

AGRIFONDO
FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE
PER GLI OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTICI E
PER I QUADRI E GLI IMPIEGATI AGRICOLI, DENOMINATO
"FONDO PENSIONE AGRIFONDO"

BILANCIO
31 DICEMBRE 2012

RELAZIONE SULLA GESTIONE
STATO PATRIMONIALE
CONTO ECONOMICO
NOTA INTEGRATIVA
RENDICONTO COMPARTO GARANTITO
RENDICONTO COMPARTO BILANCIATO

Fondo Pensione Agrifondo

Relazione sulla gestione – esercizio 2012

Signore e Signori Delegati,

il bilancio che siete chiamati ad approvare ai sensi dell'art. 32 secondo comma dello Statuto e le cui risultanze sono allegate e dettagliatamente riportate nella nota integrativa, è stato redatto in applicazione delle direttive Covip; tutte le operazioni relative alle attività di Agrifondo sono puntualmente contabilizzate nei libri sociali e riepilogate nel presente bilancio.

Com'è noto il Fondo Pensione Agrifondo, fondo pensione complementare a capitalizzazione per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli, con sede legale in Via Flavia 3, Roma, costituito in attuazione dell'Accordo sottoscritto il 14 dicembre 2006 tra la Confederazione Generale dell'Agricoltura Italiana, la Confederazione Nazionale Coldiretti, la Confederazione Italiana Agricoltori, la Flai-Cgil, la Fai-Cisl, la Uila-Uil e la Confederdia, ha ottenuto, con deliberazione del 13 aprile 2007, l'iscrizione all'albo tenuto dalla Covip con il n. 157, ed è il fondo negoziale di previdenza complementare del comparto agricolo. Il 25 maggio 2007 il C.d.A. di Agrifondo ha affidato alla Fondazione Enpaia, Ente di previdenza e assistenza del settore agricolo, l'incarico di curare la gestione amministrativa e contabile del Fondo e di supportare il C.d.A. medesimo nello svolgimento delle funzioni direzionali.

Il Fondo Pensione Agrifondo opera senza fini di lucro ed ha lo scopo esclusivo di realizzare, a favore degli associati, trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

L'adesione al Fondo Pensione Agrifondo è volontaria ed è riservata ai lavoratori dipendenti il cui rapporto di lavoro sia disciplinato da uno dei seguenti contratti:

- Lavoratori dipendenti non in prova del settore agricolo, il cui rapporto di lavoro è disciplinato dal CCNL 6 luglio 2006, e successive modificazioni ed integrazioni, per gli operai agricoli e florovivaisti;
- Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL 27 maggio 2004, e successive modificazioni ed integrazioni, per i quadri e gli impiegati agricoli;
- Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL Pesca Marittima sottoscritto l'8 marzo 2005 integrato dall'accordo collettivo del 7 maggio 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova della Fondazione Enpaia a cui si applica l'accordo collettivo aziendale sottoscritto l'8 giugno 2007, integrato dall'accordo collettivo aziendale del 18 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti della Confederazione Italiana Agricoltori (compresi gli Enti e le società collegate) sottoscritto l'11 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti di Confagricoltura (compresi gli Enti e le società collegate) deliberato dal Comitato Direttivo Confederale il 31 gennaio 2007 e recepito dalla Commissione di Rappresentanza di tutto il personale il 12 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti della Confederazione Italiana Coldiretti (compresi gli Enti e le società collegate) sottoscritto l'1 gennaio 2004;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 4 ottobre 2007 e successive modificazioni e integrazioni per i dipendenti delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 24 ottobre 2008 e successive modificazioni e integrazioni per i dirigenti e i direttori delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici;

- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 10 novembre 2008 e successive modificazioni e integrazioni per i dipendenti dai Consorzi di Bonifica e di miglioramento fondiario, sottoscritto da Snebi, Flai-Cgil, Fai-Cisl e Filbi-Uil;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 25 febbraio 2009 per i dirigenti dell'agricoltura, sottoscritto da Confagricoltura, Confederalia e Cida
- Previa sottoscrizione di apposita Fonte Istitutiva, potranno aderire al Fondo i dipendenti dei soggetti sottoscrittori dei sopra citati CCNL, nonché i dipendenti degli enti, associazioni e società ad essi collegati.
- Soggetti fiscalmente a carico dei dipendenti sopra indicati.

Il Fondo Pensione Agrifondo opera in regime di contribuzione definita: le prestazioni pensionistiche sono commisurate ai contributi versati ed alle rivalutazioni realizzate per effetto degli investimenti posti in essere, con capitalizzazione dei contributi e delle rivalutazioni in appositi conti individuali intestati ad ogni associato (cd. posizione individuale). La misura della contribuzione è definita dai rispettivi Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro. Ogni associato può, inoltre, incrementare il valore della propria posizione individuale destinando al Fondo ulteriori contribuzioni volontarie a proprio carico, usufruendo delle agevolazioni fiscali previste dalla vigente normativa.

I passaggi fondamentali dell'esercizio 2012 si possono così riassumere:

Trasferimento della sede sociale nei nuovi locali di Via Flavia 3 in Roma.

- Conferma dell'incarico di Service Amministrativo alla Fondazione Enpaia.
- approvazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza per l'anno 2012;
- Svolgimento delle manifestazioni per la pubblicizzazione del Fondo nelle città di Roma, Verona e Bari.

Per il suo funzionamento il Fondo Pensione AGRIFONDO si avvale, in conformità alle previsioni normative di settore, di imprese specializzate nella gestione e nella custodia degli investimenti.

Di seguito sono indicati la banca alla quale è stata affidata la custodia degli investimenti e l'impresa di assicurazione alla quale è stato conferito l'incarico di effettuare la gestione degli investimenti medesimi a seguito di regolare gara pubblica.

Banca Depositaria: ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE DELLE POPOLARI ITALIANE S.p.A.

Gestore degli investimenti per il comparto garantito: ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.

Gestore degli investimenti per il comparto bilanciato: SOCIETA' UNIPOL ASSICURAZIONI S.P.A.

Situazione del fondo a fine esercizio

Iscrizioni dei lavoratori e delle aziende

Alla data di chiusura dell'esercizio 2012 risultano complessivamente iscritti ad Agrifondo 8.440 lavoratori. Alla chiusura dell'esercizio 2011 ne risultavano iscritti 8.388. La differenza positiva è pertanto pari a 52 iscritti. Le adesioni tacite sono 119. La suddivisione per comparto registra 8.348 iscritti al comparto Garantito e 92 iscritti al comparto Bilanciato che come prima indicato è stato avviato nel mese di maggio 2011.

Le tabelle che seguono riportano i dati relativi agli iscritti per regione e genere, per classi di età e di genere e per provenienza geografica:

Regione	Maschi	Femmine	Totale
Piemonte	206	116	322
Valle d'Aosta	13	2	15
Lombardia	758	257	1015
Liguria	28	5	33
Veneto	775	267	1042
Trentino-Alto Adige	45	8	53
Friuli-Venezia Giulia	248	116	364
Emilia Romagna	574	226	800
Toscana	920	582	1502
Umbria	210	111	321
Marche	143	79	222
Lazio	464	264	728
Abruzzo	146	46	192
Molise	29	10	39
Campania	132	30	162
Puglia	493	71	564
Basilicata	35	11	46
Calabria	160	42	202
Sicilia	418	55	473
Sardegna	265	78	343
<hr/> Esteri	2		2
<hr/> Totale	6.064	2.376	8.440

Classi di età	Maschi	Femmine	Totale
-Inferiore a 20	0	0	0
tra 20 e 24	29	7	36
tra 25 e 29	184	74	258
tra 30 e 34	402	230	632
tra 35 e 39	687	373	1.060
tra 40 e 44	965	460	1.425
tra 45 e 49	1.171	491	1.662
tra 50 e 54	1.364	435	1.799
tra 55 e 59	960	250	1.210
tra 60 e 64	258	46	304
65 e oltre	44	10	54
Totale	6.064	2.376	8.440

La ripartizione tra le varie aree geografiche è la seguente:

Area geografica	2012	2011
Italia Nord Orientale	2.259	2.215
Italia Nord Occidentale	1.385	1.383
Italia Centrale	2.773	2.818
Italia Meridionale	1.205	1.165
Italia Insulare	816	806
Estero	2	1
Totale	8.440	8.388

Al 31 dicembre 2011 risultavano associate al Fondo 1.642 aziende.

La Gestione finanziaria

Comparto Garantito

Dal mese di luglio 2007 il Fondo ha provveduto ad elaborare il valore della quota in base al quale sono espresse le prestazioni previdenziali. Tale valore ha avuto nel tempo il seguente andamento:

- 31/07/2007 = 10,000;
- 31/12/2007 = 10,121 → + 1,21% netto nell'arco di 5 mesi (equivalente a +2,90% netto su base annua secondo una proiezione lineare dell'andamento del valore della quota);

- 31/12/2008 = 10,673 → + 5,45% netto, rendimento marcatamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,036419%.
- 31/12/2009 = 11,130 → + 4,28% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,224907%.
- 31/12/2010 = 11,235 → + 0,94 % netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,935935 %.
- 31/12/2011 = 11,480 → + 2,18 % netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,880058 %.
- 31/12/2012 = 11,853 → + 3,25 % netto, rendimento lievemente inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,302885 %.

