
Fondo Pensione
Complementare
per i Lavoratori operanti
nel territorio della
Regione autonoma
Valle d'Aosta

F  N D E M A I N
costruisci il tuo futuro

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023

Iscritto al n. 142 dell'Albo Fondi Pensione
I Sezione - Fondi pensione negoziali
C.F. 91037010070

Località L' Île-Blonde, 5
11020 Brissogne (AO)
Tel.: 0165 23 00 60

e-mail: info@fondemain.it
PEC: fondemain@pec.it
Sito: www.fondemain.it

Organi del Fondo

CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Presidente: Claudio ALBERTINELLI (*in rappresentanza dei lavoratori*)

Vice Presidente: Roberto FRANCESCONI (*in rappresentanza dei datori di lavoro*)

Consiglieri:

in rappresentanza dei lavoratori:

Giorgio MONDARDINI

Mariandrea NARDO

Corrado OREILLER

in rappresentanza dei datori di lavoro:

Enrico DI MARTINO

Valter MOMBELLI

Federica PAESANI

COLLEGIO SINDACALE

in rappresentanza dei datori di lavoro:

Andrea BO (Presidente)

Luigi D'AQUINO

in rappresentanza dei lavoratori:

Davide CASOLA

Katia LAURENT

DIRETTORE GENERALE

Luca MERIGHI

ASSEMBLEA DEI DELEGATI

in rappresentanza dei lavoratori:

ABRAM BARBARA

ALLEYSON DENISE

BERTOLIN CRISTINA

BORRE SABRINA

CASTIGLION ANNA MARIA

CHABOD SONIA

COLABELLO LUIGI

COME' REMY
CRETIER MAURO
DEME' ALESSIA RINALDA
FISANOTTI CLAUDIO
GIANNINOTO ARMANDO
GORRE' MAURA
JACQUIN FABIO
LO PICCOLO MAURIZIO
MONTANARO ALBERTO
MOMBELLI MASSIMILIANO
PASQUALOTTO CHIARA
RUGGIERI GIUSEPPE
TROVERO PIETRO

in rappresentanza dei datori di lavoro:

ADDIEGO MONICA
BORNEY LUIGINA
CARLIN MONIA
CONTE EMILIO
DE FABRITIIS GIORGIA
DI MARTINO ENRICO
DOMINIDIATO GRAZIANO
GERBORE LEOPOLDO
GIORDANO CORRADO
GIROD SPERANZA
GREGORI CLARISSA
JOCALLAZ BRUNO
JORIS PATRIZIA
MARCIGAGLIA PATRIZIA
MARTINET MICHEL
MOMBELLI VALTER
PERRIN CHRISTINE
PIETRONI VALTER
QUATTROCCHIO ROBERTA
QUINSON DANIELE DANTE

Indice

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO GARANTITO

3.1.1 - Stato Patrimoniale

3.1.2 - Conto Economico

3.1.3 - Nota Integrativa

3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO PRUDENTE

3.2.1 - Stato Patrimoniale

3.2.2 - Conto Economico

3.2.3 - Nota Integrativa

3.2.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.2.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

3.3 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO DINAMICO

3.3.1 - Stato Patrimoniale

3.3.2 - Conto Economico

3.3.3 - Nota Integrativa

3.3.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.3.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

1 - STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	174.906.543	157.432.063
20-a) Depositi bancari	1.544.790	26.707.248
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	75.766.102	50.594.238
20-d) Titoli di debito quotati	23.243.276	19.062.940
20-e) Titoli di capitale quotati	29.378.644	20.441.313
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	42.642.366	37.944.014
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	574.898	392.469
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	471.298	591.592
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
20-p) Crediti per operazioni forward	833.370	1.139.677
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	451.799	558.572
20-s) Altri valori mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	122.940
40 Attivita' della gestione amministrativa	2.690.913	2.072.944
40-a) Cassa e depositi bancari	2.668.907	2.067.750
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	22.006	5.194
50 Crediti di imposta	1.103.386	3.521.653
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	178.700.842	163.149.600

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Passivita' della gestione previdenziale	2.811.527	2.326.974
10-a) Debiti della gestione previdenziale	2.811.527	2.326.974
20 Passivita' della gestione finanziaria	249.174	519.229
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	110.359	269.259
20-e) Debiti per operazioni forward	138.815	249.970
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	122.940
40 Passivita' della gestione amministrativa	157.160	130.373
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	51.678	25.241
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	105.482	105.132
50 Debiti di imposta	151.992	785
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	3.369.853	3.100.301
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	175.330.989	160.049.299
CONTI D'ORDINE	-	-
Crediti vs Aderenti per versamenti ancora dovuti	3.823.657	2.876.179
Contributi da ricevere	-3.823.657	-2.876.179
Crediti vs Aziende per ristori da ricevere	-9.055.211	52.796
Ristori da ricevere	-59.609	-52.796
Crediti verso Fondi Pensione per Trasferimenti in ingresso	6.264	-
Trasferimenti da ricevere - in entrata	-6.264	-
Impegni di firma - fidejussioni	-	-
Fidejussioni a garanzia	-	-
Contratti futures	-603.269	-576.684
Controparte c/contratti futures	603.269	576.684
Valute da regolare	-34.753.243	-42.880.051
Controparte per valute da regolare	43.868.063	42.880.051
Impegni Private Equity	-	-
Controparte Private Equity	-	-
Impegni Fondi Immobiliari	-	-
Controparte Fondi Immobiliari	-	-
Impegni Private Debt	-	-
Controparte Private Debt	-	-
Commitment residuo FIA	-	-
Controparte Commitment residuo FIA	-	-

2 - CONTO ECONOMICO

	31/12/2023	31/12/2022
10 Saldo della gestione previdenziale	4.109.104	2.522.851
10-a) Contributi per le prestazioni	21.497.305	17.449.786
10-b) Anticipazioni	-1.457.584	-1.338.258
10-c) Trasferimenti e riscatti	-10.804.533	-7.144.204
10-d) Trasformazioni in rendita	-79.067	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-5.047.063	-6.444.472
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-98.352	-1
10-i) Altre entrate previdenziali	98.398	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	14.041.393	-20.037.524
30-a) Dividendi e interessi	2.198.786	1.951.339
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	11.717.615	-21.992.787
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	124.992	3.924
40 Oneri di gestione	-298.547	-257.233
40-a) Societa' di gestione	-263.150	-222.418
40-b) Depositario	-35.397	-34.815
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	13.742.846	-20.294.757
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	250.756	236.030
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-857	-8.797
60-c) Spese generali ed amministrative	-69.894	-75.665
60-d) Spese per il personale	-135.759	-52.059
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	61.236	5.623
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-105.482	-105.132
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	17.851.950	-17.771.906
80 Imposta sostitutiva	-2.570.260	3.520.868
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	15.281.690	-14.251.038

3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa.

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

1. Stato Patrimoniale
2. Conto Economico
3. Nota Integrativa.

Ai suddetti documenti di sintesi seguono i rendiconti dei singoli comparti, redatti per la fase di accumulo.

Il Fondo non redige il rendiconto per la fase di erogazione, poiché non eroga direttamente prestazioni in forma di rendita.

Ciascun rendiconto della fase di accumulo è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

La funzione di controllo contabile e di verifica della corrispondenza del bilancio alle risultanze dei libri e delle scritture contabili è attribuita al Collegio dei Sindaci.

Caratteristiche strutturali del Fondo.

Il Fondo pensione complementare per i lavoratori operanti nel territorio della Regione autonoma Valle d'Aosta, in forma abbreviata FONDEMAIN, ha lo scopo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio. A tale fine esso provvede alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti e all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare.

Il Fondo non ha scopo di lucro. Il Fondo ha la forma giuridica di associazione riconosciuta ed è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP.

FONDEMAIN è costituito in attuazione dei seguenti accordi istitutivi:

- a) accordo stipulato in data 23 novembre 1998 tra: Regione autonoma Valle d'Aosta; Associazione dei Sindaci della Valle d'Aosta; Associazione delle Comunità Montane della Valle d'Aosta; DIRVA – Associazione dei Quadri Dirigenti e Direttivi della Regione autonoma Valle d'Aosta; Associazione Valdostana Industriali; Associazione Valdostana Impianti a Fune; Fédération Régionale des Coopératives Valdostaines – Soc Coop. a r.l.; Associazione degli Albergatori della Valle d'Aosta; Confartigianato Valle d'Aosta; Associazione Artigiani Valle d'Aosta; F.A.COM – Confesercenti Valle d'Aosta; Associazione Regionale Ingegneri Valle d'Aosta; Associazione Nazionale Dentisti Valle d'Aosta; C.I.S.L. – Confederazione Italiana Sindacati Lavoratori; FLERICA – Federaz. Lavoratori

Energia Risorse Chimica Affini/C.I.S.L.; FLAEI/C.I.S.L.; FILCA – Federaz. Italiana Lavoratori Costruzioni e affini/CI.S.L.; FIM/C.I.S.L.; FISTEL/C.I.S.L.; FILTA – Federaz. Italiana Lavoratori Tessili Abbigliamento/C.I.S.L.; FISBA/CI.S.L.; FAT – Federaz. Alimentazione e Tabacco/CI.S.L.; FPI – Federaz. Lavoratori del Pubblico Impiego/C.I.S.L.; FIST/C.I.S.L.; SINASCEL Valle d’Aosta – Scuola/C.I.S.L.; SISM Valle d’Aosta – Scuola/C.I.S.L.; SI.NA.L.CO VV.F./C.I.S.L.; FIT – Federaz. Italiana Trasporti/C.I.S.L.; FISASCAT – Federaz. Lavoratori Commercio Turismo Servizi Valle d’Aosta/C.I.S.L.; FIBA/C.I.S.L.; SLP/C.I.S.L.; C.G.I.L. della Regione autonoma Valle d’Aosta; FILT - Trasporto a Fune/C.G.I.L.; F.P. – Funzione Pubblica/C.G.I.L.; FILCAMS Commercio e Turismo/C.G.I.L.; FLAIE – Forestali e Alimentaristi/C.G.I.L.; Sindacato Autonomo Valdostano Travailleurs – Syndicat Autonome Valdotain des Travailleurs siglato S.A.V.T.; S.A.V.T./Regionali e Funzione Pubblica; S.A.V.T./Enti Locali e Funzione Pubblica; S.A.V.T./Industria; S.A.V.T./Trasporti; S.A.V.T./Agricoli; S.A.V.T./Turismo; S.A.V.T./Costruzioni; S.A.V.T./Commercio Terziario; S.A.V.T./Sanità; S.A.V.T./Scuola; Unione Italiana del Lavoro U.I.L. – Unione Regionale Valle d’Aosta; ASCOM – CONFCOMMERCIO Associazione Regionale del Commercio, Turismo e Servizi della Valle d’Aosta; Sindacato Nazionale Agenti di Assicurazione, successivamente integrato con l’accordo stipulato tra le parti in data 22 maggio 2014;

b) accordo stipulato in data 8 marzo 2018 tra: ADAVA Federalberghi - Associazione degli Albergatori e Imprese Turistiche Valle d’Aosta; AREV - Associazione Regionale Allevatori Valdostani; AVIF - Associazione Valdostana Impianti a Fune; Associazione Valdostana Maestri di Sci; ASIVA - Associazione Sport invernali Valle d’Aosta; C.N.A. Valle d’Aosta; Confederazione Nazionale dell’Artigianato e della Piccola e Media Impresa; CPEL - Consiglio Permanente degli Enti Locali; CONFARTIGIANATO Valle d’Aosta; CONFCOMMERCIO - Associazione regionale del commercio, Turismo e Servizi della Valle d’Aosta; Confederazione Italiana Agricoltori - Sede Regionale per la Valle d’Aosta; CONFINDUSTRIA Valle d’Aosta; CONFPROFESSIONI - Confederazione Italiana Libere Professioni; Fédération Regionale des Coopératives Valdôtaines; Federazione Coldiretti Valle d’Aosta; Lega Nazionale Cooperative e Mutue - Delegazione Valle d’Aosta; Regione autonoma Valle d’Aosta; Unione Regionale degli Agricoltori della Valle d’Aosta; CGIL della Regione autonoma Valle d’Aosta; FILT - CGIL Valle d’Aosta; FP - Funzione pubblica/CGIL; FILCAMS - Commercio e turismo/CGIL; FLAI - Forestali e alimentaristi/CGIL; CISL; FLAEI/CISL; FILCA - Federazione Italiana lavoratori costruzioni e affini/CISL; FIM/CISL; FP - Funzione Pubblica/CISL; SINASCEL Valle d’Aosta - Scuola/CISL; SISM Valle d’Aosta - Scuola/CISL; FIT - Federazione Italiana trasporti/CISL; FIRST/CISL; SLP/CISL; SAVT; SAVT funzione pubblica; SAVT Industria; SAVT Trasporti; SAVT Agricoli; SAVT Turismo; SAVT Costruzioni; SAVT Commercio terziario; SAVT Sanità; SAVT Scuola; U.I.L. VALDOSTANA; DIRVA - Associazione dei Quadri Dirigenti e Direttivi della RAVA.

FONDEMAIN è un Fondo negoziale, a carattere territoriale e intercategoriale, nonché a capitalizzazione individuale.

Il Fondo è in regime di contribuzione definita. L’entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione.

Gli organi statutariamente previsti sono: l’Assemblea dei Delegati, il Consiglio di amministrazione, il Presidente e il Collegio sindacale.

Linee di indirizzo della gestione.

Ai sensi dello Statuto, il Fondo è strutturato secondo una gestione "multicomparto" che prevede comparti differenziati per profili di rischio e di rendimento, in modo tale da assicurare agli aderenti una adeguata possibilità di scelta. È previsto un comparto garantito, destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente.

In particolare, FONDEMAIN è strutturato in tre comparti d'investimento:

- comparto Garantito;
- comparto Prudente;
- comparto Dinamico.

