



## **COMUNICAZIONE PERIODICA AGLI ISCRITTI PER L'ESERCIZIO 2008**

*redatta in conformità alle disposizioni emanate  
dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione  
ai sensi dell'art. 19, co.2, lett. g), del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252*

*Roma, 31 Marzo 2009*

Eventuali osservazioni e richieste di chiarimento potranno essere indirizzate per iscritto tramite posta elettronica, fax o lettera a: *Artifond – Via di Santa Croce in Gerusalemme n. 63 – 00185 Roma – email: info@artifond.it – Fax: 0677591946 – Tel: 0677205055*

*La presente comunicazione ha lo scopo di informare gli iscritti sull'andamento della gestione; essa non ha rilevanza fiscale.*

## SEZIONE A – INFORMAZIONI GENERALI

ARTIFOND è una forma pensionistica complementare per i lavoratori dipendenti del settore artigiano costituito in forma di associazione, autorizzato all'esercizio dell'attività in data 21/03/2007 ed iscritto al numero 156 dell'Albo dei Fondi Pensione.

ARTIFOND opera senza fini di lucro ed ha lo scopo esclusivo di erogare a favore degli iscritti trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

### **ADESIONE**

L'adesione ad ARTIFOND è possibile inviando il modulo di iscrizione (reperibile nella sezione modulistica del sito internet del Fondo [www.artifond.it](http://www.artifond.it)), debitamente compilato e sottoscritto, in originale al Fondo. Possono aderire al Fondo anche attraverso il conferimento tacito del TFR:

- a) i dipendenti, esclusi quelli con qualifica dirigenziale, delle imprese cui si applicano i contratti collettivi sottoscritti dalle organizzazioni sindacali dei lavoratori e dei datori di lavoro stipulanti l'accordo istitutivo, interconfederale 11 febbraio 1999;
- b) i dipendenti delle imprese, aderenti alle Associazioni artigiane firmatarie del suddetto accordo, per le quali non sia previsto un Fondo pensione dalla contrattazione collettiva nazionale applicata all'impresa, ove stabilito da delibere, regolamenti o accordi specifici;
- c) i dipendenti, esclusi quelli con qualifica dirigenziale, dei soggetti sottoscrittori la fonte istitutiva del Fondo e delle Società ed Enti costituiti, partecipati e/o promossi dai soggetti medesimi ove stabilito da delibere, regolamenti o accordi specifici, i quali presentino domanda di associazione, sulla base degli accordi del 15 febbraio 2007 e 4 aprile 2007;
- d) i soggetti fiscalmente a carico dei lavoratori associati, nel rispetto delle disposizioni normative vigenti e come stabilito dall'apposito Regolamento approvato dal CdA di Artifond.

### **CONTRIBUZIONE**

#### **Determinazione della misura della contribuzione a proprio carico**

ARTIFOND opera in regime di contribuzione definita con capitalizzazione dei contributi in conti individuali. La misura minima della contribuzione per i lavoratori associati è definita in misura percentuale dalla fonte istitutiva. In particolare, per i dipendenti, esclusi quelli con qualifica dirigenziale, delle imprese cui si applicano i contratti collettivi sottoscritti dalle organizzazioni sindacali dei lavoratori e dei datori di lavoro stipulanti l'Accordo istitutivo, Interconfederale 11 febbraio 1999 - Contratti di riferimento (CCNL Artigiani ad esclusione dell'edilizia), sono previste le seguenti misure minime: 1% a carico del lavoratore e 1% a carico dell'azienda e 16% TFR maturando per i lavoratori già occupati al 28.04.1993 salva la facoltà dell'aderente di versare l'intero TFR, oppure 100% per i lavoratori occupati dopo il 28.04.1993. La contribuzione al Fondo è calcolata sui minimi tabellari vigenti, contingenza e Edr, così come previsto dagli accordi del 11/02/1999, salvo eventuali successive modifiche derivanti da CCNL o accordi specifici applicati (vedi circolare n. 1/2007). Mentre l'ammontare della contribuzione per i dipendenti, esclusi quelli con qualifica dirigenziali, dei soggetti promotori la fonte istitutiva del Fondo e delle società ed enti costituiti, partecipati e/o promossi dai soggetti medesimi ove stabilito da delibere, regolamenti o accordi specifici, invece, può essere richiesta, da parte dei diretti interessati, agli uffici del Fondo.

