

---

*Fondo Pensione Futura*

- c) dalla redazione di un rendiconto dedicato e specificatamente approvato dal Consiglio di Amministrazione corredato dalle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione;
- d) da conti correnti accesi presso la Banca Depositaria SGSS Spa sottorubricati al Fondo Pensione Futura in liquidazione la cui gestione degli stessi è avvenuta in modo separato rispetto alla Cassa;
- e) dalle regole che hanno disciplinato l'operatività del gestore finanziario (Eurizon Capital Sgr).

Come noto, sotto il profilo della *governance* vi è coincidenza degli Organi della Cassa con quelli del Fondo. Gli Organi di Amministrazione e di Controllo del Fondo Pensione Futura in liquidazione (Consiglio di amministrazione e Collegio Sindacale) coincidono con quelli della Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti. A garanzia degli aderenti è stato nominato il Responsabile del Fondo (nella persona del Sig. Francesco Vallacqua) ai sensi della normativa vigente.

Il Fondo ha sede presso la Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti, Lungotevere Arnaldo da Brescia, n. 4, Roma.

Questa struttura di governance corrisponde a quanto previsto dal D.Lgs. 252/2005 e dall'autorizzazione della Covip che ha espressamente previsto la coincidenza tra gli Organi di governance della Cassa e del Fondo (11 componenti del Consiglio di Amministrazione e 7 componenti del Collegio Sindacale).

Il Fondo si è avvalso delle operatività di un *call center* specializzato che ha assistito:

- 1) i collocatori nella fase di sottoscrizione delle adesioni nei singoli Collegi territoriali;
- 2) gli aderenti nella fase successiva alla loro adesione;
- 3) i potenziali aderenti al fondo pensione;
- 4) gli aderenti che intendevano sottoscrivere *on line* la domanda di adesione;
- 5) gli aderenti nella fase di liquidazione delle proprie posizioni previdenziali.

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015***SITUAZIONE DEL FONDO AL 11.11.2015**

Alla data del 11 novembre 2015 non risulta più alcun iscritto.

Nel corso del 2015 gli iscritti sono passati da n. 318 del 2014 a n. 381 al 29 maggio 2015. Nel periodo successivo al 29 maggio sono state chiuse tutte le posizioni previdenziali degli aderenti versanti tramite riscatto o trasferimento ad altro fondo. Per gli aderenti non versanti si è proceduto alla chiusura d'ufficio della posizione previdenziale.

Dalla data di attivazione del servizio di adesione on line fino al mese di maggio 2015 l'attività di raccolta è risultata essere la seguente:

- a) n. 242 con modalità tradizionale (con sottoscrizione presso Cipag o presso i Collegi territoriali) (60%);
- b) n. 139 con modalità *on line* (40%).

Le contribuzioni che sono avvenute mediante trasferimento in entrata da altra forma di previdenza complementare (in quanto l'aderente già vi risultava iscritto) sono state n. 1 per una massa complessiva pari ad € 13.221.

**LA POLITICA DI GESTIONE FINANZIARIA ADOTTATA NEL PERIODO 1.01.2015 – 29.05.2015****Analisi di mercato**

La prima parte dell'anno è stata caratterizzata dall'azione delle banche centrali, dalla ricerca di nuovi equilibri sui mercati valutari e dalla dinamica dei prezzi delle materie prime.

La volatilità dei mercati nella seconda parte del mese di gennaio ha fatto seguito all'annuncio del "*Quantitative Easing*" (QE) governativo della Banca Centrale europea (22 gennaio) contestualmente alle tensioni generate dall'approssimarsi delle elezioni greche (25 gennaio) ed alle preoccupazioni per la repentina dinamica ribassista del prezzo del petrolio.

Le indicazioni provenienti dai dati macro e dagli indici di fiducia hanno inizialmente evidenziato uno scenario di crescita incerta accompagnata da timori deflattivi nel vecchio continente mentre negli Stati Uniti i segnali hanno accresciuto le aspettative di un'*exit strategy* da parte della Fed (pur in assenza di unanimità di consenso sulle modalità da parte del mercato).

A partire dal mese di febbraio l'evoluzione favorevole degli indicatori macro ha più che compensato le incertezze derivanti dalle persistenti tensioni in Ucraina e dall'insediamento del nuovo governo in Grecia. Nel corso dell'ultima parte del primo trimestre l'insieme di fattori quali il QE della BCE, le indicazioni di politica monetaria della Fed ed una parziale stabilizzazione dei livelli di dollaro e petrolio hanno supportato uno scenario favorevole alle attività di rischio.