Si riportano di seguito le caratteristiche dei comparti alla data del 31/12/2023:

- comparto Garantito:
 - Gestore: UnipolSai Assicurazioni S.p.A.;
 - finalità della gestione: la gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione;
 - categoria del comparto: garantito;
 - caratteristiche della garanzia: la restituzione del capitale versato alla scadenza del mandato di gestione, nonché nel durante al verificarsi dei seguenti eventi in capo agli aderenti: 1) esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'articolo 11, comma 2, del D.Lgs. 252/2005 (di seguito Decreto); 2) riscatto della posizione individuale, ai sensi dell'articolo 14, comma 3, del Decreto, in caso di morte dell'aderente; 3) riscatto totale per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera c), del Decreto; 4) riscatto totale a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera c), del Decreto; 5) anticipazione per spese sanitarie ai sensi dell'articolo 11, comma 7, lettera a), del Decreto; 6) riscatto per perdita dei requisiti di partecipazione (art. 14, comma 7 lettera a) del Decreto); 7) anticipazioni per acquisto o ristrutturazione prima casa (art. 11, comma 7, lettera b) del Decreto); 8) Rendita Temporanea Integrativa Anticipata (art. 11, comma 4 del Decreto).

Per gli aderenti del settore pubblico i richiami al Decreto si intendono riferiti al D. Lgs. 124/93 in relazione ai medesimi eventi, ove previsti;

- orizzonte temporale: breve periodo (fino a 5 anni dal pensionamento);
- politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli di debito di breve/media durata, è ammessa un'esposizione residuale in azioni non superiore al 10%. Il Gestore opera con un obiettivo di rendimento, senza un *benchmark* di riferimento, nel rispetto di un limite di rischio (c.d. *budget* di rischio) basato sulla statistica della volatilità rolling annualizzata dei rendimenti

settimanali) da contenere entro il limite del 4,0%. Gli investimenti sono finalizzati a ottenere rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR;

- rendimento obiettivo: tasso di rivalutazione del TFR;
- avvio operatività del comparto: 15 febbraio 2008;

- comparto Prudente:

- Gestori: Amundi SGR S.p.A. e Eurizon Capital Sgr S.p.A.;
- finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati;
- categoria del comparto: obbligazionario misto;
- orizzonte temporale: medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento);
- politica di gestione: di tipo attivo, prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari. La quota investita in titoli in capitale può variare da un minimo del 20% a un massimo del 40%; la quota investita in titoli di debito può variare da un minimo del 60% a un massimo del 80%. Gli investimenti sono finalizzati a conseguire una crescita adeguata, costante e compatibile con l'orizzonte temporale degli investimenti indicato dal Fondo. I Gestori hanno la facoltà di discostarsi dal benchmark in relazione alle aspettative di rendimento delle singole attività che compongono il benchmark stesso, nel rispetto dei vincoli e dei limiti indicati nelle Convenzioni;
- *benchmark* al 31/12/2023:
 - 50% *Bloomberg Global-Aggregate Hedged EUR (Codice Bloomberg LEGATREH)*;
 - 10% *Bloomberg Euro-Aggregate Government 1-3 Year (Codice Bloomberg LG1TREU)*;
 - 10% *Bloomberg Global High Yield Hedged EUR (Codice Bloomberg LG30TREH)*;
 - 30% *MSCI All Countries USD TR (Codice Bloomberg NDUEACWF Index)*;
- avvio operatività del comparto: 17 agosto 2005;

- comparto Dinamico:

- Gestori: Amundi SGR S.p.A. e Eurizon Capital Sgr S.p.A.;
- finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi;
- categoria del comparto: azionario;
- orizzonte temporale: lungo periodo (oltre i 15 anni dal pensionamento);
- politica di gestione: di tipo attivo, prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale. La gestione persegue l'obiettivo di massimizzare il tasso di rendimento atteso, aggiustato per il rischio, attraverso una maggiore componente azionaria - che può variare da un minimo del 30% fino a un massimo del 70% - e, quindi, con un'assunzione di rischio potenziale maggiore rispetto al comparto Prudente; la quota investita in titoli di debito può variare da un minimo del 30% ad un massimo del 70%;
- *benchmark* al 31/12/2023:
 - 40% *Bloomberg Global Aggregate Treasuries Total Return Index Hedged EUR (Codice Bloomberg LGTRTREH)*;

- 30% MSCI World 100% Hedged to EUR TR (Codice Bloomberg MXWOHEUR);
 - 24% MSCI World Net Total Return EUR Index (Codice Bloomberg MSDEWIN);
 - 6% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR (Codice Bloomberg MSDEEEMN);
- o avvio operatività del comparto: 15 settembre 2009.

Fattori ambientali, sociali e di governo societario.

Come risulta anche dalle comunicazioni rese note mediante pubblicazione sul proprio sito *web* istituzionale, il Fondo pensione - consapevole della propria responsabilità sociale con riferimento alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario, che deriva dall'essere parte del mercato finanziario in qualità di investitore istituzionale e al tempo stesso soggetto bilaterale espressione di *stakeholder* "sensibili" alle stesse tematiche - si è proposto di promuovere, nell'ambito della propria struttura organizzativa, un modello di buone pratiche.

Per questo motivo, anche nell'ambito della politica finanziaria, il Fondo ha implementato l'impegno, condiviso con i gestori, a privilegiare emittenti che aderiscono agli standard di sostenibilità ESG, definendo all'interno delle convenzioni di gestione delle risorse finanziarie un vincolo, a carico di questi ultimi, a considerare le tematiche sostenibili nell'ambito del processo di selezione del proprio universo di investimento.

Tuttavia, atteso che, ai sensi della vigente normativa, il Fondo non ha inteso, con l'adozione e attuazione della propria politica finanziaria, né promuovere caratteristiche ambientali o sociali (art. 8 Reg. UE 2019/2088), né avere come obiettivi investimenti sostenibili (art. 9 ibidem), nelle accezioni proprie delle norme richiamate, non può indicare - ai sensi dell'art. 17bis del D. Lgs. 252/2005 - in quale misura, nella gestione delle risorse dei valori in portafoglio, siano stati presi in considerazione i fattori ESG, fermo restando tuttavia che i rischi connessi ai detti investimenti sono costantemente monitorati, attraverso la funzione fondamentale di gestione dei rischi, secondo quanto previsto dalle politiche di gestione e di valutazione interna dei rischi e dal documento pubblicato sul sito *web* istituzionale del Fondo, ai sensi dell'art. 3 del richiamato Reg. UE 2019/2088.

Quanto al differente argomento delle linee seguite dal Fondo nell'esercizio dei diritti derivanti dalla titolarità dei valori in portafoglio, valgano, anche per ciò che attiene a valori riferibili a investimenti che tengono conto dei fattori di sostenibilità, le determinazioni assunte dal Fondo in relazione alla normativa cd. SHRD II. In osservanza agli obblighi nascenti dalla normativa europea, dal D. Lgs. N. 58/1998 e dalla Direttiva COVIP del 02/12/2020, per le ragioni meglio precisate nel documento pubblicato sul proprio sito *web* istituzionale, il Fondo si è determinato, per l'esercizio 2023, a non adottare una politica di impegno in qualità di azionista (cd. *explain*). Un impegno diverso sarà valutato dal Fondo laddove e quando si determinerà il mutamento delle condizioni illustrate nel predetto documento.

Erogazione delle prestazioni.

Per l'erogazione della pensione FONDEMAIN si avvale di "UnipolSai Assicurazioni S.p.A.", con sede legale in Bologna, via Stalingrado, 45.

La convenzione è stata sottoscritta in data 01/04/2009 con una durata di 10 anni e rinnovata per un egual periodo, fino al 31/03/2029.

La convenzione stipulata consente di scegliere, al momento del pensionamento, tra le seguenti tipologie di rendita:

- rendita vitalizia immediata rivalutabile a premio unico (viene corrisposta fino a quanto l'assicurato è in vita);
- rendita vitalizia reversibile immediata rivalutabile a premio (totalmente o parzialmente a favore del sopravvivate designato);
- rendita vitalizia immediata rivalutabile a premio unico, certa per 5 o 10 anni (e successivamente fino a che l'associato è in vita);
- rendita vitalizia immediata rivalutabile a premio unico, contro assicurata con restituzione del montante residuale (consente il tendenziale recupero del montante finale accumulato e destinato all'attivazione della rendita stessa).

Per ulteriori informazioni si fa rinvio a quanto illustrato nel Documento sulle rendite del Fondo.

Depositario.

Come previsto dall'art. 7 del D.lgs. 252/05, le risorse di FONDEMAIN sono depositate presso un Depositario. Al 31 dicembre 2023 il Depositario di FONDEMAIN era "BFF Bank S.p.A.", con sede a Milano, in via Domenichino, 5.

Il Depositario esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo, se non contrarie alla legge, allo Statuto del Fondo stesso, nel rispetto dei criteri stabiliti nel D.M. MEF n. 166/2014. Il Depositario comunica per iscritto al Fondo ogni irregolarità o anomalia riscontrata.

Inoltre, il Fondo nel 2023 ha detenuto un rapporto di conto corrente presso la Filiale di Aosta del "Crédit Agricole", in via B. Festaz n. 50 (poi estinto in data 01/02/2024) e un rapporto di conto corrente presso la Filiale della "Banca di Credito Cooperativo Valdostana - Coopérative de Crédit Valdôtaine - Società Cooperativa" di Saint-Christophe (acceso in data 07/09/2023), finalizzati al versamento periodico delle imposte tramite procedura F24, in funzione della corretta attribuzione territoriale delle imposte versate dal Fondo.

Principi contabili e criteri di valutazione.

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2023 è effettuata ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale. In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione e integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Al fine di fornire una più immediata percezione della composizione degli investimenti, per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari le voci del bilancio sono redatte prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli

investimenti in strumenti finanziari sono redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono registrati in appositi conti d'ordine.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: le immobilizzazioni sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo, e riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Gli strumenti finanziari quotati sono stati valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto (prezzo di mercato riferito all'ultimo giorno di apertura della Borsa Valori del mese di dicembre). Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non abbia fornito quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato.

Gli strumenti finanziari non quotati sono valutati tenendo conto di tutti gli elementi oggettivamente disponibili al fine di pervenire a una valutazione prudente del loro presumibile valore di realizzo alla data di riferimento.

Gli OICR sono valutati all'ultimo valore quota disponibile.

I contratti forward sono valutati imputando il plusvalore o il minusvalore che si ottiene come differenza tra il valore calcolato alle condizioni che sarebbero offerte dal mercato al Fondo il giorno di valorizzazione e il valore implicito del contratto stesso, determinato sulla base della curva dei tassi di cambio a termine per scadenze corrispondenti a quella dell'operazione oggetto di valutazione.

Gli strumenti finanziari denominati in valuta sono valutati come segue:

- Titoli: sono valutati applicando il tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio al valore in divisa dello strumento;
- Altre attività o passività denominate in valuta (operazioni di compravendita titoli non regolate, dividendi staccati e non regolati): sono valutate applicando alla posta il tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio;
- Contratti spot su cambi: sono valutati al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio.

Le operazioni pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli oggetto della transazione, sono iscritte da parte del cessionario come crediti verso il cedente e da

parte del cedente come debiti verso il cessionario; l'importo iscritto è pari al prezzo pagato o incassato a pronti.

Imposta sostitutiva sono iscritte in conto economico alla voce 80 - Imposta Sostitutiva e in stato patrimoniale nella voce 50 - Debiti d'imposta o nella voce 50 - Credito d'Imposta. Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito d'imposta) del valore del patrimonio nell'esercizio.

Criteria di riparto degli oneri e dei proventi comuni.

I costi e i proventi di natura amministrativa non attribuibili direttamente ai comparti sono ripartiti tra gli stessi proporzionalmente all'ammontare del numero degli aderenti appartenenti a ciascuna linea d'investimento.

Criteria e procedure per la stima di oneri e proventi.

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno perseguito il fine di evitare salti nel valore della quota. Si è pertanto tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento, ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

Criteria e procedure per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio di ciascun comparto viene compilato secondo le indicazioni fornite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, con riferimento a ciascun giorno di valorizzazione e vengono registrati, con riferimento a tale data, il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere e il valore unitario della quota.

Il prospetto del patrimonio viene redatto dal Fondo con cadenza mensile.

Aderenti, potenziali aderenti e datori di lavoro a cui il Fondo si riferisce.

Ai sensi dell'art. 5 dello Statuto di FONDEMAIN, possono aderire al Fondo Pensione:

- a) i lavoratori dipendenti che svolgono attività nel territorio della Regione autonoma Valle d'Aosta, dipendenti da datori di lavoro rappresentati dalle Associazioni datoriali sottoscrittrici degli Accordi di cui all'articolo 1 dello Statuto o che abbiano successivamente sottoscritto accordi integrativi degli stessi, le cui tipologie di rapporto di lavoro comprese nell'area dei destinatari sono definite dai singoli contratti e accordi di settore nazionali, territoriali o aziendali;
- b) i lavoratori dipendenti della Regione autonoma Valle d'Aosta e degli enti non economici per i quali leggi regionali abbiano stabilito l'applicazione di trattamenti economici rientranti nell'indennità di cessazione del rapporto di impiego poi confluiti nel Fondo Pensione Cessazione Servizio (FCS);
- c) i lavoratori autonomi che svolgono attività nel territorio della Regione autonoma Valle d'Aosta rappresentati dai Soggetti sottoscrittori degli Accordi di cui all'articolo 1 dello Statuto o che abbiano successivamente sottoscritto accordi integrativi degli stessi. La Nota informativa riporta l'indicazione delle categorie di lavoratori potenziali aderenti;

- d) i lavoratori parasubordinati intesi come prestatori di collaborazioni coordinate e continuative rese ai sensi del D.Lgs. 81/2015 o comunque rientranti nell'ambito di applicazione dell'articolo 409 del codice di procedura civile, che svolgono attività nel territorio della Regione Autonoma Valle d'Aosta;
- e) i soggetti fiscalmente a carico degli aderenti e dei beneficiari che abbiano richiesto l'attivazione di una posizione previdenziale.

L'adesione al Fondo è inoltre estesa ai lavoratori che svolgano la loro attività nel territorio della Valle d'Aosta dipendenti dalle Associazioni datoriali e dalle Organizzazioni sindacali sottoscrittrici dell'accordo istitutivo, previa stipula della fonte istitutiva che li riguarda, rientranti nell'ambito di applicazione della legge regionale 26 giugno 1997, n. 22 e successive modificazioni e integrazioni, della legge regionale 4 dicembre 2006, n. 27.

