

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

- **STATO PATRIMONIALE**
- **CONTO ECONOMICO**
- **NOTA INTEGRATIVA**
- **RENDICONTO GESTIONE ASSICURATIVA**
- **RENDICONTO COMPARTO BILANCIATO**
- **RENDICONTO COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO**

STATO PATRIMONIALE			
Saldo al	31/12/2023	31/12/2022	
Divisa	Euro	Euro	
ATTIVITA' Fase di accumulo			
10 Investimenti diretti	0		0
20 Investimenti in gestione	274.209.374		272.108.819
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa	685.732		610.719
50 Crediti di imposta	583.111		1.558.758
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	275.478.217		274.278.296
PASSIVITA' Fase di accumulo			
10 Passivita' della gestione previdenziale	-4.230.466		-856.815
20 Passività della gestione finanziaria	-237.935		-34.596
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa	-685.732		-610.719
50 Debiti di imposta	-764.097		-747.496
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-5.918.230		-2.249.626
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	269.559.987		272.028.670
Saldo al	31/12/2023	31/12/2022	
Divisa	Euro	Euro	
CONTI D'ORDINE	32.742.246	31.216.657	
CONTO ECONOMICO			
Esercizio	2023	2022	
Divisa	Euro	Euro	
Fase di accumulo			
10 Saldo della gestione previdenziale	-12.103.968		-9.426.390
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	11.514.309		-6.307.005
40 Oneri di gestione	-139.279		-155.074
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	11.375.030		-6.462.079
60 Saldo della gestione amministrativa	0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	-728.938		-15.888.469
80 Imposta sostitutiva	-1.739.745		811.262
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)	-2.468.683		-15.077.207

STATO PATRIMONIALE				
Saldo al	31/12/2023		31/12/2022	
	Euro		Euro	
Divisa	Parziale	Totale	Parziale	Totale
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
a) Azioni e quote di società immobiliari	0		0	
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	0		0	
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	0		0	
20 Investimenti in gestione		274.209.374		272.108.819
a) Depositi bancari	4.904.319		4.787.693	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	14.300.932		6.711.740	
d) Titoli di debito quotati	9.427.768		9.511.110	
e) Titoli di capitale quotati	17.559.041		14.849.756	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	18.099.885		18.377.861	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	167.222		127.750	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attività della gestione finanziaria	437.670		127.233	
o) Investimenti in prodotti assicurativi	204.432.054		212.792.634	
p) Altre attività della gestione assicurativa	4.880.483		4.823.042	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attività della gestione amministrativa		685.732		610.719
a) Cassa e depositi bancari	664.993		584.942	
b) Immobilizzazioni immateriali	0		0	
c) Immobilizzazioni materiali	0		0	
d) Altre attività della gestione amministrativa	20.739		25.777	
50 Crediti di imposta		583.111		1.558.758
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	583.111		1.558.758	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		275.478.217		274.278.296
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passività della gestione previdenziale		-4.230.466		-856.815
a) Debiti della gestione previdenziale	-3.956.309		-589.425	
b) Altre passività della gestione previdenziale	-274.157		-267.390	
20 Passività della gestione finanziaria		-237.935		-34.596
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0		0	
b) Opzioni emesse	0		0	
c) Ratei e risconti passivi	0		0	
d) Altre passività della gestione finanziaria	-237.935		-34.596	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passività della gestione amministrativa		-685.732		-610.719
a) TFR	0		0	
b) Altre passività della gestione amministrativa	-88.808		-72.789	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-596.924		-537.930	
50 Debiti di imposta		-764.097		-747.496
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	-764.097		-747.496	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-5.918.230		-2.249.626
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		269.559.987		272.028.670

Saldo al Divisa	31/12/2023		31/12/2022	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTI D'ORDINE		32.742.246		31.216.657
Crediti per contributi da ricevere	2.926.242		4.439.343	
Valore attuale della riserva matematica rendite in erogazione	9.799.909		9.535.410	
Operazioni di acquisto e vendita divisa a termine	20.015.627		17.241.436	
N. 900 azioni Mefop	468		468	

CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2023		2022	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		-12.103.968		-9.426.390
a) Contributi per le prestazioni	19.028.084		17.702.638	
b) Anticipazioni	-5.590.175		-1.577.968	
c) Trasferimenti e riscatti	-15.456.722		-12.866.359	
d) Trasformazioni in rendita	-491.742		-263.137	
e) Erogazioni in forma di capitale	-314.267		-1.270.722	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-9.279.146		-11.150.842	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0		0	
b) Utili e perdite da realizzo	0		0	
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0		0	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		11.514.309		-6.307.005
a) Dividendi e interessi	912.645		608.894	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	4.248.230		-8.792.280	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
f) Rivalutazione posizioni individuali	6.353.434		1.876.381	
40 Oneri di gestione		-139.279		-155.074
a) Societa' di gestione	-105.217		-124.432	
b) Banca depositaria	-34.062		-30.642	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		11.375.030		-6.462.079
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	765.800		765.156	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-63.007		-54.604	
c) Spese generali ed amministrative	-149.993		-173.945	
d) Spese per il personale	0		0	
e) Ammortamenti	0		0	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	44.124		1.323	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-596.924		-537.930	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		-728.938		-15.888.469
80 Imposta sostitutiva		-1.739.745		811.262
a) Imposta sostitutiva	-1.739.745		811.262	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-2.468.683		-15.077.207

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2023

Informazioni generali

Premessa

Il bilancio del Fondo al 31 dicembre 2023 è composto dai seguenti documenti:

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

Ai suddetti documenti di sintesi si aggiungono i rendiconti dei singoli comparti, redatti per la fase di accumulo, anch'essi composti dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Per l'erogazione delle rendite, il Fondo ha stipulato apposite convenzioni con le Compagnie Assicuratrici UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e Generali Italia S.p.a.

Nello Stato Patrimoniale dei singoli comparti è riportata, nei conti d'ordine, la riserva matematica data dal valore attuariale delle rendite da erogare.

A. Caratteristiche strutturali del Fondo

Fontedir è un Fondo a contribuzione definita; è stato costituito in data 22.12.1986, a seguito dell'accordo SIP/Coordinamento Nazionale Rappresentanti Sindacali Dirigenti SIP del 18 dicembre 1986, registrato in Roma con atto n. 41921 presso il Notaio Maurizio Misurale.

Il Fondo non può avere scopi di lucro.

Fontedir ha sede in Corso d'Italia, 41 - 00198 Roma presso gli uffici di Telecom Italia;

Fontedir ha delineato le seguenti proposte di investimento del Patrimonio:

Comparto Assicurativo: la finalità della Gestione Assicurativa è quella di proteggere il capitale consolidando le performance annuali conseguite tramite l'investimento delle risorse nella gestione separata di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

L'orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale aderente è breve con un grado di rischio connesso all'investimento.

Comparto Obbligazionario Misto: Il Patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari (anche derivati) di natura azionaria con un limite massimo del 25% ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte. La gestione sarà orientata al rispetto di un vincolo in termini di VAR e di TEV.

L'orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale aderente è medio con un grado di rischio connesso all'investimento (medio).

- Le risorse del comparto sono state affidate al Gestore Amundi SGR S.p.A. con Sede Legale Via Cernaia 8-10, 20121 Milano, sulla base di apposita convenzione di gestione.

Comparto Bilanciato: Il Patrimonio del comparto viene investito in strumenti finanziari (anche derivati) di natura azionaria con un limite massimo del 60% e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte. La gestione sarà orientata al rispetto di un vincolo in termini di VAR e di TEV.

L'orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale aderente: medio/lungo con un grado di rischio connesso all'investimento (medio-alto).

- Le risorse del comparto sono state affidate al Gestore Amundi SGR S.p.A. con sede legale Sede Legale Via Cernaia 8-10, 20121 Milano, sulla base di apposita convenzione di gestione.

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati al comparto Assicurativo.

Il Fondo mantiene la titolarità di tutto il patrimonio non espressamente coperto da garanzia.

Banca Depositaria: La Banca Depositaria di Fontedir, sulla base di apposita convenzione, è **BFF Bank S.p.A. (BFF Bank)** derivata dalla fusione tra **Depobank** e **Banca Farmafactoring S.p.A.**, con sede legale in Via Domenichino 5, 20149 - Milano e sede operativa in Via Anna Maria Mozzoni, 1.1 - 20152 Milano.

Gestione Amministrativa: La Gestione Amministrativa e contabile del Fondo è affidata, sulla base di apposita convenzione stipulata, a Accenture Financial Advance Solutions & Technology S.r.l. con sede Legale in Milano Via Privata Nino Bonnet, 10 Cap 20154 e sede operativa in Milanofiori - Assago, Via del Mulino 11/A - Cap 20090.

B. Criteri di valutazione

Il bilancio dell'esercizio 2023 è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e sulle successive integrazioni pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 09/02/2002 n. 34. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Cassa e depositi bancari

Sono iscritti al valore nominale.

- Titoli emessi dallo Stato o da Organismi Internazionali e Titoli di debito quotati

Valutati al valore di mercato del giorno di valorizzazione della quota. Per gli strumenti finanziari quotati a "corso secco" il prezzo è espresso "tel quel". Per i Titoli di Stato italiani viene utilizzato il prezzo ufficiale dell'MTS, per i Titoli di Stato esteri, per quelli emessi da Organismi Internazionali e per i Titoli di debito quotati viene utilizzato il prezzo "last" del mercato principale. Qualora non sia reperibile un prezzo sul mercato principale viene utilizzato il prezzo fornito dai principali provider (BGN).

- Titoli di capitale quotati

Per i titoli di capitale quotati italiani viene utilizzato il prezzo ufficiale di borsa, mentre per i titoli di capitale quotati esteri viene utilizzato il prezzo "last" del mercato principale.

Non sono presenti nel portafoglio del Fondo strumenti finanziari non quotati.

- Quote di OICR

Sono valutate sulla base dell'ultimo NAV pubblicato o comunicato dalla Società di gestione del Fondo.

- Investimenti in prodotti assicurativi

Gli investimenti in prodotti assicurativi rappresentano il credito vantato verso le compagnie di assicurazione, comprensivo della rivalutazione maturata alla chiusura dell'esercizio al netto della relativa imposta sostitutiva.

- Cambi

Le attività e le passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Le operazioni a termine sono valutate al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

- Crediti e debiti

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale in quanto ritenuto coincidente con quello di realizzo, così come i debiti.

- Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

- Contributi previdenziali

I versamenti degli associati sono rilevati secondo il principio di cassa ossia sulla base dei contributi incassati e abbinati nel corso dell'esercizio.

- Oneri e proventi

Sono stati rilevati nel rispetto del principio di competenza.

I proventi possono essere costituiti da:

interessi attivi, utili su valutazione titoli e altri strumenti finanziari, utili realizzati su vendite titoli ed altri strumenti finanziari.

Gli oneri possono essere costituiti da:

perdite su valutazione titoli e altri strumenti finanziari, perdite realizzate su vendite titoli ed altri strumenti finanziari.

- Imposte

Il Fondo pensione, ai sensi dell'art. 17, comma 1, del D. Lgs. 252/05, non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti, ma è soggetto all'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta nella misura del 20% con la previsione di correttivi relativamente ai rendimenti derivanti da titoli pubblici ed equiparati al fine di mantenere su di essi la minore aliquota del 12,50% prevista dalle disposizioni vigenti.

C. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo, di erogazione e agli eventuali comparti.

Il bilancio del Fondo è formato da tre rendiconti: rendiconto gestione assicurativa, rendiconto della linea bilanciata e rendiconto della linea obbligazionaria mista.

I costi comuni relativi alla gestione amministrativa dei contributi versati per l'assistenza previdenziale ai propri iscritti, sono attribuiti alla gestione assicurativa e sono coperti dalle quote associative versate dalle aziende e dagli aderenti.

D. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del Patrimonio dei singoli comparti relativamente alla Gestione Multicomparto.

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto riportato nella parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo B che precede.

Il contenuto di ciascuna delle voci che vanno a determinare il valore della quota così come da schema indicato dalla Commissione di Vigilanza - è riportato nella tabella che segue.

Investimenti diretti	Assenti
Investimenti in gestione	Investimenti e depositi bancari affidati ai Gestori Finanziari e depositi bancari per l'incasso dei contributi e il pagamento di prestazioni. Titoli da regolare conto vendita.
Attività della gestione amministrativa	Banca, cassa, anticipi a fornitori, risconti e ratei non finanziari.
Proventi maturati e non riscossi	Ratei attivi finanziari e interessi valorizzati e non ancora accreditati.
Passività della gestione previdenziale	Debiti verso associati per posizioni valorizzate e non ancora liquidate.
Passività della gestione finanziaria	Titoli da regolare conto acquisto, debiti verso Gestori e Banca Depositaria.
Oneri maturati e non liquidati	Assenti.

Nell'esercizio gli oneri che gravano sui comparti sono rappresentati dalle commissioni di gestione finanziaria e dalle commissioni di banca depositaria. Le stesse sono quantificate come segue:

- **Commissioni di gestione:** vengono determinate in proporzione al Patrimonio gestito da ciascun gestore. Per l'analisi in dettaglio si rimanda al rendiconto dei singoli comparti.
- **Commissioni di Banca Depositaria:** vengono determinate in proporzione al Patrimonio di ciascun comparto. Per l'analisi in dettaglio si rimanda al rendiconto dei singoli comparti.

E. Iscritti e beneficiari.

In coerenza con le previsioni contenute nelle fonti istitutive sono destinatari delle prestazioni del Fondo i dirigenti del GRUPPO TELECOM ITALIA nonché i soggetti di cui ai successivi punti.

Sono Enti aderenti al Fondo:

a) Telecom Italia S.p.A.

b) previo gradimento di Telecom Italia S.p.A. e delibera del Consiglio di Amministrazione, gli Enti o le Aziende che, direttamente o indirettamente, controllino Telecom Italia S.p.A., ne siano o siano stati controllati, o siano controllati dalla stessa società che controlla Telecom Italia S.p.A., e che, sulla base d'apposito accordo sindacale, abbiano presentato domanda d'adesione al Fondo.

c) previo gradimento di Telecom Italia S.p.A. e delibera del Consiglio di Amministrazione, gli Enti o le Aziende partecipate o già partecipanti, direttamente o indirettamente, da Telecom Italia S.p.A., che, sulla base d'apposito accordo sindacale, abbiano presentato domanda d'adesione al Fondo, sempre che non facciano parte - né entrino a far parte - di gruppi concorrenti con il Gruppo Telecom Italia.