La variazione della quota da luglio 2007 è risultata pari a + 18,53 % mentre il corrispondente dato relativo alla rivalutazione del TFR netto risulta pari a + 16,93 %. Per quanto riguarda l'attività del gestore si segnala che la performance cumulata del Portafoglio dal 30/4/2008 al 31 /12/ 2012 è pari a +16,45 %.

Comparto Bilanciato

Dal mese di maggio 2011 il Fondo ha provveduto ad elaborare il valore della quota del comparto in base al quale sono espresse le prestazioni previdenziali. Tale valore ha avuto nel tempo il seguente andamento:

31/05/2011 = 10,000;

31/12/2011 = 9,723 → -2,77% netto nell'arco di 7 mesi (equivalente a -4,74% netto su base annua secondo una proiezione lineare dell'andamento del valore della quota).

31/12/2012 = 10,641 → 9,44% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,302885 %.

La variazione della quota da maggio 2011 è risultata pari a + 6,41 % mentre il corrispondente dato relativo alla rivalutazione del TFR netto risulta pari a + 5,30 %. Per quanto riguarda l'attività del gestore si segnala che la performance cumulata del Portafoglio dal 1/7/2011 al 31 /12/ 2012 è pari a +6,89 %.

L'andamento della quota ha risentito positivamente della ripresa dei mercati finanziari avvenuta nel corso dell'esercizio 2012.

Asset allocation

L'asset allocation dei Portafogli dei due comparti al 31 dicembre 2012 nell'ambito delle risorse in gestione era la seguente:

Garantito

Titoli di Stato	50.144.785	98,76 %
Depositi	628.476	1,24 %

Il Portafoglio investito in titoli di Stato è costituito al 100 % da titoli a reddito fisso.

Bilanciato

Titoli di Stato	252.833	59,69 %
OICR	149.381	35,26 %
Depositi	21.373	5,05 %

Il Portafoglio investito in titoli di Stato è costituito al 100 % da titoli a reddito fisso.

La Gestione previdenziale

L'ammontare complessivo dei contributi versati è stato pari ad € 8.863.667 (€ 8.404.412 nel 2011) mentre si sono registrate uscite per riscatti, trasferimenti e restituzioni per un controvalore di € 2.154.374. Come conseguenza dei movimenti indicati il saldo della gestione previdenziale risulta pertanto pari a € 6.709.293. I riscatti sono stati complessivamente 204, i trasferimenti 31 e le anticipazioni 19.

L'Attivo netto destinato alle prestazioni al 31 dicembre 2012 è di € 51.961.488 di cui € 51.538.061 afferiscono al Comparto Garantito ed € 423.427 al Comparto Bilanciato. Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate prestazioni previdenziali da parte del comparto Bilanciato.

La Gestione amministrativa

Le entrate per contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi sono stati pari ad € 244.357, comprensivi di una tantum per € 79.351 (di cui € 79.627 riscontati dal precedente esercizio).

La quota associativa è pari ad € 24 ed € 15 per gli iscritti che hanno diritto a versare la quota ridotta ed è stata utilizzata per la copertura di tutte le spese necessarie per il funzionamento del Fondo, ad eccezione di quelle relative alla gestione finanziaria e alla banca depositaria. Completano i ricavi della gestione amministrativa interessi attivi bancari per € 272 e sopravvenienze attive per € 135.

Le spese complessive per la gestione del Fondo sono state pari a € 186.543 al netto del risconto passivo di € 58.221 appostato per rinviare a futuri esercizi quota parte dei versamenti di una tantum effettuati dalle aziende nel corso dell'esercizio 2012 e precedenti. Le spese di gestione corrispondono al 0,36 % (0,44 % nel 2011) del patrimonio alla fine del 2012, mentre € 80.176 (66.888 nel 2011) sono relativi al servizio di banca depositaria e gestore finanziario (0,15 % del patrimonio alla fine del 2012 come nel 2011).

Operazioni in conflitto di interessi

Non risultano in essere a fine anno operazioni in conflitto di interesse effettuate dal gestore finanziario.

Evoluzione prevedibile della gestione

Non vi sono eventi particolari nel corso dei primi mesi del 2013 da segnalare che potrebbero avere un effetto rilevante sulla gestione.

Roma, 4 marzo 2013

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE
Romano Magrini

FONDO PENSIONE AGRIFONDO - GARANTITO E BILANCIATO

STATO PATRIMONIALE

	ATTIVITA'	2012	2011
	Fase di accumulo		
10	Investimenti diretti		
20	Investimenti in gestione	52.405.945	44.238.539
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attivita' della gestione amministrativa	101.239	104.127
50	Crediti d'imposta	0	388
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	52.507.184	44.343.054
	PASSIVITA'		
	fase di accumulo		
10	Passivita' della gestione previdenziale	-39.807	-206.456
20	Passivita' della gestione finanziaria	-37.075	-33.420
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	0	0
40	Passivita' della gestione amministrativa	-311.722	-207.791
50	Debiti d'imposta	-157.092	-78.947
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-545.696	-526.614
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	51.961.488	43.816.440
	Patrimonio netto esercizi precedenti	43.816.440	36.556.174
	Patrimonio netto esercizio in corso	8.145.048	7.260.266

	CONTI D'ORDINE	2012	2011
	Crediti per contributi da ricevere	1.126.883	1.175.652
	Totale	1.126.883	1.175.652

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

	Fase di accumulo	2012	2011
10	Saldo della gestione previdenziale	6.709.293	6.373.180
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.673.023	1.037.240
40	Oneri di gestione	-80.176	-66.888
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.592.847	970.352
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	8.302.140	7.343.532
80	Imposta sostitutiva	-157.092	-83.266
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	8.145.048	7.260.266

FONDO PENSIONE AGRIFONDO - GARANTITO E BILANCIATO

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE				
ATTIVITA'		GARANTITO	BILANCIATO	2012
Fase di accumulo				
10	Investimenti diretti	0	0	0
a)	Azioni o quote di società immobiliari	0	0	0
b)	Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi	0	0	0
c)	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	0	0	0
20	Investimenti in gestione	51.979.379	426.566	52.405.945
a)	Depositi bancari	1.510.505	21.373	1.531.878
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	0	0	0
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	50.144.785	252.833	50.397.618
d)	Titoli di debito quotati	0	0	0
e)	Titoli di capitale quotati	0	0	0
f)	Titoli di debito non quotati	0	0	0
g)	Titoli di capitale non quotati	0	0	0
h)	Quote di O.I.C.R.	0	149.381	149.381
i)	Opzioni acquistate	0	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	324.089	2.936	327.025
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0	0	0
n)	Altre attività della gestione finanziaria	0	43	43
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	98.502	2.737	101.239
a)	Cassa e depositi bancari	98.502	2.737	101.239
b)	Immobilizzazioni immateriali	0	0	0
c)	Immobilizzazioni materiali	0	0	0
d)	Altre attività della gestione amministrativa	0	0	0
e)	Ratei e risconti attivi	0	0	0
50	Crediti d'imposta	0	0	0
a)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000	0	0	0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		52.077.881	429.303	52.507.184
PASSIVITA'				
fase di accumulo				
10	Passività della gestione previdenziale	-39.807	0	-39.807
a)	Debiti della gestione previdenziale	-39.807	0	-39.807
20	Passività della gestione finanziaria	-36.679	-396	-37.075
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	0	0	0
b)	Opzioni emesse	0	0	0
c)	Ratei e risconti passivi	0	0	0
d)	Altre passività della gestione finanziaria	-36.679	-396	-37.075
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	0	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	-309.294	-2.428	-311.722
a)	TFR	0	0	0
b)	Altre passività della gestione amministrativa	-252.351	-1.150	-253.501
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-56.943	-1.278	-58.221
50	Debiti d'imposta	-154.040	-3.052	-157.092
a)	Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000	-154.040	-3.052	-157.092
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-539.820	-5.876	-545.696
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	51.538.061	423.427	51.961.488
Patrimonio netto esercizi precedenti		43.607.015	209.425	43.816.440
Patrimonio netto esercizio in corso		7.931.046	214.002	8.145.048
CONTI D'ORDINE				2012
Crediti per contributi da ricevere		1.083.386	43.497	1.126.883
Totale		1.083.386	43.497	1.126.883

