

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL' ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

**Agli Associati di
Fontedir – Fondo Pensione Complementare Dirigenti Gruppo Telecom Italia**

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Fontedir – Fondo Pensione Complementare Dirigenti Gruppo Telecom Italia (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Fontedir – Fondo Pensione Complementare Dirigenti Gruppo Telecom Italia al 31 dicembre 2022 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione, così come richiamati dagli Amministratori nella nota integrativa.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Fondo o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori e della relativa informativa.
- Siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento.

- Abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10

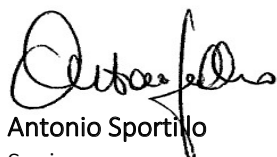
Gli Amministratori di Fontedir – Fondo Pensione Complementare Dirigenti Gruppo Telecom Italia sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo al 31 dicembre 2022, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati da Covip, così come richiamati dagli Amministratori nella relazione sulla gestione.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Fontedir – Fondo Pensione Complementare Dirigenti Gruppo Telecom Italia al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da Covip, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Fontedir – Fondo Pensione Complementare Dirigenti Gruppo Telecom Italia al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Antonio Sportillo
Socio

Roma, 11 aprile 2023

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

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

STATO PATRIMONIALE			
Saldo al	31/12/2022	31/12/2021	
Divisa	Euro	Euro	
ATTIVITA' Fase di accumulo			
10 Investimenti diretti	0		0
20 Investimenti in gestione	272.108.819		290.322.868
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa	610.719		603.826
50 Crediti di imposta	1.558.758		0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	274.278.296		290.926.694
PASSIVITA' Fase di accumulo			
10 Passivita' della gestione previdenziale	-856.815		-1.030.301
20 Passività della gestione finanziaria	-34.596		-93.631
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa	-610.719		-603.826
50 Debiti di imposta	-747.496		-2.093.059
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-2.249.626		-3.820.817
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	272.028.670		287.105.877
Saldo al	31/12/2022	31/12/2021	
Divisa	Euro	Euro	
CONTI D'ORDINE	31.216.657	29.140.317	
CONTO ECONOMICO			
Esercizio	2022	2021	
Divisa	Euro	Euro	
Fase di accumulo			
10 Saldo della gestione previdenziale	-9.426.390		-3.218.370
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	-6.307.005		12.163.527
40 Oneri di gestione	-155.074		-179.363
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	-6.462.079		11.984.164
60 Saldo della gestione amministrativa	0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	-15.888.469		8.765.794
80 Imposta sostitutiva	811.262		-2.093.059
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)	-15.077.207		6.672.735

STATO PATRIMONIALE				
Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	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		272.108.819		290.322.868
a) Depositi bancari	4.787.693		2.045.661	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.711.740		7.437.306	
d) Titoli di debito quotati	9.511.110		11.524.270	
e) Titoli di capitale quotati	14.849.756		18.429.713	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	18.377.861		22.581.918	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	127.750		99.096	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attività della gestione finanziaria	127.233		68.989	
o) Investimenti in prodotti assicurativi	212.792.634		222.787.422	
p) Altre attività della gestione assicurativa	4.823.042		5.348.493	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attività della gestione amministrativa		610.719		603.826
a) Cassa e depositi bancari	584.942		577.825	
b) Immobilizzazioni immateriali	0		0	
c) Immobilizzazioni materiali	0		0	
d) Altre attività della gestione amministrativa	25.777		26.001	
50 Crediti di imposta		1.558.758		0
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	1.558.758		0	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		274.278.296		290.926.694
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passività della gestione previdenziale		-856.815		-1.030.301
a) Debiti della gestione previdenziale	-589.425		-678.822	
b) Altre passività della gestione previdenziale	-267.390		-351.479	
20 Passività della gestione finanziaria		-34.596		-93.631
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	-34.596		-93.631	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passività della gestione amministrativa		-610.719		-603.826
a) TFR	0		0	
b) Altre passività della gestione amministrativa	-72.789		-76.520	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-537.930		-527.306	
50 Debiti di imposta		-747.496		-2.093.059
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	-747.496		-2.093.059	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-2.249.626		-3.820.817
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		272.028.670		287.105.877

Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTI D'ORDINE		31.216.657		29.140.317
Crediti per contributi da ricevere	4.439.343		3.281.446	
Valore attuale della riserva matematica rendite in erogazione	9.535.410		8.829.604	
Operazioni di acquisto e vendita divisa a termine	17.241.436		17.028.800	
N. 900 azioni Mefop	468		468	

CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2022		2021	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		-9.426.390		-3.218.370
a) Contributi per le prestazioni	17.702.638		22.617.045	
b) Anticipazioni	-1.577.968		-2.030.454	
c) Trasferimenti e riscatti	-12.866.359		-13.215.386	
d) Trasformazioni in rendita	-263.137		-1.188.397	
e) Erogazioni in forma di capitale	-1.270.722		-344.625	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-11.150.842		-9.056.553	
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		-6.307.005		12.163.527
a) Dividendi e interessi	608.894		498.305	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-8.792.280		5.796.155	
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	1.876.381		5.869.067	
40 Oneri di gestione		-155.074		-179.363
a) Societa' di gestione	-124.432		-144.673	
b) Banca depositaria	-30.642		-34.690	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		-6.462.079		11.984.164
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	765.156		739.594	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-54.604		-52.715	
c) Spese generali ed amministrative	-173.945		-158.514	
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	1.323		-1.059	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-537.930		-527.306	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		-15.888.469		8.765.794
80 Imposta sostitutiva		811.262		-2.093.059
a) Imposta sostitutiva	811.262		-2.093.059	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-15.077.207		6.672.735

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2022

Informazioni generali

Premessa

Il bilancio del Fondo al 31 dicembre 2022 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 Maurizio Quadrio, 17, sede operativa in Milanofiori - Rozzano, Strada 4 - Cap 20089.

B. Criteri di valutazione

Il bilancio dell'esercizio 2022 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. Sono associati al Fondo anche coloro che abbiano aderito con conferimento tacito del TFR.

Gli iscritti al 31/12/2022 sono 1.157.

STATO	N.° ADERENTI	N.° ADERENTI
	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVI	500	562
ATTIVI SILENTI	11	9
DEFUNTI	6	5
DIMISSI	640	620
TOTALE ADERENTI	1.157	1.196

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 2022	Controvalore 2022	Numero 2021	Controvalore 2021
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	2.938.105,196	60.296.174	2.803.253,214	52.491.293
QUOTE EMESSE	373.070,399	7.276.828	469.146,291	9.223.601
QUOTE ANNULLATE	-305.863,648	-5.651.141	-334.294,309	6.313.958
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		-6.779.702	-	4.895.238
QUOTE IN ESSERE FINE ESERCIZIO	3.005.311,947	55.142.159	2.938.105,196	60.296.174

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 2022

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

STATO PATRIMONIALE			
Saldo al	31/12/2022	31/12/2021	
Divisa	Euro	Euro	
ATTIVITA' Fase di accumulo			
10 Investimenti diretti	0		0
20 Investimenti in gestione	218.407.969		228.512.956
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa	610.719		603.826
50 Crediti di imposta	0		0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	219.018.688		229.116.782
PASSIVITA' Fase di accumulo			
10 Passivita' della gestione previdenziale	-773.962		-830.053
20 Passività della gestione finanziaria	0		0
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa	-610.719		-603.826
50 Debiti di imposta	-747.496		-873.200
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-2.132.177		-2.307.079
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	216.886.511		226.809.703
Saldo al	31/12/2022	31/12/2021	
Divisa	Euro	Euro	
CONTI D'ORDINE	11.488.192		10.782.386
CONTO ECONOMICO			
Esercizio	2022	2021	
Divisa	Euro	Euro	
Fase di accumulo			
10 Saldo della gestione previdenziale	-11.052.077		-6.128.013
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.876.381		5.869.067
40 Oneri di gestione	0		0
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	1.876.381		5.869.067
60 Saldo della gestione amministrativa	0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	-9.175.696	-	258.946
80 Imposta sostitutiva	-747.496		-873.200
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)	-9.923.192	-	1.132.146

STATO PATRIMONIALE				
Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	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		218.407.969		228.512.956
a) Depositi bancari	792.293		377.041	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	0		0	
d) Titoli di debito quotati	0		0	
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.	0		0	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	0		0	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attività della gestione finanziaria	0		0	
o) Investimenti in prodotti assicurativi	212.792.634		222.787.422	
p) Altre attività della gestione assicurativa	4.823.042		5.348.493	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attività della gestione amministrativa		610.719		603.826
a) Cassa e depositi bancari	584.942		577.825	
b) Immobilizzazioni immateriali	0		0	
c) Immobilizzazioni materiali	0		0	
d) Altre attività della gestione amministrativa	25.777		26.001	
50 Crediti di imposta		0		0
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	0		0	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		219.018.688		229.116.782
Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passività della gestione previdenziale		-773.962		-830.053
a) Debiti della gestione previdenziale	-506.572		-478.574	
b) Altre passività della gestione previdenziale	-267.390		-351.479	
20 Passività della gestione finanziaria		0		0
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	0		0	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passività della gestione amministrativa		-610.719		-603.826
a) TFR	0		0	
b) Altre passività della gestione amministrativa	-72.789		-76.520	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-537.930		-527.306	
50 Debiti di imposta		-747.496		-873.200
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	-747.496		-873.200	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-2.132.177		-2.307.079
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		216.886.511		226.809.703

Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTI D'ORDINE		11.488.192		10.782.386
Crediti per contributi da ricevere	1.952.314		1.952.314	
Valore attuale della riserve matematiche rendite in erogazione	9.535.410		8.829.604	
N. 900 azioni Mefop	468		468	

CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2022		2021	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		-11.052.077		-6.128.013
a) Contributi per le prestazioni	10.425.810		13.393.444	
b) Anticipazioni	-1.342.030		-1.863.091	
c) Trasferimenti e riscatti	-8.399.102		-9.181.636	
d) Trasformazioni in rendita	-263.137		0	
e) Erogazioni in forma di capitale	-1.200.354		-344.625	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-10.273.264		-8.132.105	
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		1.876.381		5.869.067
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	1.876.381		5.869.067	
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)		1.876.381		5.869.067
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	765.156		739.594	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-54.604		-52.715	
c) Spese generali ed amministrative	-173.945		-158.514	
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	1.323		-1.059	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-537.930		-527.306	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		-9.175.696		-258.946
80 Imposta sostitutiva		-747.496		-873.200
a) Imposta sostitutiva	-747.496		-873.200	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-9.923.192		-1.132.146

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 31/12/2022, non sono presenti attività da investimenti diretti.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2022, le attività da investimenti in gestione sono pari a Euro 218.407.969.

a) Depositi bancari

La voce è pari a Euro 792.293 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
C/C 6734000 CONTRIBUTI	56.350	59.133
C/C 6734100 RIMBORSI	735.943	317.908
TOTALE	792.293	377.041

Al 31/12/2022, 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 212.792.634 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 2022.

