

# **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 31 DICEMBRE 2001**

## **Informazioni generali**

### **A. Caratteristiche strutturali del fondo**

Il Fondo Pensione Cometa è un fondo negoziale a capitalizzazione costituito in seguito alla legge 124/93.

E' stato autorizzato ad operare dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 11 novembre 1998.

E' iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 61.

Cometa ha sede in Via Vittor Pisani n. 31, a Milano.

Opera attraverso una propria organizzazione di 5 persone, un service amministrativo, la banca depositaria e n. 6 (sei) gestori finanziari.

Con la propria struttura interna Cometa, tra l'altro:

- assiste, per informazioni, promozione, chiarimenti normativi, aggiornati al 31 Dicembre, una platea di 11.419 aziende, di cui metalmeccaniche 10.360, orafe 59; e 368.409 associati, di cui 367.268 metalmeccanici e 1.141 orafi.
- assiste il Consiglio di Amministrazione e il collegio dei revisori contabili, fornendo le informazioni necessarie alle decisioni e alle valutazioni che gli stessi sono tenuti ad assumere;
- provvede a far fronte agli adempimenti cui, per legge, è tenuto;
- cura i rapporti con la banca depositaria, la società di auditing, il service amministrativo, i gestori finanziari e la Commissione di Vigilanza.

Al Service Amministrativo, scelto attraverso un annuncio pubblico al termine del 1998, Cometa ha affidato la parte operativa della gestione del Fondo.

Il Service, 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;
- della gestione operativa del sito Internet che è diventato, nel giro di breve tempo, elemento portante della struttura informativa di Cometa verso l'esterno;
- tiene aggiornata la base dati, provvede ai trasferimenti dei lavoratori da un fondo all'altro, controlla l'esattezza dei rimborsi effettuati agli associati dimissionari, verifica la correttezza delle ritenute fiscali operate dal fondo;

I gestori finanziari sono abilitati a gestire le risorse del Fondo. Le convenzioni di gestione stipulate con ciascuno di loro e sottoposte al vaglio della Commissione di Vigilanza sono state approvate nel dicembre 1999.

La decorrenza delle convenzioni ha avuto inizio il 01 gennaio 2000. L'operatività ha avuto inizio il 04 gennaio 2000. Nel corso del 2001, un gestore è stato sostituito e la nuova convenzione approvata dalla Commissione di Vigilanza.

La banca depositaria è stata scelta, sempre attraverso un annuncio pubblico, al termine del 1998

Le sue attività, fra l'altro, sono quelle di:

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

## **B. Criteri di valutazione.**

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 integrazioni. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti. In mancanza di questi ultimi si sono seguiti quelli predisposti dall'International Accounting Standard Bureau (I.A.S.B).

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

- Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo, inclusivo degli oneri accessori. Le immobilizzazioni materiali di valore inferiore ad un milione di lire sono state totalmente ammortizzate; "Macchine elettroniche" e "Mobili e macchine di ufficio anno in corso" sono state ammortizzate per il 25%, ripartendo l'ammortamento in quattro anni, in vista della loro utilità futura.

Le immobilizzazioni immateriali acquistate sono state valutate al costo, inclusivo degli oneri accessori. Le immobilizzazioni immateriali sono totalmente ammortizzate nell'esercizio ad esclusione degli "Oneri pluriennali anno in corso" riguardanti spese per il rinnovo di organi sociali ammortizzati in tre anni a quote costanti, in funzione del periodo in cui l'impresa ne trae beneficio.

- Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

- Titoli emessi dallo Stato o da Organismi Internazionali e Titoli di debito quotati

Valutati al valore di mercato del giorno di valorizzazione della quota. E' utilizzato il prezzo più rappresentativo indicato dal Price Provider.

- Titoli di capitale quotati

Valutati al valore di mercato del giorno di valorizzazione della quota. Per i titoli di capitale quotati è utilizzato il prezzo "last" del mercato di riferimento. Il mercato di riferimento è quello di contrattazione dichiarato dal gestore, oppure, in subordine, il mercato principale per il titolo considerato.

- Cambi

Sono stati utilizzati i cambi ufficiali della BCE.

- Crediti e debiti

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

- 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 più 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 ritenute su interessi incassati e non, e dalle relative spese bancarie.

- Contributi previdenziali

Sono rilevati in base alla data della loro disponibilità sul c/c (la maggiore tra data contabile e data valuta).

- Quote di Iscrizione

Costituite dalla quota versata all'atto della prima contribuzione dell'aderente al Fondo. Sono rilevate sulla base della data più recente tra quella contabile e quella della valuta.

- Quote associative

Sono rilevate sulla base del criterio di competenza. Relativamente ai contributi pervenuti nell'esercizio successivo a quello di riferimento ma di competenza dell'esercizio l'importo è stato stimato sulla base degli aderenti attivi alla data di chiusura del bilancio.

- Partecipazione nella società Mefop

A norma dell'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, il fondo ha acquisito, a titolo gratuito, partecipazione nella società Mefop, quest'ultima costituita in attuazione dell'art. 59, comma 31, della legge 27 dicembre 1997, n. 449.

### **C. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo, di erogazione e agli eventuali comparti.**

In questo momento Cometa opera solo in fase di accumulo ed è monocomparto.

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

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

Il contenuto di ciascuna delle voci che vanno a determinare il valore della quota – così come da schema indicato dalla Commissione di Vigilanza - è riportato nella tabella che segue.

Investimenti diretti	Azioni o quote di soc. immobiliari, quote di fondi comuni di investimento immobiliare e mobiliare chiusi
Investimenti in gestione	Investimenti in essere presso i Gestori Finanziari e titoli venduti non ancora incassati.
Attività della gestione amministrativa	Banca, cassa, anticipi, ratei attivi non finanziari. In questa voce, inoltre, convergono, valutati al costo e dedotti degli ammortamenti, tutti gli investimenti fissi.
Proventi maturati e non riscossi	Ratei attivi finanziari relativi a interessi maturati non ancora riscossi sui conti correnti e sui titoli obbligazionari
Passività della gestione previdenziale	Debiti verso associati per posizioni valorizzate e non ancora liquidate.
Passività della gestione finanziaria	Titoli da regolare c/acquisto
Passività gestione amministrativa	Debiti verso Fornitori e dipendenti, fondi di accantonamento.
Oneri maturati e non liquidati.	Ritenute su interessi attivi non ancora versate.
Crediti/ Debiti d'imposta	Imposta sostitutiva DL 47/2000

Il prospetto calcolo quota al 31/12/01 risulta essere il seguente:

	31/12/2001		29/12/2000		
<b>VOCI DEL PROSPETTO</b>	<b>Lire</b>	<b>Euro</b>	<b>Lire</b>	<b>Euro</b>	<b> differenze</b>
Investimenti diretti	0	0	0	0	0
Investimenti in gestione	1.712.964.186.744	884.672.172	988.241.868.022	510.384.331	724.722.318.722
Attività della gestione amministrativa	3.210.684.423	1.658.180	2.032.001.416	1.049.441	1.178.683.007
Proventi maturati e non riscossi	24.896.884.214	12.858.168	13.137.669.016	6.785.040	11.759.215.198
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.741.071.755.381</b>	<b>899.188.520</b>	<b>1.003.411.538.454</b>	<b>518.218.812</b>	<b>737.660.216.927</b>
Passività gestione previdenziale	- 689.525.837	- 356.110	- 1.053.681.006	- 544.181	364.155.169
Passività gestione finanziaria	- 623.733.232	- 322.131	- 561.208.489	- 289.840	-62.524.743
Passività gestione amministrativa	- 524.499.308	- 270.881	- 1.792.383.113	- 925.689	1.267.883.805
Oneri maturati e non liquidati	- 72.773.351	- 37.584	- 1.542.661.559	- 796.718	1.469.888.208
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 1.910.531.728</b>	<b>- 986.707</b>	<b>- 4.949.934.167</b>	<b>- 2.556.428</b>	<b>3.039.402.439</b>
<b>CREDITI D'IMPOSTA</b>	<b>499.565.823</b>	<b>258.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>499.565.823</b>
<b>ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>1.739.161.223.653</b>	<b>898.201.813</b>	<b>998.461.604.287</b>	<b>515.662.384</b>	<b>740.699.619.366</b>
<b>NUMERO DELLE QUOTE IN ESSERE</b>	<b>80.362.874,0553</b>		<b>46.245.028,9479</b>		<b>34.117.845</b>
<b>VALORE UNITARIO DELLA QUOTA</b>	<b>21.641,3517</b>	<b>11,177</b>	<b>21.590,6790</b>	<b>11,151</b>	

Il prospetto di valutazione della quota è redatto secondo lo schema riportato nella tabella che precede. L'importo di L. 4.048.072.495, riportato nel bilancio 2000 nella voce "Investimenti diretti", è stato riclassificato nella voce "Investimenti in gestione".