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO				
Fase di accumulo		GARANTITO	BILANCIATO	2012
10	Saldo della gestione previdenziale	6.621.862	187.431	6.709.293
a)	Contributi per le prestazioni	8.655.819	207.848	8.863.667
b)	Anticipazioni	-150.117	0	-150.117
c)	Trasferimenti e riscatti	-1.396.602	-20.417	-1.417.019
d)	Trasformazioni in rendita	0	0	0
e)	Erogazioni in forma di capitale	-587.238	0	-587.238
f)	Premi per prestazioni accessorie	0	0	0
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0	0
a)	Dividendi	0	0	0
b)	Utili e perdite da realizzo	0	0	0
c)	Plusvalenze/minusvalenze	0	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.642.847	30.176	1.673.023
a)	Dividendi e interessi	989.768	8.483	998.251
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	653.079	21.693	674.772
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0
d)	Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine	0		0
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	0		0
40	Oneri di gestione	-79.623	-553	-80.176
a)	Societa' di gestione	-66.875	-478	-67.353
b)	Banca depositaria	-12.748	-75	-12.823
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.563.224	29.623	1.592.847
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0	0
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	241.952	2.405	244.357
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-104.893	-1.149	-106.042
c)	Spese generali ed amministrative	-71.984	-31	-72.015
d)	Spese per il personale	0	0	0
e)	Ammortamenti	-6.745	0	-6.745
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0	0
g)	Oneri e proventi diversi	-1.387	53	-1.334
h)	Disavanzo esercizio precedente	0	0	0
i)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-56.943	-1.278	-58.221
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	8.085.086	217.054	8.302.140
80	Imposta sostitutiva	-154.040	-3.052	-157.092
a)	Imposta sostitutiva	-154.040	-3.052	-157.092
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	7.931.046	214.002	8.145.048

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

NOTA INTEGRATIVA (GARANTITO E BILANCIATO) AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

Informazioni generali

Premessa

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e successive modificazioni ed integrazioni. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, come revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C). In mancanza di questi ultimi sono stati seguiti quelli predisposti dall'International Accounting Standard Bureau (I.A.S.B).

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota integrativa

I suddetti documenti sono stati redatti per la fase di accumulo. Stante la struttura multi comparto, sono stati redatti distinti rendiconti per ciascun comparto; i rendiconti sono composti da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

A. Caratteristiche strutturali del fondo

Il Fondo Pensione AGRIFONDO è un Fondo Negoziale chiuso a capitalizzazione disciplinato dalle disposizioni del D. Lgs n. 252/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

Il Fondo è stato autorizzato ad operare dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 13 aprile 2007 ed è iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 157.

AGRIFONDO ha sede in Via Flavia n.3, a Roma. Il Fondo ha già provveduto, attraverso gare pubbliche e ai sensi della normativa vigente, ad individuare il Gestore Amministrativo, la Banca Depositaria ed i Gestori Finanziari.

Al Gestore Amministrativo, individuato nella Fondazione ENPAIA in data 25 maggio 2007, AGRIFONDO ha affidato la parte operativa della gestione del Fondo.

Tale Gestore, tra l'altro, si occupa:

- della formazione del bilancio del Fondo;
- della tenuta dei dati contabili relativi a ciascun sottoscrittore;

- dell'attribuzione dei contributi stessi ai singoli associati;
- del calcolo della quota e quindi dei rendimenti;
- dell'attribuzione dei rendimenti ad ogni singolo associato;
- della valorizzazione del patrimonio finanziario del fondo;
- della contabilizzazione delle spese di gestione amministrativa e di gestione finanziaria.

La Banca Depositaria, individuata nel corso del 2007 nella Banca ICBPI S.p.A., annovera tra le sue principali attività:

- custodire ogni risorsa finanziaria del Fondo;
- raccogliere i bonifici derivanti dalle contribuzioni;
- provvedere al pagamento dei titoli acquistati e all'incasso delle somme derivanti dai titoli venduti;
- controllare il rispetto delle norme di legge;
- rimborsare gli associati.

Il Fondo, in tema di organizzazione interna, ha adeguato il proprio assetto organizzativo allo scopo di migliorare il monitoraggio delle attività gestionali. A tale scopo il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'assegnazione dei seguenti incarichi:

- Direttore Generale del Fondo al Dr. Gabriele Mori
- Responsabile del Fondo alla Dott.ssa Loredana Pesoli
- Controllo interno al Dr. Silvio Colicchia
- Controllo della gestione finanziaria al Prof. Giampaolo Crenca.

A partire dal 1 luglio 2007 il Fondo ha avviato la gestione monocomparto avviando l'attività del comparto comparto "Garantito" le cui risorse sono affidate al gestore Assicurazioni Generali S.p.A.

La convenzione con il gestore sopraindicato prevede una durata l'affidamento dell'incarico per un periodo di cinque anni a partire dal 2 maggio 2008. Per l'erogazione delle rendite il Fondo Pensione Agrifondo ha stipulato nel 2010 una apposita Convenzione assicurativa, al termine della selezione prevista dalla normativa, della durata di cinque anni, con Compagnia Fondiaria SAI S.p.A.

La titolarità del patrimonio del comparto "Garantito", trattandosi di un comparto a norma di legge, è del Gestore Finanziario

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse del comparto Garantito

Il patrimonio del Fondo è affidato ad un gestore, Assicurazioni Generali S.p.A, come previsto dall'art. 6 comma 1 del Decreto del Ministero del Tesoro 703/96, con il quale è stata stipulata apposita convenzione.

La convenzione ha per oggetto la gestione professionale del patrimonio di Agrifondo da parte del Gestore Finanziario selezionato, mediante investimento in strumenti finanziari. Al Gestore

Finanziario è stato assegnato inizialmente e anche successivamente il 100% dell'ammontare delle risorse disponibili in gestione.

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento che, rispettando quanto previsto dal decreto del Ministro del Tesoro n. 703/96 e dalle successive modifiche o integrazioni, prevedono in via esclusiva l'investimento in obbligazioni con suddivisione in parti uguali tra strumenti con duration non superiore a 6 mesi, e strumenti con duration compresa tra 1 e 3 anni.

I limiti di investimento ed il benchmark sono di seguito riportati:

Limiti d'Investimento:

Le risorse conferite al gestore potranno essere investite, alle condizioni e nei limiti di legge e/o di regolamento e/o di Convenzione, esclusivamente in titoli obbligazionari emessi da Stati Ocse, Organismi Internazionali (cui aderisca almeno uno degli stati dell'Unione Europea) nonché da società residenti in paesi Ocse (i cui titoli risultino negoziati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea, Svizzera Stati Uniti, Canada e Giappone) e che siano denominati in Euro, Dollaro statunitense, canadese, australiano e neozelandese, yen, sterlina, franco svizzero, corona svedese, norvegese e danese.

Non è consentita l'effettuazione di operazioni allo scoperto.

I primari obiettivi del GESTORE sono:

- i) massimizzare l'information ratio, calcolato secondo le modalità concordate, entro un orizzonte quinquennale,
- ii) mantenere alla fine di ogni anno solare il semi-tracking error cumulato annualizzato al di sotto del limite massimo dell'1,25 %.

Benchmark

Il benchmark del portafoglio è così composto:

50%	JP Morgan Euro Cash 6 mesi	(ticker JPCAEU6M)
50%	JP Morgan Euro Bond 1/3 anni	(ticker JNEU1R3)

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse del comparto Bilanciato

A partire dal Maggio 2011 è stata avviata l'attività di un secondo comparto denominato Bilanciato. Il patrimonio del comparto è stato affidato a Unipol Assicurazioni SpA con la quale come previsto dall'art.6 comma 1 del Decreto del Ministero del Tesoro 703/96 è stata stipulata apposita convenzione.

La convenzione ha per oggetto la gestione professionale del patrimonio di Agrifondo da parte del Gestore Finanziario selezionato, mediante investimento in strumenti finanziari. Al Gestore Finanziario è stato assegnato inizialmente e anche successivamente il 100% dell'ammontare delle risorse disponibili in gestione.

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento che prevedono, con riferimento al volume complessivo delle risorse in gestione, l'acquisizione di Titoli di capitale quotati nei mercati regolamentati da un 10% al 40%, di Titoli di debito almeno nella misura del 60% e, comunque, i Titoli di debito Corporate non possono superare il 30 %; il rating deve essere almeno pari all'Investment Grade ed il rischio di cambio non può superare il 15 %. E' consentita l'acquisizione di quote di OICR,ETF,SICAV e altri Fondi Comuni nonché di derivati. Obiettivo primario del GESTORE è la massimizzazione dell' l'information ratio, calcolato secondo modalità concordate, entro un orizzonte quinquennale.

Benchmark

Il benchmark del portafoglio è così composto:

JPMorgan EMU 1-3 anni Investment Grade	(peso 40%)
JPMorgan EMU All Maturities Investment Grade	(peso 25%)
MSCI EMU Total return Net Dividend	(peso 25%)
MSCI WORLD TOTAL RETURN NET DIVIDEND	(peso 10%)

B. Criteri di valutazione.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni immateriali acquistate sono state valutate al costo, comprensivo degli oneri accessori. Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate nell'esercizio di acquisizione e nei quattro successivi.

- Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

- Crediti e debiti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di realizzo.

- Titoli

Gli strumenti finanziari quotati sono 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.

- Ratei e risconti non finanziari

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

- Ratei e risconti finanziari

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.

- Imposte

Con l'introduzione del D.Lgs n. 47 del 2000, il Fondo Pensione non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti ma è soggetto all'imposta sostitutiva dell'11% sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta.

L'imposta è evidenziata nella voce "Crediti/Debiti d'imposta".

- Oneri e proventi

Sono rilevati nel rispetto del principio di competenza.

I proventi sono costituiti da interessi attivi, incassati e non.

Gli oneri sono costituiti principalmente da commissioni e spese bancarie.

- Contributi previdenziali

Sono rilevati in base alla data della loro disponibilità sul c/c .

Contributi da ricevere

I contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate solo una volta che siano stati effettivamente incassati; pertanto, sia l'attivo netto disponibile sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. I contributi dovuti ma non ancora incassati sono evidenziati nei conti d'ordine.

- Quote Associative

Sono rilevate sulla base del criterio di cassa, relativamente ai contributi pervenuti e abbinati nel corso dell'esercizio 2012.

C. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto, di cui alla parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo B che precede.

E. Associati iscritti e riscattati.

Gli Associati iscritti al 31/12/2012 sono pari a 8.440 per un numero di aziende con iscritti pari a 1.642. La ripartizione degli iscritti per regione e genere è la seguente:

Regione	Maschi	Femmine	Totale
Piemonte	206	116	322
Valle d'Aosta	13	2	15
Lombardia	758	257	1.015
Liguria	28	5	33
Veneto	775	267	1.052
Trentino-Alto Adige	45	8	53
Friuli-Venezia Giulia	248	116	364
Emilia Romagna	574	226	800
Toscana	920	582	1.502
Umbria	210	111	321
Marche	143	79	222
Lazio	464	264	728
Abruzzo	146	46	192
Molise	29	10	39
Campania	132	30	162
Puglia	493	71	564
Basilicata	35	11	46
Calabria	160	42	202
Sicilia	418	55	473
Sardegna	265	78	343
<hr/>			
Estero	2		2
<hr/>			
Totale	6.064	2.376	8.440

Per classe di età :

Classi di età	Maschi	Femmine	Totale
Inferiore a 20	0	0	0
tra 21 e 25	29	7	36
tra 26 e 30	184	74	258
tra 31 e 35	402	230	632
tra 36 e 40	687	373	1.060
tra 41 e 45	965	460	1.425
tra 46 e 50	1.171	491	1.662
tra 51 e 55	1.364	435	1.799
tra 56 e 60	960	250	1.210
tra 61 e 64	258	46	304
65 e oltre	44	10	54
Totale	6.064	2.376	8.440

La ripartizione tra le varie aree geografiche è la seguente:

Area geografica	2012	2011
Italia Nord Orientale	2.259	2.215
Italia Nord Occidentale	1.385	1.383
Italia Centrale	2.773	2.818
Italia Meridionale	1.205	1.165
Italia Insulare	816	806
Esteri	2	1
Totale	8.440	8.388

Al 31 dicembre 2012 risultavano associate al Fondo 1.642 aziende. La suddivisione degli iscritti per tipologia di contratto applicato è riportata nella tabella che segue:

Contratto		Qualifica		Iscritti
Codice	Descrizione	Codice	Descrizione	
C01	CCNL (Operai Agricoli e Florovivaisti)	Q01	Operai Agricoli a tempo Determinato	310
		Q02	Operai Agricoli a tempo Indeterminato	1.428
		Q03	Operai Florovivaisti a tempo Determinato	39
		Q04	Operai Florovivaisti a tempo Indeterminato	149
C02	CCNL (Impiegati e Quadri Agricoltori)	Q05	Quadro	347
		Q06	Impiegato	2.880
C03	CCNL PESCA MARITTIMA DEL 8 marzo 2005	Q07	Lavoratore della pesca CCNL 8 marzo 2005	2
C04	DIPENDENTI FONDAZIONE ENPAIA	Q08	Dirigente	3
		Q09	Quadro	1
		Q10	Impiegato	112
C05	CIA DIPENDENTI CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI	Q11	Dirigente	1
		Q12	Quadro	2
		Q13	Impiegato	63
		Q14	Operaio	2
C06	CONFEDERAZIONE GENERALE DELLA AGRICOLTURA ITALIANA	Q15	Dirigente	0
		Q16	Quadro	1
		Q17	Impiegato	9
		Q18	Operaio	0
C07	CCNL Organizzazioni degli Allevatori, Consorzi ed Enti Zootecnici	Q19	Impiegati	787
C08	CONFEDERAZIONE NAZIONALE COLDIRETTI	Q20	Quadro	3
		Q21	Impiegato	9
		Q22	Operaio	0
C09	CCNL per i dirigenti e i direttori delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici	Q23	Direttore	7
		Q24	Dirigente	12
C10	CCNL DIPENDENTI CONSORZI DI BONIFICA DI MIGLIORAMENTO FONDARIO	Q25	Dirigenti	9
		Q26	Quadri	151
		Q27	Impiegati	1.155
		Q28	Operai	700
C11	CCNL DIRIGENTI IN AGRICOLTURA	Q29	Dirigente	258
				8.440

I riscatti sono stati complessivamente 204, le erogazioni in conto capitale 51, i trasferimenti 34 di cui 3 al comparto bilanciato e 31 ad altri Fondi e le anticipazioni 19. Relativamente al comparto bilanciato vi è stato un trasferimento di 3 associati verso il garantito e nessuna prestazione di natura previdenziale.

F. Compensi ad amministratori e sindaci 2012

Compensi ad amministratori	0
Compensi a Sindaci	23.000

Sviluppo delle quote

Il prospetto di sviluppo delle quote è riportato nella Nota Integrativa di ogni singolo comparto. Di seguito si riporta lo sviluppo totale:

	Numero	Controvalore
Quote in essere al 01/01/2012	3.820.105,408	43.816.440
Quote emesse	756.759,714	10.260.565
Quote annullate	189.089,816	2.115.517
Quote in essere al 31/12/2012	4.387.775,306	51.961.488

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO

**BILANCIO
31 DICEMBRE 2012
COMPARTO GARANTITO**

**STATO PATRIMONIALE
CONTO ECONOMICO
NOTA INTEGRATIVA**

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

STATO PATRIMONIALE COMPARTO GARANTITO

	ATTIVITA'	2012	2011
	Fase di accumulo		
-10	Investimenti diretti		
20	Investimenti in gestione	51.979.379	44.029.326
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attivita' della gestione amministrativa	98.502	103.549
50	Crediti d'imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	52.077.881	44.132.875
	PASSIVITA'		
	fase di accumulo		
10	Passivita' della gestione previdenziale	-39.807	-206.456
20	Passivita' della gestione finanziaria	-36.679	-33.197
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	0	0
40	Passivita' della gestione amministrativa	-309.294	-207.260
50	Debiti d'imposta	-154.040	-78.947
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-539.820	-525.860
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	51.538.061	43.607.015
	Patrimonio netto esercizi precedenti	43.607.015	36.556.174
	Patrimonio netto esercizio in corso	7.931.046	7.050.841

	2011	2011
	CONTI D'ORDINE	
	Crediti per contributi da ricevere	1.156.588
	Totale	1.156.588

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO GARANZIA

	Fase di accumulo	2012	2011
10	Saldo della gestione previdenziale	6.521.862	6.161.258
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.642.847	1.039.902
40	Oneri di gestione	-79.623	-66.665
50	Margini della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.563.224	973.237
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	8.085.086	7.134.495
80	Imposta sostitutiva	-154.040	-83.654
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	7.931.046	7.050.841

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

STATO PATRIMONIALE COMPARTO GARANTITO

ATTIVITA'	2012		2011	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
a) Azioni o quote di società immobiliari	0		0	
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi	0		0	
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	0		0	
20 Investimenti in gestione		51.979.379		44.029.326
a) Depositi bancari	1.510.505		2.236.307	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	50.144.785		41.558.085	
d) Titoli di debito quotati	0		0	
e) Titoli di capitale quotati	0		0	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	0		0	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	324.089		234.934	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attività della gestione finanziaria	0		0	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attività della gestione amministrativa		98.502		103.549
a) Cassa e depositi bancari	98.502		96.803	
b) Immobilizzazioni immateriali	0		6.746	
c) Immobilizzazioni materiali	0		0	
d) Altre attività della gestione amministrativa	0		0	
50 Crediti d'imposta		0		0
a) Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000	0		0	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		52.077.881		44.132.875
PASSIVITA'				
fase di accumulo				
10 Passività della gestione previdenziale		-39.807		-206.456
a) Debiti della gestione previdenziale	-39.807		-206.456	
20 Passività della gestione finanziaria		-36.679		-33.197
a) Debiti per operazioni pronti contro termine				
b) Opzioni emesse				
c) Ratei e risconti passivi				
d) Altre passività della gestione finanziaria	-36.679		-33.197	
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		0		0
40 Passività della gestione amministrativa		-309.294		-207.260
a) TFR	0		0	
b) Altre passività della gestione amministrativa	-252.351		-128.164	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-56.943		-79.096	
50 Debiti d'imposta		-154.040		-78.947
a) Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000	-154.040		-78.947	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-539.820		-525.860
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		51.538.061		43.607.015
Patrimonio netto esercizi precedenti		43.607.015		36.556.174
Patrimonio netto esercizio in corso		7.931.046		7.050.841