INVESTIMENTI PRODOTTI ASSICURATIVI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
CREDITI VERSO UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	212.792.634	222.787.422
TOTALE	212.792.634	222.787.422

TIPOLOGIA PREMI	2022	2021
	€	€
PREMI VERSATI	10.425.810	13.393.444
<i>DI CUI:</i>		
<i>PREMI PER CONTRIBUTI</i>	7.619.715	8.837.151
<i>PREMI PER TRASFERIMENTI IN INGRESSO</i>	605.113	2.944.863
<i>PREMI PER SWITCH IN INGRESSO DAI COMPARTI FINANZIARI</i>	2.200.982	1.611.430
PREMI LORDI CONFERITI AL GESTORE ASSICURATIVO	10.425.810	13.393.444

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE – FINANZIARIA	2022	2021
	€	€
A) PATRIMONIO INIZIALE AL 01.01	222.787.422	223.982.200
B) CONFERIMENTI CONTRIBUTI PENSIONISTICI INVESTITI IN POLIZZA	10.425.810	13.393.444
C) RISERVE LIQUIDATE IN CORSO D'ANNO (VALORI DI RISCATTO LORDO)	-21.477.887	-19.521.457
<i>C1) DI CUI INCREMENTO DI RISERVA DA INIZIO ANNO FINO ALLA DATA DI RISCATTO</i>	-251.895	-234.350
D) IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI ATTIVE	-685.490	-814.124
E) IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI LIQUIDATE	-50.379	-46.870
F) RIVALUTAZIONE RISERVA MATEMATICA	1.793.158	5.794.229
A+B+C+D+E+F TOTALE PATRIMONIO FINALE AL 31.12	212.792.634	222.787.422

p) *Altre attività della Gestione Assicurativa*

La voce è pari a Euro 4.823.042 ed è così composta:

- credito per le posizioni residue aperte presso il Gestore Generali Assicurazione S.p.A. (ex-Intercassa) per Euro 4.093.877; il credito è comprensivo della rivalutazione maturata al 31 dicembre 2022 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 16/02/2023 per Euro 685.490;
- credito verso la gestione amministrativa per Euro 32.048 relativa all'accantonamento sul conto delle spese amministrative dell'imposta sostitutiva versata in data 16/02/2023 per le posizioni degli aderenti liquidate nel corso dell'esercizio;
- credito verso il Gestore Assicurativo Generali Assicurazione S.p.A. per l'imposta sostitutiva versata in data 16/02/2023 per Euro 11.627 relativa agli aderenti attivi;

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA

	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
CREDITI VERSO GENERALI (EX INTERCASSA)	4.093.877	4.022.280
CREDITI VERSO UNIPOLSAI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA SU POSIZIONE ATTIVE	685.490	814.124
CREDITI VERSO GESTORE UNIPOLSAI PER PRESTAZIONI DA EROGARE	0	468.186
CREDITI VERSO GESTIONE AMMINISTRATIVA PER ACCANTONAMENTO DELLE IMPOSTE	32.048	31.697
CREDITI VERSO GENERALI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	11.627	12.206
TOTALE	4.823.042	5.348.493

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022, le attività della Gestione Amministrativa sono pari a Euro 610.719. Di seguito il dettaglio:

a) Cassa e depositi bancari

La voce è pari a Euro 584.492 e corrisponde al saldo del conto corrente destinato alla copertura delle spese amministrative e al saldo cassa.

CASSA E DEPOSITI BANCARI

	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
BFF C/C 6734200 SPESE AMMINISTRATIVE	583.807	576.393
CASSA	1.134	1.432
TOTALE	584.942	577.825

b) Immobilizzazioni immateriali

Al 31/12/2022, non sono presenti immobilizzazioni immateriali.

c) Immobilizzazioni materiali

Al 31/12/2022, non sono presenti immobilizzazioni materiali.

d) Altre attività della Gestione Amministrativa

La voce è pari a Euro 25.777 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
RISCONTI ATTIVI	23.471	23.000
ANTICIPI A FORNITORI	2.306	326
CREDITI PER QUOTE ASSOCIATIVE DA TRASFERIRE	0	2.675
TOTALE	25.777	26.001

I risconti attivi si riferiscono al contributo Mefop per Euro 2.587 ed alla polizza di assicurazione professionale dei Fondi Pensione per Euro 20.884.

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 31/12/2022, le passività della Gestione Previdenziale sono pari ad Euro -773.962. Di seguito il dettaglio:

a) Debiti della Gestione Previdenziale

La voce è pari a Euro -506.572 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI VERSO ADERENTI PER POSIZIONI DA LIQUIDARE	-506.572	-478.574
TOTALE	-506.572	-478.574

b) Altre passività della Gestione Previdenziale

La voce è pari a Euro -267.390 ed è composta dai contributi incassati ed in attesa di conferimento ai Gestori dei comparti finanziari per Euro -56.350, dai debiti verso erario per le ritenute da versare e relative alle prestazioni liquidate nel mese di dicembre per Euro -211.040. 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 zero.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI VERSO ERARIO PER RITENUTE	-211.040	-290.943
DEBITI PER CONTRIBUTI DA CONFERIRE A GESTORE	-56.350	-59.133
DEBITI VERSO ERARIO PER RITENUTE ADDIZIONALI REGIONALI	0	-880
DEBITI VERSO ERARIO PER RITENUTE ADDIZIONALI COMUNALI	0	-523
TOTALE	-267.390	-351.479

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022, 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 31/12/2022, le passività della Gestione Amministrativa sono pari a Euro -610.719. Di seguito il dettaglio:

a) *TFR*

La voce è pari a zero.

b) *Altre passività della Gestione Amministrativa.*

La voce è pari a Euro -72.789 e comprende il debito verso la gestione previdenziale per Euro -32.048, l'accantonamento delle fatture di competenza dell'esercizio e non ancora ricevute per Euro -40.539 e debiti verso Erario per 202 Euro relativi a ritenute su compensi professionali.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-40.539	-40.691
DEBITI VERSO GESTIONE PREVIDENZIALE	-32.048	-31.697
DEBITI VERSO FORNITORI	0	-4.132
DEBITI VERSO ERARIO PER RITENUTE	-202	0
TOTALE	-72.789	-76.520

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

La voce è pari a Euro -537.930 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
RISCONTO AMMINISTRATIVO	-537.930	-527.306
TOTALE	-537.930	-527.306

50. Debiti di imposta

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

Il debito complessivo per imposta sostitutiva del periodo è pari a Euro -797.496 ed è così composto:

DEBITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI ATTIVE C/O UNIPOLSAI	-685.490	-814.124
IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI LIQUIDATE	-50.379	-46.870

IMPOSTA SOSTITUTIVA - RENDIMENTO POSIZIONI ATTIVE C/O GENERALI	-11.627	-12.206
TOTALE	-747.496	-873.200

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a Euro 219.018.688 ed il totale delle Passività pari a Euro -2.132.177 è pari a Euro 216.886.511 e rappresenta l'ammontare netto rivalutato al 31.12.2022 dei contributi previdenziali versati dai Soci Aderenti e già investiti in premi assicurativi.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2022, si rilevano conti d'ordine per contributi relativi al 2022 incassati e abbinati nei primi mesi dell'esercizio successivo pari a Euro 2.031.481 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 9.535.410.

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022, il saldo della Gestione Previdenziale è pari a Euro -11.052.077. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi per le prestazioni*

La voce è pari a Euro 10.425.810 e comprende i contributi incassati e conferiti al Gestore Assicurativo nel corso del 2022 ed è così composta:

CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	2022	2021
	€	€
CONTRIBUTI ACCREDITATI ALLE POSIZIONI INDIVIDUALI DI CUI:	7.619.715	8.837.151
CONTRIBUTI A CARICO DEL DATORE DI LAVORO	3.045.115	3.045.115
CONTRIBUTI A CARICO DEL LAVORATORE	3.159.469	3.159.469
TFR	3.384.658	3.384.658
TRASFERIMENTI IN INGRESSO	605.113	2.944.863
SWITCH IN INGRESSO DAI COMPARTI FINANZIARI	2.200.982	1.611.430
TOTALE	10.425.810	13.393.444

b) *Anticipazioni*

La voce è pari a Euro -1.342.030 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione.

ANTICIPAZIONI	2022	2021
	€	€
ANTICIPAZIONI	-1.342.030	-1.863.091
TOTALE	-1.342.030	-1.863.091

c) *Trasferimenti e riscatti*

La voce è pari a Euro -8.399.102 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	2022	2021
	€	€
RISCATTI	-5.471.584	-5.564.677
TRASFERIMENTI IN USCITA	-2.320.414	-1.295.499
SWITCH IN USCITA VERSO I COMPARTI FINANZIARI	-607.104	-2.321.460
TOTALE	-8.399.102	-9.181.636

d) *Trasformazioni in rendita*

La voce è pari a Euro -263.137 e rappresenta tutto o parte del montante della posizione trasformata in rendita.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	2022	2021
	€	€
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-263.137	0
TOTALE	-263.137	0

e) *Erogazioni in forma di capitale*

La voce è pari a Euro -1.200.354 e comprende il montante versato a fronte di prestazioni pensionistiche complementari liquidate in unica soluzione.

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	2022	2021
	€	€
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	-1.200.354	-344.625
TOTALE	-1.200.354	-344.625

Al 31/12/2022, la voce:

f) *Premi per prestazioni accessorie*

E' pari a zero.

g) *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata*

La voce è pari a Euro -10.273.264 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	2022	2021
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-10.273.264	-8.132.105
TOTALE	-10.273.264	-8.132.105

20. Risultato della Gestione Finanziaria diretta

La voce è pari a zero.

30. Risultato della Gestione Finanziaria indiretta

Al 31/12/2022, il risultato della Gestione Finanziaria indiretta è pari a Euro 1.876.381 ed è così composto:

f) Rivalutazione posizioni Individuali

La voce è pari a Euro 1.876.381 ed è composta dalle seguenti voci:

RIVALUTAZIONE POSIZIONI INDIVIDUALI	2022	2021
	€	€
RIVALUTAZIONE RISERVA ADERENTI ATTIVI	1.793.158	5.794.229
RIVALUTAZIONE INTERCASSA	83.223	74.838
TOTALE	1.876.381	5.869.067

Al 31/12/2022, 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 31/12/2022, il margine della Gestione Finanziaria evidenzia un saldo pari ad Euro 1.876.381:

MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA (20) + (30) + (40)	2022	2021
	€	€
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	0	0
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	1.876.381	5.869.067
ONERI DI GESTIONE	0	0
TOTALE	1.876.381	5.869.067

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 765.156 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	2022	2021
	€	€
RICAVI FUNZIONAMENTO FONDO	168.000	158.400
QUOTE ISCRIZIONE ADERENTI	69.850	50.950
RISCONTO QUOTE ASSOCIATIVE ANNI PRECEDENTI	527.306	530.244
TOTALE	765.156	739.594

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

La voce è pari ad Euro - 54.604 ed è costituita dal costo sostenuto per il servizio prestato dal service amministrativo.

ONERI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI ACQUISTATI DA TERZI	2022	2021
	€	€
SERVICE AMMINISTRATIVO	-54.604	-52.715
TOTALE	-54.604	-52.715

c) Spese generali ed amministrative

La voce è pari a Euro - 173.945 ed è così composta:

SPESE GENERALI E AMMINISTRATIVE	2022	2021
	€	€
ASSICURAZIONE	-50.123	-52.669
COLLEGIO DEI SINDACI	-15.000	-15.000
CONSULENZE GESTIONE RISCHI	-12.000	-14.640
SOCIETA' DI REVISIONE	-13.570	-13.500
QUOTE ASSOCIATIVE MEFOP	-12.463	-12.693
APPLICATIVO CONTROLLO GESTIONE FINANZIARIA	-12.200	-12.200
CANONE ANNUO PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	-11.368	-11.156
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-7.286	-7.281
FORMAZIONE	-6.588	-6.588
CONSULENZE DIVERSE	-8.685	-3.660
SVILUPPI APPLICATIVI SOFTWARE	-21.000	0
SPESE VARIE	-1.162	-6.515
QUOTA ASSOCIATIVA ASSOPREVIDENZA	-2.500	-2.500
SPESE TELEFONICHE	0	-112
TOTALE	-173.945	-158.514

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 1.323 ed è così composta:

ONERI E PROVENTI DIVERSI	2022	2021
	€	€
INTERESSI ATTIVI DI CONTO CORRENTE	3.202	0
SOPRAVVENIENZE DI GESTIONE	-671	153
ONERI BANCA DEPOSITARIA	-1.208	-1.212
TOTALE	1.323	-1.059

h) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c delle "Passività della gestione amministrativa", al 31/12/2022, è stato effettuato un risconto passivo relativo all'avanzo della gestione amministrativa a fronte di oneri di futuro sostenimento pari a Euro -537.930. La voce rappresenta la quota parte dell'importo complessivo del risconto imputato al comparto.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2022	2021
	€	€
RISCONTO AMMINISTRATIVO	-537.930	-527.306
TOTALE	-537.930	-527.306

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 -9.175.696.

