



e con trasferimento della titolarità dei beni al gestore.

- *Garanzie di risultato acquisite su posizioni individuali*: riguardano il valore delle garanzie rilasciate e relative all'impegno assunto dal gestore per la restituzione del capitale o per la maturazione di un rendimento minimo.

Nel caso in cui la differenza tra i valori garantiti alla data di bilancio e il valore corrente maturato delle posizioni individuali sia positiva, tale valore viene riconosciuto agli iscritti, figurando in questa voce dello stato patrimoniale.

- *Attività della gestione amministrativa*: rileva il valore delle immobilizzazioni (materiali e immateriali), della cassa e delle risorse finanziarie disponibili su depositi bancari, utilizzate per realizzare le operazioni amministrative del fondo.

- *Crediti di imposta*: accoglie gli eventuali crediti di imposta maturati dal fondo nei confronti dell'Erario.

Il passivo dello stato patrimoniale è composto da sei macroclassi:

- *Passività della gestione previdenziale*: si riferisce alle sole passività connesse alla fase di accumulo, ossia i debiti contratti dal fondo nei confronti degli iscritti per le richieste di riscatto, trasferimento o anticipazione.

- *Passività della gestione finanziaria*: include le passività relative alle risorse affidate a gestori esterni. Nello specifico, figurano i debiti per operazioni di pronti contro termine, il valore corrente dei contratti di opzione emessi e non ancora scaduti, gli impegni per acquisti di titoli e opzioni stipulati, ma non regolati, nonché il valore corrente (se negativo) delle operazioni in essere su contratti derivati che non siano opzioni.

- *Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali*: comprende la contropartita della voce dell'at-

tivo Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali.

Tale voce si valorizza quando il gestore rilascia garanzie (conservazione di capitale o rendimento minimo) riferite alle singole posizioni individuali. Le garanzie sono riconosciute ai singoli iscritti e non al fondo.

- *Passività della gestione amministrativa*: contiene le passività relative al trattamento di fine rapporto.

- *Debiti d'imposta*: sono gli eventuali debiti di imposta maturati dal fondo nei confronti dell'Erario.

- *Attivo netto destinato alle prestazioni*: è la differenza tra il valore delle attività e delle passività del fondo.

Tale posta esprime l'ammontare delle obbligazioni contrattuali nette assunte dal fondo. Il valore dell'attivo netto e, di conseguenza, il valore unitario della quota da assegnare ai singoli iscritti viene stabilito nei giorni di valorizzazione.

Nel caso in cui l'iscritto maturi diritti pensionistici (es. riscatto, trasferimento, anticipi), l'attivo netto destinato alle prestazioni viene rettificato il giorno di valorizzazione successivo alla richiesta. Di conseguenza, anche la posizione individuale viene ridefinita con la stessa modalità.

La sezione dedicata ai conti d'ordine concerne le voci non rientranti nelle attività e nelle passività, ma delle quali è opportuno dare evidenza. Per esempio, si inseriscono in questo ambito i contributi maturati, ma non ancora incassati (in deroga al principio della competenza), nonché gli impegni assunti dal fondo pensione per l'erogazione di eventuali prestazioni accessorie.

Con riferimento al documento di conto economico, l'autorità prevede che si rediga secondo due modalità, una sintetica e una più dettagliata, contenuta nei rendiconti della nota integrativa.