## Sviluppo delle quote

2000	Numero	Controvalore
Quote in essere all' inizio dell'esercizio 2000	18.468.920,714	383.784.310,781
Quote emesse	28.916.574,000	622.115.843,091
Quote annullate	1.140.466,710	24.082.684,349
Quote in essere al 29/12/00	46.245.028,948	998.461.604,287
2001		
Quote in essere all' inizio dell'esercizio 2001	46.245.028,948	998.461.604,287
Quote emesse	37.338.971,688	804.688.297,160
Quote annullate	3.221.126,581	6.896.114,061
Quote in essere al 31/12/01	80.362.874,055	1.739.161.223,653

## E. Associati iscritti e riscattati.

Gli associati iscritti al 31/12/2001 sono pari a 368.409 contro i 335.431 del 31/12/2000. Gli aderenti attivi al 31/12/01 sono pari a 329.865 contro i 323.417, del 31/12/2000, mentre le aziende attive al 31/12/2001 sono 11.318, contro le 10.236 del 31/12/2000 (vedi dettaglio seguente).

### DETTAGLIO ADERENTI

	Iscritti complessivi	Iscritti di prima occupazione succ. al 28/04/93	Iscritti di prima occupazione ante al 28/04/93
Contratti collettivi di lavoro			
Metalmeccanico Industria	367.268	63.261	304.007
Orafo Industria	1.141	158	983
<b>Totale</b>	<b>368.409</b>	<b>63.419</b>	<b>304.990</b>

### DETTAGLIO AZIENDE

Stato	Descrizione	Num. Aziende nel 2001	Num. Aziende nel 2000
Attiva	Metalmeccaniche	11.260	10.181
Attiva	Orafe	58	55
Non Attiva	Metalmeccaniche	101	163
Non Attiva	Orafe	0	0
<b>Totale</b>		<b>11.419</b>	<b>10.399</b>

**La fase di erogazione** svolta nel 2001 ha riguardato rimborsi in quota capitale per n. 16.930 associati, per un valore di L. 51.953.389.910, e trasferimenti ad altri Fondi pensione per n. 480 associati, per un totale di L. 2.529.247.278

## F. Compensi ad amministratori e sindaci

	2001	2000
Compensi ad amministratori	226.000.000	130.000.000
Compensi a Sindaci	90.000.000	90.000.000

## STATO PATRIMONIALE

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
<b>ATTIVITA'</b>					
Fase di accumulo					
<b>10</b>	<b>Investimenti diretti</b>	0	0	0	-
a)	Azioni o quote di soc. Immobiliari	0	0	0	0
b)	Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	0	0	0	0
c)	Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	0	0	0	0
<b>20</b>	<b>Investimenti in gestione</b>	1.737.861.070.958	897.530.340	1.001.612.989.980	517.289.939
a)	Depositi bancari	38.745.422.459	20.010.341	33.986.545.324	17.552.586
b)	Crediti per operazioni di PCT	0	0	0	0
c)	Titoli emessi da stato o organismi intern.li	1.203.513.330.238	621.562.763	610.213.676.927	315.149.063
d)	Titoli di debito quotati	212.632.008.576	109.815.268	163.093.502.159	84.230.764
e)	Titoli di capitale quotati	255.307.143.006	131.855.135	167.914.074.852	86.720.382
f)	Titoli di debito non quotati	0	-	0	0
g)	Titoli di capitale non quotati	0	0	0	0
h)	Quote di organismi di inv. Collettivo	0	0	11.975.960.767	6.185.068
i)	Opzioni acquistate	3.919.009	2.024	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	24.896.884.214	12.858.168	13.355.227.230	6.897.399
m)	Garanzia di restituzione del capitale	0	0	0	0
n)	Altre attivita' della gestione finanziaria	2.762.363.456	1.426.642	1.074.002.721	554.676
Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0	0	0	0
<b>30</b>	<b>Attivita' della gestione amministrativa</b>	3.210.684.423	1.658.180	1.909.470.606	986.159
a)	Cassa e depositi bancari	2.454.038.001	1.267.405	1.821.226.484	940.585
b)	Immobilizzazioni immateriali	356.441.378	184.087	0	0
c)	Immobilizzazioni materiali	60.690.318	31.344	64.575.477	33.350
d)	Altre attivita' della gestione amministrativa	339.514.726	175.345	23.668.645	12.224
<b>50</b>	<b>Crediti d'imposta</b>	449.565.823	232.181	0	0
a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	449.565.823	232.181		
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>1.741.521.321.204</b>	<b>899.420.701</b>	<b>1.003.522.460.586</b>	<b>518.276.098</b>
<b>PASSIVITA'</b>					
Fase di accumulo					
<b>10</b>	<b>Passivita' della gestione previdenziale</b>	-689.525.837	-356.110	-1.053.681.006	-544.181
a)	Debiti della gestione previdenziale	-689.525.837	-356.110	-1.053.681.006	-544.181
<b>20</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	-777.278.386	-401.431	-2.152.999.678	-1.111.932
a)	Debiti per operazioni di PCT	0	-	0	0
b)	Opzioni emesse	0	-	0	0
c)	Ratei e risconti passivi	-78.291.952	-40.434	-207.217.725	-107.019
d)	Altre passivita' della gestione finanziaria	-698.986.434	-360.996	-1.945.781.953	-1.004.913
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato sulle posizioni individuali</b>	0	-	0	0
<b>40</b>	<b>Passivita' della gestione amministrativa</b>	-893.293.328	-461.348	-1.587.412.161	-819.830
a)	TER	-52.652.905	-27.193	-32.286.312	-16.674
b)	Altre passivita' della gestione amministrativa	-840.640.423	-434.155	-1.555.125.849	-803.155
<b>50</b>	<b>Imposta sostitutiva</b>				
a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	0	-		
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>-2.360.097.551</b>	<b>-1.218.889</b>	<b>-4.794.092.845</b>	<b>-2.475.942</b>
<b>ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE</b>					
<b>100</b>	<b>PRESTAZIONI</b>	1.739.161.223.653	898.201.813	998.728.367.741	515.800.156
	Patrimonio netto esercizi precedenti	-	998.728.367.741	-	383.784.310.151
	Patrimonio netto esercizio in corso	-	740.432.855.912	-	614.944.057.590

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
	CONTI D'ORDINE	0	0	78.712.682.401	50.233.258
X	Crediti per contributi da ricevere	0	0		
Xx	Crediti per sottoscrizioni da ricevere	0	0		
C	Operazioni PrT attive	0	0	0	0
Xxx	Operazioni di copertura valuta	0	0	78.712.682.401	45.442.483

Al 31/12/01 non ci sono operazioni di compravendita a termine in essere.

## CONTO DELL'ESERCIZIO

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
	<b>Fase di accumulo</b>				
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>735.727.157.099</b>	<b>379.971.366</b>	<b>592.803.549.423</b>	306.157.483
a)	Contributi	796.658.129.210	411.439.587	606.256.624.453	313.105.416
b)	Anticipazioni	0	0	0	0
c)	Trasferimenti e riscatti	-60.930.972.111	31.468.221	-13.453.075.030	6.947.933
d)	Trasformazioni in rendita	0	0	0	0
e)	Erogazioni in c/capitale	0	0	0	0
f)	Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	0	0	0	0
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-
a)	Interessi su c/c banca depositaria	0	0	0	-
b)	Utili e perdite da realizzo	0	0	0	0
c)	Plusvalenza/Minusvalenze	0	0	0	0
d)	Interessi su cedole	0	0	0	0
e)	Proventi operazioni PCT con BD	0	0	0	0
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>4.683.685.881</b>	<b>2.418.922</b>	<b>19.414.933.888</b>	10.026.977
a)	Dividendi e interessi	61.232.689.222	31.624.045	29.797.588.608	15.389.170
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-56.549.003.341	29.205.123	-10.471.015.421	5.407.828
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0	0	0	0
d)	Proventi e oneri per operazioni di PCT	0	0	88.360.701	45.634
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	0	0	0	0
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>	<b>-985.956.210</b>	<b>509.204</b>	<b>-958.404.514</b>	494.975
a)	Società di gestione	-985.615.912	509.028	-956.426.436	493.953
b)	Banca depositaria	-340.298	176	-1.978.078	1.022
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)</b>	<b>3.697.729.671</b>	<b>1.909.718</b>	<b>18.456.529.374</b>	9.532.002
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>558.403.319</b>	<b>288.391</b>	<b>3.683.978.793</b>	1.902.616
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	8.156.146.488	4.212.298	8.842.758.185	4.566.903
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-5.174.586.792	2.672.451	-3.787.743.684	1.956.206
c)	Spese generali ed amministrative	-1.750.022.091	903.811	-832.967.187	430.192
d)	Spese per il personale	-605.364.877	312.645	-509.350.992	263.058
e)	Ammortamenti	-212.538.488	109.767	-35.652.880	18.413
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0	0	0
g)	Oneri e proventi diversi	144.769.079	74.767	11.935.351	6.164
h)	Imposta sostitutiva	0	0	-5.000.000	2.582
<b>70</b>	<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)</b>	<b>739.983.290.089</b>	<b>382.169.475</b>	<b>0</b>	-
<b>80</b>	<b>Imposta sostitutiva</b>	<b>449.565.823</b>	<b>232.181</b>	<b>0</b>	
a)	Imposta sostitutiva	449.565.823	232.181	0	
	<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)</b>	<b>740.432.855.912</b>	<b>382.401.657</b>	<b>614.944.057.590</b>	<b>317.592.101</b>

## Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

### ATTIVITA'

#### 10. Investimenti diretti

Al 31/12/01 gli investimenti diretti sono pari a 0;  
I valori dell'esercizio precedente sono stati riclassificati tra gli investimenti in gestione.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
A	Azioni o quote di soc. immobiliari	0	0	0	0
B	Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	0	0	0	0
C	Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	0	0	0	0

#### 20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31/12/01 sono pari a L. 1.737.861.070.958 e fanno riferimento alle risorse affidate ai gestori finanziari e ai contributi versati sul c/c presso la Banca depositaria. La voce "depositi bancari" contiene il saldo del c/c contributi pari a lire 17.856.796.592.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
	<b>Investimenti in gestione</b>	<b>1.737.861.070.958</b>	<b>897.530.340</b>	<b>1.001.612.989.980</b>	<b>515.095.544</b>
a)	Depositi bancari	38.745.422.459	20.010.341	33.986.545.324	15.461.931
c)	Titoli emessi da Stato o organismi internazionali	1.203.513.330.238	621.562.763	610.213.676.927	315.149.063
d)	Titoli di debito quotati	212.632.008.576	109.815.268	163.093.502.159	84.230.764
e)	Titoli di capitale quotati	255.307.143.006	131.855.135	167.914.074.852	86.720.382
h)	Quote di organismi di inv.collettivo	0	0	11.975.960.767	9.185.068
i)	Opzioni acquistate	3.919.009	2.024	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	24.896.884.214	12.858.168	13.355.227.230	6.793.659
n)	Altre attività della gestione finanziaria	2.762.363.456	1.426.642	1.074.002.721	554.676

La gestione finanziaria è iniziata il 01/01/00 in seguito all'autorizzazione della Covip.

Nella tabella che segue sono riportate le caratteristiche salienti dei criteri di asset allocation dei gestori di Cometa, così come stabilito dalle convenzioni di gestione stipulate dal Fondo:



GESTORE	%	Linea di gestione	Tipologia
PIONEER	17,5	Reddito	80% obbligazionario – 20% azionario
SAN PAOLO	17,5	Reddito	80% obbligazionario – 20% azionario
INVESCO*	12,5	Crescita	55% obbligazionario – 45% azionario
ABN-AMRO*	12,5	Crescita	55% obbligazionario – 45% azionario
CISALPINA	12,5	Crescita	55% obbligazionario – 45% azionario
GENERALI	20	Conservativa	95% obbligazionario – 5% azionario
PARIBAS	20	Conservativa	95% obbligazionario – 5% azionario

Durante il 2001, ad ogni singolo gestore, sono state affidate risorse per complessive L. 721.000.000.000 così suddivise:

Gestore	Conferimenti lire	Euro
PIONEER	126.175.000.000	65.163.949
SAN PAOLO	126.175.000.000	65.163.949
ABN -AMRO*	64.375.000.000	33.246.913
CISALPINA	90.125.000.000	46.545.678
GENERALI	144.200.000.000	74.473.085
PARIBAS	144.200.000.000	74.473.085
INVESCO*	25.750.000.000	13.298.765
<b>TOTALE</b>	<b>721.000.000.000</b>	<b>372.365.424</b>

\* Per effetto della cessazione della convenzione con il gestore Invesco, avvenuta il 30 giugno 2001, il patrimonio ad esso affidato è stato trasferito al gestore Abn-Amro.

#### **DEPOSITI BANCARI UTILIZZATI DAI GESTORI AL 31/12/2001**

		2001			2000		
		Lire	Euro	% su totale attività	Lire	Euro	% su totale attività
Depositi bancari	Divisa						
Conti EURO Gestori	EUR	19.698.834.081	10.173.599	1,13	28.288.021.412	14.609.544	2,82
Conti USD Gestori	USD	913.331.864	471.697	0,05	336.412.455	173.743	0,03
Conti JPY Gestori	JPY	67.792.412	35.012	0,00	15.288.771	7.896	0
Conti GBP Gestori	GBP	-6.349.943	3.279	0,00	678.532.551	350.433	0,07
Conti NOK Gestori	NOK	0	0	-	-50.730	26	0
Conti DKK Gestori	DKK	23.310.101	12.039	0,00	121.775.566	62.892	0,01
Conti CHF Gestori	CHF	140.091.915	72.351	0,01	479.205.235	247.489	0,05
Conti CAD Gestori	CAD	31.523.663	16.281	0,00	1.539.149	795	0
Conti HKD Gestori	HKD	0	0	-	5.453.419	2.816	0
Conti SEK Gestori	SEK	20.091.774	10.377	0,00	12.374.992	6.391	0
<b>TOTALE</b>		<b>20.888.625.867</b>	<b>10.788.075</b>	<b>1,20</b>	<b>29.938.552.820</b>	<b>15.461.972</b>	<b>2,98</b>

Il saldo GBP gestori risulta negativo solo contabilmente, il saldo per valuta al 31 dicembre è positivo.

## INFORMAZIONI SU TITOLI IN PORTAFOGLIO

Tipologia Titolo	2001	Euro	% su tot. attività	2000	Euro
<b>Titoli emessi da stato o organismi intern.li</b>	<b>1.203.513.330.238</b>	<b>621.562.763</b>	<b>69,11</b>	<b>610.213.676.927</b>	<b>315.149.063</b>
Titoli di stato Italia	887.044.038.761	458.120.014	50,94	531.599.943.443	274.548.458
Titoli di stato altri paesi U.E.	316.469.291.477	163.442.749	18,17	77.214.057.149	39.877.733
Titoli di stato altri paesi OCSE	0	0	0,00	1.399.676.335	722.873
Titoli di stato altri paesi non OCSE	0	0	0,00		
<b>Titoli di debito quotati</b>	<b>212.632.008.576</b>	<b>80.332.012</b>	<b>12,21</b>	<b>163.093.502.159</b>	<b>84.230.764</b>
Titoli di debito Italia	73.614.719.384	38.018.830	4,23	67.772.509.647	35.001.580
Titoli di debito U.E.	81.929.746.119	42.313.183	4,70	94.244.408.966	48.673.175
Titoli di debito paesi OCSE	0	0	0,00	1.076.583.546	556.009
Titoli di debito paesi non OCSE	0	0	0,00		
Titoli di debito DL 239 UE	57.087.543.073	29.483.255	3,28	0	0
<b>Titoli di capitale quotati</b>	<b>255.307.143.006</b>	<b>131.855.135</b>	<b>14,66</b>	<b>167.914.074.852</b>	<b>86.720.382</b>
Azioni Italia quotate	16.256.862.164	8.395.969	0,93	11.551.488.741	5.965.846
Azioni U.E. quotate	151.966.413.228	78.484.103	8,73	102.156.149.550	52.759.248
Azioni OCSE quotate	86.780.505.177	44.818.391	4,98	54.206.436.561	27.995.288
Azioni non OCSE quotate	303.362.437	156.674	0,02		
<b>Quote di organismi di inv. collettivo</b>				<b>11.975.960.767</b>	<b>6.185.068</b>
Quote di fondi UE				11.975.960.767	6.185.068
Quote di fondi obbligazionari					
Quote di fondi bilanciati					
Quote di fondi azionari					
<b>Opzioni acquistate</b>	<b>3.919.009</b>	<b>2.024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Diritti di opzione UE quotati	3.919.009	2.024	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>1.671.456.400.829</b>	<b>833.751.934</b>	<b>95,98</b>	<b>953.197.214.705</b>	<b>492.285.278</b>