80. Imposta sostitutiva

L'imposta sostitutiva complessiva è pari a Euro -747.496. 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 2022 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	2022	2021
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FONDI PENSIONE	-747.496	-873.200
TOTALE	-747.496	-873.200

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a Euro -9.923.192.

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 2022

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

STATO PATRIMONIALE				
Saldo al	31/12/2022		31/12/2021	
Divisa	Euro		Euro	
ATTIVITA' Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		36.024.579		40.557.017
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa		0		0
50 Crediti di imposta		1.035.276		0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		37.059.855		40.557.017
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-25.745		-98.643
20 Passività della gestione finanziaria		-23.236		-32.898
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa		0		0
50 Debiti di imposta		0		-986.837
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-48.981		-1.118.378
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		37.010.874		39.438.639
Saldo al	31/12/2022		31/12/2021	
Divisa	Euro		Euro	
CONTI D'ORDINE		15.016.368		13.425.320
CONTO ECONOMICO				
Esercizio	2022		2021	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		1.992.787		3.064.357
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		-5.348.751		5.043.287
40 Oneri di gestione		-107.077		-123.781
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		-5.455.828		4.919.506
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)		-3.463.041		7.983.863
80 Imposta sostitutiva		1.035.276		-986.837
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-2.427.765		6.997.026

NOTA INTEGRATIVA COMPARTO BILANCIATO AL 31/12/2022

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.

Benchmark: 40% Obbligazioni (Euro Bond Citigroup) 60% Azioni (MSCI World)

Il prospetto calcolo quota al 31/12/2022, risulta essere il seguente:

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	AL 31/12/22	AL 31/12/21
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	35.954.886	40.508.881
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	69.693	48.136
TOTALE ATTIVITA'	36.024.579	40.557.017
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-25.745	-98.643
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-23.236	-32.898
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
TOTALE PASSIVITA'	-48.981	-131.541
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	1.035.276	-986.837
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	37.010.874	39.438.639
NUMERO QUOTE IN ESSERE	1.865.164,123	1.773.858,389
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	19,843	22,233

Il prospetto di calcolo della quota al 31/12/2022, così come riclassificato rispetto alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

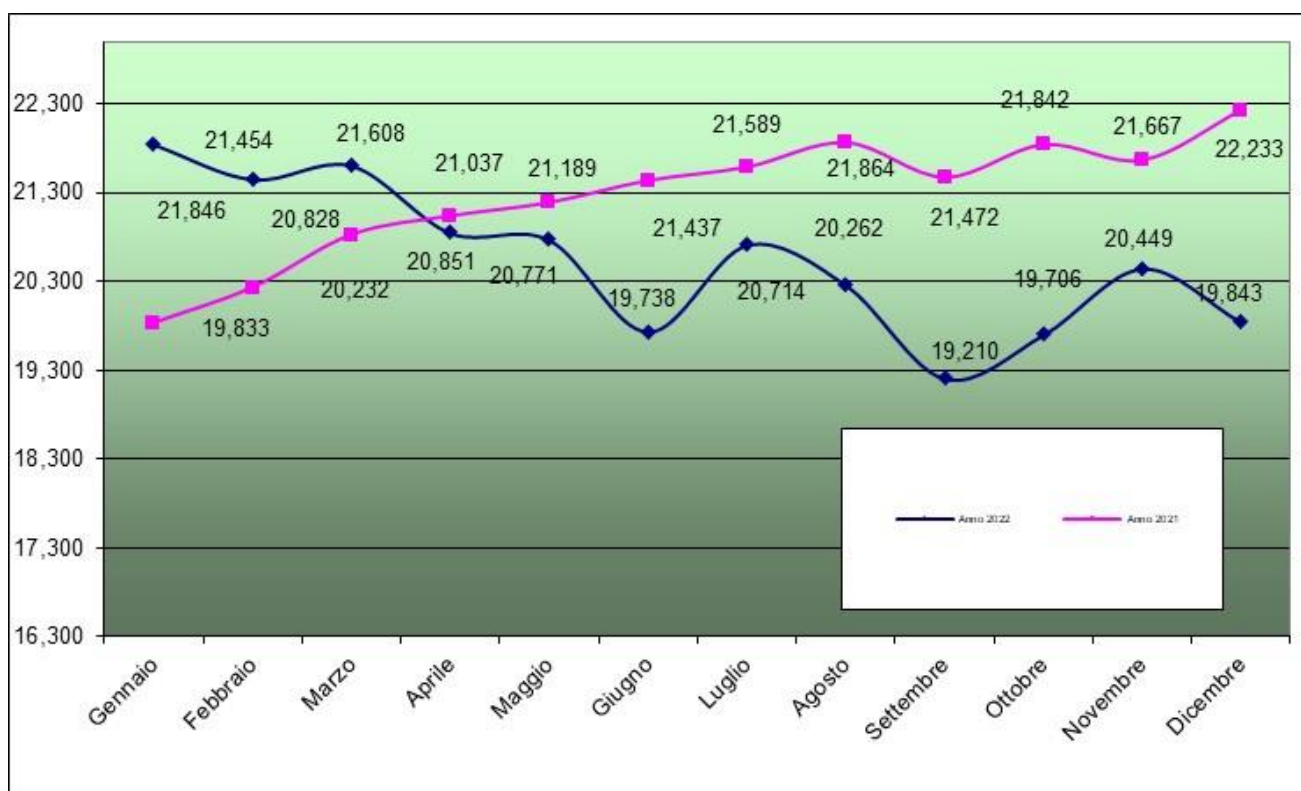
Il controvalore delle quote emesse e annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE

	Numero 2022	Controvalore 2022	Numero 2021	Controvalore 2021
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	1.773.858,389	39.438.639	1.629.116,407	32.441.613
QUOTE EMESSE	253.537,682	5.008.605	289.301,841	6.074.321
QUOTE ANNULLATE	-162.231,948	-3.015.818	-144.559,859	-3.009.964
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		4.420.552		3.932.669
TOTALE	1.865.164,123	37.010.874	1.773.858,389	39.438.639

Evoluzione delle quote

ANNO 2022		ANNO 2021	
data	valore quota	data	valore quota
31/01/2022	21,846	31/01/2021	19,833
28/02/2022	21,454	28/02/2021	20,232
31/03/2022	21,608	31/03/2021	20,828
30/04/2022	20,851	30/04/2021	21,037
31/05/2022	20,771	31/05/2021	21,189
30/06/2022	19,738	30/06/2021	21,437
31/07/2022	20,714	31/07/2021	21,589
31/08/2022	20,262	31/08/2021	21,864
30/09/2022	19,210	30/09/2021	21,472
31/10/2022	19,706	31/10/2021	21,842
30/11/2022	20,449	30/11/2021	21,667
31/12/2022	19,843	31/12/2021	22,233



STATO PATRIMONIALE				
Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
ATTIVITA' Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		36.024.579		40.557.017
a) Depositi bancari	2.645.890		1.119.845	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	2.981.962		3.049.375	
d) Titoli di debito quotati	5.279.864		6.122.048	
e) Titoli di capitale quotati	14.849.756		18.429.713	
f) Titoli di debito non quotati	0		0	
g) Titoli di capitale non quotati	0		0	
h) Quote di O.I.C.R.	10.098.548		11.767.390	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	69.693		48.136	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	98.866		20.510	
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		1.035.276		0
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	1.035.276		0	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		37.059.855		40.557.017
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-25.745		-98.643
a) Debiti della gestione previdenziale	-25.745		-98.643	
b) Altre passività della gestione previdenziale	0		0	
20 Passività della gestione finanziaria		-23.236		-32.898
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	-23.236		-32.898	
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		-986.837
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	0		-986.837	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-48.981		-1.118.378
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		37.010.874		39.438.639
CONTI D'ORDINE Crediti per contributi da ricevere Operazioni di acquisto e vendita divisa a termine	2.065.740 12.950.628	15.016.368	898.268 12.527.052	13.425.320

Saldo al	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
Divisa	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTO ECONOMICO				
Esercizio	2022		2021	
Divisa	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		1.992.787		3.064.357
a) Contributi per le prestazioni	5.008.605		6.074.321	
b) Anticipazioni	-105.409		-32.621	
c) Trasferimenti e riscatti	-2.455.054		-1.374.208	
d) Trasformazioni in rendita	0		-1.188.397	
e) Erogazioni in forma di capitale	-70.368		0	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-384.987		-414.738	
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		-5.348.751		5.043.287
a) Dividendi e interessi	433.839		352.940	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-5.782.590		4.690.347	
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		-107.077		-123.781
a) Societa' di gestione	-84.428		-97.212	
b) Banca depositaria	-22.649		-26.569	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		-5.455.828		4.919.506
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)		-3.463.041		7.983.863
80 Imposta sostitutiva		1.035.276		-986.837
a) Imposta sostitutiva	1.035.276		-986.837	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-2.427.765		6.997.026

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 31/12/2022, gli investimenti in gestione, nel comparto Bilanciato, sono pari a Euro 36.024.579 e fanno riferimento prevalentemente alle risorse affidate al Gestore Finanziario comprensive degli interessi maturati al 31 dicembre 2022.

a) Depositi Bancari

La voce è pari a Euro 2.645.890 è così composta:

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE EURO AMUNDI	1.505.395	202.289
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE USD AMUNDI	402.674	368.825
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE AUD AMUNDI	253.821	73.826
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE GBP AMUNDI	179.630	48.312
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE CHF AMUNDI	112.165	146.158
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE SEK AMUNDI	69.881	40.845
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE DKK AMUNDI	69.368	22.105
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE CAD AMUNDI	37.396	212.175
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE NOK AMUNDI	12.969	2.822
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE YEN AMUNDI	1.642	1.513
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE SGD AMUNDI	412	407
ESTRATTO CONTO N. 6734700 CONTO GESTORE HKD AMUNDI	298	303
ESTRATTO CONTO N. 6734500 CONTO RACCOLTA COMPARTO	162	186
ESTRATTO CONTO N. 6734600 CONTO RIMBORSI COMPARTO	77	79
TOTALE	2.645.890	1.119.845

c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali

La voce è pari a € 2.981.962 ed è così composta:

TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
TITOLI DI STATO ITALIA	936.944	2.396.234
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI U.E.	297.204	155.058
TITOLI DI STATO OCSE	1.747.814	498.083
TOTALE	2.981.962	3.049.375

d) Titoli di debito quotati

La voce è pari a € 5.279.864 ed è così composta:

TITOLI DI DEBITO QUOTATI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI U.E.	3.646.354	3.948.405
TITOLI DI DEBITO ALTRI OCSE	1.336.477	1.705.979
TITOLI DI DEBITO ITALIA	297.033	467.664
TOTALE	5.279.864	6.122.048

e) *Titoli di capitale quotati*

La voce è pari a € 14.849.756 ed è così composta:

TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
AZIONI OCSE QUOTATE	12.873.175	15.315.868
AZIONI UE QUOTATE	1.815.122	2.792.712
AZIONI ITALIA QUOTATE	161.459	321.133
TOTALE	14.849.756	18.429.713

h) *Quote di organismi di investimento collettivo*

La voce è pari a € 10.098.548 ed è costituita da quote di organismi di investimento collettivo previste dalla Convenzione 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
QUOTE DI FONDI COMUNI	10.098.548	11.767.390
TOTALE	10.098.548	11.767.390

Le voci:

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

Sono pari a zero.

l) *Ratei e risconti attivi*

La voce è pari a Euro 69.693 ed è composta dai ratei attivi di portafoglio del Gestore Finanziario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
RATEI ATTIVI GESTORE FINANZIARI	69.693	48.136
TOTALE	69.693	48.136

m) Garanzia di restituzione del capitale

Al 31/12/2022, non risultano garanzie di restituzione del capitale.

n) Altre attività della Gestione Finanziaria

La voce è pari a Euro 98.866, ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
VALORIZZAZIONE OPERAZIONI OUTRIGHT	84.141	4.289
VENDITA AZIONI DA REGOLARE	14.725	16.221
TOTALE	98.866	20.510

Primi 50 titoli in portafoglio:

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

NUMERO	VALUTA	Tipo	TIPO	ISIN	TITOLO	QUANTITA'	CONTROVALORE	% SU TOTALE ATTIVITA' 2022
1	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1599402929	PIEMU EQUITY-XEURND	1.300.000	2.628.015	7,09%
2	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1882467456	PIONEER FDS-	1.950.000	2.276.781	6,14%
3	USD	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1998921776	AF GLOBAL HIGH YIELD BOND US	1.650.000	1.541.031	4,16%
4	USD	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	US912810SK51	US TREASURY N/B	1.800.000,000	1.229.051	3,32%
5	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1599403224	PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	600,000	1.214.676	3,28%
6	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1998921347	AMUNDI EU HY BD XC	1.000,000	955.940	2,58%
7	EUR	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1998920968	AF EMERG MKT EUR	1.080,000	918.076	2,48%
8	USD	QUOTE FOND	QUOTE FONDI	LU1998917238	AF EMERG MKT LOC CURRENCY BD	670,000	564.029	1,52%
9	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TES	550.000,000	542.212	1,46%
10	USD	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	US91282CEP23	US TREASURY N/B	600.000,000	518.763	1,40%
11	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US7170811035	PFE	8.881,000	426.648	1,15%
12	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US4370761029	HD	1.376,000	407.485	1,10%
13	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5949181045	MSFT	1.755,000	394.604	1,06%
14	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	CA0084741085	AGNICO-EAGLE MINES	8.083,000	393.995	1,06%
15	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US20030N1019	CMCSA	11.308,000	370.749	1,00%
16	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	1.846,000	366.673	0,99%
17	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US00724F1012	ADOBE SYSTEM INC.	1.093,000	344.860	0,93%
18	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US2358511028	DANAHER CORP	1.317,000	327.731	0,88%
19	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	1.655,000	322.373	0,87%
20	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US1912161007	KO	5.373,000	320.436	0,86%
21	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US4592001014	IBM	2.334,000	308.304	0,83%
22	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	CH0044328745	ACE LTD	1.460,000	301.965	0,81%
23	AUD	AZ.QUOTATA	AZIONI	AU000000NCM7	NEWCREST MINING LIMITED	21.752,000	286.090	0,77%
24	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5184391044	EL	1.167,000	271.465	0,73%
25	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US05722G1004	BAKER HUGHES A GE CO	9.651,000	266.972	0,72%
26	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	17.643,000	264.000	0,71%
27	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	5.822,000	262.388	0,71%
28	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US14149Y1082	CAH	3.581,000	258.083	0,70%
29	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	3.211,000	251.678	0,68%
30	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US30231G1022	XOM	2.430,000	251.293	0,68%
31	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES	265.000,000	247.192	0,67%
32	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	1.019,000	246.075	0,66%
33	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US2546871060	DIS	2.993,000	243.795	0,66%
34	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	1.107,000	240.528	0,65%
35	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	2.815,000	234.179	0,63%
36	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	250.000,000	216.235	0,58%
37	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	IE00BTN1Y115	dEDTRONIC PLC	2.943,000	214.448	0,58%
38	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	2.557,000	205.811	0,56%
39	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US12572Q1058	CME GROUP INC	1.297,000	204.485	0,55%
40	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US46625H1005	JPM	1.587,000	199.528	0,54%
41	EUR	ACT/ACT FI	OBBLIGAZIONI	XS2464405229	AIB GROUP PLC	220.000,000	195.994	0,53%
42	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US35671D8570	FCX	5.348,000	190.534	0,51%
43	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD	3.779,000	189.411	0,51%
44	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US90384S3031	ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	427,000	187.786	0,51%
45	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0527691069	AUTODESK INC	998,000	174.851	0,47%
46	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	3.725,000	174.550	0,47%
47	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US87612E1064	TGT	1.222,000	170.755	0,46%
48	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	2.764,000	167.846	0,45%
49	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US17275R1023	CSCO	3.749,000	167.450	0,45%
50	USD	AZ.QUOTATA	AZIONI	US6558441084	NSC	720,000	166.344	0,45%
TOTALE							22.824.162	61,59%

Informazioni sulla distribuzione territoriale degli investimenti

VOCI	ITALIA	ALTRI PAESI UE	ALTRI PAESI OCSE	TOTALE 2022	% SU TOTALE ATTIVITA' 2022
AZIONI QUOTATE ITALIA	161.459	0	0	161.459	0,44%
AZIONI QUOTATE UE	0	1.815.122	0	1.815.122	4,91%
AZIONI QUOTATE OCSE	0	0	12.873.175	12.873.175	34,74%
TITOLI DI STATO ITALIA	936.944	0	0	936.944	2,53%
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	0	297.204	0	297.204	0,80%
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI OCSE	0	0	1.747.814	1.747.814	4,72%
TITOLI DI DEBITO ITALIA	297.033	0	0	297.033	0,80%
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	0	3.646.354	0	3.646.354	9,83%
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI OCSE	0	0	1.336.477	1.336.477	3,61%
QUOTE FONDI	0	10.098.548	0	10.098.548	27,25%
TOTALE	1.395.436	15.857.228	15.957.466	33.210.130	89,61%

Informazioni sulla composizione per valuta degli investimenti

DIVISA	PORTAFOGLIO 2022	CONTROVALORE EURO 2022	PORTAFOGLIO 2021	CONTROVALORE EURO 2021
EURO	15.761.513	15.761.513	19.727.762	19.727.762
DOLLARO USA	17.170.644	16.098.485	20.131.798	17.774.852
STERLINA BRITANNICA	339.104	382.335	598.114	711.804
DOLLARO AUSTRALIANO	926.835	590.604	1.092.752	699.809
FRANCO SVIZZERO	282.473	286.862	319.661	309.419
CORONA DANESE	671.750	90.331	651.239	87.574
CORONA SVEDESE	0	0	587.396	57.305
TOTALE		33.210.130		39.368.526

Informazioni sulla composizione degli investimenti per duration

TIPOLOGIA TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ALTRI PAESI OCSE				4,700
	XS2389757944	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN	100.000	4,700	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ALTRI PAESI UE				5,203
	XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO	100.000	1,880	
	DK0030467105	NYKREDIT REALKREDIT AS	100.000	3,020	
	XS1428782160	ESB FINANCE LIMITED	100.000	7,840	
	XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	8,670	
	XS2079079799	ING GROEP NV	100.000	2,678	
	FR0013534674	BPCE SA	100.000	4,650	
	XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	100.000	15,990	
	BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	100.000	11,280	
	XS1619643015	MERLIN PROPERTIES SOCIMI	100.000	2,340	
	FR0013292828	DANONE SA	100.000	0,310	
	XS1715306012	AROUNDTOWN SA	100.000	1,980	
	XS1797138960	IBERDROLA INTL BV	100.000	1,050	
	FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE	100.000	0,800	
	FR0013330537	UNIBAIL-RODAMCO SE	100.000	3,080	
	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	100.000	6,550	
	XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE	100.000	1,460	
	FR0013428067	PSA BANQUE FRANCE	100.000	7,290	
	FR0013428489	ENGIE SA	100.000	4,430	
	XS2018637327	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX	50.000	4,800	
	XS2078734626	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	4,840	
	XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING	100.000	4,840	
	DE000A254P51	LEG IMMOBILIEN AG	100.000	4,820	
	FR0013465358	BNP PARIBAS	100.000	3,390	
	XS2221845683	MUNICH RE	100.000	16,530	
	XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV	100.000	5,720	
	FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL	100.000	4,750	
	XS2295335413	IBERDROLA INTL BV	100.000	3,900	
	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	250.000	3,520	
	XS2346253730	CAIXABANK SA	100.000	5,280	
	XS2389343380	ABN AMRO BANK N.V.	100.000	6,620	
	XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV	100.000	6,320	
	XS2391861064	LINDE PLC	100.000	10,530	
	XS2391860843	LINDE PLC	100.000	3,740	
	FR0014005RZ4	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	200.000	8,270	
	XS2464732770	STELLANTIS NV	160.000	8,230	
	XS2464405229	AIB GROUP PLC	220.000	4,950	
	XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV	100.000	6,140	
	XS2468378059	CAIXABANK SA	100.000	3,180	
	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	100.000	4,130	

TIPOLOGIA TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI QUOTATE	U.S.A.				6,268
	XS1135337498	APPLE INC	100.000	3,760	
	XS2038039074	BANK OF AMERICA CORP	100.000	6,480	
	XS1617845679	IBM CORP	100.000	6,090	
	XS1619312686	APPLE INC	179.000	6,120	
	XS2033262622	JPMORGAN CHASE & CO	100.000	8,210	
	XS2058556536	THERMO FISHER SCIENTIFIC	100.000	5,080	
	XS2063232727	CITIGROUP INC	100.000	4,710	
	XS2070192591	BOSTON SCIENTIFIC CORP	100.000	4,850	
	XS2087639626	STRYKER CORP	100.000	6,000	
	XS2091606330	CHUBB INA HOLDINGS INC	100.000	6,770	
	XS2233155261	COCA-COLA CO/THE	100.000	9,990	
	XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP	100.000	8,580	
	XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP	100.000	9,070	
	XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP	100.000	3,710	
OBBLIGAZIONI QUOTATE	ITALIA				5,022
	XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA	150.000	4,970	
	XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	3,820	
	XS2334857138	ENI SPA	100.000	6,490	
TITOLI DI STATO	U.S.A.				17,389
	US912810SK51	US TREASURY N/B	1.800.000	21,200	
	US91282CEP23	US TREASURY N/B	600.000	8,360	
TITOLI DI STATO	ITALIA				12,104
	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	265.000	11,340	
	IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	550.000	15,670	
	IT0005451361	CCTS EU	150.000	0,280	
TITOLI DI STATO	ALTRI PAESI UE				17,281
	DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	150.000	17,370	
	FR0011461037	FRANCE (GOVT OF)	150.000	17,190	
MEDIA TOTALE					9,148