CONTI D'ORDINE	2012	2011
	Crediti per contributi da ricevere	1.083.386
Totale	1.083.386	1.156.588

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

Fase di accumulo	2012		2011	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
10 Saldo della gestione previdenziale		6.521.862		6.161.258
a) Contributi per le prestazioni	8.655.819	0	8.192.490	0
b) Anticipazioni	-150.117	0	-77.278	0
c) Trasferimenti e riscatti	-1.396.602	0	-1.388.587	0
d) Trasformazioni in rendita	0	0	0	0
e) Erogazioni in forma di capitale	-587.238	0	-565.367	0
f) Premi per prestazioni accessorie	0	0	0	0
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0	0	0	0
b) Utili e perdite da realizzo	0	0	0	0
c) Plusvalenze/minusvalenze	0	0	0	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.642.847		1.039.902
a) Dividendi e interessi	989.768		254.463	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	653.079		785.439	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	0		0	
40 Oneri di gestione		-79.623		-66.665
a) Societa' di gestione	-66.875		-56.479	
b) Banca depositaria	-12.748		-10.186	
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)		1.563.224		973.237
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	241.952		247.763	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-104.893		-103.289	
c) Spese generali ed amministrative	-71.984		-76.947	
d) Spese per il personale	0		0	
e) Ammortamenti	-6.745		-13.490	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	-1.387		25.059	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-56.943		-79.096	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA				
70 (10)+(50)+(60)		8.085.086		7.134.495
80 Imposta sostitutiva		-154.040		-83.654
a) Imposta sostitutiva	-154.040		-83.654	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		7.931.046		7.050.841

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2012 COMPARTO GARANTITO

Informazioni generali

Le informazioni generali ed i criteri di redazione del bilancio d'esercizio sono rimandati in apertura della Nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Il prospetto di calcolo della quota al 31 dicembre 2012 risulta essere il seguente:

	2012	2011
VOCI DEL PROSPETTO		
Investimenti diretti	0	0
Investimenti in gestione	51.979.379	44.029.326
Attività della gestione amministrativa	98.502	103.549
Proventi maturati e non incassati	0	0
Totale attività	52.077.881	44.132.875
Passività della gestione previdenziale	-39.807	-206.456
Passività della gestione finanziaria	-36.679	-33.197
Passività della gestione amministrativa	-309.294	-207.260
Oneri maturati e non pagati	0	0
Totale passività	-385.780	-446.913
Crediti/Debiti d'imposta	-154.040	-78.947
Attivo netto destinato alle prestazioni	51.538.061	43.607.015
Numero delle quote in essere	4.347.982,363	3.798.565,761
Valore unitario della quota	11,853	11,480

Il prospetto di valutazione della quota al 31 dicembre 2012, riclassificato alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

	Numero	Controvalore
Quote in essere al 01/01/2012	3.798.565,761	43.607.015
Quote emesse	735.118,026	10.012.467
Quote annullate	185.701,424	2.081.421
Quote in essere al 31/12/2012	4.347.982,363	51.538.061

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2012 COMPARTO GARANTITO

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31 dicembre 2012 gli investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31 dicembre 2012 sono pari a € 51.979.379 e fanno riferimento alle risorse affidate al Gestore Finanziario, alle disponibilità presenti sul conto corrente che accoglie le contribuzioni attribuite alle posizioni individuali e non ancora girate alla gestione finanziaria.

	Investimenti in gestione	2012	2011
a)	Depositi bancari	1.510.505	2.236.307
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	0	0
c)	Titoli emessi dallo stato o da organismi internazionali	50.144.785	41.558.085
d)	Titoli di debito quotati	0	0
e)	Titoli di capitale quotati	0	0
f)	Titoli di debito non quotati	0	0
g)	Titoli di capitale non quotati	0	0
h)	Quote di O.I.C.R.	0	0
i)	Opzioni acquistate	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	324.089	234.934
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo	0	0
n)	Altre attività della gestione finanziaria	0	0
	Totale	51.979.379	44.029.326

Le risorse del fondo a far data dal 2 maggio 2008 sono state affidate in gestione alla società:

- Generali Investments Italy S.p.A. Società di gestione del risparmio

Tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità allo stesso gestore finanziario. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dalle singole linee di investimento.

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società sopraindicata:

Gestore Generali investments Italy SpA	Ammontare delle risorse gestite
Titoli emessi dallo Stato	50.144.785
Ratei sui titoli di Stato	324.089
c/c 6730400 Banca ICBPI	628.476
Totale	51.097.350

Depositi bancari utilizzati al 31 dicembre 2012:

a) Depositi bancari	2012	2011
Istituto Centrale Banche Popolari Italiane c/c 6730100	23.731	835.104
Istituto Centrale Banche Popolari Italiane c/c 6730400	628.476	1.401.203
Istituto Centrale Banche Popolari Italiane c/c 6730200	858.298	0
Totale	1.510.505	2.236.307

Titoli in portafoglio

Si riporta di seguito, l'indicazione nominativa dei titoli in portafoglio, specificando il valore dell'investimento stesso nonché la relativa quota sul totale del portafoglio del Fondo.

Tipo	codice ISIN	descrizione titolo	Nominale	valore euro	%
O	DE0001141604	BUNDESOBL 08/04/2016 2,75%	3.000.000	3.266.340	6,51
O	IT0004793045	CTZ 31/01/2014 ZC	10.000.000	9.841.300	19,63
O	FR0010061242	FRANCE OAT 25/4/2014 4%	4.000.000	4.206.200	8,39
O	AT0000386073	AUSTRIA 15/07/2014 4,3%	4.000.000	4.260.200	8,50
O	IT0004765183	CTZ 30/09/2013 ZC	10.000.000	9.918.800	19,78
O	IT0004653108	BTP 01/11/2013 2,25%	9.000.000	9.070.200	18,09
O	IT0004365554	BTP 15/04/2013 4,25%	3.000.000	3.029.940	6,04
O	IT0004612179	BTP 01/06/2013 2%	5.500.000	5.522.165	11,01
O	IT0004863608	BTP 22/10/2016 TV%	1.000.000	1.029.640	2,05
		Totale	49.500.000	50.144.785	100,00

Distribuzione territoriale degli investimenti

Voci/Paesi	Italia	Altri Ue	Totale
Titoli di Stato	38.412.045	11.732.740	50.144.785
Depositi bancari	1.510.505	0	1.510.505
Totale	39.922.550	11.732.740	51.655.290

Gli investimenti sono espressi tutti in Euro.

Il totale complessivo delle due tabelle sopra esposte si raccorda con il totale degli investimenti in gestione come segue:

Descrizione	importo
Totale da tabelle	51.655.290
Ratei e risconti attivi	324.089
Totale investimenti in gestione	51.979.379

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno 2012:

Descrizione	Acquisti	Vendite	Differenza	Controvalore
Titoli di Stato	80.655.085	72.657.755	7.997.330	153.312.840

Situazioni di conflitto di interesse

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano in portafoglio posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse.

Ratei e risconti attivi

La voce, dell'importo di Euro 324.089 è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2012.

30.Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2012.

40. Attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2012 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 98.502. Le stesse sono costituite dalla liquidità giacente nel c/c n.6730500 tenuto presso Banca ICBPI.

50.Crediti d'imposta

al 31 dicembre 2012 non è presente credito per imposta sostitutiva DL 47/2000

PASSIVITA'

10. Passività della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2012 le passività della gestione previdenziale erano pari a € 39.807. Le stesse sono esposte nella tabella sottostante e comprendono i debiti della gestione previdenziale per contributi incassati ma non ancora abbinati, dalle ritenute su riscatti ancora da versare e da contributi da rimborsare alle aziende.

a)	Debiti della gestione previdenziale	2012	2011
	Debiti per contributi non ancora abbinati	-23.220	-187.616
	Erario c/ritenute su riscatti	-16.002	-18.840
	Debiti per contributi da rimborsare	-585	0
	Totale	-39.807	206.456

20. Passività della gestione finanziaria

Le passività della gestione finanziaria risultano pari a € 36.679 e sono costituite rispettivamente dai compensi spettanti alla Banca depositaria e al Gestore finanziario per l'anno 2012 e non ancora pagati al 31 dicembre 2012.

d)	Altre passività della gestione finanziaria	2012	2011
	Debiti verso la banca depositaria	-6.301	-5.216
	Debiti verso il gestore finanziario Generali	-30.378	-27.981
	Totale	-36.679	-33.197

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2012.