**INDICAZIONE DEI PRIMI 50 TITOLI IN PORTAFOGLIO RAPPORTATI AL TOTALE ATTIVITA'**

Nr Pr.	Valuta	ISIN	Descrizione	CTV LIRE	CTV EUR	% suTot. Att.
1	EUR	IT0003023550	BTP ITALIA 5.25% 2003	104.983.134.305	54.219.264.00	6.03%
2	EUR	IT0003178446	BTP 4% 2001- 1.10.04	72.667.486.999	37.529.625.00	4.17%
3	EUR	IT0001263844	ITALIE 4% 01OCT03	66.243.979.043	34.212.160.00	3.80%
4	EUR	IT0003088959	BTP - 15MZ06 4.75%	66.183.501.586	34.180.926.00	3.80%
5	EUR	IT0001477386	BTP 5% 15/6/03	63.430.915.644	32.759.334.00	3.64%
6	EUR	IT0001352803	B.T.P. 15L.G04 4%	58.270.496.634	30.094.200.00	3.35%
7	EUR	IT0000366937	BTP 1/8/94 - 2004 EURO	53.128.290.179	27.438.472.00	3.05%
8	EUR	IT0003074991	BTP 15 FEB 04 5%	52.558.529.178	27.144.215.00	3.02%
9	EUR	IT0001124251	B.T.P. 15.5.97 - 2002 EURO	48.807.688.995	25.207.067.71	2.80%
10	EUR	FR0100802273	FRANCIA 3.5% 12/07/98 2004	48.492.137.329	25.044.098.88	2.78%
11	EUR	IT0003101992	BTP 15/03/04 4.5%	45.956.632.667	23.734.620.00	2.64%
12	EUR	IT0003097109	CCT APR 2008 TV	42.847.989.908	22.129.140.00	2.46%
13	EUR	FR0103230423	BTAN 4.50% 12JUL06	38.671.258.018	19.972.038.00	2.22%
14	EUR	IT0001206066	B.T.P. 15/02/98-2003 EURO	30.147.811.032	15.570.045.00	1.73%
15	EUR	FR0100059601	BTAN 4.5% 12/07/03	27.097.285.417	13.994.580.00	1.56%
16	EUR	DE0001141273	BRD 4.5%	25.701.478.717	13.273.706.00	1.48%
17	EUR	IT0001224283	BTP 4.75% 1998/1 5/2003	23.617.692.050	12.197.520.00	1.36%
18	EUR	IT0001326567	BTP 15/4/04 3.25%	21.354.005.764	11.028.423.60	1.23%
19	EUR	FR0000570400	FRANCE OAT 6.75% 25OCT04	20.783.147.672	10.733.600.00	1.19%
20	EUR	FR0000570277	FRANCE OAT 8.5% 92-25APR03	20.582.162.846	10.629.800.00	1.18%
21	EUR	ES0000012437	BONOS 4.65% 31/10/2004	19.697.674.710	10.173.000.00	1.13%
22	EUR	IT0001305454	BTP 1FB04 3.25%	19.167.523.984	9.899.200.00	1.10%
23	EUR	IT0000366606	ITALIE 9% 93 - 01OCT03	18.979.647.706	9.802.170.00	1.09%
24	EUR	IT0003060925	CTZ 31 12 2002 -306092-	18.565.649.751	9.588.357.90	1.07%
25	EUR	IT0000366762	ITALIE BTPS 8.5% 94/01JAN04	16.881.795.974	8.718.720.00	0.97%
26	EUR	NL0000102598	DUTCH GOVT 4.75 FEB 15 03	16.107.318.955	8.318.736.00	0.92%
27	EUR	IT0003171946	BTP 01/03/2007 4.5%	15.985.494.849	8.255.819.10	0.92%
28	EUR	XS0125902451	FREDDIE MAC 4.5% 15/03/2004	15.683.941.902	8.100.080.00	0.90%
29	EUR	NL0000102093	OLANDA 6.5% 15/04/03	15.055.564.199	7.775.550.00	0.86%
30	EUR	FR0103766475	RAPT 0% BT 10JAN02	14.505.048.753	7.491.232.50	0.83%
31	EUR	IT0001376141	BTP ITALIA 3.75	13.754.853.140	7.103.788.80	0.79%
32	EUR	FR0103839991	BTF 0% 24JAN02	12.948.122.747	6.687.147.32	0.74%
33	EUR	FR0103535979	BTF 0% 14/02/02	12.538.023.524	6.475.348.75	0.72%
34	EUR	FR0102626779	BTAN 5% 12/01/06	12.292.870.927	6.348.738.00	0.71%
35	DEM	DE0001917508	TOKYO ELECTR POWER 4.75% 97-16	12.170.781.370	6.285.684.01	0.70%
36	EUR	ES0000012361	SPAGNA 4.6% 30/07/03	11.796.298.996	6.092.280.00	0.68%
37	EUR	DE0001141380	BUNDES 4.5% 08/06	11.659.791.961	6.021.780.00	0.67%
38	EUR	IT0000366325	BTP 01/03/1993-03 EURO	10.951.721.257	5.656.092.00	0.63%
39	EUR	IT0001310363	BTP 3% 15/02/99 02	10.838.368.139	5.597.550.00	0.62%
40	EUR	IT0000367620	CCT MAG 2003 TV	10.727.971.704	5.540.535.00	0.62%
41	EUR	DE0001134997	GERM 6% 05/01/06	10.677.049.740	5.514.236.00	0.61%
42	EUR	FR0102325695	BTAN 5% 12JAN03	10.630.941.342	5.490.423.00	0.61%
43	EUR	IT0001488102	ITALIA BTP 5 1/4% 2000-15 12-2005	9.810.717.620	5.066.812.80	0.56%
44	EUR	XS0100276160	OLIVETTI FIN.	9.785.424.513	5.053.750.00	0.56%
45	EUR	XS0140363770	TELECOM ITALIA	8.708.958.594	4.497.801.75	0.50%
46	EUR	IT0001453262	BTP 4.75% 2000-15 04-2003	8.165.936.998	4.217.354.50	0.47%
47	GBP	GB0007192106	VODAFONE GROUP	7.940.992.061	4.101.180.14	0.46%
48	EUR	IT0003190912	BTP 01 FEB 2012 5%	7.815.291.861	4.036.261.40	0.45%
49	EUR	IT0001096491	BTP 1 3/97 / 2002 EURO	7.780.242.663	4.018.160.00	0.45%
50	EUR	FR0103839983	BTF 0% 17JAN02	7.734.946.570	3.994.766.52	0.44%

**INDICAZIONE DEI PRIMI 10 TITOLI AZIONARI IN PORTAFOGLIO RAPPORTATI AL TOTALE ATTIVITA'**

Pr.	Valuta	ISIN	Descrizione	CTV LIRE	CTV EUR	% su Tot.Att.
1	GBP	GB0007192106	VODAFONE GROUP	7.940.992.061	4.101.180,14	0,46%
2	EUR	FR0000120271	TOTAL SA-B	7.395.476.106	3.819.444,66	0,42%
3	GBP	GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE	5.182.366.324	2.676.468,84	0,30%
4	CHF	CH0012056047	NESTLE NOM	5.103.471.848	2.635.723,24	0,29%
5	EUR	FR0000130460	RHONE-POULENC 'A'	4.574.156.148	2.362.354,50	0,26%
6	EUR	NL0000303600	ING GROEP	4.483.074.743	2.315.314,88	0,26%
7	GBP	GB0007980591	BP PLC	4.392.249.251	2.268.407,43	0,25%
8	EUR	FI0009000681	NOKIA - A	4.192.008.440	2.164.991,68	0,24%
9	USD	US78462F1030	STANDARD & POOR'S TRUST	3.992.873.040	2.062.146,83	0,23%
10	EUR	IT0003132476	ENI RAGG	3.818.545.279	1.972.114,05	0,22%

**IMPORTI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI ACQUISTO E DI VENDITA DI TITOLI NON ANCORA REGOLATE**

Nel 2001, non ci sono operazioni di acquisto di titoli non ancora regolate.

Nella tabella che segue sono riportate le posizioni, per vendite di titoli non ancora regolati, aventi come controparte Merrill Lynch International Ltd. Le stesse sono state regolate in data 2 gennaio 2002.

<b>VENDITA</b>						
VALUTA	ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	PREZZO	CTV LIRE	EURO
EUR	ES0178430E18	TELEFONICA S.A. ESP	15.000	15,06	436.309.885	225.335
EUR	ES0113211835	B.CO BILBAO VIZCAIA ESP	12.500	13,53	326.652.989	168.702
<b>TOTALE</b>					<b>762.962.874</b>	<b>394.037</b>

**INFORMAZIONE SULLA DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INVESTIMENTI**

					2001		% su tot. attività	2000
Voci/Paesi	Italia	Altri paesi UE	Altri paesi OCSE	Paesi non OCSE	Lire	Euro		Lire
Titoli di stato Italia	887.044.038.761				887.044.038.761	458.120.014	50,94	531.599.943.443
Titoli di stato altri paesi U.E.		316.469.291.477			316.469.291.477	163.442.749	18,17	77.214.057.149
Titoli di stato altri paesi OCSE							-	1.399.676.335
Titoli di stato altri paesi non OCSE							-	
Titoli di debito Italia	73.614.719.384				73.614.719.384	38.018.830	4,23	67.772.509.647
Titoli di debito U.E.		81.929.746.119			81.929.746.119	42.313.183	4,70	94.244.408.966
Titoli di debito DL 239 UE		57.087.543.073			57.087.543.073	29.483.255	3,28	
Titoli di debito paesi OCSE			0		0	0	-	1.076.583.546
Titoli di debito paesi non OCSE				0	0	0	-	
Azioni Italia quotate	16.256.862.164				16.256.862.164	8.395.969	0,93	11.551.488.741
Azioni U.E. quotate		151.966.413.228			151.966.413.228	78.484.103	8,73	102.156.149.550
Azioni OCSE quotate			86.780.505.177		86.780.505.177	44.818.391	4,98	54.206.436.561
Azioni non OCSE quotate				303.362.437	303.362.437	156.674	0,02	
Quote di fondi UE								11.975.960.767
Quote di fondi obbligazionari								
Quote di fondi bilanciati								
Quote di fondi azionari								
Diritti Italia quotati derivanti da possesso di azioni								
Diritti UE quotati derivanti da possesso di azioni		3.919.009			3.919.009	2.024	0	
<b>Totale</b>	<b>976.915.620.309</b>	<b>607.456.912.906</b>	<b>86.780.505.177</b>	<b>303.362.437</b>	<b>1.671.456.400.829</b>	<b>863.235.190</b>	<b>95,98</b>	<b>953.197.214.705</b>