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

Al 31/12/2022, 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 2022	VENDITE 2022	ACQUISTI 2021	VENDITE 2021
QUOTE OICR FONDI UE	975.199	1.323.128	1.803.790	1.698.862
AZIONI QUOTATE ALTRI PAESI UE	2.412.611	2.963.170	2.780.970	3.287.620
AZIONI QUOTATE PAESI OCSE	15.243.532	16.185.470	13.491.332	13.872.270
AZIONI QUOTATE ITALIA	144.444	278.850	275.663	254.360
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	679.463	569.721	1.168.374	0
TITOLI DI DEBITO PAESI OCSE	200.000	385.168	201.769	0
TITOLI DI DEBITO ITALIA	228.897	0	99.607	0
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	0	0	0	0
TITOLI DI STATO PAESI OCSE	1.831.502	354.828	733.995	792.431
TITOLI DI STATO ITALIA	-	954.486	1.423.015	174.909
TOTALE	21.715.648	23.014.820	21.978.515	20.080.452

Commissioni di negoziazione

DESCRIZIONE	2022	2021	% SU VOLUMI NEGOZIATI 2022
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	4.063	5.431	0,00908

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	11/01/2022	14/01/2022	BUY	110	EUR	1.368,92	150.581,20*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	05/01/2022	10/01/2022	BUY	122	EUR	1.344,99	164.083,40*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/02/2022	04/02/2022	BUY	80	EUR	2.244,21	179.536,80*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	21/02/2022	24/02/2022	SELL	-30	EUR	2.141,56	-64.246,80*	
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	04/03/2022	09/03/2022	SELL	-400	USD	949,55	-379.820,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/03/2022	04/03/2022	SELL	-100	EUR	2.042,21	-204.221,00*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	04/04/2022	07/04/2022	BUY	50	EUR	1.324,06	66.203,00*	
ACA FP VAR 04/27	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	13/04/2022	22/04/2022	BUY	100.000	EUR	99,84	99.836,00**	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/05/2022	11/05/2022	SELL	-30	EUR	2.029,03	-60.870,90*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	30/05/2022	02/06/2022	BUY	30	EUR	2.114,29	63.428,70*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/08/2022	05/08/2022	SELL	-50	EUR	2.030,26	-101.513,00*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	06/09/2022	09/09/2022	SELL	-100	EUR	1.266,43	-126.643,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	13/10/2022	18/10/2022	BUY	50	EUR	1.814,39	90.719,50*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	25/10/2022	28/10/2022	BUY	50	EUR	1.933,08	96.654,00*	
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	26/10/2022	31/10/2022	SELL	-20	EUR	1.973,90	-39.478,00*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	14/11/2022	17/11/2022	BUY	50	EUR	2.081,22	104.061,00*	
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	05/12/2022	08/12/2022	BUY	50	EUR	1.198,63	59.931,50*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	14/12/2022	19/12/2022	SELL	-20	EUR	2.112,04	-42.240,80*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/12/2022	08/12/2022	SELL	-80	EUR	2.108,19	-168.655,20*	
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/12/2022	06/12/2022	SELL	-50	EUR	2.119,09	-105.954,50*	
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	06/12/2022	09/12/2022	SELL	-30	EUR	2.059,04	-61.771,20*	

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 31/12/2022, le attività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Crediti d'imposta

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

Al 31/12/2022, la voce è pari a Euro 1.035.276.

CREDITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA DL 47/2000	1.035.276	0
TOTALE	1.035.276	0

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022, le passività della Gestione Previdenziale sono pari a Euro - 25.745.

a) *Debiti della Gestione Previdenziale*

Al 31/12/2022, i debiti della Gestione Previdenziale sono pari a Euro -25.745.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI PER CONTRIBUTI DA ATTRIBUIRE	-25.745	-98.643
TOTALE	-25.745	-98.643

b) *Altre passività della gestione previdenziale*

Al 31/12/2022, la voce è pari a zero.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022, le passività della Gestione Finanziaria sono pari a Euro - 23.236. Di seguito il dettaglio:

d) *Altre passività della Gestione Finanziaria*

La voce è pari a Euro - 23.236 ed è così composta:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI GESTORE FINANZIARIO	-16.551	-25.814
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-6.616	-7.078
VALORIZZAZIONE OPERAZIONI DA REGOLARE	-69	-6
VALORIZZAZIONE OUTRIGHT	0	0
TOTALE	-23.236	-32.898

La voce "Fatture da ricevere" si riferisce alle commissioni di gestione non ancora regolate alla data del 31 dicembre 2022.

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 31/12/2022, le passività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Debiti di imposta

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

Al 31/12/2022, 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI DI IMPOSTA	-	-986.837
TOTALE	-	-986.837

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 € 37.059.855 e il totale delle Passività pari a € - 48.981 ammonta a € 37.010.874.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2022, si rilevano conti d'ordine per contributi relativi al 2022 incassati e abbinati nei primi mesi dell'esercizio successivo pari a Euro 2.065.740.

Al 31/12/2022, si rilevano conti d'ordine per operazioni di acquisto e vendita di divisa a termine per Euro 12.950.628 di seguito il dettaglio:

DIVISA	DATA ESEGUITO	DATA REGOLAMENTO	TIPO OPERAZIONE	GESTORE	NOMINALE	CONTROVALORE IN EURO	VALORE DI MERCATO
CAD	09/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	30.890	21.370	217
SEK	09/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	434.720	39.927	1.082
CHF	09/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	317.110	323.747	1.593
JPY	09/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	114.496.990	800.741	-12.326
GBP	09/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	288.520	335.321	12.940
AUD	09/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	1.079.730	694.674	14.087
USD	12/12/2022	16/03/2023	Vendita	AMUNDI	11.423.860	10.734.848	66.548
Totale						12.950.628	84.141

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022, il saldo della Gestione Previdenziale è pari a Euro 1.992.787. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi per le prestazioni

La voce è pari a Euro 5.008.605 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	2022	2021
	€	€
CONTRIBUTI ACCREDITATI ALLE POSIZIONI INDIVIDUALI DI CUI:	3.379.134	3.770.977
CONTRIBUTI A CARICO DEL DATORE DI LAVORO	901.463	901.034
CONTRIBUTI A CARICO DEL LAVORATORE	1.018.782	1.480.689
TFR	1.458.889	1.389.254
TRASFERIMENTI IN INGRESSO	717.002	636.022
CONTRIBUTI TFR PREGRESSO	103.331	13.916
SWITCH IN INGRESSO - CONTRIBUTI DA ALTRE LINEE	809.138	1.653.406
TOTALE	5.008.605	6.074.321

b) Anticipazioni

La voce è pari a Euro - 105.409 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione.

ANTICIPAZIONI	2022	2021
	€	€
ANTICIPAZIONI	-105.409	-32.621
TOTALE	-105.409	-32.621

c) *Trasferimenti e riscatti*

La voce è pari a Euro -2.455.054 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	2022	2021
	€	€
RISCATTI AD ADERENTI	-661.447	-384.024
SWITCH IN USCITA - CONTRIBUTI VERSO ALTRE LINEE	-1.527.895	-474.304
TRASFERIMENTI IN USCITA	-265.712	-516.290
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONE	0	410
TOTALE	-2.455.054	-1.374.208

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	2022	2021
	€	€
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	0	-1.188.397
TOTALE	0	-1.188.397

e) *Erogazioni in forma di capitale;*

La voce è pari a Euro -70.368 e comprende il montante delle erogazioni in forma capitale

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	2022	2021
	€	€
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	-70.368	0
TOTALE	-70.368	0

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

g) *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata*

La voce è pari a Euro -384.987 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	2022	2021
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-384.987	-414.738
TOTALE	-384.987	-414.738

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 -5.348.751. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Dividendi e interessi

La voce è pari a Euro 433.839 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	2022	2021
	€	€
DIVIDENDI	282.257	242.682
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI DI STATO	73.306	57.306
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI OBBLIGAZIONARI	70.690	52.579
INTERESSI SU CONTI CORRENTE IN DIVISA ESTERA	7.586	373
TOTALE	433.839	352.940

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie

La voce è pari a Euro -5.782.590 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	2022	2021
	€	€
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU AZIONI	1.737.900	3.606.121
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU AZIONI UE	-3.690.955	1.014.940
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI UE	-1.320.913	1.078.046
UTILI E PERDITE REALIZZATI DA TITOLI DI DEBITO	-31.117	0
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI DI DEBITO	-1.021.406	-117.724
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU TITOLI STATO	-68.243	-82.103
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI STATO	-750.255	-14.346
COMMISSIONI SU OPERAZIONI FINANZIARIE	-4.063	-5.431
UTILI E PERDITE PRESUNTE DA OPERAZIONI IN DIVISA	60.038	-63.244
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU OPERAZIONI IN DIVISA	100.647	-159.883
PERDITE REALIZZATE SU OPERAZIONI IN DIVISA	-794.245	-566.029
ONERI E PROVENTI DA CSDR	22	0
TOTALE	-5.782.590	4.690.347

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

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI 2022	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2022	DIVIDENDI E INTERESSI 2021	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2021
TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	73.306	-818.498	57.306	-96.449
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	70.690	-1.052.523	52.579	960.322
TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	282.257	-3.273.968	242.682	4.621.061
DEPOSITI BANCARI	7.586	22	373	0
SOPRAVVVENIENZE FINANZIARIE	0	0	0	0
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0	-633.560	0	-789.156
COMMISSIONI SU OPERAZIONI FINANZIARIE	0	-4.063	0	-5.431
TOTALE	433.839	-5.782.590	352.940	4.690.347

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 - 107.077 e sono così composti:

a) Società di gestione

La voce è pari a Euro - 84.428 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 0,26% fino alla data del 30 Giugno 2022. A seguito del rinnovo esplicito delle Convenzioni con il gestore Amundi SGR S.p.A. per la Gestione dei comparti, deliberato dal CdA del 18 maggio 2022, le relative clausole contrattuali, entrate in vigore dal 1° luglio 2022 per la durata di cinque anni, prevedono la nuova percentuale fissa annua pari allo 0,18%.

SOCIETA' DI GESTIONE	2022	2021
	€	€
AMUNDI SGR SPA	-84.428	-97.212
TOTALE	-84.428	-97.212

b) Banca depositaria

La voce è pari a Euro - 22.649 e comprende le commissioni riconosciute alla Banca depositaria sul patrimonio del Fondo per Euro - 13.054 e la restante parte per l'operatività del Gestore Finanziario.

BANCA DEPOSITARIA	2022	2021
	€	€
SPESE BANCA DEPOSITARIA SU OPERATIVITA' GESTORE	-9.255	-13.508
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA SU PATRIMONIO	-13.054	-12.743
SPESE BANCA BFF	-340	-318
TOTALE	-22.649	-26.569

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022, il margine della Gestione Finanziaria evidenzia un saldo pari ad Euro -5.455.828.

MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2022	2021
	€	€
20. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	-	-
30. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	-5.348.751	5.043.287
40. ONERI DI GESTIONE	-107.077	-123.781
TOTALE	-5.455.828	4.919.506

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022, 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 -3.463.041.

80. Imposta sostitutiva

La voce è pari a Euro -1.035.276 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	2022	2021
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FONDI PENSIONE	1.035.276	-986.837
TOTALE	1.035.276	-986.837

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 -1.035.276.