In attuazione delle previsioni dell'articolo 1, comma 171, secondo periodo, dalla Legge 27 dicembre 2017, n. 205 (c.d. Legge di Bilancio 2018), il Fondo costituisce altresì strumento di destinazione dei cd. contributi aggiuntivi previsti dalla contrattazione collettiva o specifiche disposizioni normative.

Sono associati al Fondo:

- i lavoratori e i soggetti fiscalmente a carico che aderiscono al Fondo;
- i datori di lavoro alle cui dipendenze operano i lavoratori associati;
- i beneficiari (soggetti che percepiscono le prestazioni pensionistiche).

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo dei datori di lavoro associati è di 426 unità, per un totale di 7.639 aderenti attivi iscritti al Fondo.

	ANNO 2023	ANNO 2022
Aderenti attivi	7.639	7.414
Datori di lavoro	426	410

FASE DI ACCUMULO

Aderenti attivi: 7.639
 ⇒ Comparto Garantito: 1.412
 ⇒ Comparto Prudente: 4.808
 ⇒ Comparto Dinamico: 1.434

Si precisa che la somma degli iscritti indicati per ciascun comparto differisce dal totale degli aderenti attivi al Fondo, in quanto - limitatamente agli aderenti in RITA - FONDEMAIN consente di redistribuire la propria posizione su più comparti.

Compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 16 del codice civile, nonché in base a quanto previsto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, deliberati dall'Assemblea dei delegati in favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per l'esercizio 2023 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori (IVA e cassa di previdenza) e al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2023	COMPENSI 2022
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	€ 5.000	€ 5.000
COLLEGIO SINDACALE	€ 6.720	€ 6.720

Ulteriori informazioni.

Merighi Luca è assunto da FONDEMAIN con la funzione di Direttore Generale.

Il Fondo non ha ulteriore personale proprio.

Contributi per la copertura degli oneri amministrativi.

Il Fondo provvede alla copertura degli oneri della gestione amministrativa in via prioritaria mediante l'utilizzo della quota d'iscrizione e di una parte dei contributi, denominata quota associativa, il cui ammontare è stabilito annualmente dall'Assemblea dei delegati su proposta del Consiglio d'Amministrazione.

Sulla base dello schema previsionale del Fondo predisposto dal Consiglio di amministrazione di FONDEMAIN, l'Assemblea dei Delegati ha deliberato, per l'anno 2024, i seguenti importi:

- una quota di iscrizione pari a € 8 euro:
 - per i lavoratori dipendenti - di cui alle lettere a) e b), comma 1, dell'art. 5 "Destinatari e tipologie di adesione" dello Statuto - l'importo della quota di iscrizione viene ripartito pariteticamente tra datore di lavoro e lavoratore (€ 4 ciascuno), da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione in aggiunta alla prima contribuzione;
 - per i lavoratori autonomi, i lavoratori parasubordinati e i soggetti fiscalmente a carico - di cui rispettivamente alle lettere c), d), e) dell'art. 5 "Destinatari e tipologie di adesione" dello Statuto, comma 1 - l'importo della quota di iscrizione è a esclusivo carico dell'aderente e viene prelevato dalla prima contribuzione versata al Fondo;
- una quota associativa pari a € 16 annui:
 - per i lavoratori dipendenti - di cui alle lettere a) e b), comma 1, dell'art. 5 "Destinatari e tipologie di adesione" dello Statuto - viene prelevata in forma frazionata dai contributi, con periodicità trimestrale;
 - per i lavoratori autonomi e i lavoratori parasubordinati, per i soggetti fiscalmente a carico - di cui rispettivamente alle lettere c), d), e) dell'art. 5 "Destinatari e tipologie di adesione" dello Statuto, comma 1 - e comunque per tutti gli aderenti per cui non fosse possibile prelevare tale quota dalla contribuzione, la stessa viene prelevata in un'unica soluzione;
 - tale quota si applica anche agli aderenti che hanno convertito l'intera posizione in RITA e che non effettuano versamenti contributivi.

Ulteriori entrate a ciò finalizzate sono rappresentate:

- dalle trattenute in forma percentuale per la copertura di oneri amministrativi riconducibili al patrimonio, per l'anno 2023 pari allo 0,01% del patrimonio su base annua;

- dalle trattenute a titolo di spese per l'esercizio di prerogative individuali, pari a 12 euro in relazione all'anticipazione, al trasferimento e al riscatto nonché a 3 euro per ogni rata trimestrale di RITA.

Per quanto riguarda i criteri e la modalità di ripartizione fra gli aderenti delle eventuali differenze nell'esercizio tra le spese gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti dal Fondo:

- ove positive, queste vengono destinate a risconto per la copertura di future spese amministrative, salvo diversa decisione del Consiglio di amministrazione di investimento delle stesse con attribuzione di un "extra-rendimento" agli aderenti;
- ove negative, queste vengono coperte:
 - mediante il "risconto contributi per copertura oneri amministrativi" proveniente dagli esercizi precedenti, ove presente;
 - ove non presente il predetto risconto, vengono disinvestite dal patrimonio.

In particolare, nell'esercizio 2023, si sono realizzate le seguenti differenze tra l'ammontare delle spese gravanti sugli aderenti (quote di iscrizione, quote associative e ulteriori trattenute a copertura degli oneri amministrativi, la cui misura del prelievo è stata determinata preventivamente sulla base del budget) e l'ammontare dei costi effettivamente sostenuti dal Fondo:

- per il comparto Garantito: la differenza negativa, pari a euro -1.058, è stata coperta mediante il "risconto contributi per copertura oneri amministrativi" proveniente dagli esercizi precedenti (euro 17.862);
- per il comparto Prudente: la differenza positiva, pari a euro 3.078, è stata destinata a risconto per la copertura di future spese di promozione e di sviluppo del Fondo;
- per il comparto Dinamico: la differenza negativa, pari a euro -1.670, è stata coperta mediante il "risconto contributi per copertura oneri amministrativi" proveniente dagli esercizi precedenti (euro 6.980).

Prestazioni

Le prestazioni in forma di capitale contabilmente a bilancio nell'esercizio 2023 sono state pari a n. 231, di cui 75 riliquidazioni su posizioni già uscite negli anni precedenti per un importo complessivo pari a Euro 5.126.130.

I riscatti della posizione individuale contabilmente a bilancio nell'esercizio 2023 sono stati pari a n. 235 (di cui 167 per rata R.I.T.A. e 21 riliquidazioni su posizioni già uscite) per un importo complessivo pari a Euro 3.952.914.

I trasferimenti della posizione individuale verso altre forme pensionistiche complementari contabilmente a bilancio nell'esercizio 2023 sono stati pari a n. 24 per un importo complessivo pari a Euro 508.420.

Le anticipazioni sulla posizione individuale contabilmente a bilancio nell'esercizio 2023 sono stati pari a n. 140 per un importo complessivo pari a Euro 1.457.584.

Partecipazione nella società Mefop S.p.A.

FONDEMAIN detiene, con acquisizione a titolo gratuito, un numero di 900 azioni della società Mefop S.p.A., società costituita in attuazione dell'art. 59, comma 31 della legge del 27 dicembre 1997, n. 449,

allo scopo di favorire lo sviluppo dei fondi pensione attraverso attività di promozione e formazione e attraverso l'individuazione e costruzione di modelli di riferimento per la valutazione finanziaria e per il monitoraggio del portafoglio dei fondi. Al riguardo, si osserva che l'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, prevede che i fondi pensione possano acquisire a titolo gratuito partecipazioni. Le citate partecipazioni vanno indicate, secondo i chiarimenti forniti dalla COVIP, unicamente nella nota integrativa.

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente.

Il bilancio è stato redatto in unità di Euro.

Informazioni sul riparto delle poste comuni

Come già in precedenza enunciato, in sede di bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero al corrispondente comparto di investimento. Le poste comuni, sia patrimoniali sia economiche, sono state invece ripartite sui diversi Comparti di investimento in proporzione al numero degli aderenti di ogni singolo Comparto.

Per consentirne una analisi organica, si riporta di seguito il saldo aggregato di ciascuna voce comune, altrimenti ricostruibile attraverso la sommatoria della quota parte attribuita a ciascuno dei tre comparti in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.

Le percentuali di ripartizione sono le seguenti:

Comparto	Numero Aderenti	% di riparto
GARANTITO	1.412	18,45%
PRUDENTE	4.808	62,81%
DINAMICO	1.434	18,74%
Totale	7.654	100%

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

40 - Attività della gestione amministrativa € 2.690.913

a) Cassa e depositi bancari € 2.668.907

La voce comprende il saldo attivo dei quattro conti correnti amministrativi:

- conto corrente "raccolta" (CC0017617700), pari a € 1.239.890. Su tale conto affluiscono i contributi che, una volta riconciliati, vengono destinati e quindi girocontati ai Gestori finanziari o al conto corrente amministrativo (per le quote associative e di iscrizione). Alla data del 31 dicembre il saldo

risulta composto prevalentemente dai versamenti contributivi non ancora riconciliati e dal controvalore delle posizioni disinvestite in attesa di riallocazione su diverso comparto (operazioni di “switch”);

- conto corrente “liquidazioni” (CC0017617800), pari a € 1.412.614. Su tale conto confluiscono, dai conti dei Gestori, le liquidazioni da pagare in relazione agli iscritti uscenti. Il saldo al 31 dicembre è rappresentato dalla liquidità per il pagamento delle imposte, regolarmente eseguito secondo le scadenze fiscali a gennaio 2024, e dalle somme necessarie alla liquidazione delle posizioni disinvestite a fine esercizio e in pagamento all’inizio di quello nuovo;
- conto corrente “amministrativo” (CC0017617600), pari a € 15.426. Su tale conto confluiscono i contributi a copertura degli oneri della gestione amministrativa e gli importi relativi alle quote di iscrizione incassate, girocontati dal conto corrente di raccolta. Il saldo al 31 dicembre è rappresentato dall’ammontare complessivo delle risorse affluite al netto delle spese finanziariamente sostenute;
- conti corrente “di transito” (CC 000043501651; CC 00000002829), pari a € 434.

È inoltre compresa la giacenza esistente nella cassa sociale pari a € 543.

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 22.006

La posta si compone delle seguenti voci:

Descrizione	Anno 2023
Crediti verso Gestori	18.526
Risconti Attivi	3.393
Altri crediti	72
Crediti verso aderenti per errata liquidazione	15
Totale	22.006

I crediti verso gestori si riferiscono prevalentemente alla liquidità non ancora incassata per il pagamento delle commissioni di gestione finanziaria.

I risconti attivi si riferiscono a una polizza assicurativa con competenza pluriennale (€ 3.286), al rinnovo della casella PEC (€ 82) e alla quota annuale della carta di credito (€ 25).

Passività

40 – Passività della gestione amministrativa

€ 157.160

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 51.678

La voce si compone come da tabella seguente:

Descrizione	Anno 2023
-------------	-----------

Descrizione	Anno 2023
Personale conto ferie	12.640
Fatture da ricevere	8.449
Fornitori	7.518
Debiti verso Amministratori	6.482
Debiti verso Enti Previdenziali lavoratori dipendenti	4.883
Erario ritenute su redditi lavoro dipendente	4.238
Debiti verso Fondi Pensione	3.897
Altri debiti	3.459
Debiti verso INAIL	112
Totale	51.678

Il conto Fornitori riguarda le fatture di dicembre regolate nei primi mesi del 2024.

Il conto Fatture da ricevere accoglie i costi di competenza del 2023 relativi a fatture ricevute nel 2024, in particolar modo riguarda i costi inerenti agli organi sociali del Fondo.

I conti Debiti verso Amministratori, Debiti Verso fondi Pensione e Personale conto ferie sono inerenti al rapporto di lavoro in essere col Direttore Generale; in particolar modo le voci Debiti verso Amministratori e Personale conto ferie accolgono gli accantonamenti effettuati inerenti ai costi 2023 che avranno manifestazione finanziaria nel 2024; i Debiti verso fondi pensione sono stati regolarmente versati nei termini previsti.

I Debiti verso Erario, nonché i Debiti verso Inail e verso Enti Previdenziali sono stati regolarmente versati secondo le disposizioni normative.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **€ 105.482**

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese per la promozione e lo sviluppo del Fondo.

Informazioni sul Conto Economico

60 - Saldo della gestione amministrativa **€ -**

Il risultato della gestione amministrativa si dettaglia nelle componenti di seguito illustrate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **€ 250.756**

Nel dettaglio la composizione della voce e dell'importo è la seguente:

Descrizione	Anno 2023
Quote associative	118.452
Entrate copertura oneri amministrativi riscontate nuovo esercizio	105.132
Entrate per prelievo percentuale sul patrimonio	16.520
Trattenute per copertura oneri funzionamento - quote associative	7.480
Quote iscrizione	3.172
Totale	250.756

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

€ -857

L'importo è costituito dai corrispettivi spettanti al gestore amministrativo "IN.VA. S.p.A." in relazione ai servizi in *outsourcing* di gestione amministrativo-contabile, logistici, gestionali e di supporto erogati nei confronti del Fondo.

c) Spese generali e amministrative

€ -69.894

La voce si suddivide nelle seguenti poste:

1. Spese per organi sociali

Descrizione	Importo
Compensi altri sindaci	-6.090
Compensi altri consiglieri	-4.124
Compenso Presidente Collegio sindacale	-2.436
Compensi Presidente Consiglio di Amministrazione	-2.025
Rimborsi spese Presidente Consiglio di Amministrazione	-1.227
Contributo INPS amministratori	-756
Totale	-16.658

2. Spese varie

Descrizione	Importo
Funzione di Gestione del Rischio	-18.000
Funzione di Revisione Interna	-15.599
Contributo annuale Covip	-6.563

Descrizione	Importo
Quota associazioni di categoria	-5.001
Assicurazioni	-4.174
Viaggi e trasferte	-2.309
Sicurezza e privacy	-624
Servizi vari	-476
Spese di rappresentanza	-260
Spese varie	-110
Formazione	-100
Bolli e Postali	-20
Totale	-53.236

d) Spese per il personale

€ -135.759

L'importo delle spese per il personale si compone come segue:

Descrizione	Importo
Retribuzioni Direttore	-91.664
Contributi INPS Direttore	-25.481
T.F.R.	-5.950
Contributi assistenziali dirigenti	-3.880
Contributi fondi pensione	-3.452
Rimborso spese Direttore	-3.403
Mensa personale dipendente	-1.671
INAIL	-257
Arrotondamento attuale	-7
Arrotondamento precedente	6
Totale	-135.759

g) Oneri e proventi diversi

€ 61.236

La voce si compone come da dettaglio presentato di seguito:

Proventi:

Descrizione	Importo
Interessi attivi conto ordinario	37.529
Interessi attivi conto raccolta	23.737
Sopravvenienze attive	954
Altri ricavi e proventi	22
Interessi attivi su tardivo versamento contributi	15
Arrotondamenti attivi	4
Arrotondamento Attivo Contributi	1
Totale	62.262

La voce Sopravvenienze attive si riferisce a stanziamenti in eccesso effettuati alla chiusura del precedente esercizio.