## INFORMAZIONI SULLA COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER VALUTA

DIVISA	2001		2000	
	CTV Lire	EURO	CTV Lire	EURO
CAD	0	0	66.899.411	34.551
CHF	14.622.428.356	7.551.854	16.081.447.461	8.305.374
DEM	0	0	3.158.518.571	1.631.239
DKK	0	0	1.500.011.876	774.691
GBP	53.601.563.989	27.682.898	27.637.520.203	14.273.588
JPY	7.607.838.998	3.929.121	5.661.633.926	2.923.990
NOK	0	0	522.782.317	269.995
SEK	1.814.586.594	937.156	3.235.783.908	1.671.143
USD	67.925.111.230	35.080.392	30.887.179.404	15.951.897
<b>Totali</b>	<b>145.571.529.167</b>	<b>75.181.421</b>	<b>88.751.777.077</b>	<b>45.836.468</b>

## INFORMAZIONI SULLA COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER DURATION

ISIN	Quantita	Tipologia	Descrizione	Duration	Media D Euro
IT0003097109	22.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,230	
IT0003202790	1.500.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,500	
IT0003216980	1.500.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,250	
XS0100276160	5.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	2,277	
XS0126159226	1.300.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,193	
XS0130266702	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	2,184	
XS0140363770	4.500.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,201	0,6135
IT0000366325	5.200.000	001	TITOLO DI STATO	1,041	
IT0000366606	9.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,556	
IT0000366762	8.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,806	
IT0000366937	24.800.000	001	TITOLO DI STATO	2,213	
IT0000367620	5.500.000	001	TITOLO DI STATO	0,315	
IT0000367737	2.750.000	001	TITOLO DI STATO	0,478	
IT0001096491	4.000.000	001	TITOLO DI STATO	0,146	
IT0001124251	24.937.000	001	TITOLO DI STATO	0,350	
IT0001206066	15.300.000	001	TITOLO DI STATO	1,041	
IT0001224283	12.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,241	
IT0001263844	34.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,615	
IT0001305454	10.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,920	
IT0001310363	5.600.000	001	TITOLO DI STATO	0,106	
IT0001326567	11.160.000	001	TITOLO DI STATO	2,111	
IT0001352803	30.000.000	001	TITOLO DI STATO	2,291	
IT0001376141	7.080.000	001	TITOLO DI STATO	0,620	
IT0001444378	1.000.000	001	TITOLO DI STATO	13,699	
IT0001453262	4.150.000	001	TITOLO DI STATO	1,195	
IT0001477386	32.100.000	001	TITOLO DI STATO	1,357	
IT0001488102	4.920.000	001	TITOLO DI STATO	3,452	
IT0003023550	52.800.000	001	TITOLO DI STATO	1,636	
IT0003060925	9.900.000	001	TITOLO DI STATO	0,951	
IT0003074991	26.500.000	001	TITOLO DI STATO	1,920	
IT0003080402	1.500.000	001	TITOLO DI STATO	7,122	
IT0003088959	33.800.000	001	TITOLO DI STATO	3,633	
IT0003101992	23.400.000	001	TITOLO DI STATO	2,003	
IT0003171946	8.300.000	001	TITOLO DI STATO	4,378	
IT0003178446	37.500.000	001	TITOLO DI STATO	2,490	
IT0003190912	4.100.000	001	TITOLO DI STATO	7,464	1,9350
FR0102626837	4.000.000	008	TIT. DI DEBITO D.L.239	0,078	
FR0103535979	6.500.000	008	TIT. DI DEBITO D.L.239	0,116	
FR0103766475	7.500.000	008	TIT. DI DEBITO D.L.239	0,030	
FR0103839983	4.000.000	008	TIT. DI DEBITO D.L.239	0,039	

FR0103839991	6.700.000	008	TIT. DI DEBITO D.L.239	0,058	
FR0103840015	1.000.000	008	TIT. DI DEBITO D.L.239	0,097	0,0650
DE0001917508	1.636.134	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,435	
DE0003075024	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,816	
DE0003338810	3.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,638	
DE0003516605	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	2,422	
XS0096054282	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	2,056	
XS0101909678	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,701	
XS0105604895	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,927	
XS0108188698	1.400.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,143	
XS0108190249	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,314	
XS0115595570	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,470	
XS0118728673	700.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,243	
XS0120456115	1.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	0,100	
XS0121342827	2.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	11,449	
XS0123683640	1.500.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,865	
XS0123688870	900.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	3,375	
XS0123972241	2.100.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,813	
XS0124313684	2.800.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	3,383	
XS0125219526	700.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	3,355	
XS0125902451	8.000.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,980	
XS0126164499	1.500.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	1,918	
XS0133472802	700.000	003	TIT. DI DEBITO QUOT	2,315	1,9609
BE0000297060	2.400.000	001	TITOLO DI STATO	4,110	
DE0001134997	5.200.000	001	TITOLO DI STATO	3,529	
DE0001136919	1.700.000	001	TITOLO DI STATO	0,668	
DE0001141257	3.200.000	001	TITOLO DI STATO	0,824	
DE0001141273	13.100.000	001	TITOLO DI STATO	1,275	
DE0001141299	4.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,748	
DE0001141380	6.000.000	001	TITOLO DI STATO	3,953	
ES0000011413	1.460.000	001	TITOLO DI STATO	1,503	
ES0000012361	6.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,464	
ES0000012437	10.000.000	001	TITOLO DI STATO	2,586	
FR0000570277	10.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,181	
FR0000570400	10.000.000	001	TITOLO DI STATO	2,522	
FR0100059601	13.800.000	001	TITOLO DI STATO	1,429	
FR0100802273	25.250.000	001	TITOLO DI STATO	2,332	
FR0102325695	5.400.000	001	TITOLO DI STATO	0,947	
FR0102626779	6.200.000	001	TITOLO DI STATO	3,432	
FR0103230423	19.900.000	001	TITOLO DI STATO	3,939	
GR0114005300	1.000.000	001	TITOLO DI STATO	1,780	
NL0000102093	7.500.000	001	TITOLO DI STATO	1,169	
NL0000102598	8.200.000	001	TITOLO DI STATO	1,028	2,2137

La duration complessiva del portafoglio obbligazionario è pari a 1,855.

### **INFORMAZIONI SU OPERAZIONI IN CONFLITTO D'INTERESSE**

Dalle comunicazioni ricevute non si sono rilevate situazioni di conflitto di interesse riferite al dettato dell'art. 8 Decreto del Ministero del Tesoro n. 703/1996.

## **CONTROVALORE DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE DI STRUMENTI FINANZIARI**

<b>VENDITE 2001</b>	<b>CTV LIRE</b>	<b>EURO</b>	<b>ACQUISTI 2001</b>	<b>CTV LIRE</b>	<b>EURO</b>
Titoli stato Italia	1.021.452.505.990	527.536.194	Titoli stato Italia	1.354.481.955.769	699.531.551
Titoli di stato altri paesi UE	460.669.098.543	237.915.734	Titoli di stato altri paesi UE	603.322.837.374	311.590.242
Titoli di stato altri paesi OCSE	2.502.292.684	1.292.326	Titoli di stato altri paesi OCSE	0	0
Titoli di debito Italia n q	0	0	Titoli di debito Italia n q	0	0
Titoli di debito Italia quotati	31.282.642.479	16.156.137	Titoli di debito Italia quotati	56.436.076.663	29.146.801
Titoli di debito UE quotati	108.570.027.080	56.071.740	Titoli di debito UE quotati	145.780.599.471	75.289.396
Titoli di debito OCSE	1.561.019.674	806.199	Titoli di debito OCSE	1.534.411.354	792.457
Azioni Italia quotate	36.674.287.590	18.940.689	Azioni Italia quotate	46.609.783.086	24.071.944
Azioni UE quotate	214.583.777.986	110.823.273	Azioni UE quotate	297.260.665.636	153.522.322
Azioni OCSE quotate	159.844.946.879	82.553.026	Azioni OCSE quotate	213.482.433.280	110.254.476
Fondo comune	31.916.664.045	16.483.581	Fondo comune	23.502.919.024	12.138.245
Diritti opzione	68.645.581	35.452	Diritti opzione	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.069.125.908.532</b>	<b>1.068.614.351</b>	<b>Totale</b>	<b>2.742.411.681.658</b>	<b>1.416.337.433</b>

## **COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE**

	<b>TOTALE</b>	<b>% su volumi negoziati</b>	<b>TOTALE</b>	<b>% su volumi negoziati</b>
Commissioni Negoziazione	1.659.563.273	0,035	1.376.395.949	0,036

## **COMPOSIZIONE DELLA VOCE "RATEI E RISCONTI ATTIVI"**

Gli investimenti in gestione comprendono ratei attivi come nella tabella che segue:

	<b>2001</b>		<b>2000</b>	
	<b>Lire</b>	<b>Euro</b>	<b>Lire</b>	<b>Euro</b>
<b>Ratei e risconti attivi</b>	24.896.884.214	12.858.168	13.154.358.530	6.793.659
Ratei attivi finanziari	231.792.190	119.711	0	-
Ratei attivi Gestori finanziari	24.665.092.024	12.738.457	13.154.358.530	6.793.659

## **COMPOSIZIONE DELLA VOCE "ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA"**

	<b>2001</b>		<b>2000</b>	
	<b>Lire</b>	<b>Euro</b>	<b>Lire</b>	<b>Euro</b>
<b>Altre attivita' della gestione finanziaria</b>	<b>2.762.363.456</b>	<b>1.426.642</b>	<b>1.074.002.721</b>	<b>554.676</b>
Vend.Azioni U.E. quotate da regolare	762.962.874	394.037	367.643.457	189.872
Vend.Azioni OCSE quotate da regolare	0	-	601.407.400	310.601
Valoriz.differ.pos.e neg.su op.in valuta	0	-	2.346.648.999	1.211.943
Ratei attivi finanziari	0	-	0	0
Valoriz.differ.pos.e neg.su Titoli in valuta	1.999.400.582	1.032.604	-2.241.697.135	- 1.157.740

## **30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali**

Non presenti nel bilancio 2001.