PROSPETTO CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA		2022	2021
		€	€
A)	PATRIMONIO DI FINE PERIODO ANTE IMPOSTA	35.975.598	40.425.476
B)	EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	3.015.818	3.009.964
C)	CONTRIBUTI VERSATI	-5.008.605	-6.074.321
D)	PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	-39.438.639	-32.441.613
E)	PATRIMONIO IMPONIBILE	-5.455.828	4.919.506
F)	DEDUZIONE PATRIMONIO IMPONIBILE SU RENDIMENTI IN TITOLI DI STATO (37,50% SU RENDIMENTI TOTALI IN TITOLI DI STATO)	-279.447	-14.679
G)	RENDIMENTI DEI TITOLI PUBBLICI A CUI APPLICARE L'IMPOSTA DEL 20%	-174.654	-9.174
H)	RENDIMENTO IMPONIBILE AL NETTO DELLE DEDUZIONI (G = E - F)	-5.176.381	4.934.185
L)	IMPOSTA SOSTITUTIVA (H = G * 20 %)	-1.035.276	986.837
	IMPOSTA SOSTITUTIVA	-1.035.276	986.837

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a Euro -2.427.765.

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 2022

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

STATO PATRIMONIALE			
Saldo al	31/12/2022	31/12/2021	
Divisa	Euro	Euro	
ATTIVITA' Fase di accumulo			
10 Investimenti diretti	0		0
20 Investimenti in gestione	17.676.271		21.252.895
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0		0
40 Attivita' della gestione amministrativa	0		0
50 Crediti di imposta	523.482		0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	18.199.753		21.252.895
PASSIVITA' Fase di accumulo			
10 Passivita' della gestione previdenziale	-57.108		-101.605
20 Passività della gestione finanziaria	-11.360		-60.733
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0		0
40 Passivita' della gestione amministrativa	0		0
50 Debiti di imposta	0		-233.022
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-68.468		-395.360
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	18.131.285		20.857.535
Saldo al	31/12/2022	31/12/2021	
Divisa	Euro	Euro	
CONTI D'ORDINE	4.712.097		4.932.612
CONTO ECONOMICO			
Esercizio	2022	2021	
Divisa	Euro	Euro	
Fase di accumulo			
10 Saldo della gestione previdenziale	-367.100		-154.714
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	-2.834.635		1.251.173
40 Oneri di gestione	-47.997		-55.582
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	-2.882.632		1.195.591
60 Saldo della gestione amministrativa	0		0
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	-3.249.732		1.040.877
80 Imposta sostitutiva	523.482		-233.022
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)	-2.726.250		807.855

NOTA INTEGRATIVA COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO AL 31/12/2022

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.

benchmark: 75% Obbligazioni (Euro Bond Citigroup) 25% Azioni (MSCI World)

Il prospetto calcolo quota al 31/12/2022, risulta essere il seguente:

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	AL 31/12/22	AL 31/12/21
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	17.618.214	21.201.935
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	58.057	50.960
TOTALE ATTIVITA'	17.676.271	21.252.895
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-57.108	-101.605
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-11.360	-60.733
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	0	0
TOTALE PASSIVITA'	-68.468	-162.338
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	523.482	-233.022
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	18.131.285	20.857.535
NUMERO QUOTE IN ESSERE	1.140.147,824	1.164.246,807
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	15,903	17,915

Il prospetto di calcolo della quota al 31/12/2022, così come riclassificato rispetto alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

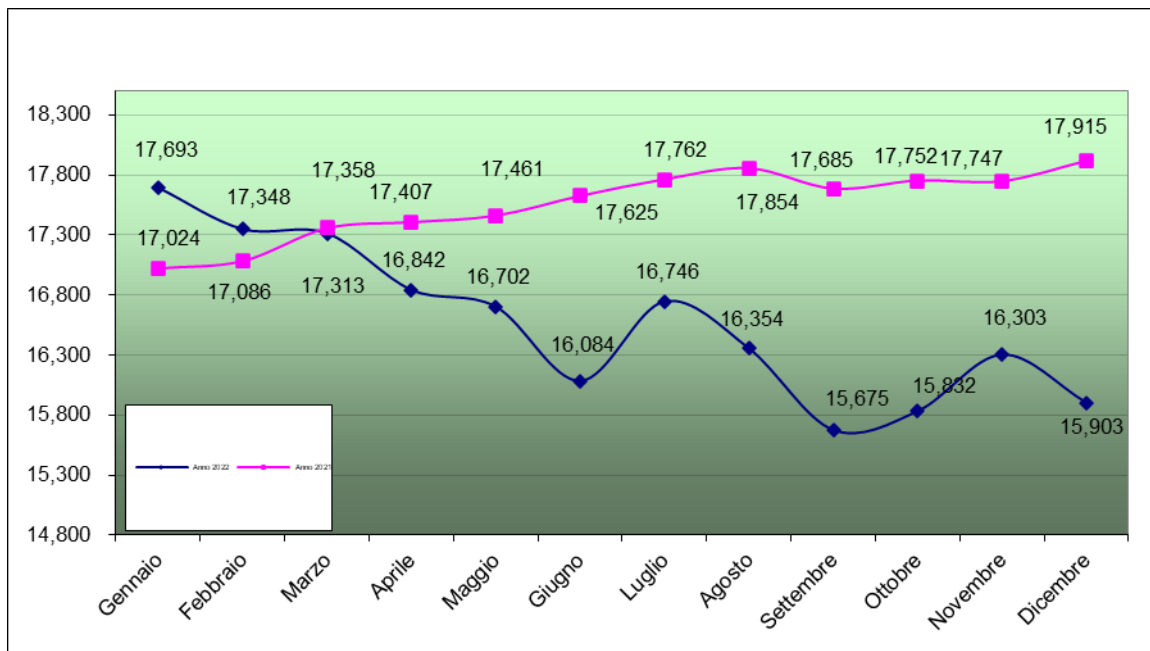
Sviluppo delle quote

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 2022	Controvalore 2022	Numero 2021	Controvalore 2021
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	1.164.246,807	20.857.535	1.174.136,807	20.049.680
QUOTE EMESSE	119.533	2.268.223	179.844,450	3.149.280
QUOTE ANNULLATE	- 143.632	-2.635.323	-189.734,450	-3.303.994
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE		-2.359.150		962.569
TOTALE	1.140.147,824	18.131.285	1.164.246,807	20.857.535

Evoluzione delle quote

ANNO 2022		ANNO 2021	
data	valore quota	data	valore quota
31/01/2022	17,693	31/01/2021	17,024
28/02/2022	17,348	28/02/2021	17,086
31/03/2022	17,313	31/03/2021	17,358
30/04/2022	16,842	30/04/2021	17,407
31/05/2022	16,702	31/05/2021	17,461
30/06/2022	16,084	30/06/2021	17,625
31/07/2022	16,746	31/07/2021	17,762
31/08/2022	16,354	31/08/2021	17,854
30/09/2022	15,675	30/09/2021	17,685
31/10/2022	15,832	31/10/2021	17,752
30/11/2022	16,303	30/11/2021	17,747
31/12/2022	15,903	31/12/2021	17,915



STATO PATRIMONIALE				
Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
ATTIVITA' Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		0		0
20 Investimenti in gestione		17.676.271		21.252.895
a) Depositi bancari	1.349.510		548.775	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	0		0	
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	3.729.778		4.387.931	
d) Titoli di debito quotati	4.231.246		5.402.222	
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.	8.279.313		10.814.528	
i) Opzioni acquistate	0		0	
l) Ratei e risconti attivi	58.057		50.960	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	0		0	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	28.367		48.479	
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		523.482		0
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	523.482		0	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		18.199.753		21.252.895
PASSIVITA' Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-57.108		-101.605
a) Debiti della gestione previdenziale	-57.108		-101.605	
b) Altre passività della gestione previdenziale	0		0	
20 Passività della gestione finanziaria		-11.360		-60.733
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	-11.360		-60.733	
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		-233.022
a) Imposta sostitutiva D.Lgs 47/2000	0		-233.022	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-68.468		-395.360
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		18.131.285		20.857.535

Saldo al Divisa	31/12/2022		31/12/2021	
	Euro		Euro	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
CONTI D'ORDINE		4.712.097		4.932.612
Crediti per contributi da ricevere	421.289		430.864	
Operazioni di acquisto e vendita divisa a termine	4.290.808		4.501.748	

CONTO ECONOMICO				
Esercizio Divisa	2022		2021	
	Euro		Euro	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		- 367.100		- 154.714
a) Contributi per le prestazioni	2.268.223		3.149.280	
b) Anticipazioni	-130.529		-134.742	
c) Trasferimenti e riscatti	-2.012.203		-2.659.542	
d) Trasformazioni in rendita	0		0	
e) Erogazioni in forma di capitale	0		0	
f) Premi per prestazioni accessorie	0		0	
g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata	-492.591		-509.710	
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		-2.834.635		1.251.173
a) Dividendi e interessi	175.055		145.365	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-3.009.690		1.105.808	
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		-47.997		-55.582
a) Societa' di gestione	-40.004		-47.461	
b) Banca depositaria	-7.993		-8.121	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		-2.882.632		1.195.591
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)		-3.249.732		1.040.877
80 Imposta sostitutiva		523.482		-233.022
a) Imposta sostitutiva	523.482		-233.022	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)		-2.726.250		807.855

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 31/12/2022, gli investimenti in gestione, nel comparto Obbligazionario Misto, sono pari a Euro 17.676.271 e fanno riferimento prevalentemente alle risorse affidate al Gestore Finanziario comprensive degli interessi maturati al 31 dicembre 2022.

a) *Depositi Bancari*

La voce è pari a Euro 1.349.510 è così composta:

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
ESTRATTO CONTO N.6734800 CONTO GESTORE EURO	1.303.046	325.275
ESTRATTO CONTO N. 6734800 CONTO GESTORE USD	36.107	212.400
ESTRATTO CONTO N. 6734800 CONTO GESTORE GBP	7.807	8.375
ESTRATTO CONTO N. 6734800 CONTO GESTORE JPY	2.333	2.485
ESTRATTO CONTO N. 6734300 CONTO RACCOLTA COMPARTO	153	177
ESTRATTO CONTO N. 6734400 CONTO RIMBORSI COMPARTO	64	63
TOTALE	1.349.510	548.775

c) *Titoli emessi da Stati o organismi internazionali*

La voce è pari a € 3.729.778 ed è così composta:

TITOLI EMESSI DA STATI O ORGANISMI INTERNAZIONALI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI U.E.	635.042	489.946
TITOLI DI STATO ITALIA	1.214.603	2.056.111
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI OCSE	1.880.133	1.841.874
TOTALE	3.729.778	4.387.931

d) *Titoli di debito quotati*

La voce è pari a € 4.231.246 ed è così composta:

TITOLI DI DEBITO QUOTATI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
TITOLI DI DEBITO U.E.	2.822.633	3.307.914
TITOLI DI DEBITO O.C.S.E.	1.155.168	1.679.373
TITOLI DI DEBITO ITALIA	253.445	414.935
TOTALE	4.231.246	5.402.222

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 € 8.279.313 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
QUOTE DI FONDI COMUNI UE	8.279.313	10.814.528
TOTALE	8.279.313	10.814.528

- l) *Ratei e risconti attivi*

La voce è pari a Euro 58.057 dai ratei attivi di portafoglio del Gestore Finanziario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
RATEI ATTIVI GESTORI FINANZIARI	58.057	50.960
TOTALE	58.057	50.960

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 28.367 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
VALORIZZAZIONI OPERAZIONI OUTRIGHT	28.367	48.479
TOTALE	28.367	48.479