L'attenzione dei mercati è rimasta concentrata sui temi dell'entità e sulla modalità della ripresa in Eurozona oltre che al rialzo dei tassi in USA.

Il mese di aprile ha confermato uno scenario di fondo positivo. Alcuni temi che hanno caratterizzato la prima parte dell'anno sono apparsi tuttavia in fase di esaurimento. I mercati si sono portati piuttosto avanti nel prezzare il miglioramento ciclico.

---

*Fondo Pensione Futura*

Il principale elemento di attenzione del mese di maggio è stato il rialzo dei tassi a lunga scadenza in Germania. Tra metà aprile e metà maggio il tasso sul Bund decennale è salito da 0.05% a 0.75% per poi stabilizzarsi poco sotto. Il movimento del Bund ha parzialmente contagiato i tassi a lungo termine USA (+30pb nel periodo) e ha fatto salire i tassi nella periferia dell'Eurozona (anche se gli spread rispetto al Bund risultano in calo). In una prima fase le borse sono state contagiate negativamente, ma hanno ripreso a salire appena i tassi si sono stabilizzati. Il rialzo dei tassi in Eurozona ha fermato il calo dell'Euro.

**Principali azioni intraprese nella gestione del fondo**

In seguito a uno sbilancio rispetto ai pesi fissi, alla fine di ogni mese il gestore ha ribilanciato il portafoglio al fine di ridurre al minimo gli scostamenti rispetto al benchmark. Tali interventi hanno coinvolto sia l'asset allocation di primo livello sia la composizione geografica della parte azionaria.

**OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSE**

Per il comparto bilanciato, come peraltro indicato nelle Nota Informativa del fondo pensione, si prevedeva la possibilità per il gestore finanziario di investire in OICR armonizzati ivi compresi quelli appartenenti al gestore stesso o ad altra società del Gruppo di appartenenza. Nel corso del 2015 sono state effettuate operazioni in conflitto di interessi a seguito di investimenti in quote di OICR armonizzati istituiti da EURIZON CAPITAL SGR.

Le operazioni in quote di OICR sono state effettuate dal gestore in conformità alla normativa, al regolamento e alla nota informativa del Fondo, nell'interesse degli aderenti, con l'obiettivo di ridurre i costi di negoziazione e di liquidazioni associate all'acquisto dei titoli, assicurando un elevato grado di diversificazione del portafoglio.

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015*

Di seguito si riporta il dettaglio delle operazioni in conflitto di interesse effettuate dal 1 gennaio 2015 al 27 maggio 2015:

Data	Operazione	ISIN Titolo	Descrizione Titolo	Quantità	Prezzo	Controvalore
07/01/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	5,159	140,72	726
07/01/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	4,332	159,96	693
07/01/2015	ACQUISTO	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,113	177,74	20
07/01/2015	ACQUISTO	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	1,192	97,28	116
07/01/2015	VENDITA	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	3,126	109,52	342
13/01/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	12,943	140,69	1.821
13/01/2015	VENDITA	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	6,97	109,79	765
13/01/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	7,755	160,84	1.247
21/01/2015	ACQUISTO	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	58,346	95,62	5.579
21/01/2015	ACQUISTO	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	19,358	175,02	3.388
21/01/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	308,934	137,68	42.534
21/01/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	153,081	108,4	16.594
26/01/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	7,929	110,86	879
26/01/2015	VENDITA	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	0,435	138,58	60
26/01/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	7,13	162,4	1.158
26/01/2015	ACQUISTO	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,101	178,2	18
26/01/2015	ACQUISTO	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	2,829	96,87	274
30/01/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	4,561	163,73	747
30/01/2015	VENDITA	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,699	183,91	129
30/01/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	7,204	136,32	982
30/01/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	0,441	113,39	50
30/01/2015	VENDITA	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	1,6	98,04	157
21/01/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	968,067	162,53	157.340
10/02/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	2,907	115,25	335
10/02/2015	VENDITA	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,493	187,24	92
10/02/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	6,585	162,59	1.071
10/02/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	17,225	141,13	2.431
24/02/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	1,213	117,9	143
24/02/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	2,787	143,53	400
24/02/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	8,441	160,65	1.356
27/02/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	70,65	161,74	11.427
27/02/2015	VENDITA	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	1,055	190,13	201
27/02/2015	VENDITA	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	56,111	144,01	8.080,55
27/02/2015	VENDITA	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	25,061	120,02	3.007,82
27/02/2015	VENDITA	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	4,665	106,25	495,66
19/03/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	5,771	121,82	703,02
19/03/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	11,486	142,44	1.636,07
19/03/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	34,221	162,3	5.554,07
19/03/2015	ACQUISTO	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	2,327	109,59	255,02
19/03/2015	ACQUISTO	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,805	186,3	150
31/03/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	18,368	163,09	2.996
31/03/2015	VENDITA	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,894	189,42	169
31/03/2015	VENDITA	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	4,018	121,34	488
31/03/2015	VENDITA	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	0,851	107,16	91
31/03/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	23,689	141,46	3.351