Oneri

Descrizione	Importo
Sopravvenienze passive	-588
Oneri bancari	-391
Altri costi e oneri	-46
Arrotondamenti passivi	-1
Totale	-1.026

La voce Sopravvenienze passive si riferisce a stanziamenti in difetto effettuati alla chiusura del precedente esercizio.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ -105.482**

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese per la promozione e lo sviluppo del Fondo.

3.1- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO GARANTITO

3.1.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	31.469.810	25.450.484
20-a) Depositi bancari	90.352	24.944.857
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	24.474.335	-
20-d) Titoli di debito quotati	5.303.706	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	1.206.928	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	116.261	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	278.228	505.627
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
20-p) Crediti per operazioni forward	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20-s) Altri valori mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	122.940
40 Attivita' della gestione amministrativa	787.885	486.710
40-a) Cassa e depositi bancari	783.843	485.875
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	4.042	835
50 Crediti di imposta	-	44.040
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	32.257.695	26.104.174

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Passivita' della gestione previdenziale	974.962	559.920
10-a) Debiti della gestione previdenziale	974.962	559.920
20 Passivita' della gestione finanziaria	67.877	22.859
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	67.877	22.859
20-e) Debiti per operazioni forward	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	122.940
40 Passivita' della gestione amministrativa	26.339	22.039
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	9.535	4.177
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	16.804	17.862
50 Debiti di imposta	151.992	785
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.221.170	728.543
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	31.036.525	25.375.631
CONTI D'ORDINE	-	-
Crediti vs Aderenti per versamenti ancora dovuti	705.465	476.008
Contributi da ricevere	-705.465	-476.008
Crediti vs Aziende per ristori da ricevere	10.998	8.738
Ristori da ricevere	-10.998	-8.738
Crediti verso Fondi Pensione per Trasferimenti in ingresso	1.156	-
Trasferimenti da ricevere - in entrata	-1.156	-
Impegni di firma - fidejussioni	-	-
Fidejussioni a garanzia	-	-
Contratti futures	-	-
Controparte c/contratti futures	-	-
Valute da regolare	-	-
Controparte per valute da regolare	-	-
Impegni Private Equity	-	-
Controparte Private Equity	-	-
Impegni Fondi Immobiliari	-	-
Controparte Fondi Immobiliari	-	-
Impegni Private Debt	-	-
Controparte Private Debt	-	-
Commitment residuo FIA	-	-
Controparte Commitment residuo FIA	-	-

3.1.2. Conto economico

	31/12/2023	31/12/2022
10 Saldo della gestione previdenziale	4.521.538	1.788.620
10-a) Contributi per le prestazioni	8.561.647	5.435.910
10-b) Anticipazioni	-98.950	-170.216
10-c) Trasferimenti e riscatti	-2.841.897	-2.055.155
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-1.098.961	-1.421.918
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-98.352	-1
10-i) Altre entrate previdenziali	98.051	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.467.515	-126.095
30-a) Dividendi e interessi	377.066	297.812
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	965.457	-427.831
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	124.992	3.924
40 Oneri di gestione	-132.127	-88.875
40-a) Società di gestione	-126.127	-83.754
40-b) Depositario	-6.000	-5.121
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.335.388	-214.970
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	43.607	39.525
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-158	-1.456
60-c) Spese generali ed amministrative	-12.895	-12.522
60-d) Spese per il personale	-25.048	-8.616
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	11.298	931
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-16.804	-17.862
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	5.856.926	1.573.650
80 Imposta sostitutiva	-196.032	43.255
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	5.660.894	1.616.905

3.1.3 - Nota Integrativa - fase di accumulo – COMPARTO GARANTITO

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.953.819,561		25.375.631
a) Quote emesse	647.779,510	8.659.698	
b) Quote annullate	-294.085,766	-4.138.160	
c) Variazione del valore quota		1.335.388	
d) Imposta sostitutiva		-196.032	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c+d)			5.660.894
Quote in essere alla fine dell'esercizio	2.307.513,305	5.660.894	31.036.525

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 12,988.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 13,450.

Nella tabella che precede viene riportato, tra l'altro, il valore dell'attivo netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio e il numero di quote che lo rappresenta. La differenza tra il controvalore delle quote emesse e quello delle quote annullate, pari a € 4.521.538, corrisponde al saldo della gestione previdenziale (punto 10 del conto economico). Il controvalore della variazione del valore quota corrisponde invece alla somma del margine della gestione finanziaria e del saldo della gestione amministrativa (rispettivamente punti 50 e 60 del conto economico), al lordo dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio (punto 80 del conto economico).

3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

20 - INVESTIMENTI IN GESTIONE

€ 31.469.810

Le risorse sono state affidate al Gestore, come precisato nelle informazioni generali. La gestione del patrimonio è avvenuta attraverso un mandato che prevede il trasferimento di titolarità degli investimenti effettuati.

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	31.125.571
Totale	31.125.571

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato, in bilancio, dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo. Tale valore (€ 31.401.933) diverge dalle risorse effettive riportate in tabella per effetto delle poste di bilancio che, pur ricomprese nelle voci suddette, non sono strettamente disponibili al Gestore.

In particolare, si evidenziano:

Voce 20 Attivo:

- crediti previdenziali (trasferimenti di posizioni individuali per cambio comparto): 277.974.

Voce 20 Passivo:

- commissioni Depositario: € 1.099;

- altre commissioni: € 513.

a) Depositi bancari

€ 90.352

La voce è composta per € 90.352 dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso il Depositario alla data di chiusura dell'esercizio.

c), d), e), h) Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione del totale dei titoli detenuti in portafoglio, pari ad € 30.984.969, per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività pari e € 32.257.695:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
FRANCE (GOVT OF) 25/11/2028 ,75	FR0013341682	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.107.608	6,53
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/11/2027 0	DE0001102523	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.668.582	5,17
BUONI POLIENNALI DEL TES 26/05/2025 1,4	IT0005410912	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.572.446	4,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/2027 2,65	IT0005500068	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.489.320	4,62
OBRIGACOES DO TESOURO 17/10/2028 2,125	PTOTEVOE0018	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.249.177	3,87
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF OLD	IE00BF4G6Y48	I.G - OICVM UE	1.206.928	3,74
REPUBLIC OF AUSTRIA 20/10/2028 0	AT0000A2VB47	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.164.878	3,61
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 12/12/2024 2,2	DE0001104909	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.141.030	3,54
SPAIN LETRAS DEL TESORO 12/01/2024 ZERO COUPON	ES0L02401120	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.099.010	3,41
REPUBLIC OF AUSTRIA 15/07/2024 0	AT0000A28KX7	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.080.156	3,35
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2028 5,15	ES00000124C5	I.G - TStato Org.Int Q UE	894.128	2,77
OBRIGACOES DO TESOURO 15/10/2027 ,7	PTOTEMOE0035	I.G - TStato Org.Int Q UE	851.436	2,64
IRELAND GOVERNMENT BOND 15/05/2027 ,2	IE00BKFVC568	I.G - TStato Org.Int Q UE	843.462	2,61
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/2026 0	ES0000012G91	I.G - TStato Org.Int Q UE	804.780	2,49
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2028 1,4	ES0000012B88	I.G - TStato Org.Int Q UE	789.878	2,45
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/07/2028 ,75	NL0012818504	I.G - TStato Org.Int Q UE	705.840	2,19
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/2027 0	ES0000012J15	I.G - TStato Org.Int Q UE	648.046	2,01
BELGIUM KINGDOM 22/06/2030 ,1	BE0000349580	I.G - TStato Org.Int Q UE	607.033	1,88
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2027 1	FR0013250560	I.G - TStato Org.Int Q UE	575.994	1,79
BELGIUM KINGDOM 22/10/2027 0	BE0000351602	I.G - TStato Org.Int Q UE	552.060	1,71
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/01/2029 0	NL0015000LS8	I.G - TStato Org.Int Q UE	512.595	1,59
OBRIGACOES DO TESOURO 15/02/2024 5,65	PTOTEQOE0015	I.G - TStato Org.Int Q UE	501.300	1,55

Comparto Garantito

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/2028 2,8	IT0005340929	I.G - TStato Org.Int Q IT	496.750	1,54
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/2026 ,5	DE0001102390	I.G - TStato Org.Int Q UE	481.680	1,49
BUONI POLIENNALI DEL TES 21/05/2026 ,55	IT0005332835	I.G - TStato Org.Int Q IT	385.036	1,19
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/11/2028 0	DE0001102556	I.G - TStato Org.Int Q UE	364.900	1,13
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/2028 0	ES0000012108	I.G - TStato Org.Int Q UE	361.428	1,12
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/07/2027 ,75	NL0012171458	I.G - TStato Org.Int Q UE	314.652	0,98
BUONI ORDINARI DEL TES 12/01/2024 ZERO COUPON	IT0005529752	I.G - TStato Org.Int Q IT	299.733	0,93
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2027 1,45	ES0000012A89	I.G - TStato Org.Int Q UE	288.579	0,89
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/07/2028 ,5	IT0005445306	I.G - TStato Org.Int Q IT	269.553	0,84
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/01/2026 3,5	IT0005514473	I.G - TStato Org.Int Q IT	253.275	0,79
JPMORGAN CHASE & CO 25/01/2024 ,625	XS1456422135	I.G - TDebito Q OCSE	249.488	0,77
MITSUBISHI HC CAP UK PLC 29/10/2024 0	XS2402064559	I.G - TDebito Q OCSE	241.318	0,75
MIZUHO FINANCIAL GROUP 20/05/2028 4,157	XS2589712996	I.G - TDebito Q OCSE	206.014	0,64
NYKREDIT REALKREDIT AS 17/07/2028 4	DK0030045703	I.G - TDebito Q UE	202.808	0,63
RAIFFEISEN BANK INTL 26/01/2027 VARIABLE	XS2579606927	I.G - TDebito Q UE	202.194	0,63
PROCTER & GAMBLE CO/THE 02/08/2026 3,25	XS2617256065	I.G - TDebito Q OCSE	202.150	0,63
KNORR-BREMSE AG 21/09/2027 3,25	XS2534891978	I.G - TDebito Q UE	201.942	0,63
TOYOTA MOTOR FINANCE BV 13/01/2026 3,375	XS2572989650	I.G - TDebito Q UE	200.778	0,62
BANQUE FED CRED MUTUEL 14/09/2027 3,125	FR001400CMY0	I.G - TDebito Q UE	199.498	0,62
COOPERATIEVE RABOBANK UA 27/02/2024 ,625	XS1956955980	I.G - TDebito Q UE	199.018	0,62
RWE AG 24/08/2025 2,5	XS2523390271	I.G - TDebito Q UE	197.286	0,61
HSBC CONTINENTAL EUROPE 17/05/2024 ,25	FR0013420023	I.G - TDebito Q UE	197.276	0,61
AKZO NOBEL NV 07/11/2024 1,75	XS1134519120	I.G - TDebito Q UE	196.646	0,61
ANGLO AMERICAN CAPITAL 18/09/2025 1,625	XS1686846061	I.G - TDebito Q OCSE	194.242	0,60
ARVAL SERVICE LEASE SA/F 17/02/2025 ,875	FR0014008FH1	I.G - TDebito Q UE	193.476	0,60
BAYER AG 12/01/2025 ,05	XS2281342878	I.G - TDebito Q UE	192.522	0,60
CREDIT SUISSE AG LONDON 19/05/2025 ,45	XS2176686546	I.G - TDebito Q OCSE	192.060	0,60
IBERDROLA INTL BV 15/09/2025 ,375	XS1490726590	I.G - TDebito Q UE	191.384	0,59
Altri			1.743.596	5,41
		Totale portafoglio	30.984.969	96,06

Ai sensi delle Direttive COVIP del 29 luglio 2020, l'informativa sopra riportata assorbe e sostituisce quella prevista dalle disposizioni COVIP in merito agli investimenti per i quali si configurino conflitti di interesse.

Operazioni di acquisto e vendita titoli stipulate e non regolate

Non vi sono operazioni di vendita titoli stipulate e non regolate.

Posizioni in contratti derivati

Alla data del 31.12.2023 non risultano posizioni in contratti derivati.

Posizioni di copertura del rischio di cambio

Non vi sono posizioni di copertura del rischio di cambio.

Distribuzione territoriale degli investimenti

Si riporta la distribuzione territoriale degli investimenti:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Totale
Titoli di Stato	4.766.113	19.708.222	-	24.474.335
Titoli di Debito quotati	-	2.927.790	2.375.916	5.303.706
Quote di OICVM	-	1.206.928	-	1.206.928
Depositi bancari	90.352	-	-	90.352
Totale	4.856.465	23.842.940	2.375.916	31.075.321

Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti secondo la loro valuta di denominazione è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale	Depositi bancari	Totale
EUR	24.474.335	5.303.706	1.206.928	90.352	31.075.321
Totale	24.474.335	5.303.706	1.206.928	90.352	31.075.321

Durata media finanziaria

La seguente tabella indica la "duration media" finanziaria, espressa in anni, dei titoli in portafoglio, in relazione alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Totale area geografica
Titoli di Stato quotati	2,616	3,321	0,000	3,184
Titoli di Debito quotati	0,000	1,811	1,673	1,749
Totale Obbligazioni	0,000	1,811	1,673	2,927

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. È ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Voci/Paesi	Acquisti	Vendite	Differenza tra acquisti e vendite	Controvalore Totale Negoziato
Titoli di Stato	-32.297.339	8.327.471	-23.969.868	40.624.810
Titoli di Debito quotati	-6.333.148	455.828	-5.877.320	6.788.976
Quote di OICVM	-2.610.555	1.583.376	-1.027.179	4.193.931
Totale	-41.241.042	10.366.675	-30.874.367	51.607.717

Riepilogo commissioni di negoziazione

Voci/Paesi	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	Totale commissioni	Controvalore Totale Negoziato	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	40.624.810	0,000
Titoli di Debito quotati	-	-	-	6.788.976	0,000
Quote di OICVM	-	-	-	4.193.931	0,000
Totale	-	-	-	51.607.717	0,000

l) Ratei e risconti attivi

€ 116.261

La voce è composta dai proventi di competenza derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dai Gestori sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota dell'anno.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 278.228

La voce è composta dall'ammontare dei Crediti previdenziali inerenti agli *switch in* della valorizzazione di dicembre per € 277.974 e per € 254 quali crediti per commissioni di retrocessione spettanti dai gestori.