Tuttavia il lavoratore, ferme restando le predette misure minime, è libero di determinare l'entità della contribuzione a proprio carico.

E' inoltre facoltà dell'aderente effettuare versamenti aggiuntivi.

#### **Sospensione dell'obbligazione contributiva**

In costanza del rapporto di lavoro l'aderente ha facoltà di sospendere la contribuzione a proprio carico, con conseguente sospensione dell'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro, fermo restando il versamento del TFR maturando al Fondo. E' possibile riattivare la contribuzione in qualsiasi momento.

#### **Prosecuzione volontaria**

## <Logo del fondo>

L'aderente può decidere di proseguire la contribuzione a ARTIFOND oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista dal regime obbligatorio di appartenenza, a condizione che alla data del pensionamento, possa far valere almeno un anno di contribuzione a favore delle forme di previdenza complementare.

### **SCELTE DI INVESTIMENTO**

ARTIFOND è strutturato in 2 comparti differenziati per profili di rischio e di rendimento. In particolare i comparti istituiti sono i seguenti:

- a) Comparto Bilanciato;
- b) Comparto Garantito, destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente.

La Nota informativa descrive le caratteristiche dei predetti comparti e i diversi profili di rischio e rendimento.

L'aderente, all'atto dell'adesione, sceglie un comparto (Bilanciato o Garantito) in cui far confluire i versamenti contributivi, con facoltà di modificare nel tempo tale destinazione. L'aderente può inoltre riallocare la propria posizione individuale tra i diversi comparti nel rispetto del periodo minimo di un anno dall'iscrizione, ovvero dall'ultima riallocazione. Nell'ipotesi di conferimento tacito del residuo TFR maturando, è riconosciuta la facoltà di trasferire la posizione individuale ad altro comparto a prescindere dal predetto periodo minimo di permanenza.

### **CALCOLA LA TUA PENSIONE / PROGETTO ESEMPLIFICATIVO**

Poiché è importante che da parte tua sia acquisita la giusta consapevolezza della possibile evoluzione della tua pensione individuale ti sollecitiamo ad avvalerti del motore di calcolo presente sul sito del Fondo - [www.artifond.it](http://www.artifond.it) - sotto la voce "**Calcola la tua pensione**" con il quale puoi confrontare i possibili rendimenti del sistema previdenziale pubblico e la quota complementare che ti deriva dalla tua adesione ad ARTIFOND.

### **IL REGIME FISCALE DEI CONTRIBUTI**

I contributi versati ad ARTIFOND (sia quelli a carico del datore di lavoro, sia quelli a carico del lavoratore) sono deducibili per un importo annuo non superiore a 5.164,57 euro. Ai fini del computo dei 5.164,57 euro sono escluse le quote di TFR mentre vanno inclusi i contributi eventualmente versati per i familiari fiscalmente a carico. La deduzione dei contributi viene effettuata dal datore di lavoro direttamente in busta paga. I contributi eventualmente non dedotti al momento del versamento, in quanto eccedenti il limite previsto dalla normativa, potranno ridurre l'imponibile della prestazione erogata dal Fondo. Per usufruire di questa agevolazione, tuttavia, è necessario che l'aderente comunichi al Fondo, entro il 31 dicembre 2009, l'importo dei contributi non dedotti, utilizzando l'apposito modulo che sarà reso disponibile sul sito.

### **TRATTAMENTO TRIBUTARIO DEI RENDIMENTI DI ARTIFOND**

I rendimenti derivanti dall'investimento dei versamenti da parte di ARTIFOND sono tassati nella misura dell'11% del risultato maturato in ciascun periodo di imposta. Si tratta di una aliquota più bassa di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

### **REGIME FISCALE DELLE EROGAZIONI**

La Riforma della previdenza complementare ha introdotto notevoli agevolazioni in materia di erogazioni delle prestazioni delle forme pensionistiche complementari rispetto al regime previgente. In particolare tutte le erogazioni sono imponibili per il loro ammontare complessivo, al netto della quota parte corrispondente ai redditi già assoggettata ad imposta sostitutiva ed agli eventuali contributi non dedotti. Su tale base imponibile, ARTIFOND applicherà una ritenuta a titolo di imposta con un'aliquota differenziata in base a ciascuna tipologia di erogazione:

- a) prestazioni pensionistiche (capitale o rendita): aliquota del 15% ridotta dello 0,30% per ogni anno eccedente i 15 anni di iscrizione a forme pensionistiche complementari. In ogni caso l'aliquota non potrà essere inferiore al 9%;
- b) riscatti: per il riscatto parziale, totale o per premorienza è previsto il medesimo trattamento fiscale applicato alle prestazioni pensionistiche. Per le somme erogate a titolo di "riscatto immediato" è disposta, invece, l'applicazione di un'aliquota fissa del 23%;
- c) anticipazioni: il D.lgs. 252/05 ha differenziato le aliquote applicabili in ragione della diversa motivazione a sostegno della richiesta dell'aderente:
  - 1) anticipazioni per spese sanitarie: stesso regime fiscale previsto per le prestazioni pensionistiche;

## <Logo del fondo>

2) anticipazioni per l'acquisto o la ristrutturazione della prima casa di abitazione o per ulteriori esigenze dell'aderente: aliquota fissa del 23%.

Le operazioni di trasferimento tra le forme pensionistiche complementari avvengono in regime di esenzione fiscale.

### **DECESSO DELL'ADERENTE**

In caso di morte dell'aderente prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica l'intera posizione individuale sarà devoluta, ai seguenti soggetti:

- ai beneficiari dallo stesso designati, con prevalenza degli stessi sugli eredi, ferma restando la possibilità di designare quali beneficiari soggetti aventi la qualifica di erede;
- in assenza di una specifica manifestazione di volontà dell'aderente, agli eredi testamentari o, in assenza di un testamento, agli eredi legittimi; eredi legittimi sono quelli previsti dal Codice Civile (ad esempio il coniuge, i figli, i genitori, i fratelli e le sorelle, etc. del deceduto).

In mancanza di tali soggetti la posizione resterebbe acquisita al fondo pensione.

### **MODIFICHE ALLO STATUTO**

L'Assemblea dei Delegati in seduta straordinaria il 10/12/08 ha approvato il nuovo statuto del Fondo (per la sua applicazione si è in attesa di formale approvazione da Parte della COVIP) reso coerente con l'accordo delle Parti Istitutive del 10/04/08, il quale aveva previsto la presenza dei rappresentanti dei Datori di Lavoro associati alla stessa Assemblea.

Ulteriori informazioni relative ad ARTIFOND potranno essere acquisite o consultando la documentazione informativa reperibile presso il sito internet [www.artifond.it](http://www.artifond.it), o richiesta al Suo datore di lavoro o direttamente agli uffici del Fondo (tel. 06/77205055).

### **ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO DEL FONDO**

L'Assemblea dei Delegati, è attualmente formata da 60 componenti eletti dai lavoratori aderenti.

**Consiglio di Amministrazione, costituito da 12 componenti, di cui 6 nominati dalle organizzazioni datoriali** (Giorgio Cippitelli - Presidente -, Stefano Ferrari, Valter Recchia, Paolo Ribechini, Claudio Paielli, Giovanni Lamioni) **e 6 eletti dai lavoratori** (Alessandro Falcione - Vice Presidente -, Pietro Natale Baroni, Daniele Cerri, Franco Cristiani, Gilberto De Santis, Fausto Mantovi).

**Collegio dei Sindaci, costituito da 4 componenti, di cui 2 nominati dalle organizzazioni datoriali** (Cosimo Cafagna, Michele Picciuto) **e 2 eletti dai lavoratori** (Vito Rosati - Presidente -, Maurizio Monteforte).

**Direttore Generale/Responsabile del Fondo:** Salvatore Casabona.

### **SOGGETTI INCARICATI**

**Gestore amministrativo:** PREVINET S.p.A.

**Banca depositaria:** Société Générale Securities Service S.p.A.

**Gestori finanziari:** UGF Assicurazioni SpA, Eurizon Vita con delega di gestione ad Eurizon Capital SGR per il Comparto Garantito; Pioneer Investment Management SGRpA e Eurizon Capital SGR per il Comparto Bilanciato.

