FONDO PENSIONE

Iscritto al N. 1066 dell'Albo dei Fondi Pensione – Sezione Speciale I

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2008

Organi del Fondo:

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Carpinello Luigi

Vice Presidente

Mauri Daniele

Consiglieri

Beneggi Gabriella

Cellie Elisabeth

Alleva Giovanni

Mattalia Mauro

Kervella Gilbert

COLLEGIO SINDACALE

Botturi Francesco

Procopio Antonio

RESPONSABILE DEL FONDO

Mauri Daniele

FONDO PENSIONE PER I DIRIGENTI DI AXA ASSICURAZIONI S.p.A.
FONDO PENSIONE

Via Leopardi, 15 – Milano

c.f. 97514570015

Iscritto al N. 1066 dell'Albo dei Fondi Pensione – Sezione Speciale I

Indice

1 - <u>STATO PATRIMONIALE</u>	4
2 - <u>CONTO ECONOMICO</u>	6
3 - <u>NOTA INTEGRATIVA</u>	7
3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale	10
3.2 - Informazioni sul Conto Economico	11

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2008	31.12.2007
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	9.292.044	8.140.721
a) Depositi bancari	-	-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
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	-	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	-	-
o) Investimenti in gestione assicurativa	9.292.044	8.140.721
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	87.083	553.032
a) Cassa e depositi bancari	39.210	391.381
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	47.873	161.651
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	9.379.127	8.693.753

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2008	31.12.2007
10 Passività della gestione previdenziale	-	26.801
a) Debiti della gestione previdenziale	-	26.801
20 Passività della gestione finanziaria	-	-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	40.258	487.778
a) TFR	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	2.501	454.195
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	37.757	33.583
50 Debiti di imposta	46.825	38.453
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	87.083	553.032
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	9.292.044	8.140.721
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	75.912	-
Contributi da ricevere	-	75.912
Contratti futures	-	-
Controparte c/contratti futures	-	-
Valute da regolare	-	-
Controparte per valute da regolare	-	-

2 – CONTO ECONOMICO

	31.12.2008	31.12.2007
10 Saldo della gestione previdenziale	688.097	1.014.439
a) Contributi per le prestazioni	1.684.216	1.395.103
b) Anticipazioni	- 63.271	- 76.515
c) Trasferimenti e riscatti	- 305.741	- 239.610
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	- 563.490	-
f) Premi per prestazioni accessorie	- 63.617	- 64.539
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	510.051	261.739
a) Dividendi e interessi	-	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	510.051	261.739
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	510.051	261.739
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	33.583	31.463
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
c) Spese generali ed amministrative	-	- 1.168
d) Spese per il personale	-	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	- 33.583	- 30.295
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	1.198.148	1.276.178
80 Imposta sostitutiva	- 46.825	- 38.453
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.151.323	1.237.725

3 - NOTA INTEGRATIVA INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Signori Associati, il presente bilancio, redatto in osservanza al principio di chiarezza, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'andamento dell'esercizio del Fondo, ed è composto, in osservanza alle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, dai seguenti documenti:

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

* * *

Criteri di valutazione

Al fine di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta dei risultati di bilancio, sono stati adottati, per le voci specificate, i seguenti principi generali di valutazione:

Investimenti in gestione: gli investimenti effettuati con le contribuzioni degli iscritti sono valutati in base al loro valore corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Crediti e debiti: i crediti sono iscritti al loro presunto valore di realizzo ed i debiti sono iscritti al valore nominale.

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

* * *

Per la redazione del bilancio di esercizio il Fondo si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", nonché alle disposizioni dettate dal "Regolamento recante le norme sulle procedure per l'autorizzazione all'attività dei fondi pensione e termini per l'iscrizione all'albo". Conseguentemente, anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata.

* * *

L'attività del Fondo si svolge attraverso una sistematica raccolta dei contributi dovuti ed il loro successivo investimento in prodotti assicurativi di natura previdenziale.