30 - GARANZIE DI RISULTATO ACQUISITE SULLE POSIZIONI INDIVIDUALI

€ -

Le garanzie acquisite sulle posizioni individuali relative al comparto sono iscritte fra le attività alla voce 30 "Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali" e fra le passività alla voce 30 "Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali". L'importo iscritto è pari alla differenza tra il valore garantito dal gestore alla data di riferimento del bilancio e il valore corrente delle risorse conferite in gestione. Per il 2023 il valore è pari a zero.

40 - ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

€ 787.885

a) Cassa e depositi bancari

€ 783.843

La voce comprende la quota parte del saldo banca, il debito verso la banca per competenze liquidate riferite all'esercizio 2023 e la cassa come indicato nella parte generale della nota integrativa.

d) Altre attività della gestione amministrativa

€ 4.042

La voce comprende la quota parte delle attività della gestione amministrativa imputate al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

50 – CREDITI DI IMPOSTA

€ -

La voce si riferisce al credito d'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio.

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

€ 974.962

a) Debiti della gestione previdenziale

€ 974.962

La voce è composta come da tabella seguente:

Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A.	586.737
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	149.236
Debiti verso aderenti - Riscatto agevolato	54.029
Passività della gestione previdenziale	52.216
Erario ritenute su redditi da capitale	35.948
Contributi da riconciliare	34.259
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	22.876
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato	17.017
Trasferimenti da riconciliare - in entrata	11.389
Debiti verso Fondi Pensione - Trasferimenti in uscita	11.043
Debiti verso aderenti - Riscatti	108
Debiti vs Aderenti per garanzie riconosciute	104
Totale	974.962

I contributi e i trasferimenti da riconciliare rappresentano contribuzioni incassate durante l'esercizio ma non ancora attribuite alle posizioni individuali in quanto il Fondo non disponeva delle informazioni necessarie per una corretta e univoca assegnazione ai singoli associati.

I contributi da rimborsare sono inerenti a somme da restituire ai datori di lavoro associate per eccesso di contribuzione.

I debiti verso aderenti per riscatto della posizione individuale, prestazione previdenziale, anticipazioni, trasferimento, sono stati saldati nei primi mesi del 2024; i debiti verso aderenti per garanzie riconosciute sono inerenti a garanzie da liquidare.

I debiti verso erario, relativi alle trattenute applicate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre, sono stati versati entro la scadenza prevista dalla normativa vigente.

La voce passività della gestione previdenziale indica l'importo degli switch out della valorizzazione di dicembre.

20 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA € 67.877

d) Altre passività della gestione finanziaria € 67.877

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al Gestore per commissioni di gestione (€ 8.835) e di garanzia (€ 57.430), dalle commissioni dovute al Depositario (€ 1.099) e da altri oneri (€ 513).

30 - Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali € -

Le garanzie acquisite sulle posizioni individuali relative al comparto sono iscritte fra le attività alla voce 30 "Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali" e fra le passività alla voce 30 "Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali". L'importo iscritto è pari alla differenza tra il valore garantito dal gestore alla data di riferimento del bilancio e il valore corrente delle risorse conferite in gestione. Per il 2023 il valore è pari a zero.

40 - PASSIVITÀ DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA € 26.339

b) Altre passività della gestione amministrativa € 9.535

La voce comprende la quota parte delle passività della gestione amministrativa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 16.804

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese per la promozione e lo sviluppo del Fondo.

50 – DEBITI DI IMPOSTA € 151.992

La voce si riferisce al debito di imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio che per il 2023 è pari a € 151.992

Conti d'ordine

Contributi da ricevere € 717.619

La voce rappresenta, per € 705.465, i crediti verso gli aderenti per le contribuzioni di competenza dell'esercizio che, per espressa deroga al principio di competenza, vengono iscritte tra le entrate solo una volta incassate, per € 10.998 i crediti verso le aziende per ristori posizioni e per € 1.156 crediti verso fondi pensione per trasferimenti in ingresso.

La somma dei crediti indicata comprende: per € 133.841 le contribuzioni di cui alle distinte pervenute entro il 31 dicembre; per € 571.624 le contribuzioni di cui alle distinte ricevute nei primi mesi dell'anno 2024 con competenza 2023 e periodi precedenti.

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**10 - SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE****€ 4.521.538****a) Contributi per le prestazioni****€ 8.561.647**

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto (<i>switch in</i>)	5.790.275
Contributi	2.517.987
TFR Progresso	167.008
Trasferimenti in ingresso da altre forme pensionistiche complementari	86.314
Contributi per ristoro posizioni	63
Totale	8.561.647

I contributi complessivamente incassati e attribuiti alle posizioni individuali, distinti per fonte contributiva, sono indicati nella seguente tabella:

	Aderente	Datore di lavoro	TFR	Totale
Contributi al 31.12.2023	717.412	530.386	1.270.189	2.517.987

b) Anticipazioni**€ -98.950**

La voce si riferisce a quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti richiedenti e aventi diritto, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti**€ -2.841.897**

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Liquidazione posizioni - Rate R.I.T.A.	-2.423.951
Trasferimento in uscita posizioni individuali per conversione comparto (<i>switch out</i>)	-170.004
Liquidazione posizioni - Riscatto agevolato (settore pubblico - art. 10 d. lgs 124/1993 - tassazione separata)	-86.118
Liquidazione posizioni - Riscatto Immediato (settore privato - art. 14, c. 5, d.lgs. 252/2005)	-55.717
Liquidazione posizioni - Riscatto (settore pubblico - art. 10 d. lgs 124/1993 - tassazione ordinaria)	-51.618

Descrizione	Importo
Liquidazione posizioni - Riscatto totale (settore privato - art. 12, c. 1, lett. b), punto 3, d.lgs. 252/2005)	-38.539
Trasferimento posizione individuale in uscita	-12.271
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato parziale (settore privato - art. 14, c. 5, d.lgs. 252/2005)	-3.679
Totale	-2.841.897

e) Erogazioni in forma di capitale **€ -1.098.961**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali.

h) Altre uscite previdenziali **€ -98.352**

La voce si riferisce a delle sistemazioni di quote effettuate nel corso dell'esercizio ma prevalentemente all'operazione cambio convenzione del gestore.

i) Altre entrate previdenziali **€ 98.051**

La voce si riferisce a delle sistemazioni di quote effettuate nel corso dell'esercizio e, come per la voce 10h), all'operazione di cambio convenzione del gestore.

30 – RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA **€ 1.467.515**

Le voci 30 a) e b) sono così composte:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	243.061	646.709
Titoli di Debito quotati	84.413	137.931
Titoli di Capitale quotati	-	1
Depositi bancari	49.592	-7
Consulenze finanziarie	-	-2.800
Bonus CSDR	-	678
Altri costi	-	-601
Altri ricavi	-	1.511
Commissioni di retrocessione	-	2.286
Quote di OICR	-	179.749
Totale	377.066	965.457

Gli altri costi sono costituiti da bolli e spese (€ 52) e oneri diversi (€ 549); gli altri ricavi sono costituiti da sopravvenienze attive (€ 1.510) e da proventi diversi (€ 1).

e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione € 124.992

Tale importo, erogato dal gestore al Fondo nel corso dell'esercizio, deriva dalla differenza tra il rendimento minimo garantito dalla linea di investimento e il rendimento effettivo attribuito alle singole posizioni individuali in uscita.

40 – ONERI DI GESTIONE € -132.127

La voce comprende le commissioni dovute ai gestori per € 126.127 per l'attività di gestione e garanzia e il compenso riconosciuto al Depositario per € 6.000.

	Commissioni di gestione	Commissioni di garanzia	Totale
UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A.	-16.817	-109.310	-126.127
Totale	-16.817	-109.310	-126.127

60 – SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA € -

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 43.607

Nel dettaglio la composizione della voce e dell'importo è la seguente:

Quote associative	20.761
Entrate copertura oneri amministrativi riscontate	17.862
Entrate a copertura oneri amministrativi riconducibili al patrimonio	2.800
Ulteriori trattenute per copertura oneri amministrativi (quote associative)	1.380
Quote iscrizione	804
Totale	43.607

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € -158

La voce si riferisce alla quota parte del costo sostenuto per servizi amministrativi acquistati da terzi, imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

c) Spese generali ed amministrative € -12.895

La voce comprende la quota parte delle spese generali e amministrative sostenute dal Fondo imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

d) Spese per il personale € -25.048

La voce comprende le quote parte dei costi sostenuti per il direttore del fondo, imputate al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

g) Oneri e proventi diversi € 11.298

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

€ -16.804

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese per la promozione e lo sviluppo del Fondo.

80 - Imposta sostitutiva

€ -196.032

La voce evidenzia l'ammontare del costo per imposta sostitutiva di competenza del periodo calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Come deliberato dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione e in conseguenza del diverso trattamento fiscale previsto per i fondi pensione l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico. La voce è composta nel seguente modo:

- € -171.033 costo per imposta sostitutiva di competenza del comparto al termine dell'esercizio;
- € -24.999 costo per imposta sostitutiva sulle garanzie.

3.2- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO PRUDENTE

3.2.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	120.842.497	114.000.864
20-a) Depositi bancari	1.310.843	1.461.591
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	44.666.191	44.308.569
20-d) Titoli di debito quotati	17.939.570	19.062.940
20-e) Titoli di capitale quotati	25.508.572	20.441.313
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	29.862.420	26.829.133
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	421.628	362.859
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	32.335	25.353
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
20-p) Crediti per operazioni forward	658.609	960.235
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	442.329	548.871
20-s) Altri valori mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	1.554.030	1.281.113
40-a) Cassa e depositi bancari	1.540.020	1.277.492
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	14.010	3.621
50 Crediti di imposta	983.626	2.972.463
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	123.380.153	118.254.440

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Passivita' della gestione previdenziale	1.613.612	1.669.233
10-a) Debiti della gestione previdenziale	1.613.612	1.669.233
20 Passivita' della gestione finanziaria	148.113	344.879
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	35.892	134.647
20-e) Debiti per operazioni forward	112.221	210.232
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	115.827	97.048
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	32.459	16.758
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	83.368	80.290
50 Debiti di imposta	-	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.877.552	2.111.160
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	121.502.601	116.143.280
CONTI D'ORDINE	-	-
Crediti vs Aderenti per versamenti ancora dovuti	2.401.639	1.909.495
Contributi da ricevere	-2.401.639	-1.909.495
Crediti vs Aziende per ristori da ricevere	37.440	35.051
Ristori da ricevere	-37.440	-35.051
Crediti verso Fondi Pensione per Trasferimenti in ingresso	3.934	-
Trasferimenti da ricevere - in entrata	-3.934	-
Impegni di firma - fidejussioni	-	-
Fidejussioni a garanzia	-	-
Contratti futures	-603.269	-576.684
Controparte c/contratti futures	603.269	576.684
Valute da regolare	-34.753.243	-36.818.825
Controparte per valute da regolare	34.753.243	36.818.825
Impegni Private Equity	-	-
Controparte Private Equity	-	-
Impegni Fondi Immobiliari	-	-
Controparte Fondi Immobiliari	-	-
Impegni Private Debt	-	-
Controparte Private Debt	-	-
Commitment residuo FIA	-	-
Controparte Commitment residuo FIA	-	-

3.2.2. Conto economico

	31/12/2023	31/12/2022
10 Saldo della gestione previdenziale	-3.041.592	-1.636.650
10-a) Contributi per le prestazioni	9.420.832	9.020.466
10-b) Anticipazioni	-1.066.701	-1.045.952
10-c) Trasferimenti e riscatti	-7.491.819	-4.906.733
10-d) Trasformazioni in rendita	-79.067	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-3.825.184	-4.704.431
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	347	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	10.531.595	-16.997.702
30-a) Dividendi e interessi	1.658.488	1.554.106
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	8.873.107	-18.551.808
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-141.844	-146.578
40-a) Società di gestione	-116.788	-120.726
40-b) Depositario	-25.056	-25.852
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	10.389.751	-17.144.280
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	174.614	167.194
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-538	-5.840
60-c) Spese generali ed amministrative	-43.900	-50.235
60-d) Spese per il personale	-85.270	-34.562
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	38.462	3.733
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-83.368	-80.290
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	7.348.159	-18.780.930
80 Imposta sostitutiva	-1.988.838	2.972.463
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	5.359.321	-15.808.467

3.2.3 - Nota Integrativa - fase di accumulo – COMPARTO PRUDENTE

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	6.979.980,762		116.143.280
a) Quote emesse	497.943,651	9.421.179	
b) Quote annullate	-674.770,686	-12.462.771	
c) Variazione del valore quota		10.389.751	
d) Imposta sostitutiva		-1.988.838	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c+d)			5.359.321
Quote in essere alla fine dell'esercizio	6.803.153,727	5.359.321	121.502.601

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 16,639.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2023 è pari a € 17,860.

Nella tabella che precede viene riportato, tra l'altro, il valore dell'attivo netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio e il numero di quote che lo rappresenta. La differenza tra il controvalore delle quote emesse e quello delle quote annullate, pari a € -3.041.592, corrisponde al saldo della gestione previdenziale (punto 10 del conto economico). Il controvalore della variazione del valore quota corrisponde invece alla somma del margine della gestione finanziaria e del saldo della gestione amministrativa (rispettivamente punti 50 e 60 del conto economico), al lordo dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio (punto 80 del conto economico).