*Fondo Pensione Futura*

Data	Operazione	ISIN Titolo	Descrizione Titolo	Quantità	Prezzo	Controvalore
21/04/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	47,527	163,19	7.756
21/04/2015	ACQUISTO	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,966	193,59	187
21/04/2015	ACQUISTO	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	2,803	111,65	313
21/04/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	14,5	144,07	2089,02
21/04/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	7,109	125,05	888,98
30/04/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	29,354	161,34	4735,97
30/04/2015	ACQUISTO	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	0,577	192,5	111,07
30/04/2015	VENDITA	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	13,682	121,98	1668,93
30/04/2015	VENDITA	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	1,46	111,49	163
30/04/2015	VENDITA	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	22,221	142,31	3.162
08/05/2015	ACQUISTO	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	10,191	159,85	1.629
08/05/2015	ACQUISTO	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	3,395	142,55	484
08/05/2015	ACQUISTO	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	1,73	120,78	209
27/05/2015	VENDITA	LU0114034332	EEF EQUITY OCEANIA - IH	60,334	189,72	11.447
27/05/2015	VENDITA	LU0130323271	EEF EQUITY JAPAN - IH	184,072	116,01	21.354
27/05/2015	VENDITA	LU0155225005	EEF EQUITY EUROPE LTE - IH	478,378	124,73	59.668
27/05/2015	VENDITA	LU0130324675	EEF EQ NORTH AMERICA - IH	1001,944	145,54	145.823
27/05/2015	VENDITA	LU0114016602	EEF - BOND INT - IH	3405,189	159,34	542.583

**COSTI COMPLESSIVI A CARICO DEL FONDO**

Nel corso del 2015 il Fondo ha sostenuto direttamente i costi per il contributo di vigilanza Covip pari a euro 97.

**ANDAMENTO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE**

I contributi e i trasferimenti in entrata pervenuti al 29.05.2015 ammontano a € 48.549, di cui € 35.328 a favore di "Geometri", mentre i trasferimenti in entrata pervenuti da altri fondi pensione ammontano ad € 13.221. I contributi e trasferimenti accreditati sono stati riconciliati ed investiti con il valore quota del mese di riferimento. La contribuzione media complessiva per ogni aderente è pari € 127.

**ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA**

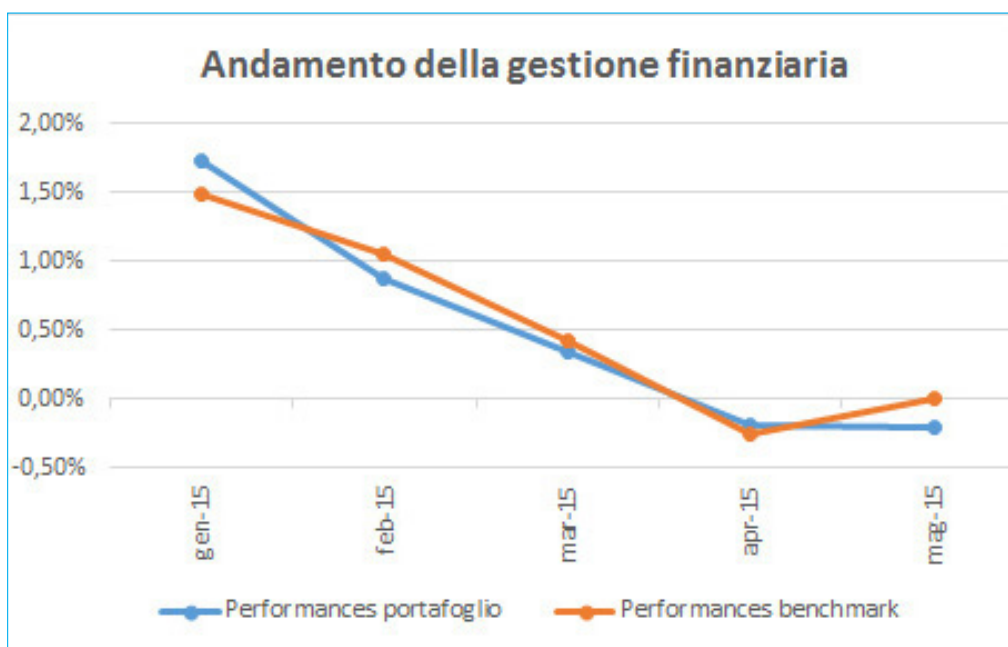
Le spese generali amministrative, pari ad € 97, si riferiscono agli oneri relativi al contributo di vigilanza Covip. Tali spese sono state finanziate dai contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi che ammontano ad € 270, costituiti dalla quota associativa fissata in misura di € 10 annui per ogni aderente versante. Il saldo della gestione amministrativa ammonta quindi ad € 173.

**ANDAMENTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA**

Con riferimento all'andamento della gestione del portafoglio finanziario (Bilanciato) affidato al gestore "Eurizon Capital" nella tabella che segue sono messe a confronto le performance lorde realizzate con il relativo parametro di riferimento:

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015*

Data	Performances portafoglio	Performances benchmark	Delta
Gen-15	1,74%	1,49%	0,25%
Feb-15	0,88%	1,05%	-0,17%
Mar-15	0,35%	0,43%	-0,08%
Apr-15	-0,18%	-0,25%	0,07%
Mag-15	-0,20	-0,06%	-0,14%

**RECLAMI**

Nel corso del 2015 non sono pervenuti reclami al Fondo Pensione.

**SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITÀ DEL FONDO PENSIONE****GLI ORGANI DEL FONDO**

Il funzionamento del Fondo Pensione Futura in liquidazione è affidato ai seguenti organi: Consiglio di amministrazione e Collegio dei Sindaci della Cassa Italiana di previdenza e assistenza dei Geometri Liberi Professionisti. Essi presentano i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla normativa vigente.

**Consiglio di Amministrazione**

	NOME	CARICA
1	Geom. Fausto Amadasi	Presidente
2	Geom. Diego Buono	Vice Presidente
3	Geom. Rolando Alberti	Consigliere
4	Geom. Antonio Aversa	Consigliere
5	Geom. Carlo Cecchetelli	Consigliere
6	Geom. Cristiano Massimiliano Cremoli	Consigliere
7	Geom. Francesco Di Leo	Consigliere
8	Geom. Renato Ferrari	Consigliere
9	Geom. Carmelo Garofalo	Consigliere
10	Geom. Leo Momi	Consigliere
11	Geom. Ilario Tesio	Consigliere

**Collegio sindacale**

	NOME	CARICA
1	Dott. Gustavo Ferraro	Presidente
2	Dott.ssa Stefania Cresti	Sindaco
3	Dott. Vincenzo Limone	Sindaco
4	Dott.ssa Elisabetta Rispoli	Sindaco
5	Geom. Salvatore Ciocca	Sindaco
6	Geom. Salvatore Scanu	Sindaco
7	Geom. Armando Versini	Sindaco

**Responsabile del Fondo** : Francesco Vallacqua.

**Service Amministrativo** : la gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a Parametrica Pension Fund S.p.a. Sede Legale: Via Abbeveratoia, 63/A – Parma.

**Banca Depositaria** : Société Générale Securities Services Spa, con sede in Milano, Via Benigno Crespi 19/A.

**Società di Gestione** : Eurizon Capital S.G.R. S.p.a.

**Revisione volontaria** : Reconta Ernst & Young S.p.a.

Roma, 11 novembre 2015

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

*(Geom. Fausto Amadasi)*

**Il Responsabile del Fondo**

*(Francesco Vallacqua)*

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015*

## RENDICONTO FINALE DI LIQUIDAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI AL 11 NOVEMBRE 2015

### STATO PATRIMONIALE FINALE DI LIQUIDAZIONE

(con contro dello stato patrimoniale iniziale di liquidazione e dell'esercizio precedente)

(UNITA' DI EURO)		11/11/2015	29/05/2015	31/12/2014
<b>10</b>	<b>Investimenti</b>	<b>0</b>	<b>800.399</b>	<b>745.438</b>
	a) Depositi bancari	-	798.997	226.664
	b) Crediti per operazioni pronto contro termine	-	-	-
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-	-
	d) Titoli di debito quotati	-	-	-
	e) Titoli di capitale quotati	-	-	-
	f) Titoli di debito non quotati	-	-	-
	g) Titoli di capitale non quotati	-	-	-
	h) Quote di OICR	-	-	517.185
	i) Opzioni acquistate	-	-	-
	l) Ratei e risconti attivi	-	-	-
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-	-
	n) Altre attività della gestione finanziaria	-	1.402	1.589
<b>20</b>	<b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-	-
<b>30</b>	<b>Crediti d'imposta</b>	-	-	-
	<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>0</b>	<b>800.399</b>	<b>745.438</b>
<b>10</b>	<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	a) Debiti della gestione previdenziale	-	-	-
<b>20</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-	-
<b>30</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	<b>0</b>	<b>176</b>	<b>143</b>
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-	-
	b) Opzioni emesse	-	-	-
	c) Ratei e risconti passivi	-	-	-
	d) Altre passività della gestione finanziaria	-	176	143
<b>40</b>	<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
	a) Altre passività della gestione amministrativa	-	-	-
<b>50</b>	<b>Debiti d'imposta</b>	<b>0</b>	<b>3.789</b>	<b>3.546</b>
	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>0</b>	<b>3.965</b>	<b>3.689</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>0</b>	<b>796.434</b>	<b>741.749</b>