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	520	2.355.101	12,94%
2	USD	QUOTE FOND	F	LU1998921776	AF GLOBAL HIGH YIELD BOND US	1.800	1.681.125	9,24%
3	EUR	QUOTE FOND	F	LU1998920968	AF EMERG MKT EUR	1.220	1.037.085	5,70%
4	EUR	QUOTE FOND	F	LU1998921347	AMUNDI EU HY BD XC	1.000	955.940	5,25%
5	USD	ACT/ACT FI	O	US912810SK51	US TREASURY N/B	1.300.000	887.648	4,88%
6	USD	ACT/ACT FI	O	US91282CEP23	US TREASURY N/B	650.000	561.993	3,09%
7	EUR	QUOTE FOND	F	LU1882467456	PIONEER FDS-	460	537.087	2,95%
8	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599402929	PI EMU EQUITY-XEURND	250	505.388	2,78%
9	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599403067	PI EUROPEAN EQUITY-IEURND	250	479.593	2,64%
10	USD	QUOTE FOND	F	LU1998917238	AF EMERG MKT LOC CURRENCY BD	480	404.080	2,22%
11	USD	ACT/ACT FI	O	US9128284R87	US TREASURY N/B	400.000	362.674	1,99%
12	EUR	ACT/ACT FI	O	ES00000127C8	SPAIN I/L BOND	300.000	357.795	1,97%
13	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES	359.000	334.875	1,84%
14	EUR	QUOTE FOND	F	LU1599403224	PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	160	323.914	1,78%
15	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TES	300.000	295.752	1,63%
16	USD	30E/360 BB	O	US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND	200.000	188.732	1,04%
17	EUR	ACT/360 FI	O	IT0005451361	CCTS EU	170.000	167.212	0,92%
18	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0011461037	FRANCE (GOVT OF)	150.000	147.528	0,81%
19	EUR	ACT/360 FI	O	XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC	150.000	147.309	0,81%
20	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TES	130.000	134.580	0,74%
21	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	150.000	129.741	0,71%
22	EUR	ACT/ACT FI	O	DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	130.000	129.719	0,71%
23	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2464405229	AIB GROUP PLC	130.000	115.814	0,64%
24	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1797138960	IBERDROLA INTL BV	100.000	97.102	0,53%
25	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE	100.000	95.509	0,52%
26	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1619312686	APPLE INC	107.000	95.479	0,52%
27	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL AB	100.000	95.285	0,52%
28	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0012601367	SCHNEIDER ELECTRIC SE	100.000	95.160	0,52%
29	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO	100.000	94.875	0,52%
30	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1135337498	APPLE INC	100.000	94.865	0,52%
31	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2468378059	CAIXABANK SA	100.000	93.497	0,51%
32	EUR	ACT/ACT FI	O	IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TES	100.000	93.451	0,51%
33	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	100.000	92.435	0,51%
34	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0013465358	BNP PARIBAS	100.000	91.786	0,50%
35	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	88.917	0,49%
36	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV	100.000	88.725	0,49%
37	EUR	ACT/ACT FI	O	DK0030467105	NYKREDIT REALKREDIT AS	100.000	88.161	0,48%
38	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA	100.000	87.176	0,48%
39	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP	100.000	87.143	0,48%
40	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2063232727	CITIGROUP INC	100.000	87.070	0,48%
41	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2079079799	ING GROEP NV	100.000	87.060	0,48%
42	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING	100.000	87.058	0,48%
43	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0013534674	BPCE SA	100.000	86.558	0,48%
44	EUR	ACT/ACT FI	O	FR0013428489	ENGIE SA	100.000	86.504	0,48%
45	EUR	ACT/ACT FI	O	BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	100.000	86.330	0,47%
46	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2070192591	BOSTON SCIENTIFIC CORP	100.000	85.914	0,47%
47	EUR	30E/360 BB	O	FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE	100.000	85.822	0,47%
48	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2058556536	THERMO FISHER SCIENTIFIC	100.000	85.714	0,47%
49	EUR	ACT/ACT FI	O	XS1428782160	ESB FINANCE LIMITED	100.000	85.640	0,47%
50	EUR	ACT/ACT FI	O	XS2078734626	SHELL INTERNATIONAL FIN	100.000	85.265	0,47%
							14.669.186,00	80,60%

Informazioni sulla distribuzione territoriale degli investimenti

VOCI	ITALIA	ALTRI PAESI UE	ALTRI PAESI OCSE	TOTALE 2022	% SU TOTALE ATTIVITA' 2022
TITOLI DI STATO ITALIA	1.214.603	0	0	1.214.603	6,67%
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	0	635.042	0	635.042	3,49%
TITOLI DI STATO PAESI OCSE	0	0	1.880.133	1.880.133	10,33%
QUOTE FONDI UE	0	8.279.313	0	8.279.313	45,49%
TITOLI DI DEBITO ITALIA	253.445	0	0	253.445	1,39%
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	0	2.822.633	0	2.822.633	15,51%
TITOLI DI DEBITO OCSE	0	0	1.155.168	1.155.168	6,35%
TOTALE	1.468.048	11.736.988	3.035.301	16.240.337	89,23%

Informazioni sulla composizione per valuta degli investimenti

DIVISA	PORTAFOGLIO 2022	CONTROVALORE EURO 2022	PORTAFOGLIO 2021	CONTROVALORE EURO 2021
EURO	12.086.264	12.086.264	15.886.518	15.886.518
DOLLARO USA	4.430.732	4.154.071	5.343.791	4.718.163
TOTALE		16.240.335		20.604.681

Informazioni sulla composizione degli investimenti per duration

TIPOLOGIA	TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
OBBLIGAZIONI						
QUOTATE	ALTRI OCSE					4,700
	XS2389757944	ANZ NEW ZEALAND INTL/LDN		100.000	4,700	
OBBLIGAZIONI						
QUOTATE	ALTRI EU					4,982
	XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO		100.000	1,880	
	DK0030467105	NYKREDIT REALKREDIT AS		100.000	3,020	
	XS1717433541	AKELIUS RESIDENTIAL AB		100.000	1,180	
	XS1428782160	ESB FINANCE LIMITED		100.000	7,840	
	XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN		100.000	8,670	
	XS2079079799	ING GROEP NV		100.000	2,678	
	FR0013534674	BPCE SA		100.000	4,650	
	XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS		100.000	15,990	
	BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV		100.000	11,280	
	XS1797138960	IBERDROLA INTL BV		100.000	1,050	
	FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO SE		100.000	0,800	
	FR0013330537	UNIBAIL-RODAMCO SE		100.000	3,080	
	XS1840618216	BAYER CAPITAL CORP BV		100.000	6,550	
	XS2015267953	PSA BANQUE FRANCE		100.000	1,460	
	FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE		100.000	7,290	
	FR0013428489	ENGIE SA		100.000	4,430	
	XS2078734626	SHELL INTERNATIONAL FIN		100.000	4,840	
	XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING		100.000	4,840	
	DE000A254P51	LEG IMMOBILIEN AG		100.000	4,820	
	FR0013465358	BNP PARIBAS		100.000	3,390	
	XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV		100.000	5,720	
	XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH		150.000	3,520	
	XS2346253730	CAIXABANK SA		100.000	5,280	
	XS2389343380	ABN AMRO BANK N.V.		100.000	6,620	
	XS2390400716	ENEL FINANCE INTL NV		100.000	6,320	
	FR0014005RZ4	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES		100.000	8,270	
	XS2464732770	STELLANTIS NV		100.000	8,230	
	XS2464405229	AIB GROUP PLC		130.000	4,950	
	XS2468378059	CAIXABANK SA		100.000	3,180	
	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA		100.000	4,130	
	FR0012601367	SCHNEIDER ELECTRIC SE		100.000	2,160	
	XS1611167856	HELLA FINANCE INT BV		17.000	1,360	
	XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV		100.000	9,570	
OBBL.QUOTA	USA					5,705
	XS1135337498	APPLE INC		100.000	3,760	
	XS2038039074	BANK OF AMERICA CORP		100.000	6,480	
	XS1619312686	APPLE INC		107.000	6,120	
	XS2033262622	JPMORGAN CHASE & CO		100.000	8,210	
	XS2058556536	THERMO FISHER SCIENTIFIC		100.000	5,080	
	XS2063232727	CITIGROUP INC		100.000	4,710	
	XS2070192591	BOSTON SCIENTIFIC CORP		100.000	4,850	
	XS2091606330	CHUBB INA HOLDINGS INC		100.000	6,770	
	XS2233155261	COCA-COLA CO/THE		100.000	9,990	
	XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP		100.000	8,580	
	XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP		100.000	9,070	
	XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC		150.000	0,220	
OBBLIGAZIONI						
QUOTATE	ITALIA					5,030
	XS1785340172	INTESA SANPAOLO SPA		100.000	4,970	
	XS2081018629	INTESA SANPAOLO SPA		100.000	3,820	
	XS2334857138	ENI SPA		100.000	6,490	

TIPOLOGIA	TITOLO	CODICE ISIN	DESCRIZIONE	QUANTITA'	DURATION	MEDIA
TIT.STATO	ALTRI EU					11,846
		DE0001135481	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	130.000	17,370	
		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF)	150.000	17,190	
		ES00000127C8	SPAIN I/L BOND	300.000	7,640	
TITOLI DI STATO	USA					13,161
		US912810SK51	US TREASURY N/B	1.300.000	21,200	
		US91282CEP23	US TREASURY N/B	650.000	8,360	
		US912810PZ57	TSY INFL IX N/B	50.000	5,590	
		US9128284R87	US TREASURY N/B	400.000	2,340	
TITOLI DI STATO	ITALIA					8,073
		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	359.000	11,340	
		IT0005340929	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	100.000	5,500	
		IT0004889033	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	130.000	5,030	
		IT0004923998	BUONI POLIENNALI DEL TESORO	300.000	15,670	
		IT0005451361	CCTS EU	170.000	0,280	
		US465410AH18	ITALY GOV'T INT BOND	200.000	0,720	
MEDIA TOTALE						8,028

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

TIPOLOGIA TITOLO	ACQUISTI 2022	VENDITE 2022	ACQUISTI 2021	VENDITE 2021
QUOTE OICR FONDI UE	400.403	1.853.239	1.283.157	2.083.844
TITOLI DI DEBITO ALTRI PAESI UE	429.589	390.050	669.432	124.767
TITOLI DI DEBITO PAESI OCSE	100.000	387.505	354.827	0
TITOLI DI DEBITO ITALIA	0	103.551	99.607	0
TITOLI DI STATO OCSE	1.375.641	1.080.779	0	676.601
TITOLI DI STATO ALTRI PAESI UE	275.031	24.385	1.424.668	1.211.729
TITOLI DI STATO ITALIA	0	382.083	921.807	1.025.614
TOTALE	2.580.664	4.221.592	4.753.498	5.122.555