3.2.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

20 - INVESTIMENTI IN GESTIONE

€ 120.842.497

Le risorse sono affidate ai Gestori, come precisato nelle informazioni generali; la gestione del patrimonio avviene attraverso mandati che non prevedono il trasferimento di titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i Gestori è la seguente:

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
Amundi SGR	60.417.770
Eurizon Capital SGR	60.282.890
Totale	120.700.660

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato, in bilancio, dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo. Tale valore (€ 120.694.384) diverge dalle risorse effettive riportate in tabella per effetto delle poste di bilancio che, pur ricomprese nelle voci suddette, non sono strettamente disponibili ai Gestori.

In particolare, si evidenziano:

Voce 20 Passivo:

- commissioni Depositario: € 4.279;
- altre commissioni: € 1.997.

a) Depositi bancari

€ 1.310.843

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione detenuti presso il Depositario per € 1.310.843.

c), d), e), h) Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione del totale dei titoli detenuti in portafoglio, pari ad € 117.976.753, per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività pari a € 123.380.153:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
AI MSCI NRTH AM ESBR CTB-OEC	LU0557865770	I.G - OICVM UE	4.174.240	3,38
EURIZON FUND-BOND HI YLD-X	LU1559925570	I.G - OICVM UE	4.011.756	3,25
EURIZON FUND-BND EMRG MKT-XH	LU1652824852	I.G - OICVM UE	3.667.139	2,97
AMUNDI-EURO HI/YLD BD-XEURAC	LU1998921347	I.G - OICVM UE	2.994.715	2,43
AMUNDI-EM MKT HD CR B-XEURAC	LU1998920968	I.G - OICVM UE	2.483.456	2,01
EURIZON FUND-BOND CORP EUR-X	LU1559925067	I.G - OICVM UE	2.056.737	1,67
EURIZON FUND-EQ EMMKT LTE-Z	LU0457148020	I.G - OICVM UE	1.979.310	1,60
US TREASURY N/B 30/11/2026 1,25	US91282CDK45	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.967.569	1,59
AMUNDI-GL HI YLD BD-XUSDACC	LU1998921776	I.G - OICVM UE	1.871.874	1,52
AMUNDI-EQUITY EMER FOC-XUSDA	LU1998920885	I.G - OICVM UE	1.791.435	1,45
US TREASURY N/B 15/08/2024 ,375	US91282CCT62	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.759.041	1,43
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 20/06/2028 , 1	JP1103511J74	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.567.536	1,27
US TREASURY N/B 15/05/2032 2,875	US91282CEP23	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.468.986	1,19
US TREASURY N/B 15/05/2026 1,625	US912828R366	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.281.886	1,04
AM MS EM ES LED SEL-OEC	LU0557865341	I.G - OICVM UE	1.264.402	1,02
MICROSOFT CORP	US5949181045	I.G - TCapitale Q OCSE	1.225.155	0,99
TSY INFL IX N/B 15/04/2026 , 125	US91282CCA71	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.159.849	0,94
JAPAN (5 YEAR ISSUE) 20/09/2027 , 1	JP1051541NA0	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.144.354	0,93
US TREASURY N/B 31/10/2028 1,375	US91282CDF59	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.085.639	0,88
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2034 5	IT0003535157	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.054.620	0,85
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/2032 0	DE0001102580	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.039.663	0,84
US TREASURY N/B 15/05/2030 ,625	US912828ZQ64	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.036.223	0,84
EURIZON FUND-EQ JAPAN LTE-Z	LU0335978358	I.G - OICVM UE	1.026.139	0,83
US TREASURY N/B 15/02/2032 1,875	US91282CDY49	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.020.149	0,83
AMAZON.COM INC	US0231351067	I.G - TCapitale Q OCSE	968.460	0,78

Comparto Prudente

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 20/12/2026 ,1	JP1103451GC0	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	964.532	0,78
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2029 5,5	FR0000571218	I.G - TStato Org.Int Q UE	909.878	0,74
US TREASURY N/B 28/02/2029 1,875	US91282CEB37	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	877.835	0,71
US TREASURY N/B 15/05/2050 1,25	US912810SN90	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	811.791	0,66
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2032 0	FR0014007L00	I.G - TStato Org.Int Q UE	777.271	0,63
APPLE INC	US0378331005	I.G - TCapitale Q OCSE	772.804	0,63
US TREASURY N/B 15/11/2024 2,25	US912828G385	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	752.327	0,61
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/09/2033 1,7	JP1201461D98	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	718.968	0,58
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2030 0	DE0001102507	I.G - TStato Org.Int Q UE	706.904	0,57
HONG KONG 11/01/2030 3,875	HK0000895901	I.G - TStato Org.Int Q AS	679.127	0,55
ALPHABET INC-CL A	US02079K3059	I.G - TCapitale Q OCSE	641.892	0,52
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 20/03/2040 2,3	JP1300321A34	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	616.786	0,50
TREASURY BILL 05/09/2024 ZERO	US912797GL51	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	604.361	0,49
AMUNDI-IND MSCI EUROPE-OEC	LU0557865424	I.G - OICVM UE	599.885	0,49
EURIZON BOND AGGREGATE RMB-X	LU1559924920	I.G - OICVM UE	581.193	0,47
US TREASURY N/B 15/02/2036 4,5	US912810FT08	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	580.204	0,47
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2033 2,35	ES00000128Q6	I.G - TStato Org.Int Q UE	569.589	0,46
US TREASURY N/B 15/02/2031 5,375	US912810FP85	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	545.895	0,44
EURIZON FUND-BD COR EUR ST-Z	LU0335990569	I.G - OICVM UE	529.867	0,43
US TREASURY N/B 15/08/2046 2,25	US912810RT79	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	516.114	0,42
US TREASURY N/B 15/05/2041 4,375	US912810QQ40	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	514.232	0,42
EURIZON-EQ PAC EX JP LTE-ZEU	LU0335978606	I.G - OICVM UE	510.471	0,41
CAISSE DAMORT DETTE SOC 25/11/2032 2,75	FR001400CVE3	I.G - TStato Org.Int Q UE	503.705	0,41
UNITED KINGDOM GILT 30/01/2026 ,125	GB00BL68HJ26	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	491.625	0,40
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2025 ,5	FR0012517027	I.G - TStato Org.Int Q UE	485.140	0,39
Altri			56.614.024	45,89
		Totale portafoglio	117.976.753	95,6

Ai sensi delle Direttive COVIP del 29 luglio 2020, l'informativa sopra riportata assorbe e sostituisce quella prevista dalle disposizioni COVIP in merito agli investimenti per i quali si configurino conflitti di interesse.

Operazioni di acquisto e vendita titoli stipulate e non regolate

Non vi sono operazioni di vendita titoli stipulate e non regolate.

Posizioni in contratti derivati

Alla data del 31.12.2023 risultano le seguenti operazioni in contratti derivati:

Tipologia contratto	Strumento / Indice sottostante	Posizione	Divisa di denominazione	Valore posizione
Future	TOPIX INDX FUTR Mar24	LUNGA	JPY	759.631
Future	EURO STOXX 50 Mar24	CORTA	EUR	-1.362.900
Totale				-603.269

Posizioni di copertura del rischio di cambio

Si riporta l'indicazione delle posizioni di copertura del rischio di cambio.

Divisa	Tipo posizione	Nominale	Cambio	Valore pos. LC
AUD	CORTA	146.800	1,6189	-90.679
AUD	LUNGA	26.600	1,6189	16.431
CAD	CORTA	608.500	1,4566	-417.754
CHF	CORTA	151.400	0,9297	-162.848
GBP	CORTA	2.381.500	0,8666	-2.748.255
JPY	CORTA	891.780.000	155,7336	-5.726.319
JPY	LUNGA	2.770.000	155,7336	17.787
USD	CORTA	28.366.000	1,1047	-25.678.722
USD	LUNGA	41.000	1,1047	37.116
Totale				-34.753.243

Distribuzione territoriale degli investimenti

Si riporta la distribuzione territoriale degli investimenti:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	4.325.999	12.908.121	26.752.944	679.127	44.666.191
Titoli di Debito quotati	1.496.369	9.071.500	7.371.701	-	17.939.570
Titoli di Capitale quotati	331.335	2.963.494	22.037.787	175.956	25.508.572
Quote di OICR	-	29.862.420	-	-	29.862.420
Depositi bancari	1.310.843	-	-	-	1.310.843
Totale	7.464.546	54.805.535	56.162.432	855.083	119.287.596

Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti secondo la loro valuta di denominazione è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	Totale
EUR	17.913.247	12.290.016	28.796.867	769.558	59.769.688
USD	17.758.906	5.649.554	23.609.185	209.337	47.226.982
JPY	6.264.300	-	-	96.746	6.361.046
GBP	2.032.922	-	1.330.755	49.959	3.413.636
CAD	627.769	-	306.250	28.399	962.418
CHF	-	-	476.691	45.178	521.869
AUD	69.047	-	268.579	14.447	352.073
DKK	-	-	307.155	33.129	340.284
SEK	-	-	133.239	17.488	150.727
HKD	-	-	95.510	7.813	103.323
SGD	-	-	38.575	33.951	72.526
NOK	-	-	8.186	4.838	13.024
Totale	44.666.191	17.939.570	55.370.992	1.310.843	119.287.596

Durata media finanziaria

La seguente tabella indica la “*duration* media” finanziaria, espressa in anni, dei titoli in portafoglio, in relazione alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale area geografica
Titoli di Stato quotati	7,268	5,535	6,853	5,155	6,485
Titoli di Debito quotati	5,658	4,186	5,750	0,000	4,952
Totale Obbligazioni	6,853	4,978	6,613	5,155	6,045

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. È ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari:

Voci/Paesi	Acquisti	Vendite	Differenza tra acquisti e vendite	Controvalore Totale Negoziato
Titoli di Stato	-46.961.753	44.085.899	-2.875.854	91.047.652
Titoli di Debito quotati	-4.722.907	6.796.760	2.073.853	11.519.667
Titoli di Capitale quotati	-26.973.494	26.139.253	-834.241	53.112.747
Quote di OICR	-2.338.539	2.035.281	-303.258	4.373.820
Totale	-80.996.693	79.057.193	-1.939.500	160.053.886

Riepilogo commissioni di negoziazione

Voci/Paesi	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	Totale Commissioni	Controvalore Totale Negoziato	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	91.047.653	0,000
Titoli di Debito quotati	-	-	-	11.519.666	0,000
Titoli di Capitale quotati	6.293	6.106	12.399	53.112.747	0,023
Quote di OICR	-	-	-	4.373.820	0,000
Totale	6.293	6.106	12.399	160.053.886	0,008

l) Ratei e risconti attivi

€ 421.628

La voce è composta dai proventi di competenza derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dai Gestori sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota dell'anno.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 32.335

La voce è composta dall'ammontare dei Crediti per penali CSDR da rimborsare per € 33, per € 12.406 quali crediti per commissioni di retrocessione spettanti dai gestori e da crediti per operazioni da regolare per € 19.896.

p) Crediti per operazioni *forward*

€ 658.609

La voce si riferisce alle plusvalenze maturate alla data di chiusura dell'esercizio sulle posizioni *forward*.

r) Valutazione e margini su *future* e opzioni

€ 442.329

La voce si riferisce al controvalore delle posizioni su *future* e opzioni maturate alla data di chiusura dell'esercizio.

40 - ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA € 1.554.030

a) Cassa e depositi bancari € 1.540.020

La voce comprende la quota parte del saldo banca e cassa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 14.010

La voce comprende la quota parte delle altre attività della gestione amministrativa cassa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

50 – CREDITI DI IMPOSTA € 983.626

La voce si riferisce al credito d'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio.

PASSIVITA'

10 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE € 1.613.612

a) Debiti della gestione previdenziale € 1.613.612

La voce è composta come da tabella seguente:

Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	567.074
Passività della gestione previdenziale	375.540
Erario ritenute su redditi da capitale	122.379
Contributi da riconciliare	116.630
Trasferimento posizione individuale in uscita	107.818
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	98.977
Debiti verso aderenti - Riscatto (settore pubblico - art. 10 d.lgs. 124/1993 - tassazione ordinaria)	56.370
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato (settore privato - art. 14, c. 5, d.lgs. 252/2005)	55.062
Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A.	44.063
Trasferimenti da riconciliare - in entrata	38.772
Debiti verso aderenti - Riscatto agevolato (settore pubblico -	15.814

art. 10 d.lgs 124/1993 - tassazione separata)	
Debiti verso aderenti - Riscatto parziale	12.299
Debiti verso aderenti - Riscatto totale (settore privato - art. 12, c. 1, lett. b), punto 3, d.lgs. 252/2005)	2.370
Debito verso aderenti per pagamenti restituiti	443
Contributi da rimborsare	1
Totale	1.613.612

I contributi ed i trasferimenti da riconciliare rappresentano contribuzioni incassate durante l'esercizio ma non ancora attribuite alle posizioni individuali in quanto il Fondo non disponeva delle informazioni necessarie per una corretta e univoca assegnazione ai singoli associati.

I contributi da rimborsare sono inerenti a somme da restituire ai datori di lavoro associati per eccesso di contribuzione.

I debiti verso aderenti per riscatto della posizione individuale, prestazione previdenziale, trasferimenti e anticipazioni sono stati saldati nei primi mesi del 2024.

I debiti verso erario, relativi alle trattenute applicate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre, sono stati versati entro la scadenza prevista dalla normativa vigente.

La voce Passività della gestione previdenziale accoglie il debito inerente al comparto prudente relativo agli *switch out* dell'ultima valorizzazione.

20 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA € 148.113

d) Altre passività della gestione finanziaria € 35.892

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al/ai Gestore/i per commissioni di gestione (€ 29.616), dalle commissioni dovute al Depositario (€ 4.279) per il servizio da questa prestato e da altri oneri (€ 1.997).

e) Debiti su operazioni *forward / future* € 112.221

La voce si riferisce alle minusvalenze maturate alla data di chiusura dell'esercizio sulle posizioni *forward*.

40 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA € 115.827

b) Altre passività della gestione amministrativa € 32.459

La voce comprende la quota parte delle passività della gestione amministrativa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 83.368

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese di promozione e di sviluppo del Fondo.