**CONTO ECONOMICO FINALE DI LIQUIDAZIONE**

(con contro dello stato patrimoniale iniziale di liquidazione e dell'esercizio precedente)

(UNITA' DI EURO)	11/11/2015	29/05/2015	31/12/2014
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>-754.291</b>	<b>42.143</b>	<b>513.315</b>
a) Contributi per le prestazioni	48.549	48.549	513.315
b) Anticipazioni	-6.406	-6.406	-
c) Trasferimenti e riscatti	-796.434	-	-
d) Trasformazioni in rendita	-	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	-	-
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>14.208</b>	<b>14.208</b>	<b>25.968</b>
a) Dividendi e interessi	-	-	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	14.208	14.208	25.968
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo	-	-	-
<b>30 Oneri di gestione</b>	<b>3.294</b>	<b>3.294</b>	<b>3.862</b>
a) Società di gestione	3.354	3.354	3.913
b) Spese bancarie	-60	-60	-51
<b>40 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	<b>1.004</b>
a) Contributi destinati a copertura di oneri amministrativi	270	270	1.060
b) Società di revisione	0	0	0
c) Contributo Covip	-97	-97	-56
<b>50 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)+(40)</b>	<b>-736.616</b>	<b>59.818</b>	<b>544.149</b>
<b>60 Imposta sostitutiva</b>	<b>-5.133</b>	<b>-5.133</b>	<b>-3.546</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>-741.749</b>	<b>54.685</b>	<b>540.603</b>

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015*

## NOTA INTEGRATIVA AL RENDICONTO FINALE DI LIQUIDAZIONE AL 11.11.2015

### INFORMAZIONI GENERALI

#### La struttura del rendiconto

Il rendiconto finale degli Amministratori che viene sottoposto all'approvazione si riferisce al periodo che va dal 1 gennaio 2015 a tutto il 11 novembre 2015. Esso evidenzia, quindi, le fasi della contribuzione, dell'accumulo finanziario della gestione del Fondo e dell'erogazione delle prestazioni (discendenti dalla chiusura del fondo). Il Rendiconto presenta, ai fini comparativi, il raffronto con i dati al 29 maggio 2015 (data in cui è stato determinato l'ultimo valore quota) e con i dati al 31 dicembre 2014.

Il documento contabile è stato redatto facendo riferimento alle disposizioni emanate dalla Covip in data 17 giugno 1998 e pubblicate nel supplemento ordinario della Gazzetta Ufficiale n. 122 del 14 luglio 1998 e successivamente integrate dalla delibera Covip del 16 gennaio 2002 pubblicata in Gazzetta Ufficiale n. 34 del 9 febbraio 2002.

Esso rappresenta l'ultima situazione contabile del Fondo; a tale data si conclude la fase di liquidazione, dopo l'avvenuta distribuzione integrale del patrimonio; si evidenzia infatti l'azzeramento di tutte le poste patrimoniali e la conclusione delle attività liquidatorie.

Nel periodo intercorrente tra il 29 maggio 2015 e l'11 novembre 2015 si è dato luogo alle procedure di liquidazione e il patrimonio ha subito variazioni nella consistenza per effetto dell'esercizio della facoltà di trasferimento presso altro fondo pensione ovvero di riscatto della propria posizione previdenziale.

Si precisa che il risultato economico dell'esercizio è rappresentato in Rendiconto dalla "*variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni*". Quest'ultimo, in valore aggregato, esprime il risultato realizzato nell'esercizio dal Fondo Pensione nel suo complesso ed in valore disaggregato il risultato (utile o perdita) realizzati. Tale variazione decrementa "*l'attivo netto destinato alle prestazioni*" il quale corrisponde alla differenza tra attività e passività del Fondo Pensione.

Il rendiconto degli Amministratori all'11 novembre 2015 è composto da:

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

ed è corredato, inoltre, da:

- a) Relazione degli amministratori sulla gestione;
- b) Relazione del Collegio sindacale;  
e dalla
- c) Relazione della società di Revisione.