Salvo diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione, cessano di essere Enti aderenti al Fondo quegli Enti o Aziende per i quali vengano meno i requisiti di controllo, partecipazione o non appartenenza a gruppi concorrenti del Gruppo Telecom Italia che avevano loro consentito di aderire al Fondo.

Possono continuare ad essere iscritti al Fondo i dirigenti che non abbiano chiesto il riscatto o il trasferimento della posizione individuale. Tali dirigenti non potranno effettuare alcun ulteriore versamento al Fondo, salvo quanto previsto dagli articoli n. 2.3 e 2.4 del Regolamento. Possono aderire al Fondo i soggetti fiscalmente a carico degli aderenti e dei beneficiari (soggetti che percepiscono le prestazioni pensionistiche).

Sono associati al Fondo anche coloro che abbiano aderito con conferimento tacito del TFR.

Gli iscritti al 31/12/2023 sono 1.168.

STATO	N.° ADERENTI	N.° ADERENTI
	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVI	498	500
ATTIVI SILENTI	9	11
DEFUNTI	7	6
DIMISSIONARI	654	640
TOTALE ADERENTI	1.168	1.157

F. Ulteriori informazioni

Le tabelle del presente bilancio riportano valori in Euro interi, mentre i conti espongono i dati con due cifre decimali.

G. Prospetto evoluzione delle quote e del Patrimonio

A partire dal 1° luglio 2007, il Fondo ha avviato la gestione finanziaria e la gestione multicomparto del patrimonio attraverso l'istituzione di 2 comparti, in aggiunta a quello assicurativo:

- Comparto Bilanciato (40% obbligazioni e 60% azioni circa), le cui risorse sono state affidate al Gestore Amundi SGR S.p.A.
- Comparto Obbligazionario Misto (75% obbligazioni e 25% azioni), le cui risorse sono state affidate al Gestore Amundi SGR S.p.A.

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE	Numero 2023	Controvalore 2023	Numero 2022	Controvalore 2022
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	3.005.311,947	55.142.159	2.938.105,196	60.296.174
QUOTE EMESSE	475.506,540	8.265.015	373.070,399	7.276.828
QUOTE ANNULLATE	-386.635,975	-6.475.702	-305.863,648	- 5.651.141
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		4.045.948	-	- 6.779.702
QUOTE IN ESSERE FINE ESERCIZIO	3.094.182,512	60.977.420	3.005.311,947	55.142.159

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

GESTIONE ASSICURATIVA

AL 31 DICEMBRE 2023

- **STATO PATRIMONIALE**
- **CONTO ECONOMICO**
- **NOTA INTEGRATIVA**

STATO PATRIMONIALE			
Saldo al	31/12/2023	31/12/2022	
Divisa	Euro	Euro	
ATTIVITA' Fase di accumulo			
10 Investimenti diretti	0	0	0
20 Investimenti in gestione	213.448.102	218.407.969	218.407.969
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0	0
40 Attivita' della gestione amministrativa	685.732	610.719	610.719
50 Crediti di imposta	0	0	0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	214.133.834	219.018.688	219.018.688
PASSIVITA' Fase di accumulo			
10 Passivita' della gestione previdenziale	-4.101.438	-773.962	-773.962
20 Passività della gestione finanziaria	0	0	0
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0	0	0
40 Passivita' della gestione amministrativa	-685.732	-610.719	-610.719
50 Debiti di imposta	-764.097	-747.496	-747.496
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-5.551.267	-2.132.177	-2.132.177
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	208.582.567	216.886.511	216.886.511
Saldo al	31/12/2023	31/12/2022	
Divisa	Euro	Euro	
CONTI D'ORDINE	11.470.010	11.488.192	11.488.192

CONTO ECONOMICO			
Esercizio	2023	2022	
Divisa	Euro	Euro	
Fase di accumulo			
10 Saldo della gestione previdenziale	-13.893.281		-11.052.077
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	6.353.434		1.876.381
40 Oneri di gestione	0		0
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	6.353.434		1.876.381
60 Saldo della gestione amministrativa	0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	-7.539.847	-	9.175.696
80 Imposta sostitutiva	-764.097		-747.496
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)	-8.303.944	-	9.923.192

Saldo al	31/12/2023		31/12/2022	
Divisa	Euro		Euro	
CONTI D'ORDINE		11.470.010		11.488.192
Crediti per contributi da ricevere	1.669.633		1.952.314	
Valore attuale della riserve matematiche rendite in erogazione	9.799.909		9.535.410	
N. 900 azioni Mefop	468		468	
CONTO ECONOMICO				
Esercizio	2023		2022	
Divisa	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		-13.893.281		-11.052.077
a) Contributi per le prestazioni	10.763.069		10.425.810	
b) Anticipazioni	-3.499.295		-1.342.030	
c) Trasferimenti e riscatti	-11.519.232		-8.399.102	
d) Trasformazioni in rendita	-491.742		-263.137	
e) Erogazioni in forma di capitale	-309.479		-1.200.354	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-8.836.602		-10.273.264	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0		0	
b) Utili e perdite da realizzo	0		0	
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0		0	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		6.353.434		1.876.381
a) Dividendi e interessi	0		0	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	0		0	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
f) Rivalutazione posizioni individuali	6.353.434		1.876.381	
40 Oneri di gestione		0		0
a) Societa' di gestione	0		0	
b) Banca depositaria	0		0	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		6.353.434		1.876.381
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	765.800		765.156	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-63.007		-54.604	
c) Spese generali ed amministrative	-149.993		-173.945	
d) Spese per il personale	0		0	
e) Ammortamenti	0		0	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	44.124		1.323	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-596.924		-537.930	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		-7.539.847		-9.175.696
80 Imposta sostitutiva		-764.097		-747.496
a) Imposta sostitutiva	-764.097		-747.496	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-8.303.944		-9.923.192

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

Il Patrimonio del comparto è totalmente investito in una polizza di capitalizzazione, che investe le riserve nella gestione separata di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Progetto Previdenza.

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2023, non sono presenti attività da investimenti diretti.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2023, le attività da investimenti in gestione sono pari a Euro 213.448.102.

a) Depositi bancari

La voce è pari a Euro 4.135.565 e corrisponde al saldo del conto corrente destinato alla raccolta della contribuzione e al saldo del conto corrente rimborsi destinato alla liquidazione delle prestazioni.

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
C/C 6734000 CONTRIBUTI	91.068	56.350
C/C 6734100 RIMBORSI	4.044.497	735.943
TOTALE	4.135.565	792.293

Al 31/12/2023, le voci:

- b) *Crediti per operazioni di PCT*
- c) *Titoli emessi da Stati o organismi internazionali*
- d) *Titoli di debito quotati*
- e) *Titoli di capitale quotati*
- f) *Titoli di debito non quotati*
- g) *Titoli di capitale non quotati*
- h) *Quote di organismi di investimento collettivo*
- i) *Opzioni acquistate*
- l) *Ratei e risconti attivi*
- m) *Garanzia di restituzione del capitale*
- n) *Altre attività della gestione finanziaria*

sono pari a zero

o) Investimenti in prodotti assicurativi

La voce è pari a Euro 204.432.054 e rappresenta il credito per le posizioni attive degli aderenti aperte presso il Gestore assicurativo UnipolSai Assicurazione S.p.A. (coincidente con l'impegno complessivo del Fondo verso gli associati), costituito dai contributi previdenziali versati, incrementati della rivalutazione maturata sulle riserve al 31 dicembre 2023.

INVESTIMENTI PRODOTTI ASSICURATIVI

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
CREDITI VERSO UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	204.432.054	212.792.634
TOTALE	204.432.054	212.792.634

TIPOLOGIA PREMI

	2023	2022
	€	€
PREMI VERSATI	10.763.069	10.425.810
<i>DI CUI:</i>		
<i>PREMI PER CONTRIBUTI</i>	<i>7.114.868</i>	<i>7.619.715</i>
<i>PREMI PER TRASFERIMENTI IN INGRESSO</i>	<i>1.343.411</i>	<i>605.113</i>
<i>PREMI PER SWITCH IN INGRESSO DAI COMPARTI FINANZIARI</i>	<i>2.304.790</i>	<i>2.200.982</i>
PREMI LORDI CONFERITI AL GESTORE ASSICURATIVO	10.763.069	10.425.810

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE – FINANZIARIA

	2023	2022
	€	€
A) PATRIMONIO INIZIALE AL 01.01	212.792.634	222.787.422
B) CONFERIMENTI CONTRIBUTI PENSIONISTICI INVESTITI IN POLIZZA	10.763.069	10.425.810
C) RISERVE LIQUIDATE IN CORSO D'ANNO (VALORI DI RISCATTO LORDO)	-24.656.350	-21.477.887
<i>C1) DI CUI INCREMENTO DI RISERVA DA INIZIO ANNO FINO ALLA DATA DI RISCATTO</i>	<i>-287.520</i>	<i>-251.895</i>
D) IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI ATTIVE	-693.211	-685.490
E) IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI LIQUIDATE	-57.504	-50.379
F) RIVALUTAZIONE RISERVA MATEMATICA	6.283.416	1.793.158
A+B+C+D+E+F TOTALE PATRIMONIO FINALE AL 31.12	204.432.054	212.792.634

p) Altre attività della Gestione Assicurativa

La voce è pari a Euro 4.880.483 ed è così composta:

- credito per le posizioni residue provenienti dalla Cassa Interaziendale di Solidarietà e Assistenza in liquidazione (Intercassa) la cui somma è investita in una polizza assicurativa Gesav (Generali Assicurazioni S.p.A.) pari a Euro 4.150.513; il credito è comprensivo della rivalutazione maturata al 31 dicembre 2023 sulle riserve al lordo dell'imposta sostitutiva;
- credito verso il gestore assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per l'imposta sostitutiva relativa agli aderenti attivi versata in data 14/02/2024 per Euro 693.211;
- credito verso la gestione amministrativa per Euro 21.397 relativa all'accantonamento sul conto delle spese amministrative dell'imposta sostitutiva versata in data 14/02/2024 per le posizioni degli aderenti liquidate nel corso dell'esercizio;
- credito verso la polizza assicurativa Gesav (Generali Assicurazioni S.p.A.) per l'imposta sostitutiva versata in data 14/02/2024 per Euro 13.382;

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
CREDITI VERSO GENERALI (EX INTERCASSA)	4.150.513	4.093.877
CREDITI VERSO UNIPOLSAI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA SU POSIZIONE ATTIVE	693.211	685.490
CREDITI VERSO GESTIONE AMMINISTRATIVA PER ACCANTONAMENTO DELLE IMPOSTE	21.397	32.048
CREDITI VERSO GENERALI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	13.382	11.627
CREDITI VERSO ERARIO	1.980	0
TOTALE	4.880.483	4.823.042

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, le attività della Gestione Amministrativa sono pari a Euro 685.732. Di seguito il dettaglio:

a) Cassa e depositi bancari

La voce è pari a Euro 664.993 e corrisponde al saldo del conto corrente destinato alla copertura delle spese amministrative e al saldo cassa.

CASSA E DEPOSITI BANCARI

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
BFF C/C 6734200 SPESE AMMINISTRATIVE	663.859	583.807
CASSA	1.134	1.134
TOTALE	664.993	584.942

b) Immobilizzazioni immateriali

Al 31/12/2023, non sono presenti immobilizzazioni immateriali.

c) Immobilizzazioni materiali

Al 31/12/2023, non sono presenti immobilizzazioni materiali.

d) Altre attività della Gestione Amministrativa

La voce è pari a Euro 20.739 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
RISCONTI ATTIVI	20.413	23.471
ANTICIPI A FORNITORI	326	2.306
TOTALE	20.739	25.777

I risconti attivi si riferiscono al contributo Mefop per Euro 2.330 ed alla polizza di assicurazione professionale dei Fondi Pensione per Euro 18.083.

50. Crediti d'imposta

a) Crediti di imposta D.Lgs 47/2000

La voce è pari a Euro zero.

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Previdenziale sono pari ad Euro -4.101.438. Di seguito il dettaglio:

a) Debiti della Gestione Previdenziale

La voce è pari a Euro -3.827.281 comprende i debiti in essere verso gli aderenti che hanno fatto richiesta di riscatto al lordo delle imposte di legge.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
DEBITI VERSO ADERENTI PER POSIZIONI DA LIQUIDARE	-3.827.281	-506.572
TOTALE	-3.827.281	-506.572

b) Altre passività della Gestione Previdenziale

La voce è pari a Euro -274.157 ed è composta dai contributi incassati ed in attesa di conferimento ai Gestori dei comparti finanziari per Euro -91.068, dai debiti verso erario per le ritenute da versare e relative alle prestazioni liquidate nel mese di dicembre per Euro -180.910. Il debito verso la Gestione Amministrativa per le quote associative trattenute dalle posizioni liquidate nel mese di dicembre in giacenza sul conto rimborsi è pari a Euro 2.179.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
DEBITI VERSO ERARIO PER RITENUTE	-180.910	-211.040
DEBITI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE A GESTORE	-91.068	-56.350
DEBITI DIVERSI	-2.179	0
TOTALE	-274.157	-267.390

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Finanziaria sono pari a zero.

Le voci:

a) Debiti per operazioni PCT

b) Opzioni emesse

c) Ratei e risconti passivi

d) Altre passività della Gestione Finanziaria

sono pari a zero.