#### 40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/01 le Attività della Gestione Amministrativa sono pari a L. 3.210.684.423. Le stesse si dividono in:

##### a) *Cassa e depositi bancari*

Comprende principalmente il conto servizio tenuto presso la banca Depositaria pari a L. 2.454.038.001=

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
a	<b>Cassa e depositi bancari</b>	<b>2.454.038.001</b>	<b>1.267.405</b>	<b>1.821.226.484</b>	<b>940.585</b>
	Cassa e valori bollati Cometa	283.400	146	5.585.500	2.885
	Banca Monte dei Paschi di Siena c/c 94695.48	2.313.907.378	1.195.033	1.802.492.118	930.909
	MPS c/c 40182.41	139.847.223	72.225	13.148.866	71.348

##### b) *Immobilizzazioni Immateriali*

Sono comprese le spese di elezione per il rinnovo degli organi sociali, ammortizzate in tre esercizi a partire dal 2001.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
b	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>356.441.378</b>	<b>184.087</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Esistenze iniziali	0	0	0	0
	<b>Incrementi da acquisti:</b>	<b>580.184.901</b>	<b>299.640</b>	<b>62.451.319</b>	<b>32.253</b>
	Spese di Costituzione	18.720.000	9.668	18.720.000	9.668
	Oneri pluriennali anno in corso	534.662.067	276.130	19.346.485	9.992
	Oneri pluriennali anno precedente	1.851.400	956	1.851.400	956
	Marchio	22.533.434	11.638	22.533.434	11.638
	Licenze software anno in corso	2.418.000	1.249	0	0
	<b>Decrementi da ammortamenti:</b>	<b>- 223.743.523</b>	<b>- 115.554</b>	<b>-62.451.319</b>	<b>- 32.253</b>
	Spese di Costituzione	-18.720.000	- 9.668	-18.720.000	- 9.668
	Oneri pluriennali anno in corso	-178.220.689	- 92.043	-19.346.485	- 9.992
	Oneri pluriennali anno precedente	-1.851.400	-956	-1.851.400	- 956
	Marchio	-22.533.434	- 11.638	-22.533.434	- 11.638
	Licenze software anno in corso	- 2.418.000	- 1.249	0	0

##### c) *Immobilizzazioni Materiali*

"Mobili e macchine d'ufficio, anno in corso" e "Macchine elettroniche" sono state ammortizzate per il 25%, in quattro anni, in previsione della loro utilità futura.



		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
c	Immobilizzazioni materiali	60.690.318		64.575.477	33.350
	Mobili e macchine d'ufficio, arredi				
1	anno in corso	0	0	40.275.477	27.734
1.a	Saldo iniziale	0	0	0	
1.b	Incremento	3.776.640	1.950	53.700.636	27.734
1.c	Decremento	-3.776.640	-1.950	-13.425.159	-6.934
2	Mobili e macchine d'ufficio, arredi				
2	anni precedenti	26.850.318	13.867	0	0
2.a	Saldo iniziale	40.275.477	20.801	10.658.165	5.504
2.b	Incremento	0	0	1.780.000	919
2.c	Decremento	-13.425.159	-6.934	-12.438.165	-6.424
	Beni strumentali di valore inferiore				
3	1 milione	0	0	0	0
3.a	Saldo iniziale	0	0	1.116.020	576
3.b	Incremento	0	0	205.200	106
3.c	Decremento	0	0	-1.321.220	-682
5	Attrezzature	0	0	0	
5.a	Saldo iniziale	3.468.801	1.791	2.194.800	1.134
5.b	Incremento	0	-	1.274.001	658
5.c	Decremento	-3.468.801	-1.791	-3.468.801	-1.791
6	Macchine elettroniche	33.840.000	17.477	24.300.000	12.550
6.a	Saldo iniziale	24.300.000	12.550	0	
6.b	Incremento	24.238.000	12.518	32.400.000	16.733
6.c	Decremento	-14.698.000	-7.591	-8.100.000	-4.183

d) Altre Attività della Gestione Amministrativa

Comprende voci diverse di anticipi a Fornitori, risconti e ratei attivi non finanziari e depositi cauzionali.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
d	Altre attività della gestione amministrativa	339.514.726	175.345	23.668.645	12.224
	Altri crediti v/dipendenti	0	0	0	0
	Anticipi a fornitori	34.938.528	18.044	4.175.676	2.157
	Risconti attivi non finanziari	3.291.199	1.700	638.200	330
	Ratei attivi non finanziari	40.380.709	20.855	18.554.769	9.583
	Depositi cauzionali	5.700.000	2.944	300.000	155
	Crediti v/ Poste Italiane	255.204.290	131.802	0	0

Dettaglio Risconti attivi non finanziari al 31/12/01

VOCI DI SPESA	IMPORTI	Euro
Manutenzione	899.802	465
Spese generali	1.800.000	930
Telefoniche	591.397	305
<b>TOTALE</b>	<b>3.291.199</b>	<b>1.700</b>

50. Crediti di imposta

Il saldo rappresenta il credito maturato nel corso dell'esercizio per imposta sostitutiva DL 47/2000.

	2001	2000
a) Imposta sostitutiva	449.565.823	0

### **Partecipazioni Mefop**

Il fondo detiene n. 10.000 azioni della società Mefop, pari al 5% del capitale sociale della stessa società. Se ne fa esclusiva menzione tenuto conto della gratuità sia in sede di acquisizione sia di trasferimento delle stesse.

## **PASSIVITA'**

### **10. Passività della Gestione Previdenziale**

Al 31/12/01 le Passività della Gestione Previdenziale erano pari a L. 689.525.837.

Le stesse comprendono:

#### *a) Debiti della gestione previdenziale*

Comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno espresso la loro volontà di recedere dal Fondo, richiedendo il riscatto, ovvero di recedere dal Fondo per aderire ad altri Fondi. Per gli stessi risultano già annullate le quote in loro possesso e sono in attesa che sia effettuata la liquidazione della posizione. I debiti verso associati per riscatti comprendono l'importo da liquidare.

La voce "Erario c/ritenute su riscatti" include i debiti verso l'Erario per le ritenute da versare sui riscatti pagati nel mese di dicembre.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
a	<b>Debiti della gestione previdenziale</b>	<b>-689.525.837</b>	<b>- 356.110</b>	<b>-1.053.681.006</b>	<b>- 544.181</b>
	Debiti v/associati per riscatti	-264.772.636	- 136.744	-677.604.927	- 349.954
	Conto transito ritenute su riscatti	- 315.248	- 163	- 90.368.261	- 46.671
	Erario c/ritenute su riscatti	-424.437.953	- 219.204	-285.707.818	- 147.556

### **20. Passività della Gestione Finanziaria**

Al 31/12/01 le passività della gestione finanziaria, pari a L. 777.278.386, sono costituite dai ratei e risconti passivi per L. 78.291.952, da altre passività della gestione finanziaria per L. 698.986.434. Nella tabella che segue sono evidenziate le ritenute accertate su titoli soggetti in base al DL 239/96.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
c)	<b>Ratei e risconti passivi</b>				
	Ratei e risconti passivi	0	0	-207.217.725	- 107.019
	Ratei passivi finanziari Gestori Finanziari DL 239	-78.291.952	- 40.434	0	0

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
	<b>Altre passività della gestione finanziaria</b>	<b>-698.986.434</b>	<b>- 360.996</b>	<b>-2.345.781.953</b>	<b>- 1.004.913</b>
	Acquisto di azioni OCSE quotate da regolare	0	0	-561.208.489	- 289.840
	Conto unico ritenute DL 239	5.518.601	2.850	-1.384.573.464	- 715.073
	Fondo accantonamento Overperformance GF	- 80.771.803	- 41.715	- 400.000.000	- 206.583
	Fatture da ricevere Gestori Finanziari	- 623.733.232	- 322.131	0	0

L'importo indicato per accantonamento di overperformance ri viene dalla gestione amministrativa dell'esercizio 2000. Lo stesso fondo è stato utilizzato nel corso dell'esercizio per il pagamento delle commissioni di Overperformance di competenza 2000.

### 30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2001.

### 40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/01 le passività della gestione amministrativa erano pari a L. 893.293.328. Le stesse si dividono in:

#### a) TFR

Fondo relativo al trattamento di fine rapporto dei dipendenti del Fondo.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
A	TFR	-52.652.905	- 29.612	-32.286.312	- 16.674
	Esistenza al 31/12/00	-32.286.312	- 16.674	-11.433.495	- 5.905
	Accantonamenti anno 2001	-25.051.091	- 12.938	-20.852.817	- 10.770
	Utilizzi per Fondo Cometa	4.684.498	2.419	0	0

#### b) Altre passività della gestione amministrativa

Comprende i debiti di varia natura: le fatture da ricevere, i debiti verso l'Erario. Nei ratei passivi sono inclusi i ratei maturati al 31/12/01 dai dipendenti per accantonamento 14<sup>^</sup>, ferie e permessi non liquidati.