**A) CARATTERISTICHE STRUTTURALI DEL FONDO**

Il Fondo Pensione Futura in liquidazione è un fondo pensione negoziale, costituito in forma di patrimonio autonomo e separato operante in regime di contribuzione definita, finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. Sono destinatari del Fondo tutti gli iscritti alla Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti e i soggetti fiscalmente a carico degli aderenti stessi. Il fondo pensione ha operato in un solo comparto ai sensi dell'art. 6 del Regolamento.

In data 29 gennaio 2015 la COVIP ha deliberato la decadenza per la CIPAG dell'autorizzazione all'esercizio del Fondo Pensione Futura per il mancato raggiungimento della soglia minima.

Il patrimonio del fondo e la quota sono stati calcolati mensilmente con riferimento alla fine di ogni mese fino alla data del 29 maggio 2015 (data di approvazione dell'ultimo valore quota).

**B) CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il presente Rendiconto è redatto secondo lo schema previsto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione nella Deliberazione del 17 giugno 1998.

**C) I CRITERI ADOTTATI PER IL RIPARTO DEI COSTI**

Nell'esercizio 2015 il Fondo ha sostenuto direttamente le spese relative al contributo COVIP.

Anche nell'anno 2015 infatti la Cipag - in applicazione dell'art 10 bis del D.L. 76/2013 convertito con modificazioni dalla L.99/2013 (c.d. "pacchetto lavoro") ha destinato - per espressa deliberazione del Comitato dei Delegati - le maggiori economie realizzate rispetto a quelle generate dalla riduzione del 15% dei consumi intermedi rispetto all'anno 2010, alla copertura delle spese di "start up" del Fondo di previdenza complementare Futura (spese per il service amministrativo, le spese per la società di revisione, il compenso del Responsabile del Fondo, la commissione della banca custode e altre spese di avvio).

Lo schema di Rendiconto adottato dal Fondo è quello applicato dai Fondi Pensione aperti.

**D) I CRITERI E LE PROCEDURE UTILIZZATE PER LA STIMA DEGLI ONERI E DEI PROVENTI NELLA COMPILAZIONE DEL PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO**

Gli oneri e i proventi sono stati rilevati nel rispetto del principio di competenza. I versamenti delle contribuzioni sono stati registrati avendo a riguardo il principio di cassa.

**E) CATEGORIE DI SOGGETTI ISCRIVIBILI AL FONDO PENSIONE**

Il Fondo Pensione Futura in liquidazione era strutturato in un solo comparto di investimento (Bilanciato). L'adesione, libera e volontaria, era rivolta a tutti gli iscritti alla Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti e ai soggetti fiscalmente a carico degli aderenti stessi.

A seguito della decadenza del Fondo Pensione Futura per il mancato raggiungimento della soglia minima è stata interrotta ogni forma di adesione.

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015***F) COMPENSI SPETTANTI AI COMPONENTI DEGLI ORGANI SOCIALI**

Gli organi del Fondo coincidono con quelli della Cassa e non è stato contabilizzato alcun compenso aggiuntivo.

**G) ULTERIORI INFORMAZIONI**

A decorrere dal 10 luglio 2013 fino al 29 maggio 2015 le risorse finanziarie del Fondo Pensione sono state investite in OICR sulla base della Convenzione stipulata con Eurizon Capital Sgr.

**H) LE QUOTE DEL FONDO**

Il controvalore delle quote alla data dell' 11 novembre 2015 risulta essere pari a zero.