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Non sono state riconosciute garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Amministrativa sono pari a Euro -685.732. Di seguito il dettaglio:

a) *TFR*

La voce è pari a zero.

b) *Altre passività della Gestione Amministrativa.*

La voce è pari a Euro -88.808 e comprende il debito verso la gestione previdenziale per Euro -21.397, l'accantonamento delle fatture di competenza dell'esercizio e non ancora ricevute per Euro -26.956, i debiti verso fornitori per Euro -26.449 e le ritenute maturate sugli interessi del fondo assoggettate al regime fiscale del fondo per Euro 14.006.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-26.956	-40.539
DEBITI VERSO GESTIONE PREVIDENZIALE	-21.397	-32.048
DEBITI VERSO FORNITORI	-26.449	0
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA 20% SU INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	-14.006	0
DEBITI VERSO ERARIO PER RITENUTE	0	-202
TOTALE	-88.808	-72.789

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

La voce è pari a Euro -596.924 e rappresenta il residuo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
RISCONTO AMMINISTRATIVO	-596.924	-537.930
TOTALE	-596.924	-537.930

50. Debiti di imposta

a) *Debiti di imposta D.Lgs 47/2000*

Il debito complessivo per imposta sostitutiva del periodo è pari a Euro -764.097 ed è così composto:

	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI ATTIVE C/O UNIPOLSAI	-693.211	-685.490
IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI LIQUIDATE	-57.504	-50.379
IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI ATTIVE C/O GENERALI	-13.382	-11.627
TOTALE	-764.097	-747.496

Si precisa che il versamento dell'imposta sostitutiva è stato effettuato in data 14/2/2024 per l'importo di euro 778.102, comprensivo di euro 14.006 relativo all'imposta sostitutiva (20%) sugli interessi attivi maturati e riepilogati nella gestione amministrativa.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a Euro 214.133.834 ed il totale delle Passività pari a Euro -5.551.267 è pari a Euro 208.582.567 e rappresenta l'ammontare netto rivalutato al 31.12.2023 dei contributi previdenziali versati dai Soci Aderenti e già investiti in premi assicurativi.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2023, si rilevano conti d'ordine per contributi relativi al 2023 incassati e abbinati nei primi mesi dell'esercizio successivo pari a Euro 1.669.663 e per Euro 468 per l'assegnazione a titolo gratuito di N. 900 azioni ricevute dal Ministero dell'Economia e delle Finanze nell'ambito della convenzione stipulata con lo stesso Ministero e relativa all'utilizzo dei servizi erogati dalla "Società per lo sviluppo del Mercato dei fondi pensione per azioni" (MEFOP). Si evidenziano le riserve rivalutate per rendite da erogare per Euro 9.799.903.

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2023, il saldo della Gestione Previdenziale è pari a Euro -13.893.281. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi per le prestazioni*

La voce è pari a Euro 10.763.069 e comprende i contributi incassati e conferiti al Gestore Assicurativo nel corso del 2023 ed è così composta:

CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	2023	2022
	€	€
CONTRIBUTI ACCREDITATI ALLE POSIZIONI INDIVIDUALI DI CUI:	7.174.868	7.619.715
CONTRIBUTI A CARICO DEL DATORE DI LAVORO	2.194.035	2.458.086
CONTRIBUTI A CARICO DEL LAVORATORE	2.211.934	1.946.613
TFR	2.768.899	3.215.016
TRASFERIMENTI IN INGRESSO	1.283.411	605.113
SWITCH IN INGRESSO DAI COMPARTI FINANZIARI	2.304.790	2.200.982
TOTALE	10.763.069	10.425.810

b) *Anticipazioni*

La voce è pari a Euro -3.499.295 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione.

ANTICIPAZIONI	2023	2022
	€	€
ANTICIPAZIONI	-3.499.295	-1.342.030
TOTALE	-3.499.295	-1.342.030

c) Trasferimenti e riscatti

La voce è pari a Euro -11.519.232 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto, oltre a trasferimento, sia verso altre forme di Previdenza Complementare, sia verso altre sezioni dello stesso Fondo.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	2023	2022
	€	€
RISCATTI	-7.350.624	-5.471.584
TRASFERIMENTI IN USCITA	-1.595.326	-2.320.414
SWITCH IN USCITA VERSO I COMPARTI FINANZIARI	-2.573.282	-607.104
TOTALE	-11.519.232	-8.399.102

d) Trasformazioni in rendita

La voce è pari a Euro -491.742 e rappresenta tutto o parte del montante della posizione trasformata in rendita.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	2023	2022
	€	€
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-491.742	-263.137
TOTALE	-491.742	-263.137

e) Erogazioni in forma di capitale

La voce è pari a Euro -309.479 e comprende il montante versato a fronte di prestazioni pensionistiche complementari liquidate in unica soluzione.

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	2023	2022
	€	€
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	-309.479	-1.200.354
TOTALE	-309.479	-1.200.354

Al 31/12/2023, la voce:

f) Premi per prestazioni accessorie

E' pari a zero.

g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

La voce è pari a Euro -8.836.602 e rappresenta il totale lordo delle rate erogate agli aderenti in seguito alla richiesta di rendita integrativa temporanea anticipata (R.I.T.A).

RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	2023	2022
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-8.836.602	-10.273.264
TOTALE	-8.836.602	-10.273.264

20. Risultato della Gestione Finanziaria diretta

La voce è pari a zero.

30. Risultato della Gestione Finanziaria indiretta

Al 31/12/2023, il risultato della Gestione Finanziaria indiretta è pari a Euro 6.353.434 ed è così composto:

f) Rivalutazione posizioni Individuali

La voce è pari a Euro 6.353.434 ed è composta dalle seguenti voci:

RIVALUTAZIONE POSIZIONI INDIVIDUALI	2023	2022
	€	€
RIVALUTAZIONE RISERVA ADERENTI ATTIVI	6.283.416	1.793.158
RIVALUTAZIONE INTERCASSA	70.018	83.223
TOTALE	6.353.434	1.876.381

Al 31/12/2023, le voci:

a) *Dividendi e interessi*

b) *Profitti e perdite da operazioni finanziari*

c) *Commissioni e provvigioni su prestito titoli*

d) *Proventi e oneri per operazioni di pronti contro termine*

e) *Differenziale su garanzie di restituzione del capitale*

sono pari a zero.

40. Oneri di Gestione

La voce è pari a zero.

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2023, il margine della Gestione Finanziaria evidenzia un saldo pari ad Euro 6.353.434:

MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA (20) + (30) + (40)	2023	2022
	€	€
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	0	0
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	6.353.434	1.876.381
ONERI DI GESTIONE	0	0
TOTALE	6.353.434	1.876.381

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Il saldo della Gestione Amministrativa è pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi*

La voce è pari a Euro 765.800 e comprende i contributi versati una tantum a copertura degli oneri amministrativi, le quote di iscrizioni, il recupero spese su prestazioni erogate e l'avanzo di gestione degli esercizi precedenti.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2023	2022
	€	€
RICAVI FUNZIONAMENTO FONDO	153.900	168.000
QUOTE ISCRIZIONE ADERENTI	73.970	69.850
RISCONTO QUOTE ASSOCIATIVE ANNI PRECEDENTI	537.930	527.306
TOTALE	765.800	765.156

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

La voce è pari ad Euro - 63.007 ed è costituita dal costo sostenuto per il servizio prestato dal service amministrativo.

ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	2023	2022
	€	€
SERVICE AMMINISTRATIVO	-63.007	-54.604
TOTALE	-63.007	-54.604

c) Spese generali ed amministrative

La voce è pari a Euro - 149.993 ed è così composta:

SPESE GENERALI E AMMINISTRATIVE	2023	2022
	€	€
ASSICURAZIONE	-46.200	-50.123
COLLEGIO DEI SINDACI	-15.000	-15.000
CONSULENZE GESTIONE RISCHI	-12.000	-12.000
SOCIETA' DI REVISIONE	-13.570	-13.570
QUOTE ASSOCIATIVE MEFOP	-14.238	-12.463
APPLICATIVO CONTROLLO GESTIONE FINANZIARIA	-14.641	-12.200
CANONE ANNUO PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	-12.289	-11.368
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-6.429	-7.286
FORMAZIONE	-6.100	-6.588
CONSULENZE DIVERSE	-6.002	-8.685
SVILUPPI APPLICATIVI SOFTWARE	0	-21.000
SPESE VARIE	-1.024	-1.162
QUOTA ASSOCIATIVA ASSOPREVIDENZA	-2.500	-2.500
TOTALE	-149.993	-173.945

d) Spese per il personale

La voce è pari a zero.

e) Ammortamenti

La voce è pari a zero.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

La voce è pari a zero.

g) *Oneri e proventi diversi*

La voce è pari a Euro 44.124 ed è così composta:

ONERI E PROVENTI DIVERSI	2023	2022
	€	€
INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	57.914	3.202
SOPRAVVENIENZE DI GESTIONE	1.823	-671
IMPOSTA SOSTITUTIVA 20% SU INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	-14.006	0
ONERI BANCA DEPOSITARIA	-1.607	-1.208
TOTALE	44.124	1.323

h) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c delle "Passività della gestione amministrativa", al 31/12/2023, è stato effettuato un risconto passivo relativo all'avanzo della gestione amministrativa a fronte di oneri di futuro sostenimento pari a Euro -596.924. La voce rappresenta la quota parte dell'importo complessivo del risconto imputato al comparto.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2023	2022
	€	€
RISCONTO AMMINISTRATIVO	-596.924	-537.930
TOTALE	-596.924	-537.930

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

La voce è ottenuta dalla somma algebrica delle voci precedentemente esposte ed è pari a Euro -7.539.847.

80. Imposta sostitutiva

L'imposta sostitutiva complessiva è pari a Euro -764.097. In ottemperanza agli adempimenti previsti dalla vigente normativa fiscale a carico dei Fondi pensione, l'imposta è stata determinata sul risultato di gestione maturato nell'anno 2023 e assoggettato ad imposta sostitutiva nella misura del 20%, ai sensi dell'art. 1, commi 621, 622, 624 della legge di stabilità 2015 nr.190 del 23 dicembre 2014.

IMPOSTA SOSTITUTIVA	2023	2022
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FONDI PENSIONE	-764.097	-747.496
TOTALE	-764.097	-747.496

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a Euro -8.303.944.

Informativa ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 e del Regolamento (UE) 2020/852

Il comparto Assicurativo 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).

Con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto.

COMPARTO BILANCIATO

AL 31 DICEMBRE 2023

- **STATO PATRIMONIALE**
- **CONTO ECONOMICO**
- **NOTA INTEGRATIVA**

STATO PATRIMONIALE					
Saldo al		31/12/2023		31/12/2022	
Divisa		Euro		Euro	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
ATTIVITA' Fase di accumulo					
10	Investimenti diretti		0		0
20	Investimenti in gestione		41.590.306		36.024.579
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40	Attività della gestione amministrativa		0		0
50	Crediti di imposta		310.149		1.035.276
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO			41.900.455		37.059.855
PASSIVITA' Fase di accumulo					
10	Passività della gestione previdenziale		-90.280		-25.745
20	Passività della gestione finanziaria		-170.682		-23.236
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40	Passività della gestione amministrativa		0		0
50	Debiti di imposta		0		0
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO			-260.962		-48.981
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		41.639.493		37.010.874
CONTI D'ORDINE			15.468.227		15.016.368

Saldo al		31/12/2023		31/12/2022	
Divisa		Euro		Euro	
		Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTO ECONOMICO					
Esercizio		2023		2022	
Divisa		Euro		Euro	
		Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo					
10	Saldo della gestione previdenziale		1.649.333		1.992.787
20	Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		3.803.028		-5.348.751
40	Oneri di gestione		-98.614		-107.077
50	Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		3.704.414		-5.455.828
60	Saldo della gestione amministrativa		0		0
70	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		5.353.747		-3.463.041
80	Imposta sostitutiva VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-725.128		1.035.276
			4.628.619		-2.427.765

NOTA INTEGRATIVA COMPARTO BILANCIATO AL 31/12/2023

Informazioni generali

Le informazioni generali e i criteri di redazione del bilancio di esercizio sono rimandate in apertura della nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Le risorse del comparto sono affidate al Gestore Amundi SGR S.p.A. La finalità della gestione del comparto bilanciato è quella di realizzare una crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo con grado di rischio medio/alto connesso all'investimento.

Il Patrimonio del comparto viene investito direttamente o tramite quote di fondi in strumenti finanziari di natura azionaria con un valore medio del 60% ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte.

Aree geografiche di investimento: emittenti obbligazionari e azionari senza limiti geografici.

Rischio cambio: la gestione del rischio cambio degli investimenti azionari è discrezionale.

Gli investimenti in titoli di debito fanno riferimento ad emissioni in Euro.

Asset Allocation: 40% Obbligazioni 60% Azioni

Il prospetto calcolo quota al 31/12/2023, risulta essere il seguente:

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	AL 31/12/23	AL 31/12/22
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	41.496.662	35.954.886
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	93.644	69.693
TOTALE ATTIVITA'	41.590.306	36.024.579
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-90.280	-25.745
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-170.682	-23.236
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
TOTALE PASSIVITA'	-260.962	-48.981
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	310.149	1.035.276
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	41.639.493	37.010.874
NUMERO QUOTE IN ESSERE	1.945.431,630	1.865.164,123
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	21,404	19,843

Il prospetto di calcolo della quota al 31/12/2023, così come riclassificato rispetto alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

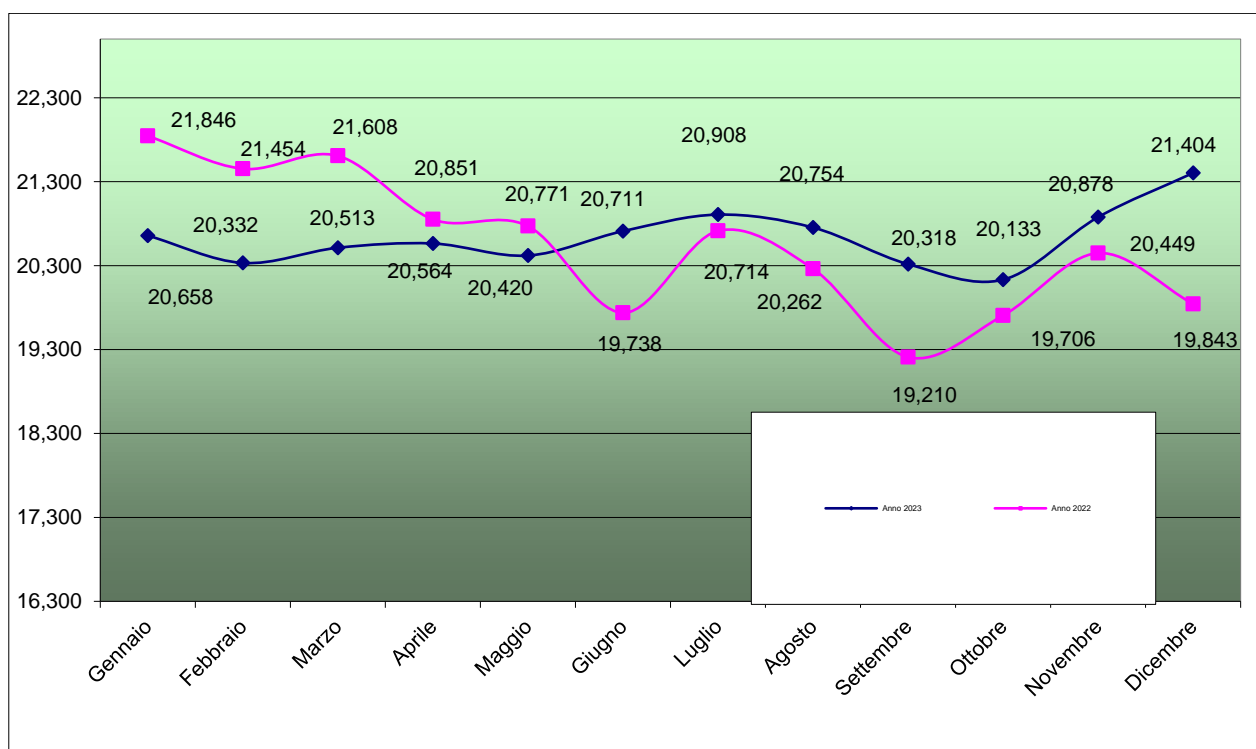
Il controvalore delle quote emesse e annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE

	Numero 2023	Controvalore 2023	Numero 2022	Controvalore 2022
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	1.865.164,123	37.010.874	1.773.858,389	39.438.639
QUOTE EMESSE	331.283,498	5.920.864	253.537,682	5.008.605
QUOTE ANNULLATE	-251.015,991	-4.271.531	-162.231,948	-3.015.818
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		2.979.286		-4.420.552
TOTALE	1.945.431,630	41.639.493	1.865.164,123	37.010.874

Evoluzione delle quote

ANNO 2023		ANNO 2022	
data	valore quota	data	valore quota
31/01/2023	20,658	31/01/2022	21,846
28/02/2023	20,332	28/02/2022	21,454
31/03/2023	20,513	31/03/2022	21,608
30/04/2023	20,564	30/04/2022	20,851
31/05/2023	20,420	31/05/2022	20,771
30/06/2023	20,711	30/06/2022	19,738
31/07/2023	20,908	31/07/2022	20,714
31/08/2023	20,754	31/08/2022	20,262
30/09/2023	20,318	30/09/2022	19,210
31/10/2023	20,133	31/10/2022	19,706
30/11/2023	20,878	30/11/2022	20,449
31/12/2023	21,404	31/12/2022	19,843



STATO PATRIMONIALE				
Saldo al	31/12/2023		31/12/2022	
Divisa	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
ATTIVITA' Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		41.590.306		36.024.579
a) Depositi bancari	476.179		2.645.890	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	8.183.696		2.981.962	
d) Titoli di debito quotati	5.182.305		5.279.864	
e) Titoli di capitale quotati	17.559.041		14.849.756	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	9.776.635		10.098.548	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	93.644		69.693	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	318.806		98.866	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa		0		0
a) Cassa e depositi bancari	0		0	
b) Immobilizzazioni immateriali	0		0	
c) Immobilizzazioni materiali	0		0	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	0		0	
50 Crediti di imposta		310.149		1.035.276
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	310.149		1.035.276	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		41.900.455		37.059.855
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-90.280		-25.745
a) Debiti della gestione previdenziale	-90.280		-25.745	
b) Altre passività della gestione previdenziale	0		0	
20 Passività della gestione finanziaria		-170.682		-23.236
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0		0	
b) Opzioni emesse	0		0	
c) Ratei e risconti passivi	0		0	
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-170.682		-23.236	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa		0		0
50 Debiti di imposta		0		0
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-260.962		-48.981
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		41.639.493		37.010.874
CONTI D'ORDINE Crediti per contributi da ricevere Operazioni di acquisto e vendita divisa a termine	856.779 14.611.448	15.468.227	2.065.740 12.950.628	15.016.368

Saldo al Divisa	31/12/2023		31/12/2022	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2023		2022	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		1.649.333		1.992.787
a) Contributi per le prestazioni	5.920.864		5.008.605	
b) Anticipazioni	-1.444.875		-105.409	
c) Trasferimenti e riscatti	-2.589.616		-2.455.054	
d) Trasformazioni in rendita	0		0	
e) Erogazioni in forma di capitale	0		-70.368	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-237.040		-384.987	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0		0	
b) Utili e perdite da realizzo	0		0	
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0		0	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		3.803.028		-5.348.751
a) Dividendi e interessi	664.274		433.839	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	3.138.754		-5.782.590	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
40 Oneri di gestione		-98.614		-107.077
a) Societa' di gestione	-71.946		-84.428	
b) Banca depositaria	-26.668		-22.649	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		3.704.414		-5.455.828
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	0		0	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	0		0	
c) Spese generali ed amministrative	0		0	
d) Spese per il personale	0		0	
e) Ammortamenti	0		0	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	0		0	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0		0	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		5.353.747		-3.463.041
80 Imposta sostitutiva		-725.128		1.035.276
a) Imposta sostitutiva	-725.128		1.035.276	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		4.628.619		-2.427.765

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Il Fondo non effettua direttamente l'investimento delle proprie risorse.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2023, gli investimenti in gestione, nel comparto Bilanciato, sono pari a Euro 41.590.306 e fanno riferimento prevalentemente alle risorse affidate al Gestore Finanziario comprensive degli interessi maturati al 31 dicembre 2023.

a) Depositi Bancari

La voce è pari a Euro 476.179 è così composta:

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE EURO AMUNDI	200.349,00	1.505.395
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE USD AMUNDI	109.224,00	402.674
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE CAD AMUNDI	39.027,00	37.396
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE DKK AMUNDI	33.174,00	69.368
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE AUD AMUNDI	26.076,00	253.821
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE GBP AMUNDI	21.090,00	179.630
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE CHF AMUNDI	16.900,00	112.165
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE NOK AMUNDI	12.613,00	12.969
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE SEK AMUNDI	8.759,00	69.881
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE YEN AMUNDI	8.063,00	1.642
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE SGD AMUNDI	401,00	412
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE HKD AMUNDI	274,00	298
ESTRATTO CONTO N. 6734500 CONTO RACCOLTA COMPARTO	152,00	162
ESTRATTO CONTO N. 6734600 CONTO RIMBORSI COMPARTO	77,00	77
TOTALE	476.179	2.645.890

c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali

La voce è pari a € 8.183.696 ed è così composta:

TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
TITOLI DI STATO ITALIA	2.414.995	936.944
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI U.E.	1.207.530	297.204
TITOLI DI STATO OCSE	4.561.171	1.747.814
TOTALE	8.183.696	2.981.962

d) Titoli di debito quotati

La voce è pari a € 5.182.305 ed è così composta:

TITOLI DI DEBITO QUOTATI

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI U.E.	3.434.777	3.646.354
TITOLI DI DEBITO ALTRI OCSE	1.427.428	1.336.477
TITOLI DI DEBITO ITALIA	320.100	297.033
TOTALE	5.182.305	5.279.864

a) Titoli di capitale quotati

La voce è pari a € 17.559.041 ed è così composta:

TITOLI DI CAPITALE QUOTATI

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
AZIONI OCSE QUOTATE	15.198.288	12.873.175
AZIONI UE QUOTATE	2.226.039	1.815.122
AZIONI ITALIA QUOTATE	134.714	161.459
TOTALE	17.559.041	14.849.756

h) Quote di organismi di investimento collettivo

La voce è pari a € 9.776.635 ed è costituita da quote di organismi di investimento collettivo previste dalla Convezione per la Gestione. I prospetti informativi sono stati approvati dalla Banca Depositaria e le operazioni relative sono state regolarmente segnalate.

QUOTE DI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
QUOTE DI FONDI COMUNI	9.776.635	10.098.548
TOTALE	9.776.635	10.098.548

Le voci:

- b) Crediti per operazioni di PCT*
- b) Titoli di debito non quotati*
- c) Titoli di capitale non quotati*
- a) Opzioni acquistate*

Sono pari a zero.

l) Ratei e risconti attivi

La voce è pari a Euro 93.644 ed è composta dai ratei attivi di portafoglio del Gestore Finanziario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
RATEI ATTIVI GESTORE FINANZIARI	93.644	69.693
TOTALE	93.644	69.693

m) Garanzia di restituzione del capitale

Al 31/12/2023, non risultano garanzie di restituzione del capitale.

n) Altre attività della Gestione Finanziaria

La voce è pari a Euro 318.806, ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
VALORIZZAZIONE OPERAZIONI OUTRIGHT	296.676	84.141
VENDITA AZIONI DA REGOLARE	22.130	14.725
TOTALE	318.806	98.866

Primi 50 titoli in portafoglio:

Il dettaglio dei primi 50 titoli in portafoglio è il seguente:

NUMERO	VALUTA	TIPO	TIPO	ISIN	TITOLO	QUANTITA'	CONTRVALORE	% SU TOTALE ATTIVITA' 2023
1	USD	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	US91282CEP23	US TREASURY N/B	3.400.000,00	2.853.125	6,81%
2	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1599402929	PI EMU EQUITY-XEURND	1.200,00	2.834.820	6,77%
3	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1882467456	AMUNDI-EQ EMER WRLD-X EUR C	2.000,00	2.475.760	5,91%
4	USD	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	US912828Z948	US TREASURY N/B	2.000.000,00	1.577.842	3,77%
5	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1599403224	PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	500,00	1.169.270	2,79%
6	USD	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1998921776	AMUNDI-GL HI YLD BD-XUSDACC	1.050,00	1.043.339	2,49%
7	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1998920968	AMUNDI-EM MKT HD CR B-XEURAC	980,00	921.465	2,20%
8	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1998921347	AMUNDI-EURO HI/YLD BD-XEURAC	850,00	901.000	2,15%
9	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	700.000,00	753.760	1,80%
10	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	4.839,00	617.159	1,47%
11	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	550.000,00	594.110	1,42%
12	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700.000,00	590.940	1,41%
13	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5949181045	MICROSOFT CORP	1.711,00	582.266	1,39%
14	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	2.759,00	539.016	1,29%
15	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3.471,00	513.739	1,23%
16	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	500.000,00	496.500	1,18%
17	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	9.583,00	475.681	1,14%
18	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	465.000,00	471.185	1,12%
19	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9.964,00	469.345	1,12%
20	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	14.958,00	455.779	1,09%
21	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	4.588,00	452.655	1,08%
22	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US1912161007	COCA-COLA CO/THE	8.204,00	437.522	1,04%
23	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US00206R1023	AT&T INC	28.775,00	436.963	1,04%
24	USD	QUOTE FOND	QUOTE FOND	LU1998917238	AMUNDI EM LOC CUR B-XUSDC	465,00	430.981	1,03%
25	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	8.193,00	428.631	1,02%
26	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	3.565,00	414.347	0,99%
27	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US79466L3024	SALESFORCE INC	1.590,00	378.636	0,90%
28	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	4.821,00	372.330	0,89%
29	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER	4.685,00	344.316	0,82%
30	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	2.595,00	344.137	0,82%
31	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US15135B1017	CENTENE CORP	4.904,00	329.345	0,79%
32	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US05722G1004	BAKER HUGHES CO	10.207,00	315.724	0,75%
33	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	2.178,00	313.573	0,75%
34	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	3.144,00	313.177	0,75%
35	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	7.760,00	307.942	0,73%
36	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP	9.039,00	302.009	0,72%
37	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US2358511028	DANAHER CORP	1.395,00	292.054	0,70%
38	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3.560,00	290.535	0,69%
39	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP	4.637,00	288.711	0,69%
40	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	2.086,00	278.278	0,66%
41	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US12514G1085	CDW CORP/DE	1.281,00	263.527	0,63%
42	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US31428X1063	FEDEX CORP	1.130,00	258.693	0,62%
43	AUD	AZ.QUOTATA	AZIONI	AU0000297962	NEWMONT CORP-CDI	6.859,00	256.174	0,61%
44	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	5.587,00	255.435	0,61%
45	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	1.020,00	240.323	0,57%
46	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	731,00	234.158	0,56%
47	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	250.000,00	232.050	0,55%
48	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	250.000,00	216.393	0,52%
49	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0865161014	BEST BUY CO INC	3.024,00	214.225	0,51%
50	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	XS2464405229	AIB GROUP PLC	220.000,00	211.149	0,50%
TOTALE							29.790.092	71,09%

Informazioni sulla distribuzione territoriale degli investimenti

VOCI	ITALIA	ALTRI PAESI UE	ALTRI PAESI OCSE	TOTALE 2023	% SU TOTALE ATTIVITA' 2023
AZIONI QUOTATE ITALIA	134.714	0	0	134.714	0,32%
AZIONI QUOTATE UE	0	2.226.039	0	2.226.039	5,32%
AZIONI QUOTATE OCSE	0	0	15.198.288	15.198.288	36,27%
TITOLI DI STATO ITALIA	2.414.995	0	0	2.414.995	5,76%
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	0	1.207.530	0	1.207.530	2,88%
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI OCSE	0	0	4.561.171	4.561.171	10,89%
TITOLI DI DEBITO ITALIA	320.100	0	0	320.100	0,76%
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	0	3.434.777	0	3.434.777	8,19%
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI OCSE	0	0	1.427.428	1.427.428	3,41%
QUOTE FONDI	0	9.776.635	0	9.776.635	23,33%
TOTALE	2.869.809	16.644.981	21.186.887	40.701.677	97,14%

Informazioni sulla composizione per valuta degli investimenti

DIVISA	PORTAFOGLIO 2023	CONTROVALORE EURO 2023	PORTAFOGLIO 2022	CONTROVALORE EURO 2022
DOLLARO USA	22.328.504	20.206.792	17.170.644	16.098.485
EURO	18.608.924	18.608.925	15.761.513	15.761.513
DOLLARO AUSTRALIANO	1.334.673	820.681	926.835	590.604
STERLINA BRITANNICA	621.985	715.706	339.104	382.335
FRANCO SVIZZERO	224.655	242.608	282.473	286.862
CORONA DANESE	797.197	106.965	671.750	90.331
CORONA SVEDESE	0	0	0	0
TOTALE		40.701.677		33.210.130