40. Passività della gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2012 le passività della gestione Amministrativa erano pari a € 309.294. Le stesse sono esposte nella tabella che segue.

40	Passività della gestione amministrativa	2012	2011
a)	<i>TFR</i>	0	0
b)	<i>Altre passività della gestione amministrativa</i>		
	Fornitori	-9.547	-9.547
	Erario c/ritenute lavoro autonomo	-6.315	-9.690
	Debiti verso enti Previdenziali	-4.140	-4.760
	Altri debiti	0	0
	Fornitori per fatture da ricevere	-228.020	-99.838
	Debiti per servizi di riscossione	-4.329	-4.329
	Debiti per compensi direzione e controllo	0	0
	Risconti passivi	56.943	-79.096
	Totale	-309.294	-207.260

50. Debiti d'imposta

Al 31 dicembre 2012 è presente un debito d'imposta per Euro 154.040 determinato secondo le vigenti disposizioni in tema di tassazione dei redditi dei Fondi Pensione (DL 47/2000)

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Mostriamo la movimentazione nella tabella sottostante.

Attivo netto destinato alle prestazioni	2012	2011
Valore iniziale	43.607.015	36.556.174
Utile d'esercizio	7.931.046	7.050.841
Valore finale	51.538.061	43.607.015

Analisi delle voci del Conto dell'Esercizio

10 Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2012 il saldo della gestione previdenziale era pari a € 6.521.862. Tale importo è costituito dai contributi incassati e abbinati nell'esercizio 2012. L'importo complessivo dei contributi viene nettato dai montanti in uscita per riscatti e trasferimenti.

a) Contributi

Comprende i contributi incassati nel corso del 2012.

a)	Contributi per le prestazioni	2012	2011
	Contributi abbinati:		
	Quota a carico aderente	1.407.823	1.365.858
	Quota a carico azienda	1.143.962	1.109.861
	TFR	5.878.294	5.703.069
	Contributi da trasferimento in ingresso	205.323	13.702
	Contributi per Switch in entrata del comparto	20.417	0
	Totale	8.655.819	8.192.490

b) Anticipazioni

Al 31 dicembre 2012 risultano n.19 anticipazioni per Euro 150.117.

c) Trasferimenti e riscatti

L'ammontare complessivo, pari a € 1.396.602, corrisponde a n.31 richieste di trasferimento ad altri fondi, n.3 per switch in uscita al comparto bilanciato e n.204 riscatti della posizione individuale (di cui tre parziali). Le rispettive quote sono state annullate nel corso dell'esercizio.

c)	Trasferimenti e riscatti	2012	2011
	Riscatti degli aderenti	-1.113.149	-1.083.621
	Trasferimenti ad altri fondi	-264.864	-140.644
	Riscatti parziali	-5.104	-1.730
	Trasferimento al comparto bilanciato	-13.485	-162.592
	Totale	-1.396.602	1.388.587

d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2012 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31 dicembre 2012 risultano n.51 erogazioni in conto capitale per un controvalore pari a Euro 587.238.

f) Premi per prestazioni accessorie

Al 31 dicembre 2012 non risultano prestazioni accessorie di alcun tipo.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta nel 2012 è pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Il risultato della gestione finanziaria indiretta è pari a € 1.039.902. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a)	Dividendi e interessi	2012	2011
	Interessi su cedole	987.536	245.090
	Interessi sul c/c banca depositaria	945	4.580
	Interessi su c/c Gestore Generali	1.287	4.793
	Totale	989.768	254.463

b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2012	2011
	Perdite realizzate su obbligazioni	0	0
	Utili realizzati su titoli di stato	77.905	63.039
	Perdite realizzate su titoli di stato	-14.194	-56.211
	Utili presunti su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	1.000.159	1.459.001
	Perdite presunte su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	-410.791	-680.390
	Utili presunti su obbligazioni (oscillazione valori di mercato)	0	0
	Perdite presunte obbligazioni (oscillazione valori di mercato)	0	0
	Utili realizzati su obbligazioni	0	0
	Totale	653.079	785.439

Si riporta di seguito la composizione delle voci a) *Dividendi e interessi* e b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie* secondo la seguente tabella:

Voci/Valori	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da Operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stato	987.536	653.079
Titoli obbligazionari	0	0
Depositi bancari	2.232	0
	989.768	653.079

40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2012 gli oneri di gestione sono così composti:

	Oneri di Gestione	2012	2011
a)	Società di gestione	-66.875	-56.479
b)	Banca depositaria	-12.748	-10.186
	Totale	-79.623	66.665

I costi delle società di gestione sono composti esclusivamente dagli oneri maturati verso il Gestore finanziario Generali.

50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria indiretta e dagli oneri di gestione

	Margine della gestione finanziaria	2012	2011
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.642.847	1.039.902
40	Oneri di gestione	-79.623	-66.665
	Totale	1.563.224	973.237

60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2012 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi

a)	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	2012	2011
	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	162.601	153.862
	Quota una tantum	79.351	93.901
	Totale	241.952	247.763

La voce "Quota una tantum" comprende Euro 79.096 riscontati dal precedente esercizio.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	2012	2011
	Servizi amministrativi forniti da Enpaia	-104.893	-103.289
	Totale	-104.893	-103.289

c) Spese generali ed amministrative

c)	Spese generali ed amministrative	2012	2011
	Spese per servizi di riscossione	0	-3.700
	Compensi Collegio sindacale	-27.396	-27.309
	Spese notarili	-199	0
	Spese per direzione e controllo	-22.371	-22.871
	Consulenze	-9.874	0
	Spese di spedizione	-7.479	-18.758
	Contributo annuale Covip	-4.196	-3.867
	Valori bollati	-38	-63
	Spese varie generali	-382	-379
	Spese varie	-49	0
	Totale	-71.984	-76.947

d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2012 il fondo non ha personale alle proprie dipendenze.

e) Ammortamenti

L'ammortamento è relativo ai costi di avvio del fondo sostenuti nell'anno 2009 capitalizzati. Nell'esercizio 2012 il cespite risulta completamente ammortizzato.

e)	Ammortamenti	2012	2011
	Ammortamento costi di impianto	-6.745	-13.490
	Totale	-6745	-13.490

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non presenti perché il fondo è solamente in fase di accumulo.

g) Oneri e proventi diversi

Il dettaglio di tale voce viene esposto nella tabella sottostante.

g)	Oneri e proventi diversi	2012	2011
	Commissioni e spese bancarie	0	-1.020
	Interessi attivi c/c di servizio 6730500	271	1.583
	Sopravvenienze attive	83	30.864
	Sopravvenienze passive	-1.741	-6.368
	Totale	-1.387	25.059

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

La voce pari a Euro 56.943 si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate (accantonate) all'esercizio successivo per coprire futuri oneri a carico del Fondo.

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

Determinato dalla somma algebrica del margine della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

70	Variazione dell'attivo netto destinato alle		
	Prestazioni ante imposta sostitutiva	2012	2011
	Margine della gestione previdenziale	6.521.862	6.161.258
	Margine della gestione finanziaria	1.563.224	973.237
	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	Totale	8.085.086	7.134.495

80. Imposta sostitutiva

La voce pari a Euro 154.040 rappresenta un costo in quanto misura il debito maturato nell'anno 2012.

a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	2012	2011
	Imposta sostitutiva	-154.040	-83.654
	Totale	-154.040	-83.654

AGRIFONDO

**BILANCIO
31 DICEMBRE 2012
COMPARTO BILANCIATO**

**STATO PATRIMONIALE
CONTO ECONOMICO
NOTA INTEGRATIVA**

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

STATO PATRIMONIALE COMPARTO BILANCIATO

	ATTIVITA'	2012	2011
	Fase di accumulo		
10	Investimenti diretti		
20	Investimenti in gestione	426.566	209.213
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40	Attività della gestione amministrativa	2.737	578
50	Crediti d'imposta	0	388
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	429.303	210.179
	PASSIVITA'		
	fase di accumulo		
10	Passività della gestione previdenziale	0	0
20	Passività della gestione finanziaria	-396	-223
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	-2.428	-531
50	Debiti d'imposta	-3.052	0
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-5.876	-754
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	423.427	209.425
	Patrimonio netto esercizi precedenti	209.425	0
	Patrimonio netto esercizio in corso	214.002	209.425
	CONTI D'ORDINE	2011	2011
	Crediti per contributi da ricevere	43.497	19.064

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO BILANCIATO

	Fase di accumulo	2012	2011
10	Saldo della gestione previdenziale	187.431	211.922
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	30.176	-2.662
40	Oneri di gestione	-553	-223
50	Margini della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	29.623	-2.885
60	Saldo della gestione amministrativa	0	0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	217.054	209.037
80	Imposta sostitutiva	-3.052	388
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	214.002	209.425