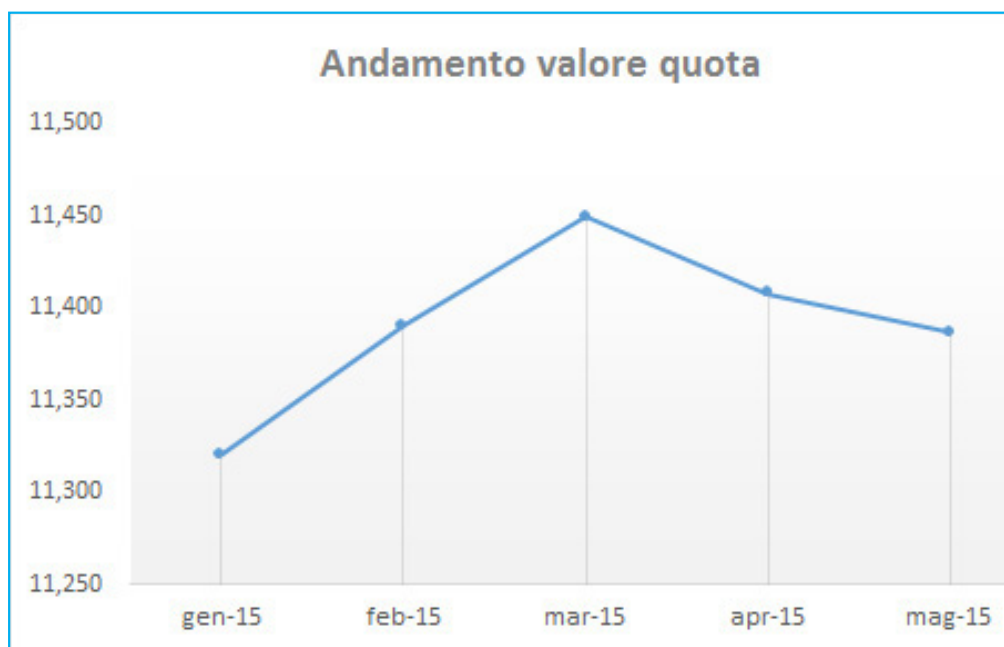
GIORNO DI VALORIZZAZIONE	NUMERO QUOTE	VALORE QUOTA	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI
31.12.2014	66.254,005	11,19553	741.749
31.01.2015*	66.852,335	11,31993	756.764
28.02.2015	67.544,528	11,38988	769.324
31.03.2015	68.511,439	11,44883	784.376
30.04.2015	69.944,231	11,40745	797.885
29.05.2015	69.944,231	11,38670	796.434
30.06.2015	69.944,231	11,38670	796.434
31.07.2015**	0	0	0
31.08.2015	0	0	0
30.09.2015	0	0	0
31.10.2015	0	0	0
11.11.2015	0	0	0

\* Come già evidenziato del rendiconto del 2014 in tema di novità fiscali relative all'incremento dall'11,50% al 20% dell'imposta sostitutiva a carico del Fondo applicabile alla fase di accumulo, si ricorda che la Circolare Covip n. 158 del 9 gennaio 2015 (avente ad oggetto "La tassazione delle forme pensionistiche complementari. Profili applicativi per la determinazione del valore della quota di fine anno 2014") ha stabilito che le nuove disposizioni (aliquota dall' 11,50% al 20%) andranno applicate a partire dal 1° gennaio 2015 e le somme dovute per l'incremento della tassazione sui rendimenti del 2014 dovranno pertanto essere imputate al patrimonio del fondo con la prima valorizzazione dell'anno (cioè vale a dire sulla quota del mese di gennaio 2015).

\*\* Nel mese di luglio sono state smobilizzate tutte le quote con il valore quota del 29.05.2015.

*Fondo Pensione Futura*

Nel grafico che segue si evidenzia la dinamica dell'andamento della quota nel periodo 01.01.2015 – 29.05.2015:



Nella tabella che segue è indicata la movimentazione del numero e del controvalore delle quote nel periodo 01.01.2015 – 11.11.2015:

	NUMERO	CONTROVALORE
QUOTE IN ESSERE AL 1.01.2015	66.254	741.749
A) QUOTE EMESSE	4.262	48.549
B) QUOTE ANNULLATE	-70.516	-802.840
C) INCREMENTO VALORE QUOTE		12.542
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO		-741.749
<b>QUOTE IN ESSERE AL 11.11.2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Il controvalore delle quote emesse, delle quote annullate, per un totale di - € 754.291 è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore della quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria, della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015***I) REGIME FISCALE DEL FONDO**

Sotto il profilo fiscale il fondo pensione è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. 252/2005. L'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("Legge di Stabilità 2015") in materia di tassazione delle forme pensionistiche complementari ha introdotto una nuova aliquota di imposizione sostitutiva nella misura del 20%. Particolari disposizioni agevolative prevedono, invece, un minor carico fiscale in presenza di titoli pubblici.

Qualora il risultato della gestione dovesse risultare negativo questo potrà essere computato in diminuzione del risultato della gestione dei periodi d'imposta successivi. Il fondo pensione si qualifica come "lordista" in quanto percepisce i redditi di capitale al lordo di ogni altro onere impositivo.

L'imposta sostitutiva complessivamente maturata dal 1 gennaio 2015 al 29 maggio 2015 è stata già versata in data 16 ottobre 2015.

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE****ATTIVITA'****10 – INVESTIMENTI***a) Depositi bancari*

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione i conti correnti n. 25834 e n. 25885 risultano estinti.

*h) Quote di OICR*

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano quote di OICR.