Informazioni sulla composizione degli investimenti per duration

TIPOLOGIA	TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI						
QUOTATE	ALTRI PAESI OCSE					3,60
		XS2389757944	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN	100.000	3,600	
OBBLIGAZIONI						
QUOTATE	ALTRI PAESI UE					4,26
		DK0030467105	NYKREDIT REALKREDIT AS	100.000	1,960	
		FR0013534674	BPCE SA	100.000	2,600	
		XS2018637327	HEIDELBERG MATERIALS FIN	50.000	3,750	
		FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	100.000	2,180	
		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/	100.000	9,940	
		XS1619643015	MERLIN PROPERTIES SOCIMI	100.000	1,330	
		XS2078734626	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	3,740	
		XS2079079799	ING GROEP NV	100.000	1,780	
		XS2295335413	IBERDROLA INTL BV	100.000	2,890	
		XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV	100.000	5,180	
		XS2468378059	CAIXABANK SA	100.000	1,220	
		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	250.000	2,460	
		XS2464405229	AIB GROUP PLC	220.000	3,020	
		FR0014005RZ4	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	200.000	7,010	
		XS2464732770	STELLANTIS NV	160.000	7,050	
		XS1797138960	IBERDROLA INTL BV	100.000	0,230	
		XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE	100.000	0,460	
		FR0013465358	BNP PARIBAS	100.000	1,370	
		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV	100.000	5,060	
		XS2391860843	LINDE PLC	100.000	2,670	
		XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	100.000	5,440	
		XS1428782160	ESB FINANCE DAC	100.000	6,720	
		XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING	100.000	3,760	
		FR0013428489	ENGIE SA	100.000	3,350	
		XS2346253730	CAIXABANK SA	100.000	3,240	
		DE000A254P51	LEG IMMOBILIEN SE	100.000	3,730	
		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL	100.000	3,650	
		XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV	100.000	4,600	
		FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE	100.000	6,160	
		XS2389343380	ABN AMRO BANK NV	100.000	5,460	
		XS2221845683	MUNICH RE	100.000	6,430	
		XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	7,480	
		XS2391861064	LINDE PLC	100.000	9,270	
		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	100.000	14,200	

TIPOLOGIA TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI QUOTATE	U.S.A.				4,82
	XS2070192591	BOSTON SCIENTIFIC CORP	100.000	3,770	
	XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP	100.000	1,740	
	XS2058556536	THERMO FISHER SCIENTIFIC	100.000	4,000	
	XS1619312686	APPLE INC	179.000	5,060	
	XS1135337498	APPLE INC	100.000	2,740	
	XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP	100.000	7,100	
	XS1617845679	IBM CORP	100.000	5,020	
	XS2063232727	CITIGROUP INC	100.000	2,660	
	XS2087639626	STRYKER CORP	100.000	4,900	
	XS2091606330	CHUBB INA HOLDINGS INC	100.000	5,650	
	XS2038039074	BANK OF AMERICA CORP	100.000	4,390	
	XS2033262622	JPMORGAN CHASE & CO	100.000	6,120	
	XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP	100.000	6,430	
	XS2233155261	COCA-COLA CO/THE	100.000	8,760	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ITALIA				3,99
	XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA	150.000	3,910	
	XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	2,760	
	XS2334857138	ENI SPA	100.000	5,470	
TITOLI DI STATO	U.S.A.				7,04
	US912810SK51	US TREASURY N/B	200.000	17,660	
	US912828Z948	US TREASURY N/B	2.000.000	5,710	
	US91282CEP23	US TREASURY N/B	3.400.000	7,290	
TITOLI DI STATO	ITALIA				7,30
	IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	500.000	4,480	
	IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	700.000	4,080	
	IT0005451361	CCTS EU	100.000	0,290	
	IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	550.000	12,950	
	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	465.000	9,790	
TITOLI DI STATO	ALTRI PAESI UE				8,33
	DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	50.000	15,820	
	FR0013250560	FRANCE (GOVT OF)	200.000	3,270	
	ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700.000	7,830	
	FR0011461037	FRANCE (GOVT OF)	150.000	15,150	
	DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	250.000	7,480	
OICR	Fondi				4,08
	LU1998917238	AF EMERG MKT LOC CURRENCY BD	465	5,080	
	LU1998920968	AF EMERG MKT EUR	980	6,110	
	LU1998921347	AMUNDI EU HY BD XC	850	2,870	
	LU1998921776	AF GLOBAL HIGH YIELD BOND USD	1.050	2,920	
MEDIA TOTALE					5,76

Informazioni relative alle operazioni di acquisto e di vendita di titoli non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio

Al 31/12/2023, non sono presenti operazioni di acquisto e/o di vendita di titoli non ancora regolate.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

TIPOLOGIA TITOLO	ACQUISTI 2023	VENDITE 2023	ACQUISTI 2022	VENDITE 2022
QUOTE OICR FONDI UE	790.154	2.134.559	975.199	1.323.128
AZIONI QUOTATE ALTRI PAESI UE	1.534.020	1.628.179	2.412.611	2.963.170
AZIONI QUOTATE PAESI OCSE	13.077.880	11.837.614	15.243.532	16.185.470
AZIONI QUOTATE ITALIA	98.151	153.845	144.444	278.850
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	-	357.370	679.463	569.721
TITOLI DI DEBITO PAESI OCSE	0	96.207	200.000	385.168
TITOLI DI DEBITO ITALIA	1.134.781	281.734	228.897	0
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	0	0	0	0
TITOLI DI STATO PAESI OCSE	6.216.041	3.237.933	1.831.502	354.828
TITOLI DI STATO ITALIA	1.418.484	49.594	-	954.486
TOTALE	24.269.512	19.777.036	21.715.648	23.014.820

Commissioni di negoziazione

DESCRIZIONE	2023	2022	% SU VOLUMI NEGOZIATI 2023
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	5.618	4.063	0,01275

Operazioni in conflitto di interesse

Dalle comunicazioni ricevute dal Gestore si sono rilevate le seguenti situazioni di conflitto di interesse.

DESCRIZIONE TITOLO	ISIN TITOLO	EMITTENTE	DATA OPERAZIONE	DATA VALUTA	SEGNO	QUANTITA'	DIVISA	PREZZI	CONTROVALORE IN DIVISA	MOTIVO
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	16/01/2023	19/01/2023	BUY	50	EUR	1.237,59	61.879,50*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	17/01/2023	20/01/2023	BUY	100	EUR	1.237,72	123.772,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	16/01/2023	19/01/2023	BUY	100	EUR	2.199,85	219.985,00*	
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	18/01/2023	23/01/2023	SELL	-100	EUR	2.110,77	-211.077,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	24/01/2023	27/01/2023	SELL	-50	EUR	2.192,50	-109.625,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	31/01/2023	03/02/2023	BUY	50	EUR	2.195,24	109.762,00*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	01/02/2023	06/02/2023	BUY	50	EUR	1.242,99	62.149,50*	
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	01/02/2023	06/02/2023	BUY	245	USD	945,36	213.065,82*	
CCTS FRN 04/29	IT0005451361	ITALIAN REPUBLIC	23/03/2023	23/03/2023	SELL	-50.000	EUR	99,19	-50.181,86**	
A-F EURO HIGH YIELD BOND-X EUR	LU1998921347	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-150	EUR	963,45	-144.517,50*	
A-F EMERGING MKT HD CUR BD-X EUR	LU1998920968	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-100	EUR	847,72	-84.772,00*	
A-F GLOBAL HIGH YIELD BOND-X USD	LU1998921776	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-600	USD	1.008,71	-564.392,22*	
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-450	USD	908,60	-381.284,10*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/03/2023	06/03/2023	SELL	-100	EUR	2.210,86	-221.086,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	31/03/2023	05/04/2023	SELL	-50	EUR	2.271,87	-113.593,50*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	04/04/2023	11/04/2023	SELL	-20	EUR	2.265,46	-45.309,20*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	07/06/2023	12/06/2023	SELL	-30	EUR	2.297,48	-68.924,40*	
BTPS 2.8% 12/28 10Y	IT0005340929	ITALIAN REPUBLIC	27/06/2023	29/06/2023	BUY	500.000	EUR	96,27	482.426,05**	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	12/07/2023	17/07/2023	SELL	-50	EUR	1.203,18	-60.159,00*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	18/08/2023	23/08/2023	SELL	-100	EUR	1.183,50	-118.350,00*	

Legenda motivo:

* TITOLO EMESSO DA ALTRA SOC DEL GRUPPO

** BROKER APPARTENENTE AL GRUPPO

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, le attività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Crediti d'imposta

a) *Crediti di imposta D.Lgs 47/2000*

Al 31/12/2023, la voce è pari a Euro 310.149.

CREDITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA DL 47/2000	310.149	1.035.276
TOTALE	310.149	1.035.276

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Previdenziale sono pari a Euro - 90.280.

a) *Debiti della Gestione Previdenziale*

Al 31/12/2023, i debiti della Gestione Previdenziale sono pari a Euro -90.280.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
DEBITI PER CONTRIBUTI DA ATTRIBUIRE	-90.280	-25.745
TOTALE	-90.280	-25.745

b) *Altre passività della gestione previdenziale*

Al 31/12/2023, la voce è pari a zero.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Finanziaria sono pari a Euro - 170.682. Di seguito il dettaglio:

d) *Altre passività della Gestione Finanziaria*

La voce è pari a Euro - 170.682 ed è così composta:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI GESTORE FINANZIARIO	-17.961	-16.551
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-7.272	-6.616
VALORIZZAZIONE OPERAZIONI DA REGOLARE	-166	-69
VALORIZZAZIONE OUTRIGHT	-145.283	0
TOTALE	-170.682	-23.236

La voce "Fatture da ricevere" si riferisce alle commissioni di gestione non ancora regolate alla data del 31 dicembre 2023.

Le voci:

- a) *Debiti per operazioni di PCT*
- b) *Opzioni emesse*
- c) *Ratei e risconti passivi*

sono pari a zero.

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Non sono state riconosciute garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Debiti di imposta

- a) *Debiti di imposta D.Lgs 47/2000*

Al 31/12/2023, l'imposta sostitutiva è pari a euro zero.

Il Fondo pensione non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti, ma è soggetto all'imposta sostitutiva di cui all'art. 17, comma 1, del Dlgs n. 252 del 5 dicembre 2005 sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta.

DEBITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
DEBITI DI IMPOSTA	-	-
TOTALE	-	-

Nella voce 80.A sono descritte le modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva determinata in coerenza con le disposizioni di cui alla legge n. 190 del 23/12/2014.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 41.900.455 e il totale delle Passività pari a € - 260.962 ammonta a € 41.639.493.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2023, si rilevano conti d'ordine per contribuiti relativi al 2023 incassati e abbinati nei primi mesi dell'esercizio successivo pari a Euro 856.779.

Al 31/12/2023, si rilevano conti d'ordine per operazioni di acquisto e vendita di divisa a termine per Euro 14.611.448 di seguito il dettaglio:

DIVISA	DATA ESEGUITO	DATA REGOLAMENTO	TIPO OPERAZIONE	GESTORE	NOMINALE	CONTROVALORE IN EURO	VALORE DI MERCATO
JPY	18/09/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	67282240	436.572	- 138.832
GBP	15/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	43000	49.809	956
GBP	15/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	410990	476.973	10.044
SEK	15/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	4540	404	- 2
CHF	15/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	317260	336.300	- 6.448
CAD	15/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	30810	21.018	228
USD	18/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	13820610	12.614.927	278.535
CHF	18/12/2023	21/03/2024	Acquisto	AMUNDI	120000	127.468	2.173
AUD	18/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	225000	138.037	1.578
AUD	15/12/2023	21/03/2024	Vendita	AMUNDI	670710	409.940	3.162
Totale						14.611.448	151.393

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2023, il saldo della Gestione Previdenziale è pari a Euro 5.920.864. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi per le prestazioni

La voce è pari a Euro 5.920.864 e comprende i contributi lordi incassati, i trasferimenti in ingresso da altri Fondi e dai contributi per switch in ingresso da altre linee nel corso dell'esercizio per i quali sono state accreditate le relative quote alle posizioni individuali:

CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	2023	2022
	€	€
CONTRIBUTI ACCREDITATI ALLE POSIZIONI INDIVIDUALI DI CUI:	3.389.585	3.379.134
CONTRIBUTI A CARICO DEL DATORE DI LAVORO	971.418	901.463
CONTRIBUTI A CARICO DEL LAVORATORE	1.086.580	1.018.782
TFR	1.331.588	1.458.889
TRASFERIMENTI IN INGRESSO	216.066	717.002
CONTRIBUTI TFR PREGRESSO	128.065	103.331
SWITCH IN INGRESSO - CONTRIBUTI DA ALTRE LINEE	2.187.148	809.138
TOTALE	5.920.864	5.008.605

b) Anticipazioni

La voce è pari a Euro – 1.444.875 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione.

ANTICIPAZIONI	2023	2022
	€	€
ANTICIPAZIONI	-1.444.875	-105.409
TOTALE	-1.444.875	-105.409

c) *Trasferimenti e riscatti*

La voce è pari a Euro -2.589.616 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	2023	2022
	€	€
RISCATTI AD ADERENTI	-886.496	-661.447
SWITCH IN USCITA - CONTRIBUTI VERSO ALTRE LINEE	-1.628.563	-1.527.895
TRASFERIMENTI IN USCITA	-67.345	-265.712
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONE	-7.212	0
TOTALE	-2.589.616	-2.455.054

d) *Trasformazioni in rendita;*

La voce è pari a zero e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di rendita vitalizia.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	2023	2022
	€	€
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	0	0
TOTALE	0	0

e) *Erogazioni in forma di capitale;*

La voce è pari a zero e comprende il montante delle erogazioni in forma capitale

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	2023	2022
	€	€
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	0	-70.368
TOTALE	0	-70.368

f) *La voce Premi per prestazioni accessorie è pari a zero.*

g) *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata*

La voce è pari a Euro -237.040 e rappresenta il totale lordo delle rate erogate agli aderenti in seguito alla richiesta di rendita integrativa temporanea anticipata (R.I.T.A).

RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	2023	2022
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-237.040	-384.987
TOTALE	-237.040	-384.987

20. Risultato della Gestione Finanziaria diretta

La voce è pari a zero.

30. Risultato della Gestione Finanziaria indiretta

Il risultato della Gestione Finanziaria indiretta è pari a Euro 3.803.028. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Dividendi e interessi

La voce è pari a Euro 664.274 e comprende gli interessi sui conti correnti presso la Banca Depositaria, i dividendi su azioni e le cedole dei titoli in portafoglio.

DIVIDENDI E INTERESSI	2023	2022
	€	€
DIVIDENDI	339.689	282.257
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI DI STATO	208.376	73.306
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI OBBLIGAZIONARI	68.347	70.690
INTERESSI SU CONTI CORRENTE IN DIVISA ESTERA	47.862	7.586
TOTALE	664.274	433.839

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie

La voce è pari a Euro 3.138.754 e comprende gli utili e le perdite realizzate su titoli, gli utili e le perdite presunte derivanti dalla valorizzazione mark to market dei titoli in portafoglio (obbligazionari, azionari e diritti d'opzione), la valorizzazione dei titoli e delle risorse monetarie in valuta, la valorizzazione delle operazioni su contratti derivati e su operazioni di cessione e acquisto a termine di valuta.

PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	2023	2022
	€	€
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU AZIONI	107.422	1.737.900
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU AZIONI UE	1.511.449	-3.690.955
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU FONDI UE	56.087	0
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI UE	966.406	-1.320.913
UTILI E PERDITE REALIZZATI DA TITOLI DI DEBITO	-43.308	-31.117
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI DI DEBITO	399.326	-1.021.406
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU TITOLI STATO	-311.976	-68.243
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI STATO	313.664	-750.255
COMMISSIONI SU OPERAZIONI FINANZIARIE	-5.618	-4.063
UTILI E PERDITE PRESUNTE DA OPERAZIONI IN DIVISA	0	60.038
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU OPERAZIONI IN DIVISA	145.276	100.647
PERDITE REALIZZAT SU OPERAZIONI IN DIVISA	0	-794.245
ONERI E PROVENTI DA CSDR	26	22
TOTALE	3.138.754	-5.782.590

Tabella della composizione delle voci a) Dividendi e Interessi e b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI 2023	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2023	DIVIDENDI E INTERESSI 2022	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2022
TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	208.376	1.688	73.306	-818.498
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	68.347	356.018	70.690	-1.052.523
TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	339.689	2.641.364	282.257	-3.273.968
DEPOSITI BANCARI	47.862	26	7.586	22
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0	145.276	0	-633.560
COMMISSIONI SU OPERAZIONI FINANZIARIE	0	-5.618	0	-4.063
TOTALE	664.274	3.138.754	433.839	-5.782.590

Le voci:

- c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli;
- d) Proventi e oneri per operazioni di pronti contro termine;
- e) Differenziale su garanzie di restituzione del capitale;

sono pari a zero.

40. Oneri di Gestione

Gli oneri di gestione sono pari a Euro - 98.614 e sono così composti:

a) Società di gestione

La voce è pari a Euro - 71.946 e si riferisce alle commissioni riconosciute al Gestore Finanziario. Il calcolo di tale commissione è effettuato ad ogni data di valorizzazione quota sul patrimonio medio trimestrale, applicando una percentuale fissa annua pari allo 0,18% in base alla Convenzione con il gestore Amundi SGR S.p.A. per la Gestione dei comparto, rinnovata con delibera del CdA 18 maggio 2022 (in precedenza era pari allo 0,26%).

SOCIETA' DI GESTIONE	2023	2022
	€	€
AMUNDI SGR SPA	-71.946	-84.428
TOTALE	-71.946	-84.428

b) Banca depositaria

La voce è pari a Euro - 26.668 e comprende le commissioni riconosciute alla Banca depositaria sul patrimonio del Fondo per Euro - 14.386 e la restante parte per l'operatività del Gestore Finanziario.

BANCA DEPOSITARIA	2023	2022
	€	€
SPESE BANCA DEPOSITARIA SU OPERATIVITA' GESTORE	-11.966	-9.255
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA SU PATRIMONIO	-14.386	-13.054
SPESE BANCA BFF	-316	-340
TOTALE	-26.668	-22.649

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2023, il margine della Gestione Finanziaria evidenzia un saldo pari ad Euro 3.704.414.

MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2023	2022
	€	€
20. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	-	-
30. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	3.803.028	-5.348.751
40. ONERI DI GESTIONE	-98.614	-107.077
TOTALE	3.704.414	-5.455.828

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, il saldo della Gestione Amministrativa è pari a zero.

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

La voce in oggetto è il risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte ed è pari a Euro 5.353.747.

80. Imposta sostitutiva

La voce è pari a Euro -725.128 e rappresenta il valore dell'imposta sostitutiva maturato sul rendimento del periodo. Il Fondo pensione ai sensi dell'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti, ma è soggetto all'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta.

La legge n. 190 del 23/12/2014 (legge di stabilità 2015) ha disposto l'incremento al 20% dell'aliquota dell'imposta sostitutiva da applicare al rendimento maturato delle forme pensionistiche complementari, con la previsione di correttivi relativamente ai rendimenti derivanti da titoli pubblici od equiparati al fine di mantenere su di essi la minore aliquota del 12,50% prevista dalle disposizioni vigenti.

IMPOSTA SOSTITUTIVA	2023	2022
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FONDI PENSIONE	-725.128	1.035.276
TOTALE	-725.128	1.035.276

Il costo per imposta sostitutiva, la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine del periodo, al lordo dell'imposta sostitutiva, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche, e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno, è pari a Euro 725.128.

PROSPETTO CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA		2023	2022
		€	€
A)	PATRIMONIO DI FINE PERIODO ANTE IMPOSTA	41.329.344	35.975.598
B)	EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	4.264.318	3.015.818
C)	CONTRIBUTI VERSATI	-5.913.652	-5.008.605
D)	PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	-35.975.598	-39.438.639
E)	PATRIMONIO IMPONIBILE	3.704.413	-5.455.828
F)	DEDUZIONE PATRIMONIO IMPONIBILE SU RENDIMENTI IN TITOLI DI STATO (37,50% SU RENDIMENTI TOTALI IN TITOLI DI STATO)	78.774	-279.447
G)	RENDIMENTI DEI TITOLI PUBBLICI A CUI APPLICARE L'IMPOSTA DEL 20%	131.290	-174.654
H)	RENDIMENTO IMPONIBILE AL NETTO DELLE DEDUZIONI (G = E - F)	3.625.639	-5.176.381
L)	IMPOSTA SOSTITUTIVA (H = G * 20 %)	725.128	-1.035.276
	IMPOSTA SOSTITUTIVA	725.128	-1.035.276

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a Euro 4.628.619.

Informativa ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 e del Regolamento (UE) 2020/852

Il comparto Bilanciato 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).

Con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto.

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO

AL 31 DICEMBRE 2023

- **STATO PATRIMONIALE**
- **CONTO ECONOMICO**
- **NOTA INTEGRATIVA**

STATO PATRIMONIALE				
Saldo al Divisa	31/12/2023		31/12/2022	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
ATTIVITA' Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		19.170.966		17.676.271
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa		0		0
50 Crediti di imposta		272.962		523.482
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		19.443.928		18.199.753
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-38.748		-57.108
20 Passività della gestione finanziaria		-67.253		-11.360
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa		0		0
50 Debiti di imposta		0		0
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-106.001		-68.468
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		19.337.927		18.131.285
Saldo al	31/12/2023		31/12/2022	
Divisa	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTI D'ORDINE		5.804.009		4.712.097

CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2023		2022	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		139.980	-	367.100
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.357.847		-2.834.635
40 Oneri di gestione		-40.665		-47.997
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		1.317.182		-2.882.632
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		1.457.162		-3.249.732
80 Imposta sostitutiva		-250.520		523.482
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		1.206.642		-2.726.250

NOTA INTEGRATIVA COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO AL 31/12/2023

Informazioni generali

Le informazioni generali e i criteri di redazione del bilancio di esercizio sono rimandate in apertura della nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Le risorse del comparto sono affidate al Gestore Amundi SGR S.p.A.

La finalità della gestione del comparto Obbligazionario Misto è quella di realizzare una rivalutazione del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo e prevede un controllo del rischio anche attraverso l'introduzione di tecniche di gestione dinamica.

Orizzonte temporale di investimento del potenziale aderente: medio

Grado di rischio connesso all'investimento: medio

Politica di investimento: il Patrimonio del comparto viene investito direttamente o tramite quote di fondi in strumenti finanziari di natura azionaria con un valore medio del 25% ed in strumenti finanziari di natura obbligazionaria per la restante parte.

Rischio cambio: la gestione del rischio cambio degli investimenti azionari è discrezionale.

Gli investimenti in titoli di debito fanno riferimento ad emissioni in Euro.

Asset Allocation: 75% Obbligazioni, 25% Azioni.

Il prospetto calcolo quota al 31/12/2023, risulta essere il seguente:

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	AL 31/12/23	AL 31/12/22
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	19.097.388	17.618.214
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	73.578	58.057
TOTALE ATTIVITA'	19.170.966	17.676.271
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-38.748	-57.108
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-67.253	-11.360
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
TOTALE PASSIVITA'	-106.001	-68.468
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	272.962	523.482
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	19.337.927	18.131.285
NUMERO QUOTE IN ESSERE	1.148.750,879	1.140.147,824
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	16,834	15,903

Il prospetto di calcolo della quota al 31/12/2023, così come riclassificato rispetto alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE	Numero 2023	Controvalore 2023	Numero 2022	Controvalore 2022
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	1.140.147,824	18.131.285	1.164.246,807	20.857.535
QUOTE EMESSE	144.223,042	2.344.151	119.532,717	2.268.223
QUOTE ANNULLATE	-135.619,984	-2.204.171	-143.631,700	-2.635.323
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		1.066.662	-	2.359.150
TOTALE	1.148.750,882	19.337.927	1.140.147,824	18.131.285

Evoluzione delle quote

ANNO 2023		ANNO 2022	
data	valore quota	data	valore quota
31/01/2023	16,357	31/01/2022	17,693
28/02/2023	16,130	28/02/2022	17,348
31/03/2023	16,263	31/03/2022	17,313
30/04/2023	16,269	30/04/2022	16,842
31/05/2023	16,244	31/05/2022	16,702
30/06/2023	16,309	30/06/2022	16,084
31/07/2023	16,402	31/07/2022	16,746
31/08/2023	16,342	31/08/2022	16,354
30/09/2023	16,080	30/09/2022	15,675
31/10/2023	15,979	31/10/2022	15,832
30/11/2023	16,422	30/11/2022	16,303
31/12/2023	16,834	31/12/2022	15,903



STATO PATRIMONIALE				
Saldo al Divisa	31/12/2023		31/12/2022	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		19.170.966		17.676.271
a) Depositi bancari	292.575		1.349.510	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.117.236		3.729.778	
d) Titoli di debito quotati	4.245.463		4.231.246	
e) Titoli di capitale quotati	0		0	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	8.323.250		8.279.313	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	73.578		58.057	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	118.864		28.367	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa		0		0
a) Cassa e depositi bancari	0		0	
b) Immobilizzazioni immateriali	0		0	
c) Immobilizzazioni materiali	0		0	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	0		0	
50 Crediti di imposta		272.962		523.482
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	272.962		523.482	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		19.443.928		18.199.753
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-38.748		-57.108
a) Debiti della gestione previdenziale	-38.748		-57.108	
b) Altre passività della gestione previdenziale	0		0	
20 Passività della gestione finanziaria		-67.253		-11.360
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	0		0	
b) Opzioni emesse	0		0	
c) Ratei e risconti passivi	0		0	
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-67.253		-11.360	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa		0		0
a) TFR	0		0	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	0		0	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0		0	
50 Debiti di imposta		0		0
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	0		0	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-106.001		-68.468
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		19.337.927		18.131.285

Saldo al Divisa	31/12/2023		31/12/2022	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTI D'ORDINE		5.804.009		4.712.097
Crediti per contributi da ricevere	399.830		421.289	
Operazioni di acquisto e vendita divisa a termine	5.404.179		4.290.808	

CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2023		2022	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		139.980		367.100
a) Contributi per le prestazioni	2.344.151		2.268.223	
b) Anticipazioni	-646.005		-130.529	
c) Trasferimenti e riscatti	-1.347.874		-2.012.203	
d) Trasformazioni in rendita	0		0	
e) Erogazioni in forma di capitale	-4.788		0	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-205.504		-492.591	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
a) Dividendi	0		0	
b) Utili e perdite da realizzo	0		0	
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0		0	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.357.847		-2.834.635
a) Dividendi e interessi	248.371		175.055	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.109.476		-3.009.690	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0		0	
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0		0	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
40 Oneri di gestione		-40.665		-47.997
a) Societa' di gestione	-33.271		-40.004	
b) Banca depositaria	-7.394		-7.993	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		1.317.182		-2.882.632
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	0		0	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	0		0	
c) Spese generali ed amministrative	0		0	
d) Spese per il personale	0		0	
e) Ammortamenti	0		0	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0		0	
g) Oneri e proventi diversi	0		0	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	0		0	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		1.457.162		-3.249.732
80 Imposta sostitutiva		-250.520		523.482
a) Imposta sostitutiva	-250.520		523.482	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		1.206.642		-2.726.250

Analisi della voce dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Il Fondo non effettua direttamente l'investimento delle proprie risorse.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2023, gli investimenti in gestione, nel comparto Obbligazionario Misto, sono pari a Euro 19.170.966 e fanno riferimento prevalentemente alle risorse affidate al Gestore Finanziario comprensive degli interessi maturati al 31 dicembre 2023.

a) *Depositi Bancari*

La voce è pari a Euro 292.575 è così composta:

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
ESTRATTO CONTO N.6734800 CONTO GESTORE EURO	104.463	1.303.046
ESTRATTO CONTO N. 6734800 CONTO GESTORE USD	160.926	36.107
ESTRATTO CONTO N. 6734800 CONTO GESTORE GBP	8.256	7.807
ESTRATTO CONTO N. 6734800 CONTO GESTORE JPY	18.723	2.333
ESTRATTO CONTO N. 6734300 CONTO RACCOLTA COMPARTO	143	153
ESTRATTO CONTO N. 6734400 CONTO RIMBORSI COMPARTO	64	64
TOTALE	292.575	1.349.510

c) *Titoli emessi da Stati o organismi internazionali*

La voce è pari a € 6.117.236 ed è così composta:

TITOLI EMESSI DA STATI O ORGANISMI INTERNAZIONALI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI U.E.	1.067.889	635.042
TITOLI DI STATO ITALIA	1.390.739	1.214.603
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI OCSE	3.658.608	1.880.133
TOTALE	6.117.236	3.729.778

d) *Titoli di debito quotati*

La voce è pari a € 4.245.463 ed è così composta:

TITOLI DI DEBITO QUOTATI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
TITOLI DI DEBITO U.E.	2.741.043	2.822.633
TITOLI DI DEBITO O.C.S.E.	1.231.070	1.155.168
TITOLI DI DEBITO ITALIA	273.350	253.445
TOTALE	4.245.463	4.231.246

Le voci:

- b) *Crediti per operazioni di PCT*
- e) *Titoli di capitale quotati*
- f) *Titoli di debito non quotati*
- g) *Titoli di capitale non quotati*

sono pari a zero.

- h) *Quote di organismi di investimento collettivo*

La voce è pari a € 8.323.250 ed è costituita da quote di organismi di investimento collettivo previste dalla Convezione per la Gestione. I prospetti informativi sono stati approvati dalla Banca Depositaria e le operazioni relative sono state regolarmente segnalate.