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

STATO PATRIMONIALE COMPARTO BILANCIATO

	ATTIVITA'	2012		2011	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
	Fase di accumulo				
10	Investimenti diretti		0		0
a)	Azioni o quote di società immobiliari	0		0	
b)	Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	0		0	
c)	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	0		0	
20	Investimenti in gestione		426.566		209.213
a)	Depositi bancari	21.373		13.843	
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c)	Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	252.833		123.681	
d)	Titoli di debito quotati	0		0	
e)	Titoli di capitale quotati	0		0	
f)	Titoli di debito non quotati	0		0	
g)	Titoli di capitale non quotati	0		0	
h)	Quote di O.I.C.R.	149.381		70.276	
i)	Opzioni acquistate	0		0	
l)	Ratei e risconti attivi	2.936		1.394	
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n)	Altre attività della gestione finanziaria	43		19	
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0	0	0
40	Attività della gestione amministrativa		2.737		578
a)	Cassa e depositi bancari	2.737		578	
b)	Immobilizzazioni immateriali	0		0	
c)	Immobilizzazioni materiali	0		0	
d)	Altre attività della gestione amministrativa	0		0	
e)	Ratei e risconti attivi	0		0	
50	Crediti d'imposta		0		388
a)	Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000	0		388	
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		429.303		210.179
	PASSIVITA'				
	fase di accumulo				
10	Passività della gestione previdenziale		0		0
a)	Debiti della gestione previdenziale	0		0	
20	Passività della gestione finanziaria		-396		-223
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine				
b)	Opzioni emesse				
c)	Ratei e risconti passivi				
d)	Altre passività della gestione finanziaria	-396		-223	
30	Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		0		0
40	Passività della gestione amministrativa		-2.428		-531
a)	TFR	0		0	
b)	Altre passività della gestione amministrativa	-1.150		0	
c)	Risconto Contributi per copertura oneri amministrativi	-1.278		-531	
50	Debiti d'imposta		-3.052		0
a)	Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000	-3.052		0	
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-5.876		-754
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		423.427		209.425
	Patrimonio netto esercizi precedenti		209.425		0
	Patrimonio netto esercizio in corso		214.002		209.425
	CONTI D'ORDINE		2012		2011
	Crediti per contributi da ricevere		43.497		19.064

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO BILANCIATO

Fase di accumulo	2012		2011	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
10 Saldo della gestione previdenziale		187.431		211.922
a) Contributi per le prestazioni	207.848	0	211.922	0
b) Anticipazioni	0	0	0	0
c) Trasferimenti e riscatti	-20.417	0	0	0
d) Trasformazioni in rendita	0	0	0	0
e) Erogazioni in forma di capitale	0	0	0	0
f) Premi per prestazioni accessorie	0	0	0	0
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0	0	0	0
b) Utili e perdite da realizzo	0	0	0	0
c) Plusvalenze/minusvalenze	0	0	0	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		30.176		-2.662
a) Dividendi e interessi	8.483		3.223	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	21.693		-5.885	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	0		0	
40 Oneri di gestione		-553		-223
a) Societa' di gestione	-478		-188	
b) Banca depositaria	-75		-35	
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)		29.623		-2.885
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	2.405		639	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-1.149		0	
c) Spese generali ed amministrative	-31		0	
d) Spese per il personale	0		0	
e) Ammortamenti	0		0	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	53		-108	
h) Disavanzo esercizio precedente	0		0	
i) Risconto Contributi per copertura oneri amministrativi	-1.278		-531	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)				
70		217.054		209.037
80 Imposta sostitutiva		-3.052		388
a) Imposta sostitutiva	-3.052		388	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		214.002		209.425

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2012 COMPARTO BILANCIATO

Informazioni generali

Le informazioni generali ed i criteri di redazione del bilancio d'esercizio sono rimandati in apertura della Nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Il prospetto di calcolo della quota al 31 dicembre 2012 risulta essere il seguente:

	2012	2011
VOCI DEL PROSPETTO		
Investimenti diretti	0	0
Investimenti in gestione	426.566	209.213
Attività della gestione amministrativa	2.737	578
Proventi maturati e non incassati	0	0
Totale attività	429.303	209.791
Passività della gestione previdenziale	0	0
Passività della gestione finanziaria	-396	-223
Passività della gestione amministrativa	-2.428	-531
Oneri maturati e non pagati	0	0
Totale passività	-2.824	-754
Credit/Debiti d'imposta	-3.052	388
Attivo netto destinato alle prestazioni	423.427	209.425
Numero delle quote in essere	39.792,943	21.539,647
Valore unitario della quota	10,641	9,723

Il prospetto di valutazione della quota al 31 dicembre 2012, riclassificato alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

	Numero	Controvalore
Quote in essere al 01/01/2012	21.539,647	209.425
Quote emesse	21.641,688	248.098
Quote annullate	3.388,392	34.096
Quote in essere al 31/12/2012	39.792,943	423.427

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2012 COMPARTO BILANCIATO

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31 dicembre 2012 gli investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31 dicembre 2012 sono pari a Euro 426.566 e fanno riferimento alle risorse affidate ai gestori finanziari e ai contributi versati sul c/c presso la Banca depositaria.

	Investimenti in gestione	2012	2011
a)	Depositi bancari	21.373	13.843
b)	Crediti per operazioni pct	0	0
c)	Titoli emessi dallo stato o da organismi internaz.	252.833	123.681
d)	Titoli di debito quotati	0	0
e)	Titoli di capitale quotati	0	0
f)	Titoli di debito non quotati	0	0
g)	Titoli di capitale non quotati	0	0
h)	Quote di O.I.C.R.	149.381	70.276
i)	Opzioni acquistate	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	2.936	1.394
m)	Garanzie di risultato rilasciate al fondo	0	0
n)	Altre attività della gestione finanziaria	43	19
	Totale	426.566	209.213

Le risorse del fondo sono affidate in gestione alla società:

- Unipol Assicurazioni S.p.A.

Tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità allo stesso gestore finanziario. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dalle singole linee di investimento descritte nel capitolo 3 Nota integrativa – "Informazioni generali". Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società sopraindicata:

Gestore UnipolAssicurazioni S.p.A.	Ammontare delle risorse gestite
Titoli di Stato	252.833
Ratei su titoli di Stato	2.936
Quote di Oicr	149.381
C/C 6730800 c/o ICBPI	5.935
Totale	411.085

Depositi bancari utilizzati al 31 dicembre 2012:

a)	Depositi bancari	2012	2011
	Istituto Centrale Banche Popolari Italiane c/c 6730600	15.438	7.245
	Istituto Centrale Banche Popolari Italiane c/c 6730800	5.935	6.598
	Totale	21.373	13.843

Titoli in portafoglio

Si riporta di seguito, l'indicazione nominativa dei titoli in portafoglio, specificando il valore dell'investimento stesso nonché la relativa quota sul totale del portafoglio del Fondo.

Tipo	Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale/N. Quote	Valore Euro	%
O	BE0000321308	BELGIUM KINGDOM 4,2	1.000	1.194	0,30
O	BE0000324336	BELGIUM KINGDOM 4,5	1.000	1.233	0,31
O	BE0000319286	BELGIUM 2,75% 28/03/	3.300	3.552	0,88
O	BE0000323320	BELGIUM KINGDOM 3,5%	1.000	1.120	0,28
O	ES0000012916	BONOS 4.40% 31/01/15	5.000	5.143	1,28
O	ES0000012411	BONOS 5,75% 30/07/32	1.000	1.002	0,25
O	FR0120473253	BTAN 1,75% 25/02/201	2.000	2.102	0,52
O	IT0004448863	BTP 3,75% 15/12/20	32.000	32.695	8,13
O	IT0004653108	BTP 2,25% 01/11/2013	16.000	16.126	4,01
O	IT0003844534	BTP 3,75% 01/08/2015	15.000	15.503	3,85
O	IT0004164775	BTP 4% 01/02/17	6.000	6.241	1,55
O	IT0003934657	BTP 4% 01/02/2037	4.000	3.472	0,86
O	IT0003618383	BTP 4,25% 01/08/201	29.000	30.070	7,48
O	IT0004365554	BTP 4,25% 15/04/13	14.000	14.127	3,51
O	IT0003644769	BTP 4,50% 01/02/202	6.000	6.228	1,55
O	IT0004361041	BTP 4,50% 01/08/201	4.000	4.201	1,04
O	IT0004513641	BTP 5% 01/03/2025	4.000	4.140	1,03
O	IT0004716327	CTZ 30/04/2013	10.000	9.968	2,48
O	IT0004765183	CTZ 30/09/2013	20.000	19.803	4,92
O	DE0001135333	DBR 07/04/17 4,25%	7.300	8.607	2,14
O	DE0001135473	DBR 1,75% 04/07/2022	3.500	3.647	0,91
O	DE0001135275	DBR 4% 04/01/2037	2.000	2.709	0,67
O	DE0001135358	DBR 4,25% 04/07/18	2.000	2.413	0,60
O	DE0001135085	DBR 4,75% 04/07/2028	2.500	3.466	0,86
O	FR0118462128	FRANCE BTAN 2% 12/07	10.000	10.462	2,60
O	FR0010517417	FRANCE GOVT 4,25% 25	1.500	1.753	0,44
O	FR0010670737	FRANCE OAT 4,25% 25/	2.000	2.369	0,59
O	FR0010854182	OAT 3,5% 25/04/2020	4.000	4.588	1,14
O	FR0010371401	OAT 4% 25/10/38	4.000	4.759	1,18
O	AT0000A001X2	REP OF AUSTRIA 3,5%	2.000	2.317	0,58
O	AT0000A08968	REP OF AUSTRIA 4,35%	1.000	1.200	0,30
O	AT0000383864	REP OF AUSTRIA 6,25%	3.000	4.513	1,12
O	ES00000123L8	SPANISH GOVT 4% 30/0	5.000	5.084	1,26
O	ES00000123K0	SPANISH GOVT 5,85% 3	1.000	1.038	0,26
O	ES00000121T5	SPANISH GOVT 2,3% 3	16.000	15.989	3,98
F	FR0010655696	AMUNDI ETF MSCI EURO	82	11.259	2,80