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
<b>Altre passività della gestione amministrativa</b>	<b>-840.640.423</b>	<b>- 434.155</b>	<b>-1.155.125.849</b>	<b>- 803.155</b>
Debiti v/professionisti comprensivo di fatture da ricevere	-37.200.000	- 19.212	-42.418.916	- 21.809
Debiti v/Fornitori comprensivo di fatture da ricevere	-554.742.537	- 286.501	-888.078.444	- 458.654
Debiti v/organismi sociali comprensivo di fatture da ricevere	-59.665.665	- 30.815	-54.425.000	- 28.108
Erario c/ ritenute lav. Dipendenti	-26.445.579	- 13.658	-19.572.828	- 10.109
Erario c/ ritenute lav. Autonomi	-42.126.898	- 21.757	-34.329.680	- 17.730
Inps c/contributi lav. Dipendenti	-29.853.266	- 15.418	-27.309.000	- 14.104
Inps c/contributi lav. Autonomi	-19.879.048	- 10.267	-9.072.500	- 4.686
INAIL	-512.250	- 265	-5.000.000	- 2.582
Fondi Previdenziali Integrativi Dirigente	-7.587.982	- 3.919	-7.587.984	- 3.919
Fondo Cometa	-3.130.139	- 1.617	0	0
Tesoreria Provinciale c/imposta sostitutiva	0	0	-5.000.000	- 2.582
Ratei passivi maturati verso dipendenti	-59.497.059	- 30.728	-62.331.497	- 37.567

## Analisi delle voci del Conto dell'Esercizio

### 10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/01 il saldo della gestione previdenziale era pari a L. 735.727.157.099=  
Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

#### a) Contributi

Comprende i contributi incassati nel corso del 2001 per i quali sono state assegnate le quote, e le quote di iscrizione destinate alla copertura di oneri amministrativi.

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
a) Contributi per le prestazioni	796.658.129.210	411.439.587	606.256.624.453	313.105.416
Contributi abbinati:				
Quota a carico aderente	250.607.220.676	129.427.828	219.068.698.010	113.139.540
Quota a carico azienda	104.135.254.289	53.781.371	126.712.459.489	65.441.524
TFR	413.541.354.451	213.576.286	321.140.670.000	165.855.315
Quote d'iscrizione	560.607.033	289.529	0	-
Contributi da attribuire	35.843.860.711	18.511.809	-51.840.199.274	- 26.773.229
Contributi destinati alla copertura di oneri amm.vi	-8.030.167.950	- 4.147.236	-8.825.003.772	- 4.557.734

I contributi da attribuire pari a L. 35.843.860.711 si riferiscono ad attribuzione di contribuzioni pervenute sia nell'anno in corso che nel 2000.  
Nel momento in cui è redatta la presente nota integrativa risultano non ancora abbinati alle loro distinte di contribuzione per L. 15.810.275.823

#### b) Anticipazioni

Al 31/12/01 non risultano anticipazioni.

#### c) Trasferimenti e riscatti

Comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto. Le richieste di riscatto liquidate nel 2001 sono state complessivamente 16.930

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
c Trasferimenti e riscatti	-60.930.972.111	- 31.468.221	-13.453.075.030	- 6.947.933
Riscatti ad aderenti	-58.248.787.447	- 30.082.988	-12.807.573.299	- 6.614.560
Trasferimenti associati ad altri fondi	-2.682.184.664	- 1.385.233	-645.501.731	- 333.374

#### d) Trasformazioni in rendita

Al 31/12/01 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

#### e) Erogazioni in c/capitale

Al 31/12/01 non risultano erogazioni in conto capitale.

f) *Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza*

Al 31/12/01 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza

## 20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta è pari a 0.

Le voci presenti nel precedente esercizio, pari a L. 567.298.684 relative agli interessi sul conto presso la Banca Depositaria dove affluiscono i contributi in attesa di investimento, sono state riclassificate nella gestione finanziaria indiretta.

## 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/01 il saldo della gestione finanziaria indiretta è pari a L. 4.683.685.881. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
<b>a) Dividendi e interessi</b>	<b>61.232.689.222</b>	<b>31.617.421</b>	<b>29.797.588.608</b>	<b>15.389.170</b>
Dividendi	3.189.863.134	1.647.427	1.527.731.175	789.007
Interessi su cedole	54.858.851.969	28.332.233	26.284.539.634	13.574.832
Interessi su c/c Banca depositaria	1.208.769.006	624.277	567.298.684	292.985
Interessi su cedole DL 239	269.530.912	139.201	0	-
Interessi su c/c Euro Gestori Finanziari	1.602.794.092	827.774	1.902.606.187	982.614
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c Euro Gest.Fin.	0	-	-513.703.672	- 265.306
Interessi su c/c CAD Gestori Finanziari	494.084	255	138.786	72
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c CAD Gest.Fin.	0	-	-37.043	- 19
Interessi su c/c CHF Gestori Finanziari	22.964.206	11.860	2.155.639	1.113
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c CHF Gest.Fin.	0	-	-589.590	- 304
Interessi su c/c DKK Gestori Finanziari	1.144.904	591	405.062	209
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c DKK Gest.Fin.	0	-	-110.448	- 57
Interessi su c/c HKD Gestori Finanziari	16.319	8	0	-
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c HKD Gestori Fin.	0	-	0	-
Interessi su c/c GBP Gestori Finanziari	28.539.350	14.739	16.246.855	8.391
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c GBP Gest.Fin.	0	-	-5.417.933	- 2.798
Interessi su c/c JPY Gestori Finanziari	-843.091	- 435	280.497	145
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c JPY Gest.Fin.	0	-	-167.826	- 87
Interessi su c/c SEK Gestori Finanziari	5.892.866	3.043	1.344.574	694
Ritenuta a titolo d'imposta su c/c SEK Ge.Fi	0	-	-290.287	- 150
Interessi su c/c USD Gestori Finanziari	31.750.932	16.398	23.130.736	11.946
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c USD Gest.Fin.	0	-	-7.975.617	- 4.119
Interessi su c/c NOK Gestori Finanziari	95.673	49	4.697	2
Ritenuta a tit.d'imposta su c/c NOK Gest.Fin.	0	-	-1.502	- 1
Recupero tassazione locale su dividendi esteri	12.824.866	6.623	0	-

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
<b>b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie</b>	<b>-56.549.003.341</b>	<b>- 29.205.123</b>	<b>-10.471.015.421</b>	<b>- 5.407.828</b>
Utili e perdite presunte su azioni	5.552.164.084	2.867.453	-13.699.579.627	- 7.075.242
Utili realizzati su azioni	15.884.811.815	8.203.821	21.180.410.167	10.938.769
Perdite realizzate su azioni	-79.084.472.624	- 40.843.721	-17.979.181.703	- 9.285.472
Utili e perdite presunte su operaz. In valuta	2.092.656.955	1.080.767	-82.660.121	- 42.690
Utili realizzati su operazioni in valuta	7.129.223.102	3.681.936	3.332.400.733	1.721.041
Perdite realizzate su operazioni in valuta	-8.367.848.617	- 4.321.633	-2.918.111.587	- 1.507.079
Utili e perdite presunte su titoli	-1.632.655.238	- 843.196	7.464.388.515	3.855.035
Utili e perdite presunte su operazioni in titoli DL 239	91.686.069	47.352	0	0
Utili realizzati su titoli	12.544.114.116	6.478.494	2.366.585.300	1.222.239
Utili realizzati su operazioni in titoli DL 239	24.483.440	12.645	0	0
Perdite realizzate su titoli	-4.988.241.906	- 2.576.212	-3.663.094.727	- 1.891.831
Commissioni su conti MPS per operaz.finanz	-80.339.064	- 41.492	-178.220.152	- 92.043
Spese su operazioni finanziarie	-1.659.563.273	- 857.093	-1.376.395.949	- 710.849
Bolli su operazioni	-319.560.681	- 165.039	-167.616.553	- 86.567
Rit. A titolo d'imposta su operazioni finanz.	0	0	-3.496.986.637	- 1.806.043
Ritenute a titolo di imposta su op. Fin. DL 239	-72.773.351	- 37.584	0	0
Utili e perdite presunti su Fondi Comuni	1.387.851.226	716.765	-1.387.851.226	- 716.765
Utile realizzato su fondi Comuni	21.939.875	11.331	166.402.076	85.940
Perdite realizzate su Fondi Comuni	-5.005.801.075	- 2.585.281	-15.046.361	- 7.771
Arrotondamento per differenze cambio	-159.146	82	179.691	93
Utili realizzati su diritti di opzione	68.718.957	35.490	373.541	193
Utili e perdite presunte su Diritti di opzione	3.919.009	2.024	0	0
Spese banca depositaria su c/c Gestori Finanz	-139.157.014	- 71.869	-17.010.801	- 8.785