*n) Altre attività della gestione finanziaria*

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano attività della gestione finanziaria.

**30 – CREDITI D'IMPOSTA**

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano crediti d'imposta.

**PASSIVITA'****10 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE**

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano passività della gestione previdenziale.

**30 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA**

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano passività della gestione finanziaria.

**40 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA**

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano passività della gestione amministrativa.

**50 – DEBITI D'IMPOSTA**

Alla data di chiusura del periodo di liquidazione non risultano debiti d'imposta.

**100 – ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**

L'attivo netto destinato alle prestazioni ammonta ad € 0.

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****10 – SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE**

Il saldo della gestione previdenziale ammonta a - € 754.291 ed è così costituito:

- € 35.328 per contributi a favore di Geometri Liberi Professionisti;
- € 13.221 per trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari;
- € 6.406 per anticipazioni;
- € 395.447 per riscatti totali;
- € 400.987 per trasferimento verso altri fondi pensione.

**20 – RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA**

Il saldo della gestione finanziaria ammonta ad € 14.208 ed è costituito dai profitti e perdite delle operazioni finanziarie.

I dati vengono esposti nella tabella sottostante:

	11/11/2015	29/05/2015	31/12/2014
Plusvalenze da compravendite	5.549	5.549	170
Minusvalenze da compravendite	-7.057	-7.057	-41
Rivalutazione OICR	34.007	34.007	33.553
Svalutazione OICR	-18.291	-18.291	-7.714
<b>Saldo della gestione finanziaria</b>	<b>14.208</b>	<b>14.208</b>	<b>25.968</b>

**30 – ONERI DI GESTIONE**

Gli oneri della gestione amministrativa ammontano ad € 3.294 e risultano così costituiti:

	11/11/2015	29/05/2015	31/12/2014
Commissioni di gestione	-374	-374	-398
Commissioni di retrocessione	3.728	3.728	4.311
Interessi attivi conto corrente	-	-	9
Spese bancarie conto corrente	-60	-60	-60
<b>Oneri di gestione</b>	<b>3.294</b>	<b>3.294</b>	<b>3.862</b>

*Bilancio Consuntivo Esercizio 2015***40 – SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA**

Il saldo della gestione amministrativa ammonta ad € 173 e risulta così costituito:

	11/11/2015	29/05/2015	31/12/2014
a) Contributi destinati a copertura di oneri amministrativi	270	270	1.060
b) Società di revisione	0	0	0
c) Contributo Covip	-97	-97	-56
<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	<b>1.004</b>

Tali spese sono state finanziate dai contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi che ammontano ad € 270, costituiti dalla quota associativa fissata in misura di € 10 annui, prelevate ad ogni aderente all'atto del primo versamento annuale. Il saldo della gestione amministrativa ammonta quindi ad € 173.

**50 – IMPOSTA SOSTITUTIVA**

Nel conto economico è indicata l'imposta sostitutiva complessiva pari ad euro 5.133.  
Essa risulta suddivisibile in due componenti:

**a) Imposta di specifica competenza del periodo 1/1/2015 – 11/11/2015.**

La voce ammonta ad € 3.789 e corrisponde all'ammontare del debito d'imposta di cui al D.Lgs. n. 252/2005 e successive modifiche e integrazioni e articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (*"Legge di Stabilità 2015"*) e determinata secondo il prospetto seguente:

	AL 11.11.2015	AL 29.05.2015	AL 31.12.2014
Patrimonio a fine esercizio (al lordo dell'imposta sostitutiva)	801.567	801.567	519.998
+ Riscatti e Anticipazioni	6.406	6.406	-
+ Erogazioni in forma di capitale	0	0	-
+ Trasferimenti ad altri Fondi	0	0	-
- Contributi versati	-35.328	-35.328	-63.434
- Trasferimenti da altri Fondi	-13.221	-13.221	-224.585
- Patrimonio di inizio periodo	-741.749	-741.749	-201.145
<b>= Risultato netto di gestione (A)</b>	<b>17.675</b>	<b>17.675</b>	<b>30.834</b>
<b>Rendimento OICR riferito ai titoli pubblici (B)</b>	<b>-3.382</b>	<b>-3.382</b>	<b>0</b>
<b>Quota rendimento OICR riferito ai titoli pubblici da tassare al 20% (C)</b>	<b>-2.113</b>	<b>-2.113</b>	<b>0</b>
<b>Base imponibile (A-B+C)</b>	<b>18.944</b>	<b>18.944</b>	<b>30.834</b>
<b>Imposta sostitutiva</b>	<b>3.789</b>	<b>3.789</b>	<b>3.546</b>