

COMUNICATO DEL FONDO “M. NEGRI”

La COVIP, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, al fine di disporre di un quadro conoscitivo delle esposizioni in titoli pubblici di alcuni Paesi europei, evidenziando che la richiesta non va interpretata come una indicazione della problematicità di tali titoli, ha rivolto ai fondi pensione vigilati l’invito a fornire una ulteriore situazione, oltre a quella già inviata riguardante la Grecia, riferita ai titoli di stato e di altri emittenti pubblici di GRECIA – PORTOGALLO – IRLANDA – SPAGNA per il periodo che va dal 30 giugno 2009 al 30 aprile 2010.

Nel confermare la particolare attenzione del Fondo, unitamente al proprio consulente finanziario ed ai gestori interessati, sulle posizioni in questione, si riportano le esposizioni, espresse **in milioni di euro**, sui suddetti titoli pubblici che hanno formato oggetto di informativa per la COVIP ed il rapporto tra valore di mercato e patrimonio riferito ai comparti interessati.

1) TITOLI GRECIA

COMPARTI	AL 30.06.2009		AL 31.12.2009		AL 30.04.2010	
	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio
•Gestione conti individuali(*)v.n	19,5		24,7		14,6	
v.m	20,4	1,82	24,4	2,06	12,2	1,00
•Comparto Bilanciato TFR v.n	2,7		2,7		1,5	
v.m	2,8	4,02	2,7	3,04	1,1	1,08

2) TITOLI PORTOGALLO

COMPARTI	AL 30.06.2009		AL 31.12.2009		AL 30.04.2010	
	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio
•Gestione conti individuali(*)v.n	2,8		5,2		4,0	
v.m	3,0	0,27	5,4	0,46	4,1	0,34

3) TITOLI IRLANDA

COMPARTI	AL 30.06.2009		AL 31.12.2009		AL 30.04.2010	
	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio
•Gestione conti individuali(*)v.n	-	-	2,5		20,5	
v.m	-	-	2,6	0,22	20,3	1,66
•Comparto Bilanciato TFR v.n	-	-	0,9		-	-
v.m	-	-	1,0	1,08	-	-

4) TITOLI SPAGNA

COMPARTI	AL 30.06.2009		AL 31.12.2009		AL 30.04.2010	
	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio	€	In % sul patrimonio
•Gestione conti individuali(*)v.n	16,8		15,0		25,0	
v.m	18,0	1,61	15,5	1,31	26,0	2,12
•Comparto Bilanciato TFR v.n	-	-	0,9		-	-
v.m	-	-	1,0	1,08	-	-

 (*) v.n. = valore nominale
 v.m = valore di mercato

POLIZZE DI CAPITALIZZAZIONE

Inoltre tra gli strumenti di investimento del Fondo rientrano alcune polizze di capitalizzazione a rendimento garantito stipulate con n° 3 primarie compagnie assicurative per un importo complessivo di €153.533.000 al 30.06.2009 che, con la maturazione dei rendimenti, è salito a €156.958.00 al 31.12.2009 e a €158.454.000 al 30.04.2010.

a) TITOLI GRECIA

In base alle percentuali di possesso dei titoli greci dichiarati dalle compagnie assicurative, pari in media allo 0,27% al 30.06.2009, allo 0,31% al 31.12.2009 ed allo 0,17% al 30.04.2010, gli importi dei titoli greci riferibili alle polizze del Fondo al valore di mercato, **espresso in milioni di euro**, risultano essere i seguenti:

	<u>AL 30.06.2009</u> (euro)	<u>AL 31.12.2009</u> (euro)	<u>AL 30.04.2010</u> (euro)
• Gestione conti individuali	0,2	0,2	0,1
• Comparto Garantito TFR	0,2	0,3	0,2
TOTALE	0,4	0,5	0,3

b) TITOLI PORTOGALLO

In base alle percentuali di possesso dei titoli portoghesi dichiarati dalle compagnie assicurative, pari in media allo 0,16% al 31.12.2009, gli importi dei titoli portoghesi riferibili alle polizze del Fondo al valore di mercato, espresso in milioni di euro, risultano essere i seguenti:

	<u>AL 30.06.2009</u> (euro)	<u>AL 31.12.2009</u> (euro)	<u>AL 30.04.2010</u> (euro)
• Gestione conti individuali	-	0,1	-
• Comparto Garantito TFR	-	0,1	-
TOTALE	-	0,2	-

c) TITOLI IRLANDA

In base alle percentuali di possesso dei titoli irlandesi dichiarati dalle compagnie assicurative, pari in media allo 0,13% al 30.04.2010, gli importi dei titoli irlandesi riferibili alle polizze del Fondo al valore di mercato, espresso in milioni di euro, risultano essere i seguenti:

	<u>AL 30.06.2009</u> (euro)	<u>AL 31.12.2009</u> (euro)	<u>AL 30.04.2010</u> (euro)
• Gestione conti individuali	-	-	0,07
• Comparto Garantito TFR	-	-	0,13
TOTALE	-	-	0,20

d) TITOLI SPAGNA

Alle date sopra indicate non risultava la presenza di titoli pubblici della Spagna nei portafogli delle gestioni assicurative.

27 maggio 2010