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

<b>Voci/valori</b>	<b>Dividendi e interessi</b>	<b>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</b>
Titoli emessi da Stato o organismi internazionali	49.815.606.395	8.167.500.028
Titoli di debito quotati	5.312.776.486	-2.128.113.547
Titoli di capitale quotati	3.202.688.000	-57.574.858.759
Titoli di debito non quotati	0	0
Titoli di capitale non quotati	0	0
Depositi bancari	2.901.618.341	
Quote di O.I.C.R.	0	-3.596.009.974
Opzioni		0
Altri strumenti finanziari	0	-2.271.552.529
Risultato della gestione cambi		854.031.440
<b>Totale</b>	<b>61.232.689.222</b>	<b>-56.549.003.341</b>

#### 40. Oneri di Gestione

Al 31/12/01 gli Oneri di Gestione sono così composti:

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
<b>Oneri di gestione</b>	<b>- 985.956.210</b>	<b>- 509.204</b>	<b>-958.404.514</b>	<b>- 494.975</b>
a Società di gestione	-985.615.912	- 509.028	-956.426.436	- 493.953
b Banca depositaria	- 340.298	- 176	-1.978.078	- 1.022

I costi della società di gestione sono così composti:

	2001		2000	
GESTORE	Lire	Euro	Lire	Euro
PIONEER	-187.794.221	- 96.988	-96.094.388	- 49.629
GENERALI	-165.449.908	- 85.448	-83.537.378	- 43.143
PARIBAS	-151.651.011	- 78.321	-82.373.147	- 42.542
SAN PAOLO	-188.039.951	- 97.115	-97.549.872	- 50.380
INVESCO	-76.722.085	- 39.624	-83.000.000	- 42.866
ABN - AMRO	-64.954.010	- 33.546	0	-
CISALPINA	-151.004.726	- 77.987	-89.106.487	- 46.020
Accantonamento fondo OP	0	-	-400.000.000	- 206.583
Bolli e spese	0	-	-24.765.164	- 12.790
<b>TOTALI</b>	<b>-985.615.912</b>	<b>- 509.028</b>	<b>-956.426.436</b>	<b>- 493.953</b>

## 50. Margine della gestione finanziaria

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

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
	<b>Margine della gestione finanziaria</b>	<b>3.697.729.671</b>	<b>1.909.718</b>	<b>18.456.529.374</b>	<b>9.532.001.93</b>
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0	0	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	4.683.685.881	2.418.922	19.414.933.888	10.026.976,55
40	Oneri di gestione	-985.956.210	- 509.204	-958.404.514	-494.974,62

## 60 Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/01 il saldo della gestione amministrativa è risultato positivo per L. 558.403.319. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

- a) *Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi*  
Le quote di iscrizione destinate a copertura oneri amministrativi.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
a)	<b>Contributi destinati a copertura oneri amministrativi</b>	<b>8.156.146.488</b>	<b>4.212.298</b>	<b>8.842.758.185</b>	<b>4.566.903</b>
	Contributi a copertura di oneri amm.vi	7.429.402.318	3.836.966	6.373.648.434	3.291.715
	Risarcimento danno collettivo	125.978.538	65.062	13.148.866	6.791
	Quote di iscrizione a copertura oneri amm.vi	600.765.632	310.270	2.455.960.885	1.268.398

- b) *Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi*  
Riguarda il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.



		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-5.174.586.792	- 2.672.451	-3.787.743.684	- 1.956.206
	Accenture gestione aderenti	-5.174.586.792	- 2.672.451	-3.787.743.684	- 1.956.206

c) *Spese generali ed amministrative*

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
c	Spese generali ed amministrative	-1.750.022.091	- 903.811	-1.363.028.113	- 703.945
	Libri, giornali, riviste	-589.150	- 304	-1.018.000	- 526
	Cancelleria e stampati	-16.240.687	- 8.388	-16.083.056	- 8.306
	Energia elettrica	-2.995.911	- 1.547	-3.602.050	- 1.860
	Spese telefoniche	-33.342.160	- 17.220	-22.017.109	- 11.371
	Canone connessione Internet	-150.000	- 77	-214.800	- 111
	Tassa smaltimento rifiuti	-2.507.000	- 1.295	-647.000	- 334
	Spese viaggi	-118.976.636	- 61.446	-80.757.267	- 41.708
	Società di revisione	-18.294.096	- 9.448	-14.400.000	- 7.437
	Consulenze diverse	-211.786.869	- 109.379	-18.240.000	- 9.420
	Compenso organi sociali	-231.878.346	- 119.755	-170.942.398	- 88.284
	Compensi ai Revisori dei Conti	-113.857.739	- 58.803	-97.960.000	- 50.592
	Spese notarili	-9.637.840	- 4.978	-10.356.480	- 5.349
	Spese legali	-42.272.880	- 21.832	-42.401.216	- 21.898
	Canoni di locazione	-128.787.844	- 66.513	-85.282.712	- 44.045
	Pulizia uffici	-20.160.000	- 10.412	-15.660.000	- 8.088
	Manutenzione Macchine e attrezzature ufficio	0	0	-3.600.000	- 1.859
	Canoni di manutenzione Macchine ufficio	-1.218.082	- 629	-821.864	- 424
	Spese postali	-19.242.122	- 9.938	-675.135.166	- 348.678
	Spese postali per invio CSC	0	0	-4.296.000	- 2.219
	Assicurazioni	-563.000	- 291	-683.079	- 353
	Spese per CDA	-9.746.650	- 5.034	-5.842.789	- 3.018
	Spedizioni	-547.970.580	- 283.003	-19.143.539	- 9.887
	Documenti per la distrib. e prom.	-104.880.000	- 54.166	-39.888.000	- 20.600
	Campagne immagine	-37.459.550	- 19.346	-7.800.000	- 4.028
	Consulenza grafica	-48.600.000	- 25.100	0	0
	Organizzazioni manifestazioni	-14.570.673	- 7.525	-4.725.000	- 2.440
	Spese Varie	-14.294.276	- 7.382	-21.510.588	- 11.109

Nel corso del precedente esercizio, le spese amministrative sono state parzialmente coperte con L. 530.060.926 del F.do Estratti conto 99.

d) *Spese per il personale*

Riguarda il personale alle dipendenze dirette del Fondo.

		2001		2000	
		Lire	Euro	Lire	Euro
d	Spese per il personale	-605.364.877	- 312.645	-509.350.992	- 263.058
	Accantonamento TFR	-30.642.121	- 15.825	-22.714.855	- 11.731
	Stipendi	-374.831.717	- 193.584	-303.302.596	- 156.643
	Contributi	-142.948.338	- 73.827	-128.546.076	- 66.389
	Ratei ferie e permessi	-47.582.701	- 24.574	-50.856.265	- 26.265
	Tickets	-9.360.000	- 4.834	-3.931.200	- 2.030

## COMPOSIZIONE PERSONALE DIPENDENTE

Al 31/12/2001 il personale Cometa risulta composto da 4 impiegate e 1 dirigente.

	2001	2000
Dirigenti e funzionari	1	1
Restante personale	4	4
<b>Totale</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

### e) Ammortamenti

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
<b>e) Ammortamenti</b>	<b>-212.538.488</b>	<b>- 109.767</b>	<b>-35.652.880</b>	<b>- 18.413</b>
Amm.to Immobilizzazioni Materiali anno in corso	-18.474.640	- 9.541	-35.652.880	- 18.413
Amm.to immobilizzazioni Materiali anno precedente	-13.425.159	- 6.934	0	0
Amm.to Immobilizzazioni Immateriali anno in corso	-180.638.689	- 93.292	0	0

I cespiti delle categorie "Mobili, macchine d'ufficio e arredi anno in corso" e "Macchine elettroniche" sono stati ammortizzati per il 25%.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in tre esercizi.

### f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non presenti perché il Fondo è solamente in fase di accumulo

### g) Oneri e proventi diversi

Comprende prevalentemente gli interessi attivi sul conto presso la Banca Depositaria (destinato al pagamento degli oneri amministrativi).

	2001		2000	
	Lire	Euro	Lire	Euro
<b>g) Oneri e proventi diversi</b>	<b>144.769.079</b>	<b>74.767</b>	<b>11.935.351</b>	<b>6.164</b>
Interessi c/c MPS di servizio	120.020.052	61.985	18.628.167	9.621
Ritenute interessi su c/c MPS conto di servizio	0	0	-5.029.604	- 2.598
Spese bancarie su MPS c/c spese amministrative	0	0	-660.399	- 341
Arrotondamenti Attivi e Passivi	-180.445	- 93	-949.613	- 490
Sopravvenienze attive	24.929.472	12.875	- 53.200	-27

## 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 degli oneri amministrativi.

	2001	
	Lire	Euro
<b>70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva</b>	<b>739.983.290.089</b>	<b>382.169.475</b>
Margine della gestione previdenziale	735.727.157.099	379.971.366
Margine della gestione finanziaria	3.697.729.671	1.909.718
Oneri amministrativi	558.403.319	288.391

## 80. IMPOSTA SOSTITUTIVA

La voce rappresenta un credito pari a L. 449.565.823, che sarà portato in deduzione nel prossimo esercizio.

		2001	
		Lire	Euro
a)	Imposta sostitutiva DL 47/2000	449.565.823	232.181