Le forme previdenziali si concretizzano nelle convenzioni stipulate con AXA Assicurazioni S.p.A., a cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo.

Segnaliamo che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 evidenzia una variazione positiva dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni complessivamente di Euro 1.151.323 che, sommato al valore di patrimonio iniziale, porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di Euro 9.292.044.

Questi i dati più significativi dell'esercizio 2008:

Numero associati al fondo

Alla data del 31/12/2008 il numero degli Associati è risultato pari a 86. All'inizio dell'esercizio gli Associati erano pari a n.84; nel corso dell'esercizio vi sono state 9 adesioni, 3 liquidazioni di posizioni individuali e 4 trasferimenti in uscita.

Nel decorso anno 2008 vi sono state n.3 anticipazioni e n.6 trasferimenti in entrata di montanti a favore di aderenti già iscritti al Fondo Pensione.

Le aziende associate sono complessivamente 7 e gli Associati sono così ripartiti:

AZIENDE	ADERENTI
AXA ART VERSICHERUNG AG	3
AXA ASSICURAZIONI SPA	51
QUIXA	5
AXA CORPORATE SOLUTIONS	11
AXA MPS	2
EX AXA REIM	1
EX AXA SIM	3
AXA TECH	3
INTERPARTNER ASSISTANCE	7
Totale	86

Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale – assicurativa

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegue i propri scopi statutari attraverso la stipula con "AXA Assicurazioni S.p.A." di varie convenzioni assicurative.

Si riporta per maggiore chiarezza l'evoluzione della gestione previdenziale nel corso dell'anno in esame, suddividendola analiticamente per le singole voci di Conto Economico:

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE-ASSICURATIVA	SALDI
Patrimonio iniziale al 01.01.08	8.140.721
Conferimenti contributi pensionistici	1.322.343
Trasferimenti in ingresso	298.256
Prelievi per liquidazioni e anticipazioni	-932.502
Imposta Sostitutiva	-46.825

Rivalutazione crediti gestione Previdenziale-assicurativa	510.051
Totale Patrimonio Finale	9.292.044

3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 – Investimenti in gestione € **9.292.044**

o) Investimenti in prodotti assicurativi € **9.292.044**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche), coincidente con l'impegno complessivo del Fondo verso gli Associati, è stato quantificato in Euro 9.292.044, come appare anche nello Stato Patrimoniale allegato alla presente Relazione.

40 – Attività della gestione amministrativa € **87.083**

a) Cassa e depositi bancari € **39.210**

La voce rappresenta il saldo al 31 dicembre 2008 del conto corrente bancario n. 034069100123, aperto presso Banca Intesa S.p.A. - Clientela Istituzionale – Parma.

d) Altre attività della gestione amministrativa € **47.873**

La voce è composta per Euro 45.372 dal Credito verso AXA Assicurazioni S.p.A. per l'imposta sostitutiva di gestione dell'esercizio 2008 e per Euro 2.501 da contributi incassati nell'esercizio 2009 ma di competenza 2008.

Passività

40 – Passività della gestione amministrativa € **40.258**

b) Altre passività della gestione amministrativa € **2.501**

La voce è composta per l'intero importo dal debito verso il gestore assicurativo, AXA Assicurazioni S.p.A., per l'investimento di contributi conteggiati nella riserva matematica al 31 dicembre ma non ancora versati nel conto corrente della compagnia assicuratrice.

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi € **37.757**

Tale voce rappresenta l'avanzo della gestione amministrativa.

50 – Debiti di imposta € **46.825**

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva di competenza del 2008 pagata a Febbraio 2009; nel dettaglio:

Debito per Imposta Sostitutiva 2008	
Imposta accantonata su disinvestimenti 2008	1.454
Debito di Gestione 2008	45.371
Totale a debito per il 2008	46.825

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni

€ 9.292.044

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'attivo netto destinato alle prestazioni previdenziali per un ammontare pari a Euro 1.151.323. Detta variazione, sommata all'ammontare del patrimonio disponibile preesistente (€ 8.140.721), permette al Fondo di disporre di un patrimonio complessivo destinato a prestazioni di previdenza complementare pari a Euro 9.292.044.