F	IE00B53QDK08	CSETF ON MSCI JAPAN	50	3.539	0,88
F	IE00B52SFT06	CSETF ON MSCI USA	226	21.151	5,26
F	FR0007085501	Lyxor ETF MSCI EU	3.353	113.432	28,20
				402.214	100,00

Distribuzione territoriale degli investimenti

Voci/Paesi	Italia	Altri Ue	Usa	Japan	Totale
Titoli di Stato	162.573	90.260			252.833
Quote OICR		124.691	21.151	3.539	149.381
Depositi bancari	21.373				21.373
Totale	183.946	214.951	21.151	3.539	423.587

Gli investimenti sono espressi tutti in Euro.

Il totale complessivo delle due tabelle sopra esposte si raccorda con il totale degli investimenti in gestione come segue:

Descrizione	importo
Totale da tabelle	423.587
Ratei e risconti attivi	2.936
Altre attività della gestione finanziaria	43
Totale investimenti in gestione	426.566

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno 2011:

Descrizione	Acquisti	Vendite	Differenza	Controvalore
Titoli di Stato	194.533	72.907	121.626	267.440
Quote di Oicr	65.231	0	65.231	65.231

Situazioni di conflitto di interesse

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano in portafoglio posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse.

Ratei e risconti attivi

La voce, dell'importo di Euro 2.936 è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2012.

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2012.

40. Attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2012 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 2.737. Le stesse sono costituite dal saldo del conto corrente n.6330700.

50. Crediti d'imposta

Al 31 dicembre 2012 non è maturato alcun credito d'imposta.

PASSIVITA'

10. Passività della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2012 le passività della gestione previdenziale risultano pari a zero.

20. Passività della gestione finanziaria

Tale posta pari a Euro 396 è alimentata solo dalle altre passività della gestione finanziaria e comprende le seguenti voci:

d)	Altre passività della gestione finanziaria	2012	2011
	Debiti verso UGF Assicurazioni per commissioni	-286	-188
	Debiti verso banca ICBPI per commissioni	-110	-35
	Totale	-396	-223

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2012.

40. Passività della gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2012 le passività della gestione Amministrativa erano pari a € 2.428. Le stesse sono espone nella tabella che segue.

40	Passività della gestione amministrativa	2012	2011
a)	TFR	0	0
b)	Altre passività della gestione amministrativa		
	Fornitori per fatture da ricevere	-1.150	0
	Altri debiti (verso comparto bilanciato)	0	0
c)	Risconti contr. Copert. Oneri amministrativi	-1.278	-531
	Totale	2.428	-531

50. Debiti d'imposta

Al 31 dicembre 2012 risulta un debito per imposta sostitutiva pari a Euro 3.052.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

L'attivo netto destinato alle prestazioni risulta essere pari € 423.427. Nella tabella sottostante mostriamo la sua movimentazione relativa all'anno 2012.

Attivo netto destinato alle prestazioni	2012	2011
Valore iniziale	209.425	0
Utile d'esercizio	214.002	209.425
Valore finale	423.427	209.425

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10 Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2012 il saldo della gestione previdenziale era pari a € 187.431. Tale importo è costituito dai soli contributi incassati nell'esercizio.

a) Contributi

Comprende i contributi relativi all'anno 2012 per i quali sono state assegnate le quote.

a)	Contributi per le prestazioni	2012	2011
	Contributi abbinati:		
	Quota a carico aderente	22.024	8.238
	Quota a carico azienda	17.896	6.694
	TFR	91.960	34.398
	Contributi da trasferimento in ingresso	62.483	
	Contributi per switch in entrata del comparto	13.485	162.592
	Totale	207.848	211.922

b) Anticipazioni

Al 31 dicembre 2012 non risultano effettuate anticipazioni verso gli aderenti.

c) Trasferimenti e riscatti

Al 31 dicembre 2012 risultano effettuati verso il comparto garantito trasferimenti per un valore pari a Euro 20.417.

d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2012 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31 dicembre 2012 non risultano effettuate erogazioni in conto capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie

Al 31 dicembre 2012 non risultano prestazioni accessorie di alcun tipo.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta nel 2011 è pari a Zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Il risultato della gestione finanziaria indiretta è risultata positiva per Euro 30.176. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a)	Dividendi e interessi	2012	2011
	Interessi su cedole	5.721	1.794
	Dividendo su Etf	2.729	1.306
	Interessi sul c/c banca depositaria	16	50
	Interessi su c/c Gestore UGF Assicurazioni	17	73
	Totale	8.483	3.223

b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2012	2011
	Perdite realizzate su titoli di stato	-832	-63
	Utili realizzati su titoli di stato	70	0
	Perdite realizzate su Quote Oicr	0	-94
	Utili presunti su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	9.740	5.807
	Perdite presunte su titoli di stato (oscillazione valori di mercato)	-1.513	-6.755
	Utili presunti su Quote Oicr (oscillazione valori di mercato)	22.704	5.413
	Perdite presunte Quote Oicr (oscillazione valori di mercato)	-8.476	-10.193
	Totale	21.693	-5.885

Si riporta di seguito la composizione delle voci a) *Dividendi e interessi* e b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie* secondo la seguente tabella:

Voci/Valori	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da Operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stato	5.721	7.465
Quote Oicr	2.729	14.228
Depositi bancari	33	0
	8.483	21.693

40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2012 gli oneri di gestione risultano pari a € 553 e sono così composti:

	Oneri di Gestione	2012	2011
a)	Società di gestione	-478	-188
b)	Banca depositaria	-75	-35
	Totale	-553	-223

I costi delle società di gestione sono composti esclusivamente dagli oneri maturati verso il Gestore finanziario Unipol.

50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria indiretta e dagli oneri di gestione

	Margine della gestione finanziaria	2012	2011
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	30.176	-2.662
40	Oneri di gestione	-553	-223
	Totale	29.623	-2.885

60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2012 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi

a)	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	2012	2011
	Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi	2.405	639
	Totale	2.405	639

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31 dicembre 2012 gli oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi risultano pari a Euro 1.149 e sono rappresentati dal compenso spettante al service amministrativo Enpaia.

c) Spese generali ed amministrative

Al 31 dicembre 2012 gli oneri per spese generali ed amministrative risultano pari a Euro 31.

d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2012 il fondo non ha personale alle proprie dipendenze.

e) Ammortamenti

Nell'esercizio 2012 non sono stati effettuati ammortamenti.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non presenti perché il fondo è solamente in fase di accumulo.

g) Oneri e proventi diversi

Il dettaglio di tale voce viene esposto nella tabella sottostante.

g)	Oneri e proventi diversi	2012	2011
	Commissioni e spese bancarie	0	-185
	Sopravvenienze attive	52	100
	Sopravvenienze passive	0	-24
	Interessi attivi maturati sul conto di servizio 6730700	1	1
	Totale	53	-108

i) Risconto contributi copertura oneri amministrativi

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate all'esercizio successivo per coprire futuri costi relativi all'attività del fondo.

		2012	2011
i)	Risconto contributi copertura oneri amministrativi	-1.278	-531

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

Determinato dalla somma algebrica del margine della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

70	Variazione dell'attivo netto destinato alle		
	Prestazioni ante imposta sostitutiva	2012	2011
	Margine della gestione previdenziale	187.431	211.922
	Margine della gestione finanziaria	29.623	-2.885
	Saldo della gestione amministrativa	0	0
	Totale	217.054	209.037

80. Imposta sostitutiva

La voce pari a Euro 3.052 rappresenta il credito d'imposta maturato nel 2011 ai sensi dell'art. 14 comma 2 del Dlgs n. 124/93.

a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	2012	2011
	Imposta sostitutiva	-3.052	388
	Totale	-3.052	388