**Responsabile Controllo della Gestione Finanziaria.** Crenca & Associati.

### **LINEE DI INDIRIZZO PER LA GESTIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE**

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in strumenti finanziari (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun comparto dal Fondo e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

## <Logo del fondo>

Le risorse del Fondo sono depositate presso la 'Banca Depositaria', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

ARTIFOND non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (gestori), selezionati sulla base di una procedura competitiva svolta secondo regole dettate dalla COVIP. I gestori sono tenuti ad operare sulla base delle linee guida di investimento fissate dall'organo di amministrazione del Fondo.

**Benchmark - Comparto Bilanciato:** JP morgan EMU 1-3y (peso 35%), JP Morgan EMU all maturities (peso 35%), MSCI EMU total return net dividend reinvested (peso 25%) e MSCI WORLD EX EMU total return nei dividend reinvested (peso 5%).

**Benchmark - Comparto Garantito:** JP Morgan EMU 1-5y (peso 95%) e MSCI EMU total return net dividend reinvested (peso 5%).

### **ASPETTI SOCIALI, ETICI ED AMBIENTALI NELLA GESTIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE**

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, attraverso la funzione di controllo della gestione finanziaria, effettua azioni periodiche di monitoraggio sui titoli in portafoglio.

### **CONDIZIONI APPLICATE ALLE RENDITE**

Per l'erogazione delle prestazioni pensionistiche in forma di rendita il Fondo stipula, nel rispetto delle modalità e delle procedure previste dalle disposizioni vigenti, apposite convenzioni con una o più imprese di assicurazione di cui all'art. 2 del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e successive modificazioni e integrazioni.

### **CONFLITTI DI INTERESSE**

Nel rispetto delle convenzioni sottoscritte, i Gestori Finanziari hanno segnalato l'esistenza di conflitti di interesse rilevanti ai sensi dell'art. 8 del DM Tesoro n.703/1996, relativi alle seguenti situazioni:

| <b>Comparto</b> | <b>Descrizione del titolo</b> | <b>Codice ISIN</b> | <b>Nominale</b> | <b>Divisa</b> | <b>Controvalore €</b> |
|-----------------|-------------------------------|--------------------|-----------------|---------------|-----------------------|
| BILANCIATO      | ALLIANZ AG                    | DE0008404005       | 765             | EUR           | 86.659                |
|                 | BTP 2,35% 15/9/2019           | IT0004380546       | 100000          | EUR           | 98.091                |
|                 | <b>Totale</b>                 |                    |                 |               | <b>184.750</b>        |
| <b>Comparto</b> | <b>Descrizione del titolo</b> | <b>Codice ISIN</b> | <b>Nominale</b> | <b>Divisa</b> | <b>Controvalore €</b> |
| GARANTITO       | EURIZON EASYFUND-EQ EUROP-IH  | LU0155225005       | 1640,550        | EUR           | 112.968               |
|                 | <b>Totale</b>                 |                    |                 |               | <b>112.968</b>        |

Il Consiglio di Amministrazione, valutati gli effetti che possono derivare dalle situazioni sopra descritte, ha ritenuto che non sussistono condizioni che possano determinare distorsioni nella gestione efficiente delle risorse del Fondo ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli iscritti.

## SEZIONE B – ANDAMENTO DELLA GESTIONE

## Risultati patrimoniali ed economici

| Dati sintetici di Bilancio                            | Comparto BILANCIATO |            | Comparto GARANTITO |            |
|---|---------------------|------------|--------------------|------------|
|   | 31.12.2008          | 31.12.2007 | 31.12.2008         | 31.12.2007 |
| Patrimonio all'inizio dell'anno                       | 1.586.152           | -          | 832.412            | -          |
| Contributi versati nell'anno                          | (1) 8.070.067       | 1.569.065  | (2) 4.981.050      | 820.167    |
| Uscite per anticipazioni, riscatti, trasferimenti,    | -568.362            | -          | -101.327           | -          |
| Rendimenti ottenuti                                   | -492.242            | 10.852     | 199.001            | 9.668      |
| Spese della gestione finanziaria                      | -9.746              | -1.052     | -7.489             | -892       |
| Contributi destinati a copertura spese amministrative | (3) 289.825         | 325.530    | (4) 195.977        | 172.572    |
| Oneri e proventi diversi                              | -2.831              | 20.972     | -1.915             | 11.118     |
| Spese della gestione amministrativa                   | -286.994            | -346.502   | -194.062           | -183.690   |
| Variazione patrimonio prima dell'imposta              | 6.999.717           | 1.578.865  | 5.071.235          | 828.943    |
| Imposta sostitutiva                                   | 69.452              | 7.287      | -11.442            | 3.469      |
| Variazione patrimonio dopo l'imposta                  | 7.069.169           | 1.586.152  | 5.059.793          | 832.412    |
| Valore totale del patrimonio a fine anno              | 8.655.321           | 1.586.152  | 5.892.205          | 832.412    |