CONTI D'ORDINE

Contributi da ricevere € 2.443.013

La voce evidenzia i crediti verso gli aderenti per le contribuzioni di competenza dell'esercizio che, per espressa deroga al principio di competenza, vengono iscritte tra le entrate solo una volta incassate.

La somma indicata comprende: per € 455.639 le contribuzioni di cui alle distinte pervenute entro il 31 dicembre; per € 1.946.000 le contribuzioni di cui alle distinte ricevute nei primi mesi dell'anno 2024 con competenza 2023 e periodi precedenti, per € 37.440 i crediti verso datori di lavoro per ristori da ricevere di competenza del 2023 e per € 3.934 crediti verso fondi pensione per trasferimenti in ingresso.

Contratti future € -603.269

La voce rappresenta il controvalore "nozionale" dei contratti *future* aperti alla data di chiusura dell'esercizio.

Valute da regolare € - 34.753.243

La voce rappresenta il valore sottostante dei contratti derivati al 31 dicembre 2023 a copertura del rischio di cambio.

3.2.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

10 - SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE € -3.041.592

a) Contributi per le prestazioni € 9.420.832

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	8.983.518
TFR Progresso	185.404
Trasferimenti in ingresso da altre forme pensionistiche complementari	149.892
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto (<i>switch in</i>)	102.018
Totale	9.420.832

I contributi complessivamente incassati e attribuiti alle posizioni individuali, distinti per fonte contributiva, sono indicati nella seguente tabella:

Comparto Prudente

	Aderente	Datore di lavoro	TFR	Totale
Contributi al 31.12.2023	2.679.425	2.096.915	4.207.178	8.983.518

b) Anticipazioni

€ -1.066.701

La voce si riferisce a quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti richiedenti e aventi diritto, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti

€ -7.491.819

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Trasferimento in uscita posizioni individuali per conversione comparto (<i>switch out</i>)	-5.872.098
Liquidazioni posizioni - Riscatto immediato (settore privato - art. 14, c. 5, d.lgs. 252/2005)	-422.350
Trasferimento posizione individuale in uscita	-387.153
Liquidazione posizioni – Rata R.I.T.A.	-241.975
Liquidazione posizioni - Riscatto (settore pubblico - art. 10 d. lgs 124/1993 - tassazione ordinaria)	-189.333
Liquidazione posizioni - Riscatto totale (settore privato - art. 12, c. 1, lett. b), punto 3, d.lgs. 252/2005)	-139.409
Liquidazione posizioni - Riscatto agevolato (settore pubblico - art. 10 d. lgs 124/1993 - tassazione separata)	-113.326
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato parziale (settore privato - art. 14, c. 5, d.lgs. 252/2005)	-106.100
Liquidazione posizioni – Riscatto parziale	-20.075
Totale	-7.491.819

d) Trasformazioni in rendita

€ -79.067

La voce rappresenta l'ammontare delle erogazioni delle prestazioni pensionistiche a titolo di rendita.

e) Erogazioni in forma di capitale

€ -3.825.184

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali.

i) Altre entrate previdenziali

€ 347

La voce si riferisce ad operazioni di sistemazione delle posizioni individuali.

30 – RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA**€ 10.531.595**

Le voci 30 a) e b) sono così composte:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	760.324	-45.057
Titoli di Debito quotati	420.239	911.253
Titoli di Capitale quotati	414.191	4.289.220
Quote di OICR	-	2.730.030
Depositi bancari	63.734	195.080
<i>Future</i>	-	-106.543
Consulenze finanziarie	-	-11.694
Risultato della gestione cambi	-	826.491
Commissioni di negoziazione	-	-12.399
Commissioni di retrocessione	-	50.222
Bonus CSDR	-	743
Altri costi	-	-16.067
Altri ricavi	-	61.828
Totale	1.658.488	8.873.107

Gli altri costi sono costituiti da bolli, spese (€ 12.896), arrotondamenti passivi (€ 7) e da oneri diversi (€ 3.164); gli altri ricavi sono costituiti da sopravvenienze attive (€ 60.251), da proventi diversi (€ 1.571) e da arrotondamenti attivi (€ 6).

40 – ONERI DI GESTIONE**€ -141.844**

La voce comprende le commissioni dovute ai Gestori per € 116.788 per l'attività di gestione e il compenso riconosciuto al Depositario per € 25.056.

	Commissioni di gestione
Amundi SGR S.p.A.	-58.492
Eurizon Capital SGR	-58.296
Totale	-116.788

60 – SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA**€ -****a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi****€ 174.614**

Nel dettaglio la composizione della voce e dell'importo è la seguente:

Quote associative	76.708
Entrate copertura oneri amm.vi riscontate	80.290
Entrate a copertura oneri amministrativi riconducibili al patrimonio	11.694
Ulteriori trattenute per copertura oneri amministrativi (quote associative)	4.698
Quote iscrizione	1.224
Totale	174.614

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € -538

La voce si riferisce alla quota parte del costo sostenuto per servizi amministrativi acquistati da terzi imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

c) Spese generali e amministrative € -43.900

La voce comprende la quota parte delle spese generali e amministrative sostenute dal Fondo come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

d) Spese per il personale € -85.270

La voce comprende le quote parte dei costi sostenuti per il direttore del fondo, imputate al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

g) Oneri e proventi diversi € 38.462

La voce si riferisce alla quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € -83.368

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese di promozione e di sviluppo del Fondo.

80 - IMPOSTA SOSTITUTIVA € -1.988.838

La voce evidenzia l'ammontare del costo per imposta sostitutiva di competenza del periodo calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Come deliberato dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione e in conseguenza del diverso trattamento fiscale previsto per i fondi pensione, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

3.3- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO DINAMICO

3.3.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	22.594.236	17.980.715
20-a) Depositi bancari	143.595	300.800
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.625.576	6.285.669
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	3.870.072	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	11.573.018	11.114.881
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	37.009	29.610
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	160.735	60.612
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
20-p) Crediti per operazioni forward	174.761	179.442
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	9.470	9.701
20-s) Altri valori mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	348.998	305.121
40-a) Cassa e depositi bancari	345.044	304.383
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	3.954	738
50 Crediti di imposta	119.760	505.150
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	23.062.994	18.790.986

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2023	31/12/2022
10 Passivita' della gestione previdenziale	222.953	97.821
10-a) Debiti della gestione previdenziale	222.953	97.821
20 Passivita' della gestione finanziaria	33.184	151.491
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	6.590	111.753
20-e) Debiti per operazioni forward	26.594	39.738
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	14.994	11.286
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	9.684	4.306
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	5.310	6.980
50 Debiti di imposta	-	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	271.131	260.598
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	22.791.863	18.530.388
CONTI D'ORDINE	-	-
Crediti vs Aderenti per versamenti ancora dovuti	716.553	490.676
Contributi da ricevere	-716.553	-490.676
Crediti vs Aziende per ristori da ricevere	11.171	9.007
Ristori da ricevere	-11.171	-9.007
Crediti verso Fondi Pensione per Trasferimenti in ingresso	1.174	-
Trasferimenti da ricevere - in entrata	-1.174	-
Impegni di firma - fidejussioni	-	-
Fidejussioni a garanzia	-	-
Contratti futures	-	-
Controparte c/contratti futures	-	-
Valute da regolare	-9.114.820	-6.061.226
Controparte per valute da regolare	9.114.820	6.061.226
Impegni Private Equity	-	-
Controparte Private Equity	-	-
Impegni Fondi Immobiliari	-	-
Controparte Fondi Immobiliari	-	-
Impegni Private Debt	-	-
Controparte Private Debt	-	-
Commitment residuo FIA	-	-
Controparte Commitment residuo FIA	-	-

3.3.2. Conto economico

	31/12/2023	31/12/2022
10 Saldo della gestione previdenziale	2.629.158	2.370.881
10-a) Contributi per le prestazioni	3.514.826	2.993.410
10-b) Anticipazioni	-291.933	-122.090
10-c) Trasferimenti e riscatti	-470.817	-182.316
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-122.918	-318.123
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.042.283	-2.913.727
30-a) Dividendi e interessi	163.232	99.421
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.879.051	-3.013.148
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-24.576	-21.780
40-a) Societa' di gestione	-20.235	-17.938
40-b) Depositario	-4.341	-3.842
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	2.017.707	-2.935.507
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	32.535	29.311
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-161	-1.501
60-c) Spese generali ed amministrative	-13.099	-12.908
60-d) Spese per il personale	-25.441	-8.881
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	11.476	959
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-5.310	-6.980
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	4.646.865	-564.626
80 Imposta sostitutiva	-385.390	505.150
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	4.261.475	-59.476

3.3.3 - Nota Integrativa - fase di accumulo – COMPARTO DINAMICO**Numero e controvalore delle quote**

	Numero	Controvalore €	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.066.324,78		18.530.388
a) Quote emesse	191.692,284	3.514.826	
b) Quote annullate	-46.067,295	-885.668	
c) Variazione del valore quota		2.017.707	
d) Imposta sostitutiva		-385.390	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c+d)			4.261.475
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.211.949,769	4.261.475	22.791.863

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 17,378.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2023 è pari a € 18,806.

Nella tabella che precede viene riportato, tra l'altro, il valore dell'attivo netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio e il numero di quote che lo rappresenta. La differenza tra il controvalore delle quote emesse e quello delle quote annullate, pari a € 2.629.158, corrisponde al saldo della gestione previdenziale (punto 10 del conto economico). Il controvalore della variazione del valore quota corrisponde invece alla somma del margine della gestione finanziaria e del saldo della gestione amministrativa (rispettivamente punti 50 e 60 del conto economico), al lordo dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio (punto 80 del conto economico).

3.3.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale**ATTIVITA'****20 - INVESTIMENTI IN GESTIONE****€ 22.594.236**

Le risorse sono affidate ai Gestori, come precisato nelle informazioni generali; la gestione del patrimonio avviene attraverso mandati che non prevedono il trasferimento di titolarità degli investimenti effettuati.

La suddivisione degli investimenti fra i Gestori è la seguente:

Denominazione	Ammontare di risorse gestite
Amundi SGR	10.952.945
Eurizon Capital SGR	11.456.090
Totale	22.409.035

L'ammontare delle risorse affidate in gestione alla chiusura dell'esercizio è rappresentato, in bilancio, dal totale degli investimenti in gestione, voce 20 dell'attivo, al netto delle passività finanziarie, voce 20 del passivo. Tale valore (€ 22.561.052) diverge dalle risorse effettive riportate in tabella per effetto delle poste di bilancio che, pur ricomprese nelle voci suddette, non sono strettamente disponibili al Gestore.

In particolare, si evidenziano:

Voce 20 Attivo:

- crediti previdenziali (trasferimenti di posizioni individuali per cambio comparto): € 153.180;

Voce 20 Passivo:

- commissioni Depositario: € 793;
- altre commissioni: € 370.

a) Depositi bancari

€ 143.595

La voce è composta da depositi nei conti correnti di gestione detenuti presso il Depositario per € 143.595.

c), e), h) Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione del totale dei titoli detenuti in portafoglio, per € 22.068.666, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificando il valore dell'investimento stesso e la quota sul totale delle attività pari a € 23.062.994:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	I.G - OICVM UE	4.399.070	19,07
PI EUROPEAN EQUITY-IEURND	LU1599403067	I.G - OICVM UE	956.674	4,15
EURIZON FUND-EQUITY USA-XH H	LU1734076372	I.G - OICVM UE	938.233	4,07
EURIZON FUND-EQUITY USA-X	LU1559924763	I.G - OICVM UE	887.200	3,85
AMUNDI-BD EUR GV-XEURACC	LU1998921263	I.G - OICVM UE	882.056	3,82
AMUNDI-BD EURO CORP-XEURACC	LU1998921008	I.G - OICVM UE	710.265	3,08
EURIZON FUND-EQ EMMKT LTE-Z	LU0457148020	I.G - OICVM UE	651.554	2,83
AMUNDI-EQUITY EMER FOC-XUSDA	LU1998920885	I.G - OICVM UE	617.056	2,68
US TREASURY N/B 30/11/2026 1,25	US91282CDK45	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	425.330	1,84
EURIZON FUND-BND EMRG MKT-XH	LU1652824852	I.G - OICVM UE	394.457	1,71
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	I.G - OICVM UE	373.909	1,62
EURIZON FUND-EQ JAPAN LTE-ZH	LU0335978515	I.G - OICVM UE	302.832	1,31
TSY INFL IX N/B 15/04/2026 ,125	US91282CCA71	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	251.789	1,09
JAPAN (5 YEAR ISSUE) 20/09/2027 ,1	JP1051541NA0	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	248.452	1,08
US TREASURY N/B 31/10/2028 1,375	US91282CDF59	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	231.313	1,00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/2032 0	DE0001102580	I.G - TStato Org.Int Q UE	221.624	0,96
US TREASURY N/B 15/02/2032 1,875	US91282CDY49	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	218.047	0,95
MICROSOFT CORP	US5949181045	I.G - TCapitale Q OCSE	207.994	0,90
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/2025 ,5	DE0001102374	I.G - TStato Org.Int Q UE	199.627	0,87
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2029 5,5	FR0000571218	I.G - TStato Org.Int Q UE	194.725	0,84
US TREASURY N/B 28/02/2029 1,875	US91282CEB37	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	188.049	0,82