Conti d'Ordine

I conti d'ordine sono formati da importi incassati al 31.12.2008 relativi alle liste di contribuzione pervenute dalle aziende per € 75.912 ma non ancora investiti nell'esercizio 2008.

3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale

€ 688.097

Questa posta - quale appare nell'allegato conto economico - è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

Saldo della gestione previdenziale	
Contributi per prestazioni	1.684.216
Anticipazioni	63.271
Trasferimenti e riscatti	305.741
Erogazioni in forma di capitale	563.490
Premi per prestazioni accessorie	63.617
Totale	688.097

a) Contributi per le prestazioni

€ 1.684.216

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2008 sono così ripartiti:

Contributi previdenziali	1.322.343
Trasferimenti in ingresso	298.256

Contributi accessori	63.617
----------------------	--------

I contributi previdenziali riconciliati nell'esercizio 2008 sono così ripartiti:

Contributi 2008 - Previdenza	
A carico dell'azienda	801.872
A carico del dipendente	11.965
TFR	508.506
Totale	1.322.343

b) Anticipazioni **€ 63.271**

La voce contiene l'importo delle anticipazioni erogate nel corso dell'anno 2008.

c) Trasferimenti e riscatti **€ 305.741**

Nel corso dell'anno vi sono stati 4 trasferimenti di posizione individuale per € 305.741

e) Erogazioni in forma capitale **€ 536.490**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali.

f) Premi per prestazioni accessorie **€ 63.617**

Tale voce rappresenta la totale contropartita della voce 10a) Contributi per prestazioni del Conto Economico, in particolare si riferisce a premi pagati nell'esercizio ad Axa Assicurazioni S.p.A. per coperture di invalidità e premorienza.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **€ 510.051**

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative **€ 510.051**

Tale posta rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

Il rendimento netto derivante dalla polizza di assicurazione sottoscritta con AXA ASSICURAZIONI è stata pari al 4,90%, mentre il rendimento complessivo, comprendente anche gli altri proventi maturati dal Fondo è stato pari al 5,80% al lordo dell'imposta sostitutiva dell'11%.

Per completezza Vi segnaliamo che nel decorso anno 2008 i Fondi Pensione Negoziali hanno registrato una perdita pari al 6,3%, i Fondi Pensione Aperti una perdita pari al 14,1% mentre i PIP hanno registrato una perdita pari al 24,9% (vedi documento COVIP contenente i principali dati statistici alla data 31.12.2008).

La rivalutazione netta del TFR è stata pari al 2,7%.

60 – Saldo della gestione amministrativa**€ 0**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo nel corso dell'esercizio sono stati relativamente contenuti. Il Saldo della Gestione Amministrativa è pari a zero, in quanto l'avanzo complessivo derivante da tale gestione è stato rinviato al periodo contabile successivo tramite la tecnica del risconto, in coerenza con quanto fatto alla chiusura degli esercizi precedenti a quello corrente.

Si riporta, per maggiore chiarezza, l'ammontare degli oneri amministrativi suddiviso per le voci più rilevanti.

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi**€ 33.583**

Tale voce rappresenta lo stanziamento a copertura dei costi di competenza del 2008.

g) Oneri e proventi diversi**€ 33.583**

La voce si compone dai seguenti valori:

Interessi attivi c/c ordinario	4.593
Oneri bancari	419
Altri costi e oneri	37.757

70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni**€ 1.198.148**

Tale voce evidenzia l'incremento del valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziale prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

80 – Imposta sostitutiva**€ 46.825**

Tale voce rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva sulle uscite del 2008 e sul totale delle posizioni attive al 31/12/2008, ed è così composta:

Imposta Sostitutiva	
Su disinvestimenti 2008	1.454
Gestione 2008	45.371
Totale	46.825

Milano, 23 Marzo 2009

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Luigi Carpinello