<sup>(1)</sup> Il dato non comprende i contributi versati nell'ultimo periodo di contribuzione pari ad € 1.789.499.

<sup>(2)</sup> Il dato non comprende i contributi versati nell'ultimo periodo di contribuzione pari ad € 1.111.053.

<sup>(3)</sup> Al netto di 151.009 di quote d'adesione rinviate a copertura spese di promozione e sviluppo del prossimo esercizio.

<sup>(4)</sup> Al netto di 56.620 di quote d'adesione rinviate a copertura spese di promozione e sviluppo del prossimo esercizio.

La variazione del valore della quota è stato del -8,16% per il comparto bilanciato e del +4,90% per il comparto garantito.

Il totale attivo netto al 31/12/2008 è di € 14.547.526 suddiviso in 1.403.827,621 quote assegnate a 9.764 iscritti.

Le spese di gestione amministrativa del 2008 sono risultate pari a € 481.056 ed hanno rappresentato il 3,31% dell'attivo netto al 31/12/2008. L'incidenza media annua per aderente di tali spese è stata pari a € 49,27.

| Incidenza delle spese sul patrimonio | Comparto BILANCIATO |      | Comparto BILANCIATO |       | Comparto GARANTITO |      | Comparto GARANTITO |       |
|--------------------------------------|---------------------|------|---------------------|-------|--------------------|------|--------------------|-------|
|                                      | 31/12/2008          | %    | 31/12/2007          | %     | 31/12/2008         | %    | 31/12/2007         | %     |
| Gestione finanziaria                 | 7.618               | 0,09 | 376                 | 0,02  | 5.958              | 0,10 | 252                | 0,03  |
| Banca depositaria                    | 2.128               | 0,02 | 676                 | 0,04  | 1.531              | 0,03 | 640                | 0,08  |
| Gestione amministrativa              | 286.994             | 3,32 | 346.502             | 21,85 | 194.062            | 3,29 | 183.690            | 22,07 |

Si ricorda che il rendimento del 2008 non è rappresentativo di quello che sarà possibile conseguire in futuro, in quanto dipendente dall'andamento dei mercati finanziari.

La gestione finanziaria di ARTIFOND ha privilegiato la prudenza e la sicurezza e non si è fatto allettare da titoli apparentemente con reddito elevato ma rischiosi (es. Parmalat, Cirio, subprimes, i recenti titoli Lehman Brothers oppure ancora altri titoli di cui non sentiremo più parlare) e nel portafoglio del Fondo non c'è traccia di rendimenti a rischio.

<Logo del fondo>

Queste scelte hanno permesso di fronteggiare la crisi della Borsa nel 2008 e si rileveranno ancora più efficaci negli anni futuri. A riprova di ciò sul sito del Fondo sono reperibili le slides relative all'andamento del valore delle quote per i comparti Garantito e Bilanciato e quelle relative al calcolo della contribuzione di un aderente tipo sempre suddivise per comparti.

Nel corso del 2008 sono stati emanati dal CdA regolamenti relativi a: Regime Fiscale, Anticipazioni, Cambio comparto e Adesione e contribuzione dei familiari fiscalmente a carico, Trasferimento di azienda.

Sono stati altresì approvati dal CdA i moduli in attuazione dei regolamenti e i moduli relativi alla scelta e variazione della contribuzione a proprio carico.

Sia i regolamenti che i moduli sono reperibili sul sito internet del Fondo.

Il Presidente

Giorgio Cippitelli

<Piè di pagina del fondo>