QUOTE DI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
QUOTE DI FONDI COMUNI UE	8.323.250	8.279.313
TOTALE	8.323.250	8.279.313

- l) *Ratei e risconti attivi*

La voce è pari a Euro 73.578 dai ratei attivi di portafoglio del Gestore Finanziario.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
RATEI ATTIVI GESTORI FINANZIARI	73.578	58.057
TOTALE	73.578	58.057

Le voci:

- i) *Opzioni acquistate*
- m) *Garanzia di restituzione del capitale*

sono pari a zero.

- n) *Altre attività della Gestione Finanziaria*

La voce è pari a Euro 118.864 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
VALORIZZAZIONI OPERAZIONI OUTRIGHT	118.864	28.367
TOTALE	118.864	28.367

Primi 50 titoli in portafoglio:

Il dettaglio dei primi 50 titoli in portafoglio è il seguente:

Nr.	Divisa	Tipo	Tipo	ISIN	Descrizione	Quantita	Controvalore	% su Att
1	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599403141	PI US EQUITY-XEURND	530	2.692.458	12,94%
2	USD	ACT/ACT FI	O	US91282CEP23	US TREASURY N/B	2.400.000	2.013.971	9,24%
3	USD	QUOTE FOND	F	LU1998921776	AMUNDI-GL HI YLD BD-XUSDACC	1.550	1.540.167	5,70%
4	USD	ACT/ACT FI	O	US912828Z948	US TREASURY N/B	1.700.000	1.341.166	5,25%
5	EUR	QUOTE FOND	F	LU1998921347	AMUNDI-EURO HI/YLD BD-XEURAC	900	954.000	4,88%
6	EUR	QUOTE FOND	F	LU1998920968	AMUNDI-EM MKT HD CR B-XEURAC	1.000	940.270	3,09%
7	EUR	QUOTE FOND	F	LU1882467456	AMUNDI-EQ EMER WRLD-X EUR C	470	581.804	2,95%
8	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	559.000	566.435	2,78%
9	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599402929	PI EMU EQUITY-XEURND	220	519.717	2,64%
10	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599403067	PI EUROPEAN EQUITY-IEURND	220	465.432	2,22%
11	USD	QUOTE FOND	F	LU1998917238	AMUNDI EM LOC CUR B-XUSDC	452	418.932	1,99%
12	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0011461037	FRANCE (GOVT OF)	350.000	365.278	1,97%
13	EUR	ACT/ACT FI	O	ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400.000	337.680	1,84%
14	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	300.000	324.060	1,78%
15	EUR	ACT/ACT FI	O	DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	350.000	302.950	1,63%
16	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	280.000	301.504	1,04%
17	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599403224	PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	90	210.469	0,92%
18	USD	ACT/ACT FI	O	US9128284V99	US TREASURY N/B	200.000	173.268	0,81%
19	EUR	ACT/360 FI	O	XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC	150.000	150.737	0,81%
20	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	150.000	139.230	0,74%
21	USD	ACT/ACT FI	O	US912810SK51	US TREASURY N/B	200.000	130.204	0,71%
22	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2464405229	AIB GROUP PLC	130.000	124.770	0,71%
23	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1619312686	APPLE INC	107.000	100.741	0,64%
24	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1797138960	IBERDROLA INTL BV	100.000	99.500	0,53%
25	EUR	ACT/360 FI	O	IT0005451361	CCTS EU	100.000	99.440	0,52%
26	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL AB	100.000	99.417	0,52%
27	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	100.000	99.300	0,52%
28	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE	100.000	98.473	0,52%
29	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0012601367	SCHNEIDER ELECTRIC SE	100.000	97.420	0,52%
30	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2468378059	CAIXABANK SA	100.000	97.331	0,52%
31	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1135337498	APPLE INC	100.000	97.125	0,51%
32	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	100.000	96.509	0,51%
33	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0013465358	BNP PARIBAS	100.000	95.661	0,51%
34	EUR	ACT/ACT FI	O	BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/	100.000	95.470	0,50%
35	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP	100.000	94.017	0,49%
36	EUR	ACT/ACT FI	O	DK0030467105	NYKREDIT REALKREDIT AS	100.000	93.947	0,49%
37	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	93.780	0,48%
38	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2464732770	STELLANTIS NV	100.000	93.698	0,48%
39	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2079079799	ING GROEP NV	100.000	93.690	0,48%
40	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	93.499	0,48%
41	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2063232727	CITIGROUP INC	100.000	92.460	0,48%
42	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0013534674	BPCE SA	100.000	92.328	0,48%
43	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	100.000	91.860	0,48%
44	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1428782160	ESB FINANCE DAC	100.000	91.830	0,48%
45	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING	100.000	91.738	0,47%
46	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2070192591	BOSTON SCIENTIFIC CORP	100.000	91.493	0,47%
47	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0013428489	ENGIE SA	100.000	91.425	0,47%
48	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2346253730	CAIXABANK SA	100.000	91.242	0,47%
49	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2058556536	THERMO FISHER SCIENTIFIC	100.000	91.001	0,47%
50	EUR	ACT/ACT FI	O	DE000A254P51	LEG IMMOBILIEN SE	100.000	90.594	0,47%
TOTALE							17.249.488,00	80,60%

Informazioni sulla distribuzione territoriale degli investimenti

VOCI	ITALIA	ALTRI PAESI UE	ALTRI PAESI OCSE	TOTALE 2023	% SU TOTALE ATTIVITA' 2023
TITOLI DI STATO ITALIA	1.390.739	0	0	1.390.739	7,15%
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	0	1.067.889	0	1.067.889	5,49%
TITOLI DI STATO PAESI OCSE	0	0	3.658.608	3.658.608	18,82%
QUOTE FONDI UE	0	8.323.250	0	8.323.250	42,81%
TITOLI DI DEBITO ITALIA	273.350	0	0	273.350	1,41%
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	0	2.741.043	0	2.741.043	14,10%
TITOLI DI DEBITO OCSE	0	0	1.231.070	1.231.070	6,33%
TOTALE	1.664.089	12.132.182	4.889.678	18.685.949	96,10%

Informazioni sulla composizione per valuta degli investimenti

DIVISA	PORTAFOGLIO 2023	CONTROVALORE EURO 2023	PORTAFOGLIO 2022	CONTROVALORE EURO 2022
EURO	13.068.240	13.068.240	12.086.264	12.086.264
DOLLARO USA	6.207.567	5.617.707	4.430.732	4.154.071
TOTALE		18.685.948		16.240.335

Informazioni sulla composizione degli investimenti per duration

TIPOLOGIA TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ALTRI OCSE				3,60
	XS2389757944	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN	100.000	3,600	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ALTRI EU				4,05
	XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL AB	100.000	0,200	
	DK0030467105	NYKREDIT REALKREDIT AS	100.000	1,960	
	FR0013534674	BPCE SA	100.000	2,600	
	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	100.000	2,180	
	BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/	100.000	9,940	
	XS2078734626	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	3,740	
	XS2079079799	ING GROEP NV	100.000	1,780	
	XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV	100.000	5,180	
	XS2468378059	CAIXABANK SA	100.000	1,220	
	FR0012601367	SCHNEIDER ELECTRIC SE	100.000	1,150	
	XS1428782160	ESB FINANCE DAC	100.000	6,720	
	XS1611167856	HELLA GMBH & CO KGAA	17.000	0,370	
	XS1797138960	IBERDROLA INTL BV	100.000	0,230	
	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	100.000	5,440	
	XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE	100.000	0,460	
	FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE	100.000	6,160	
	FR0013428489	ENGIE SA	100.000	3,350	
	XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	7,480	
	XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING	100.000	3,760	
	DE000A254P51	LEG IMMOBILIEN SE	100.000	3,730	
	FR0013465358	BNP PARIBAS	100.000	1,370	
	XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV	100.000	8,330	
	XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV	100.000	4,600	
	XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	100.000	14,200	
	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	150.000	2,460	
	XS2346253730	CAIXABANK SA	100.000	3,240	
	XS2389343380	ABN AMRO BANK NV	100.000	5,460	
	FR0014005RZ4	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	100.000	7,010	
	XS2464732770	STELLANTIS NV	100.000	7,050	
	XS2464405229	AIB GROUP PLC	130.000	3,020	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	USA				4,44
	XS2070192591	BOSTON SCIENTIFIC CORP	100.000	3,770	
	XS2058556536	THERMO FISHER SCIENTIFIC	100.000	4,000	
	XS1135337498	APPLE INC	100.000	2,740	
	XS1619312686	APPLE INC	107.000	5,060	
	XS2033262622	JPMORGAN CHASE & CO	100.000	6,120	
	XS2038039074	BANK OF AMERICA CORP	100.000	4,390	
	XS2063232727	CITIGROUP INC	100.000	2,660	
	XS2091606330	CHUBB INA HOLDINGS INC	100.000	5,650	
	XS2233155261	COCA-COLA CO/THE	100.000	8,760	
	XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP	100.000	6,430	
	XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC	150.000	0,230	
	XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP	100.000	7,100	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ITALIA				4,01
	XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	3,910	
	XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	2,760	
	XS2334857138	ENI SPA	100.000	5,470	

TIPOLOGIA	TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
TIT.STATO	ALTRI EU					10,70
		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	60.000	15,820	
		ES0000012K20	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400.000	7,830	
		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF)	350.000	15,150	
		DE0001102564	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	350.000	7,480	
TITOLI DI STATO	USA					6,93
		US912810SK51	US TREASURY N/B	200.000	17,660	
		US912828Z948	US TREASURY N/B	1.700.000	5,710	
		US91282CEP23	US TREASURY N/B	2.400.000	7,290	
		US9128284V99	US TREASURY N/B	200.000	4,230	
TITOLI DI STATO	ITALIA					8,23
		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	100.000	11,340	
		IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	280.000	5,500	
		IT0005451361	CCTS EU	100.000	5,030	
		IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	300.000	15,670	
		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	559.000	0,280	
OICR	Fondi					3,92
		LU1998917238	AF EMERG MKT LOC CURRENCY BD	452	5,080	
		LU1998920968	AF EMERG MKT EUR	1.000	6,110	
		LU1998921347	AMUNDI EU HY BD XC	900	2,870	
		LU1998921776	AF GLOBAL HIGH YIELD BOND USD	1.550	2,920	
MEDIA TOTALE						5,69

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

TIPOLOGIA TITOLO	ACQUISTI 2023	VENDITE 2023	ACQUISTI 2022	VENDITE 2022
QUOTE OICR FONDI UE	706.121	1.454.238	400.403	1.853.239
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	0	174.373	429.589	390.050
TITOLI DI DEBITO PAESI OCSE	0	96.207	100.000	387.505
TITOLI DI STATO OCSE	909.303	523.726	1.375.641	1.080.779
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	4.191.027	2.290.362	275.031	24.385
TITOLI DI STATO ITALIA	357.710	259.435	0	382.083
TOTALE	6.164.160	4.798.342	2.580.664	4.221.592

Commissioni di negoziazione

Non sono presenti commissioni di negoziazione.

Operazioni in conflitto di interesse

Dalle comunicazioni ricevute dal Gestore si sono rilevate le seguenti situazioni di conflitto di interesse.

DESCRIZIONE TITOLO	ISIN TITOLO	EMITTENTE	DATA		SEGNO	QUANTITA'	DIVISA	PREZZI	CONTROVALORE	
			OPERAZIONE	DATA VALUTA					IN DIVISA	MOTIVO
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/01/2023	05/01/2023	BUY	15	EUR	4.528,91	67.933,65	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/01/2023	05/01/2023	SELL	-10	EUR	1.936,56	-19.365,60	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	13/01/2023	18/01/2023	SELL	-35	EUR	4.734,95	-165.723,25	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	13/01/2023	18/01/2023	BUY	10	EUR	2.191,19	21.911,90	*
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	16/01/2023	19/01/2023	SELL	-40	EUR	2.056,06	-82.242,40	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	19/01/2023	24/01/2023	BUY	10	EUR	2.036,07	20.360,70	*
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	20/01/2023	25/01/2023	SELL	-20	EUR	2.074,47	-41.489,40	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	24/01/2023	27/01/2023	SELL	-20	EUR	4.722,59	-94.451,80	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	31/01/2023	03/02/2023	BUY	20	EUR	4.793,60	95.872,00	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	31/01/2023	03/02/2023	BUY	15	EUR	2.195,24	32.928,60	*
A-F EURO HIGH YIELD BOND-X EUR	LU1998921347	AMUNDI FUNDS	01/02/2023	06/02/2023	BUY	100	EUR	984,60	98.460,00	*
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	01/02/2023	06/02/2023	BUY	10	EUR	1.242,99	12.429,90	*
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	01/02/2023	06/02/2023	BUY	122	USD	945,36	106.098,08	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/02/2023	07/02/2023	BUY	20	EUR	4.899,36	97.987,20	*
US TII 2.500% 01/29	US912810PZ57	UNITED STATES OF AMERICA	20/03/2023	21/03/2023	SELL	-50.000	USD	146,98	-69.326,20	**
A-F EURO HIGH YIELD BOND-X EUR	LU1998921347	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-200	EUR	963,45	-192.690,00	*
A-F EMERGING MKT HD CUR BD-X EUR	LU1998920968	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-220	EUR	847,72	-186.498,40	*
A-F GLOBAL HIGH YIELD BOND-X USD	LU1998921776	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-250	USD	1.008,71	-235.163,43	*
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	16/03/2023	21/03/2023	SELL	-150	USD	908,60	-127.094,70	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	03/03/2023	08/03/2023	SELL	-10	EUR	4.801,59	-48.015,90	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	03/03/2023	08/03/2023	SELL	-15	EUR	2.103,03	-31.545,45	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	04/04/2023	11/04/2023	SELL	-25	EUR	2.265,46	-56.636,50	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	04/04/2023	11/04/2023	SELL	-15	EUR	2.089,45	-31.341,75	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/05/2023	05/05/2023	SELL	-10	EUR	4.627,46	-46.274,60	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/05/2023	05/05/2023	SELL	-15	EUR	2.283,46	-34.251,90	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	07/06/2023	12/06/2023	SELL	-5	EUR	2.297,48	-11.487,40	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	08/06/2023	13/06/2023	SELL	-10	EUR	2.297,59	-22.975,90	*
SPAIN 0.7% 04/32	ES0000012K20	SPAIN (KINGDOM OF)	27/06/2023	29/06/2023	BUY	100.000	EUR	81,12	81.234,75	**
SPGB IE 1% 11/30	ES00000127C8	SPAIN (KINGDOM OF)	27/06/2023	29/06/2023	SELL	-200.000	EUR	123,64	-248.689,76	**
SPAIN 0.7% 04/32	ES0000012K20	SPAIN (KINGDOM OF)	21/07/2023	25/07/2023	BUY	100.000	EUR	80,31	80.469,48	**
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/07/2023	10/07/2023	SELL	-10	EUR	2.259,57	-22.595,70	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	19/12/2023	22/12/2023	BUY	30	EUR	5.078,92	152.367,60	*

Legenda motivo:

* TITOLO EMESSO/COLLOC DA SOC. DEL GRUPPO

** BROKER APPARTENENTE AL GRUPPO

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, le attività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Crediti d'imposta

a) Crediti di imposta D.Lgs 47/2000

Al 31/12/2023, la voce è pari a Euro 272.962.

CREDITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA DL 47/2000	272.962	523.482
TOTALE	272.962	523.482

Il Fondo pensione non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti, ma è soggetto all'imposta sostitutiva di cui all'art. 17, comma 1, del Dlgs n. 252 del 5 dicembre 2005 sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta.

Nella voce 80.A sono descritte le modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva determinata in coerenza con le disposizioni di cui alla legge n. 190 del 23/12/2014.

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Previdenziale sono pari a Euro -38.748.

a) Debiti della Gestione Previdenziale

La voce è pari a Euro – 38.748.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
DEBITI PER CONTRIBUTI DA ATTRIBUIRE	-38.748	-57.108
TOTALE	-38.748	-57.108

b) Altre passività della gestione previdenziale

La voce è pari a zero.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Finanziaria sono pari a Euro - 67.253. Di seguito il dettaglio:

d) Altre passività della Gestione Finanziaria

La voce è pari a Euro - 67.253 ed è così composta:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
VALORIZZAZIONE OUTRIGHTS	-55.373	0
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI GESTORE FINANZIARIO	-8.251	-8.074
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-3.629	-3.286
TOTALE	-67.253	-11.360

La voce "Fatture da ricevere" si riferisce alle commissioni di gestione e alle commissioni di banca depositaria non ancora regolare alla data del 31 dicembre 2023.

Le voci

- a) Debiti per operazioni di PCT*
- b) Opzioni emesse*
- c) Ratei e risconti passivi*

sono pari a zero.

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Non sono state riconosciute garanzie di risultato sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, le passività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Debiti di imposta

a) Debiti di imposta D.Lgs 47/2000

Al 31/12/2023, il debito per imposta sostitutiva è pari a zero.

Il Fondo pensione non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti, ma è soggetto all'imposta sostitutiva di cui all'art. 17, comma 1, del Dlgs n. 252 del 5 dicembre 2005 sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta.

DEBITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/23	Saldo al 31/12/22
	€	€
DEBITI DI IMPOSTA	0	0
TOTALE	0	0

Nella voce 80.A sono descritte le modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva determinata in coerenza con le disposizioni di cui alla legge n. 190 del 23/12/2014.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 19.443.928 ed il totale delle Passività pari a € - 106.001 ammonta a € 19.337.927.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2023, si rilevano conti d'ordine per contributi relativi al 2023 incassati e abbinati nei primi mesi dell'esercizio successivo pari a Euro 399.830.

Al 31/12/2023, si rilevano conti d'ordine per operazioni di acquisto e vendita di divisa a termine per Euro 5.404.179 di seguito il dettaglio:

DIVISA	DATA ESEGUITO	DATA REGOLAMENTO	TIPO OPERAZIONE	GESTORE	NOMINALE	CONTROVALORE IN EURO	VALORE DI MERCATO
JPY	18/09/2023	21/03/2024	VENDITA	AMUNDI	2.010.010	13.043	-55.373
GBP	15/12/2023	21/03/2024	VENDITA	AMUNDI	44.800	52.027	1.129
USD	18/12/2023	21/03/2024	VENDITA	AMUNDI	5.849.570	5.339.110	117.735
Totale						5.404.179	63.491

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2023, il saldo della Gestione Previdenziale è pari a Euro 139.980. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi per le prestazioni

La voce è pari a Euro 2.344.151 e comprende i contributi lordi incassati, i trasferimenti in ingresso da altri Fondi e dai contributi per switch in ingresso da altre linee nel corso dell'esercizio per i quali sono state accreditate le relative quote alle posizioni individuali:

CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	2023	2022
	€	€
CONTRIBUTI ACCREDITATI ALLE POSIZIONI INDIVIDUALI DI CUI:	1.659.844	1.581.613
CONTRIBUTI A CARICO DEL DATORE DI LAVORO	517.764	361.511
CONTRIBUTI A CARICO DEL LAVORATORE	497.420	529.793
TFR	644.660	690.309
SWITCH IN INGRESSO - CONTRIBUTI E RITA DA ALTRE LINEE	398.916	267.571
TRASFERIMENTI IN INGRESSO	285.391	419.039
TOTALE	2.344.151	2.268.223

b) Anticipazioni

La voce è pari a Euro -646.005 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione.

ANTICIPAZIONI	2023	2022
	€	€
ANTICIPAZIONI	-646.005	-130.529
TOTALE	-646.005	-130.529

c) Trasferimenti e riscatti

La voce è pari a Euro - 1.347.874 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richieste di riscatto e di trasferimento ad altri Fondi.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	2023	2022
	€	€
RISCATTI AD ADERENTI	-591.741	-491.991
SWITCH IN USCITA - CONTRIBUTI E RITA VERSO LE ALTRE LINEE	-626.632	-1.142.693
TRASFERIMENTI IN USCITA	-124.031	-377.519
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONE	-5.470	0
TOTALE	-1.347.874	-2.012.203

Le voci:

- d) *Trasformazioni in rendita;*
 e) *Premi per prestazioni accessorie;*
 sono pari a zero.

- f) *Erogazioni in forma di capitale;*

La voce è pari a Euro - 4.788 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richieste di riscatto per pensionamento.

EROGAZIONE IN FORMA CAPITALE	2023	2022
	€	€
EROGAZIONE IN FORMA CAPITALE	-4.788	0
TOTALE	-4.788	0

- g) *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata*

La voce è pari a Euro - 205.504 e rappresenta il totale lordo delle rate erogate agli aderenti in seguito alla richiesta di rendita integrativa temporanea anticipata (R.I.T.A).

RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	2023	2022
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-205.504	-492.591
TOTALE	-205.504	-492.591

20. Risultato della Gestione Finanziaria diretta

La voce è pari a zero.

30. Risultato della Gestione Finanziaria indiretta

Il risultato della Gestione Finanziaria indiretta è pari a Euro 1.357.847. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

- a) *Dividendi e interessi*

La voce è pari a Euro 248.371 e comprende gli interessi sui conti correnti presso la Banca Depositaria e le cedole dei titoli in portafoglio.

DIVIDENDI E INTERESSI	2023	2022
	€	€
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI DI STATO	169.278	114.320
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI OBBLIGAZIONARI	58.061	58.652
INTERESSI SU CONTI CORRENTE IN DIVISA ESTERA	21.032	2.083
TOTALE	248.371	175.055

- b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie*

La voce è pari a Euro 1.109.476 e comprende gli utili e perdite realizzate su titoli, gli utili e le perdite presunte derivanti dalla valorizzazione mark to market dei titoli in portafoglio (obbligazionari, azionari e diritti d'opzione), la valorizzazione dei titoli e delle risorse monetarie in valuta, la valorizzazione delle operazioni su contratti derivati e su operazioni di cessione e acquisto a termine di valuta.

PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	2023	2022
	€	€
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI COMUNI	834.396	-1.082.617
UTILI E PERDITE REALIZZATE SU FONDI COMUNI	-42.341	0
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI DI DEBITO	313.480	-810.110
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU TITOLI DI DEBITO	-28.682	-9.348
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU TITOLI DI STATO	-280.064	-9.737
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI DI STATO	283.007	-811.841
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU OPERAZIONI IN VALUTA	31.720	23.733
UTILI E PERDITE REALIZZATI DA OPERAZIONI IN VALUTA	-2.040	-309.770
TOTALE	1.109.476	-3.009.690

Tabella della composizione delle voci a) Dividendi e Interessi e b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI 2023	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2023	DIVIDENDI E INTERESSI 2022	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2022
TITOLI EMESSI DA STATO DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	169.278	2.943	114.320	-832.076
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	58.061	284.798	58.652	-1.902.075
TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	0	792.055	0	0
DEPOSITI BANCARI	21.032	0	2.083	0
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0	29.680	0	-275.539
SOPRAVVENIENZE FINANZIARIE	0	0	0	0
TOTALE	248.371	1.109.476	175.055	-3.009.690

Le voci:

- c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli
- d) Proventi e oneri per operazioni di pronti contro termine
- e) Differenziale su garanzie di restituzione del capitale

sono pari a zero.

40. Oneri di Gestione

Gli oneri di gestione sono pari a Euro – 40.665 e sono così composti:

a) Società di gestione

La voce è pari a Euro – 33.271 e si riferisce alle commissioni riconosciute al Gestore Amundi SGR S.p.A.

Il calcolo di tale commissione è effettuato ad ogni data di valorizzazione quota sul patrimonio medio trimestrale, applicando una percentuale fissa annua pari allo 0,18% in base alla Convenzione con il gestore Amundi SGR S.p.A. per la Gestione dei comparto, rinnovata con delibera del CdA 18 maggio 2022 (in precedenza era pari allo 0,23%.

SOCIETA' DI GESTIONE	2023	2022
	€	€
AMUNDI SGR SPA	-33.271	-40.004
TOTALE	-33.271	-40.004

b) Banca depositaria

La voce è pari a Euro – 7.394 e comprende le commissioni riconosciute alla Banca Depositaria sul patrimonio del Fondo per Euro - 7.394 e il resto per l'operatività del Gestore Finanziario:

BANCA DEPOSITARIA	2023	2022
	€	€
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA SU PATRIMONIO	-6.647	-7.399
SPESE BANCA DEPOSITARIA SU OPERATIVITA' GESTORE	-616	-458
SPESE BANCA BFF	-131	-136
TOTALE	-7.394	-7.993

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2023, il margine della Gestione Finanziaria evidenzia un saldo pari ad Euro 1.317.182:

MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2023	2022
	€	€
20. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	0	0
30. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	1.357.847	-2.834.635
40. ONERI DI GESTIONE	-40.665	-47.997
TOTALE	1.317.182	-2.882.632

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2023, il saldo della Gestione Amministrativa è pari a zero.

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

La voce in oggetto è il risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte ed è pari a Euro 1.457.162.

80. Imposta sostitutiva

La voce è pari a Euro -250.520 e rappresenta il valore dell'imposta sostitutiva maturato sul rendimento del periodo. Il Fondo pensione ai sensi dell'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti, ma è soggetto all'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta.

La legge n. 190 del 23/12/2014 (legge di stabilità 2015) ha disposto l'incremento al 20% dell'aliquota dell'imposta sostitutiva da applicare al rendimento maturato delle forme pensionistiche complementari, con la previsione di correttivi relativamente ai rendimenti derivanti da titoli pubblici od equiparati al fine di mantenere su di essi la minore aliquota del 12,50% prevista dalle disposizioni vigenti.

IMPOSTA SOSTITUTIVA	2023	2022
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FONDI PENSIONE	-250.520	523.482
TOTALE	-250.520	523.482

L'imposta sostitutiva, la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine del periodo, al lordo dell'imposta sostitutiva, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche, e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno, è pari a Euro -250.520.

PROSPETTO CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA		2023	2022
		€	€
A)	PATRIMONIO DI FINE PERIODO ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA	19.064.965	17.607.803
B)	EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	2.198.700	2.635.323
C)	CONTRIBUTI VERSATI	-2.3338.681	-2.268.223
D)	PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	-17.607.803	-20.857.535
E)	PATRIMONIO IMPONIBILE	1.317.182	-2.882.632
F)	DEDUZIONE PATRIMONIO IMPONIBILE SU RENDIMENTI IN TITOLI DI STATO (37,50% SU RENDIMENTI TOTALI IN TITOLI DI STATO)	172.220	-265.222
G)	RENDIMENTI DEI TITOLI PUBBLICI A CUI APPLICARE L'IMPOSTA DEL 20%	107.638	-165.764
H)	RENDIMENTO IMPONIBILE AL NETTO DELLE DEDUZIONI (G = E - F)	1.252.599	-2.617.410
L)	IMPOSTA SOSTITUTIVA (H = G* 20 %)	250.520	-523.482
	IMPOSTA SOSTITUTIVA	250.520	-523.482

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a Euro 1.206.642.

Informativa ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 e del Regolamento (UE) 2020/852

Il comparto Obbligazionario Misto 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).

Con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto.

RENDICONTO DELLA FASE DI EROGAZIONE
31/12/2023
STATO PATRIMONIALE – FASE DI EROGAZIONE

CONTI D'ORDINE	31/12/2023		31/12/2022	
	ATTIVO	PASSIVO	ATTIVO	PASSIVO
	€	€	€	€
A) VALORE ATTUALE RISERVA MATEMATICA RENDITE IN EROGAZIONE	9.799.909		9.535.410	
B) DEBITI VERSO ADERENTI		9.799.909		9.535.410
TOTALE	9.799.909	9.799.909	9.535.410	9.535.410

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2023 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE	31/12/2023	31/12/2022
	€	€
10. SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE		
A) VERSAMENTI DA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE	710.041	633.823
B) EROGAZIONI IN FORMA DI RENDITA	-710.041	-633.823
TOTALE	0	0

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE
**NOTA INTEGRATIVA – FASE DI EROGAZIONE
del Rendiconto annuale del Fondo Fontedir**
1. Informazioni generali

Riguardo alle informazioni generali si rimanda alla premessa della Nota integrativa - Fase di accumulo.

2. Fase di erogazione

A partire dal 2010, alla fase di accumulo si è aggiunta quella di erogazione. Infatti, 75 aderenti, maturato il diritto, hanno optato per l'erogazione sotto forma di rendita. Nello Stato Patrimoniale del comparto Assicurativo è riportata, nei conti d'ordine, la riserva matematica data dal valore attuariale delle rendite da erogare.

Al 31/12/2023, la situazione risultava la seguente:

	Numero Pensionati 2023			Rate Erogate 2023 (Euro)		
	MASCHI	FEMMINE	TOTALI	MASCHI	FEMMINE	TOTALI
RENDITA	69	6	75	663.311	46.730	710.041
TOTALE	69	6	75	663.311	46.730	710.041

	Numero Pensionati 2022			Rate Erogate 2022 (Euro)		
	MASCHI	FEMMINE	TOTALI	MASCHI	FEMMINE	TOTALI
RENDITA	66	4	70	589.614	44.209	633.823
TOTALE	66	4	70	589.614	44.209	633.823