Comparto Dinamico

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2034 5	IT0003535157	I.G - TStato Org.Int Q IT	183.945	0,80
APPLE INC	US0378331005	I.G - TCapitale Q OCSE	180.391	0,78
HONG KONG 07/06/2033 4	USY3422VDA36	I.G - TStato Org.Int Q AS	179.943	0,78
AMD IN M PAC X JPN S PAB- OE	LU0557865853	I.G - OICVM UE	169.075	0,73
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2032 0	FR0014007L00	I.G - TStato Org.Int Q UE	165.272	0,72
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/09/2033 1,7	JP1201461D98	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	157.020	0,68
US TREASURY N/B 15/05/2050 1,25	US912810SN90	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	153.251	0,66
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 20/12/2026 ,1	JP1103451GC0	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	148.538	0,64
US TREASURY N/B 31/07/2027 ,375	US91282CAD39	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	135.770	0,59
JAPAN (30 YEAR ISSUE) 20/03/2040 2,3	JP1300321A34	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	133.531	0,58
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2030 0	DE0001102507	I.G - TStato Org.Int Q UE	132.545	0,57
CANADA T-BILL 15/02/2024 ZERO COUPON	CA1350Z7B785	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	132.312	0,57
US TREASURY N/B 15/02/2033 3,5	US91282CGM73	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	131.758	0,57
US TREASURY N/B 31/01/2026 ,375	US91282CBH34	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	125.489	0,54
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2033 2,35	ES00000128Q6	I.G - TStato Org.Int Q UE	122.666	0,53
US TREASURY N/B 15/11/2051 1,875	US912810TB44	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	114.813	0,50
UNITED KINGDOM GILT 30/01/2026 ,125	GB00BL68HJ26	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	108.415	0,47
HONG KONG 11/01/2030 3,875	HK0000895901	I.G - TStato Org.Int Q AS	104.481	0,45
AMAZON.COM INC	US0231351067	I.G - TCapitale Q OCSE	101.784	0,44
FRANCE (GOVT OF) 25/02/2025 0	FR0014007TY9	I.G - TStato Org.Int Q UE	101.588	0,44
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2050 0 (23/08/2019)	DE0001102481	I.G - TStato Org.Int Q UE	97.440	0,42
US TREASURY N/B 15/11/2028 5,25	US912810FF04	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	95.986	0,42
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/07/2032 ,5	NL0015000RP1	I.G - TStato Org.Int Q UE	95.017	0,41
EURIZON FUND-EQ JAPAN LTE-Z	LU0335978358	I.G - OICVM UE	94.032	0,41
NVIDIA CORP	US67066G1040	I.G - TCapitale Q OCSE	90.558	0,39
EURIZON-EQ PAC EX JP LTE-ZHE	LU0335978861	I.G - OICVM UE	87.028	0,38
UNITED KINGDOM GILT 07/09/2034 4,5	GB00B52WS153	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	86.810	0,38
EURIZON-EQ PAC EX JP LTE-ZEU	LU0335978606	I.G - OICVM UE	83.552	0,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2051 1,7	IT0005425233	I.G - TStato Org.Int Q IT	81.346	0,35
Altri			4.974.054	21,57
		Totale portafoglio	22.068.666	95,67

Ai sensi delle Direttive COVIP del 29 luglio 2020, l'informativa sopra riportata assorbe e sostituisce quella prevista dalle disposizioni COVIP in merito agli investimenti per i quali si configurino conflitti di interesse.

Operazioni di acquisto e vendita titoli stipulate e non regolate

Non vi sono operazioni di vendita titoli stipulate e non regolate.

Posizioni in contratti derivati

Alla data del 31.12.2023 non risultano posizioni in contratti derivati.

Posizioni di copertura del rischio di cambio

Si riporta l'indicazione delle posizioni di copertura del rischio di cambio:

Divisa	Tipo posizione	Nominale	Cambio	Valore pos. €
AUD	CORTA	107.200	1,6189	-66.218
CAD	CORTA	207.800	1,4566	-142.661
CHF	CORTA	124.400	0,9297	-133.807
DKK	CORTA	412.100	7,4546	-55.282
GBP	CORTA	586.500	0,8666	-676.822
HKD	CORTA	236.000	8,6258	-27.360
JPY	CORTA	181.873.000	155,7336	-1.167.847
NOK	CORTA	18.600	11,2185	-1.658
SEK	CORTA	164.300	11,1325	-14.759
USD	CORTA	7.543.000	1,1047	-6.828.406
Totale				-9.114.820

Distribuzione territoriale degli investimenti

Si riporta la distribuzione territoriale degli investimenti:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	379.105	1.734.863	4.227.184	284.424	6.625.576
Titoli di Capitale quotati	82.914	646.280	3.133.680	7.198	3.870.072
Quote di OICR	-	11.573.018	-	-	11.573.018
Depositi bancari	143.595	-	-	-	143.595
Totale	605.614	13.954.161	7.360.864	291.622	22.212.261

Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti secondo la loro valuta di denominazione è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	Totale
EUR	2.218.448	11.551.820	45.024	13.815.292
USD	2.721.428	3.358.154	45.521	6.125.103
JPY	1.062.188	-	12.899	1.075.087
GBP	420.547	248.415	15.625	684.587
CAD	187.256	63.296	9.301	259.853
CHF	-	120.041	5.268	125.309
DKK	-	71.841	2.852	74.693
SEK	-	26.647	2.183	28.830

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	Totale
AUD	15.709	-	3.540	19.249
NOK	-	2.876	1.332	4.208
HKD	-	-	50	50
Totale	6.625.576	15.443.090	143.595	22.212.261

Durata media finanziaria

La seguente tabella indica la "duration media" finanziaria, espressa in anni, dei titoli in portafoglio, in relazione alle tipologie più significative di titoli:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale area geografica
Titoli di Stato quotati	8,636	7,410	8,016	6,788	7,840
Totale obbligazioni	8,636	7,410	8,016	6,788	7,840

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. È ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Voci/Paesi	Acquisti	Vendite	Differenza tra acquisti e vendite	Controvalore Totale Negoziato
Quote di OICR	-7.329.538	8.149.568	820.030	15.479.106
Titoli di Stato	-7.802.449	7.195.565	-606.884	14.998.014
Titoli di capitale quotati	-6.370.337	2.904.721	-3.465.616	9.275.058
Totale	-21.502.324	18.249.854	-3.252.470	39.752.178

Riepilogo commissioni di negoziazione

Voci/Paesi	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	Totale Commissioni	Controvalore Totale Negoziato	% sul volume negoziato
Quote di OICR	-	-	-	15.479.106	0,000
Titoli di Stato	-	-	-	14.998.014	0,000
Titoli di capitale quotati	1.952	876	2.828	9.275.058	0,030
Totali	1.952	876	2.828	39.752.178	0,007

l) Ratei e risconti attivi

€ 37.009

La voce è composta dai proventi di competenza derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dai Gestori sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota dell'anno.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 160.735

La voce è composta dall'ammontare dei Crediti previdenziali inerenti agli *switch in* della valorizzazione di dicembre per € 153.180; per € 4.463 a crediti per commissioni di retrocessione spettanti dai Gestori; per € 2 a crediti per penali CSDR da rimborsare e per € 3.090 a crediti per operazioni da regolare.

p) Crediti per operazioni *forward* € 174.761

La voce si riferisce alle plusvalenze maturate alla data di chiusura dell'esercizio sulle posizioni *forward*.

r) Valutazione e margini su *future* e opzioni € 9.470

La voce si riferisce al controvalore delle posizioni su *future* e opzioni maturate alla data di chiusura dell'esercizio.

40 - ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA € 348.998

a) Cassa e depositi bancari € 345.044

La voce comprende la quota parte del saldo banca e cassa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 3.954

La voce comprende la quota parte delle altre attività della gestione amministrativa imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

50 – CREDITI DI IMPOSTA € 119.760

La voce si riferisce al credito d'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio.

PASSIVITA'

10 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE € 222.953

a) Debiti della gestione previdenziale € 222.953

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Debiti verso Fondi Pensione - Trasferimenti in uscita	91.434
Erario ritenute su redditi da capitale	36.513
Contributi da riconciliare	34.798

Debiti verso aderenti – Anticipazioni	21.272
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	19.670
Trasferimenti da riconciliare - in entrata	11.568
Debiti verso aderenti – Rata R.I.T.A.	4.960
Debiti verso aderenti - Riscatti	2.737
Contributi da rimborsare	1
Totale	222.953

I contributi e i trasferimenti in entrata da riconciliare rappresentano contribuzioni incassate durante l'esercizio ma non ancora attribuite alle posizioni individuali in quanto il Fondo non disponeva delle informazioni necessarie per una corretta e univoca assegnazione ai singoli associati.

I contributi da rimborsare sono inerenti a somme da restituire ai datori di lavoro associati per eccesso di contribuzione.

I debiti verso aderenti per riscatto della posizione individuale, prestazione previdenziale, trasferimenti e anticipazioni sono stati saldati nei primi mesi del 2024.

I debiti verso erario, relativi alle trattenute applicate sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre, sono stati versati entro la scadenza prevista dalla normativa vigente.

20 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA € 33.184

d) Altre passività della gestione finanziaria € 6.590

La voce è composta dagli oneri maturati e non ancora liquidati al/ai Gestore/i per commissioni di gestione (€ 5.427), per commissioni dovute al Depositario (€ 793) e per altri oneri (€ 370).

e) Debiti su operazioni *forward* € 26.594

La voce si riferisce alle minusvalenze maturate alla data di chiusura dell'esercizio sulle posizioni *forward*.

40 – PASSIVITÀ DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA € 14.994

b) Altre passività della gestione amministrativa € 9.684

La voce comprende la quota parte delle passività della gestione amministrativa imputata al comparto come dettagliato nella parte generale della nota integrativa.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 5.310

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese di promozione e di sviluppo del Fondo.

CONTI D'ORDINE

Contributi da ricevere € 728.898

La voce evidenzia i crediti verso gli aderenti per le contribuzioni di competenza dell'esercizio che, per espressa deroga al principio di competenza, vengono iscritte tra le entrate solo una volta incassate.

La somma indicata comprende: per € 135.944 le contribuzioni di cui alle distinte pervenute entro il 31 dicembre; per € 580.609 le contribuzioni di cui alle distinte ricevute nei primi mesi dell'anno 2024 con competenza 2023 e periodi precedenti; per € 11.171 i crediti verso datori di lavoro per ristori da ricevere di competenza del 2023 e per € 1.174 i crediti verso Fondi pensione per trasferimenti.

Valute da regolare € -9.114.820

La voce rappresenta il valore sottostante dei contratti derivati al 31 dicembre 2023 a copertura del rischio di cambio.

3.4.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

10 - SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE € 2.629.158

a) Contributi per le prestazioni € 3.514.826

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	2.834.286
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto (<i>switch in</i>)	450.906
Trasferimenti in ingresso da altre forme pensionistiche complementari	197.609
TFR pregresso	32.025
Totale	3.514.826

I contributi complessivamente incassati e attribuiti alle posizioni individuali, distinti per fonte contributiva, sono indicati nella seguente tabella:

	Aderente	Datore di lavoro	TFR	Totale
Contributi al 31.12.2023	1.092.646	646.878	1.094.762	2.834.286

b) Anticipazioni € -291.933

La voce si riferisce a quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti richiedenti e aventi diritto, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti € -470.817

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Trasferimenti in uscita posizioni individuali per conversione comparto (<i>switch out</i>)	-301.097
Trasferimenti posizione in uscita verso altre forme pensionistiche complementari	-108.996
Liquidazione posizioni – Riscatti	-46.040
Liquidazione posizioni – Rata R.I.T.A.	-12.568
Liquidazione posizioni - Riscatto agevolato (settore pubblico - art. 10 d. lgs 124/1993 - tassazione separata)	-2.116
Totale	-470.817

e) Erogazioni in forma di capitale € -122.918

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali.

30 – RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA € 2.042.283

Le voci 30 a) e b) sono così composte:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Quote di OICVM	-	1.278.166
Titoli di Capitale quotati	51.461	412.217
Risultato della gestione cambi	-	138.378
Depositi bancari	10.596	48.996
Retrocessione commissioni	-	17.891
Altri ricavi	-	142
<i>Future</i>	-	-232
Consulenze finanziarie	-	- 2.026
Commissioni di negoziazione	-	- 2.828
Altri costi	-	-4.222
Titoli di Stato	101.175	-7.431
Totale	163.232	1.879.051

Gli altri costi sono costituiti da bolli, spese e oneri bancari (€ 4.219) e da arrotondamenti passivi (€ 3); gli altri ricavi sono costituiti da proventi diversi (€ 49), arrotondamenti attivi (€ 4) e bonus CSDR (€ 89).

40 – ONERI DI GESTIONE € -24.576

La voce comprende le commissioni dovute ai Gestori per € 20.235 per l'attività di gestione e il compenso riconosciuto al Depositario per € 4.341.

	Commissioni di gestione
Eurizon Capital SGR	-9.966
Amundi SGR S.p.A.	-10.269

Totale	-20.235
---------------	----------------

60 – SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA € -

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 32.535

Nel dettaglio la composizione della voce e dell'importo è la seguente:

Quote associative	20.983
Entrate copertura oneri amm.vi riscontate	6.980
Entrate a copertura oneri amministrativi riconducibili al patrimonio	2.026
Ulteriori trattenute per copertura oneri amministrativi (quote associative)	1.402
Quote iscrizione	1.144
Totale	32.535

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi € -161

La voce si riferisce alla quota parte del costo sostenuto per servizi amministrativi acquistati da terzi, imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

c) Spese generali e amministrative € -13.099

La voce comprende la quota parte delle spese generali e amministrative sostenute dal Fondo imputata al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

d) Spese per il personale € -25.441

La voce comprende le quote parte dei costi sostenuti per il direttore del fondo, imputate al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

g) Oneri e proventi diversi € 11.476

La voce comprende la quota parte dei proventi e degli oneri della gestione amministrativa imputati al comparto come indicato nella parte generale della nota integrativa.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € -5.310

La voce rappresenta la quota di entrate destinate alla copertura degli oneri amministrativi rinviate a copertura delle future spese di promozione e di sviluppo del Fondo.

80 - IMPOSTA SOSTITUTIVA € -385.390

La voce, di segno negativo, rappresenta il costo d'imposta di competenza dell'esercizio, calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

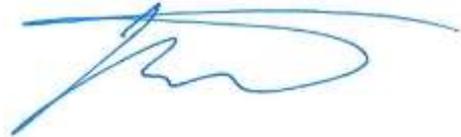
Come deliberato dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione e in conseguenza del diverso trattamento fiscale previsto per i fondi pensione, l'imposta sostitutiva viene indicata in bilancio e nei vari rendiconti del fondo pensione in un'apposita voce dello stato patrimoniale e del conto economico.

Brissogne, 29 marzo 2024

per il C.d.A. di FONDEMAIN

Il Presidente

(Claudio ALBERTINELLI)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of fluid, connected strokes that form a stylized representation of the name 'Claudio Albertinelli'.



'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

Il Fondo Pensione FONDEMAIN

- comparto Garantito, comparto Prudente e comparto Dinamico -

NON promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

e

NON ha come obiettivo investimenti sostenibili



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)