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	EMITENTE	DATA		SEGNO	QUANTITA'	DIVISA	PREZZI	CONTROVALORE IN DIVISA	MOTIVO
			OPERAZIONE	DATA VALUTA						
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	17/01/2022	20/01/2022	BUY	50	EUR	1.371,69	68.584,50	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/01/2022	10/01/2022	SELL	-40	EUR	5.072,51	-202.900,40	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/01/2022	10/01/2022	BUY	20	EUR	2.124,03	42.480,60	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/02/2022	04/02/2022	BUY	20	EUR	4.989,52	99.790,40	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	03/02/2022	08/02/2022	SELL	-10	EUR	4.886,67	-48.866,70	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	21/02/2022	24/02/2022	SELL	-10	EUR	4.891,27	-48.912,70	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	21/02/2022	24/02/2022	BUY	30	EUR	2.141,56	64.246,80	*
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	04/03/2022	09/03/2022	SELL	-400	USD	949,55	-379.820,00	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/03/2022	04/03/2022	SELL	-30	EUR	2.042,21	-61.266,30	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	01/03/2022	04/03/2022	SELL	-50	EUR	1.947,39	-97.369,50	*
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	04/04/2022	07/04/2022	BUY	50	EUR	1.324,06	66.203,00	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	04/04/2022	07/04/2022	SELL	-20	EUR	2.123,90	-42.478,00	*
ACAFP VAR 04/27	FR0014009UH8	CREDIT AGRICOLE SA	13/04/2022	22/04/2022	BUY	100.000	EUR	99,84	99.836,00	**
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/05/2022	11/05/2022	SELL	-30	EUR	1.933,38	-58.001,40	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	07/06/2022	10/06/2022	BUY	30	EUR	1.969,93	59.097,90	*
A-F EMERGING MKT LOC CURR BD-X USD	LU1998917238	AMUNDI FUNDS	14/07/2022	19/07/2022	SELL	-110	USD	846,00	-93.060,00	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/08/2022	05/08/2022	SELL	-10	EUR	4.935,00	-49.350,00	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/08/2022	05/08/2022	SELL	-30	EUR	2.030,26	-60.907,80	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	02/08/2022	05/08/2022	SELL	-70	EUR	1.947,98	-136.358,60	*
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	26/10/2022	31/10/2022	SELL	-10	EUR	1.973,90	-19.739,00	*
A-F EMERGING WORLD EQUITY-X EUR	LU1882467456	AMUNDI FUNDS	05/12/2022	08/12/2022	SELL	-40	EUR	1.198,63	-47.945,20	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	14/12/2022	19/12/2022	SELL	-20	EUR	4.665,60	-93.312,00	*
AIF - US EQ	LU1599403141	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/12/2022	08/12/2022	SELL	-60	EUR	4.684,65	-281.079,00	*
AIF - EMU EQUITY	LU1599402929	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/12/2022	08/12/2022	SELL	-20	EUR	2.108,19	-42.163,80	*
AIF - JAPANESE EQUITY	LU1599403224	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	06/12/2022	09/12/2022	SELL	-30	EUR	2.059,04	-61.771,20	*
AIF - EUROPEAN EQUITY	LU1599403067	AMUNDI INVESTMENT FUNDS	05/12/2022	08/12/2022	SELL	-30	EUR	2.008,99	-60.269,70	*

Legenda motivo:

* TITOLO EMESSE/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 31/12/2022, le attività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Crediti d'imposta

a) Crediti di imposta D.Lgs 47/2000

Al 31/12/2022, la voce è pari a Euro 523.482.

CREDITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA DL 47/2000	523.482	0
TOTALE	523.482	0

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 31/12/2022, le passività della Gestione Previdenziale sono pari a Euro -57.108.

a) Debiti della Gestione Previdenziale

La voce è pari a Euro – 57.108.

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI PER CONTRIBUTI DA ATTRIBUIRE	-57.108	-101.605
TOTALE	-57.108	-101.605

b) Altre passività della gestione previdenziale

La voce è pari a zero.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022, le passività della Gestione Finanziaria sono pari a Euro - 11.360. Di seguito il dettaglio:

d) Altre passività della Gestione Finanziaria

La voce è pari a Euro - 11.360 ed è così composta:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI VERSO BANCA DEPOSITARIA	0	-45.701
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI GESTORE FINANZIARIO	-8.074	-11.333
FATTURE DA RICEVERE PER COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-3.286	-3.699
TOTALE	-11.360	-60.733

La voce "Fatture da ricevere" si riferisce alle commissioni di gestione e alle commissioni di banca depositaria non ancora regolate alla data del 31 dicembre 2022.

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 31/12/2022, le passività della Gestione Amministrativa sono pari a zero.

50. Debiti di imposta

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

Al 31/12/2022, 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 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	€	€
DEBITI DI IMPOSTA	0	-233.022
TOTALE	0	-233.022

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 € 18.199.753 ed il totale delle Passività pari a € - 68.468 ammonta a € 18.131.285.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2022, si rilevano conti d'ordine per contributi relativi al 2022 incassati e abbinati nei primi mesi dell'esercizio successivo pari a Euro 421.289.

Al 31/12/2022, si rilevano conti d'ordine per operazioni di acquisto e vendita di divisa a termine per Euro 4.290.808 di seguito il dettaglio:

DIVISA	DATA ESEGUITO	DATA REGOLAMENTO	TIPO OPERAZIONE	GESTORE	NOMINALE	CONTROVALORE IN EURO	VALORE DI MERCATO
JPY	09/12/2022	16/03/2023	VENDITA	AMUNDI	22.007.490	153.911	-2.369
GBP	09/12/2022	16/03/2023	VENDITA	AMUNDI	44.890	52.172	2.013
USD	12/12/2022	16/03/2023	VENDITA	AMUNDI	4.347.580	4.084.725	28.723
Totale						4.290.808	28.367

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022, il saldo della Gestione Previdenziale è pari a Euro - 367.100. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi per le prestazioni

La voce è pari a Euro 2.268.223 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	2022	2021
	€	€
CONTRIBUTI ACCREDITATI ALLE POSIZIONI INDIVIDUALI DI CUI:	1.581.613	1.859.022
CONTRIBUTI A CARICO DEL DATORE DI LAVORO	361.511	417.887
CONTRIBUTI A CARICO DEL LAVORATORE	529.793	735.624
TFR	690.309	705.511
SWITCH IN INGRESSO - CONTRIBUTI E RITA DA ALTRE LINEE	267.571	718.424
TRASFERIMENTI IN INGRESSO	419.039	571.834
TOTALE	2.268.223	3.149.280

b) Anticipazioni

La voce è pari a Euro -130.529 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione.

ANTICIPAZIONI	2022	2021
	€	€
ANTICIPAZIONI	-130.529	-134.742
TOTALE	-130.529	-134.742

c) Trasferimenti e riscatti

La voce è pari a Euro - 2.012.203 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richieste di riscatto e di trasferimento ad altri Fondi.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	2022	2021
	€	€
RISCATTI AD ADERENTI	-491.991	-212.329
SWITCH IN USCITA - CONTRIBUTI E RITA VERSO LE ALTRE LINEE	-1.142.693	-1.187.371
TRASFERIMENTI IN USCITA	-377.519	-1.259.717
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONE	0	-125
TOTALE	-2.012.203	-2.659.542

Le voci:

- d) *Trasformazioni in rendita;*
- e) *Erogazioni in forma di capitale;*
- f) *Premi per prestazioni accessorie;*

sono pari a zero.

g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata

La voce è pari a Euro - 492.591 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	2022	2021
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-492.591	-509.710
TOTALE	-492.591	-509.710

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 2.834.635. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Dividendi e interessi

La voce è pari a Euro 175.055 e comprende gli interessi sui conti correnti presso la Banca Depositaria e le cedole dei titoli in portafoglio.

DIVIDENDI E INTERESSI	2022	2021
	€	€
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI DI STATO	114.320	96.308
INTERESSI SU CEDOLE SU TITOLI OBBLIGAZIONARI	58.652	49.094
INTERESSI SU CONTI CORRENTE IN DIVISA ESTERA	2.083	-37
TOTALE	175.055	145.365

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie

La voce è pari a Euro -3.009.690 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	2022	2021
	€	€
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI COMUNI	-1.082.617	1.556.196
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI DI DEBITO	-810.110	-110.617
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU TITOLI DI DEBITO	-9.348	8.833
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU TITOLI DI STATO	-9.737	-11.709
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI DI STATO	-811.841	-3.315
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU OPERAZIONI IN VALUTA	23.733	-36.422
UTILI E PERDITE REALIZZATI DA OPERAZIONI IN VALUTA	-309.770	-297.158
TOTALE	-3.009.690	1.105.808

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

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI 2022	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2022	DIVIDENDI E INTERESSI 2021	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE 2021
TITOLI EMESSI DA STATI O DA ORGANISMI INTERNAZIONALI	114.320	-832.076	96.308	-15.024
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	58.652	-1.902.075	49.094	1.454.412
TITOLI DI CAPITALE QUOTATI	0	0	0	0
DEPOSITI BANCARI	2.083	0	-37	0
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0	-275.539	0	-333.580
SOPRAVVENIENZE FINANZIARIE	0	0	0	0
TOTALE	175.055	-3.009.690	145.365	1.105.808

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 – 47.997 e sono così composti:

a) Società di gestione

La voce è pari a Euro – 40.004 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 annua fissa pari allo 0,23% fino al 30 giugno 2022.

A seguito del rinnovo esplicito delle Convenzioni con il gestore Amundi SGR S.p.A. per la Gestione dei comparti, deliberato dal CdA del 18 maggio 2022, le relative clausole contrattuali, entrate in vigore dal 1° luglio 2022 per la durata di cinque anni, prevedono la nuova percentuale fissa annua pari allo 0,18%.

SOCIETA' DI GESTIONE	2022	2021
	€	€
AMUNDI SGR SPA	-40.004	-47.461
TOTALE	-40.004	-47.461

b) Banca depositaria

La voce è pari a Euro – 7.993 e comprende le commissioni riconosciute alla Banca Depositaria sul patrimonio del Fondo per Euro - 7.399 e il resto per l'operatività del Gestore Finanziario:

BANCA DEPOSITARIA	2022	2021
	€	€
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA SU PATRIMONIO	-7.399	-7.361
SPESE BANCA DEPOSITARIA SU OPERATIVITA' GESTORE	-458	-638
SPESE BANCA BFF	-136	-122
TOTALE	-7.993	-8.121

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022, il margine della Gestione Finanziaria evidenzia un saldo pari ad Euro -2.882.632:

MARGINE DELLA GESTIONE FINANZIARIA	2022	2021
	€	€
20. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	0	0
30. RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	-2.834.635	1.251.173
40. ONERI DI GESTIONE	-47.997	-55.582
TOTALE	-2.882.632	1.195.591

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022, 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 -3.249.732.

80. Imposta sostitutiva

La voce è pari a Euro 523.482 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	2022	2021
	€	€
IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FONDI PENSIONE	523.482	-233.022
TOTALE	523.482	-233.022

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 523.482.

PROSPETTO CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA

		2022	2021
		€	€
A)	PATRIMONIO DI FINE PERIODO ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA	17.607.803	21.090.557
B)	EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	2.635.323	3.303.994
C)	CONTRIBUTI VERSATI	-2.268.223	-3.149.280
D)	PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	-20.857.535	-20.049.680
E)	PATRIMONIO IMPONIBILE	-2.882.632	1.195.591
F)	DEDUZIONE PATRIMONIO IMPONIBILE SU RENDIMENTI IN TITOLI DI STATO (37,50% SU RENDIMENTI TOTALI IN TITOLI DI STATO)	-265.222	30.482
G)	RENDIMENTI DEI TITOLI PUBBLICI A CUI APPLICARE L'IMPOSTA DEL 20%	-165.764	19.051
H)	RENDIMENTO IMPONIBILE AL NETTO DELLE DEDUZIONI (G = E - F)	-2.617.410	1.165.110
L)	IMPOSTA SOSTITUTIVA (H = G* 20 %)	-523.482	233.022
	IMPOSTA SOSTITUTIVA	-523.482	233.022

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a Euro -2.726.250.

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
31/12/2022
STATO PATRIMONIALE – FASE DI EROGAZIONE

CONTID'ORDINE	31/12/2022		31/12/2021	
	ATTIVO	PASSIVO	ATTIVO	PASSIVO
	€	€	€	€
A) VALORE ATTUALE RISERVA MATEMATICA RENDITE IN EROGAZIONE	9.535.410		8.829.604	
B) DEBITO VERSO ADERENTI		9.535.410		8.829.604
TOTALE	9.535.410	9.535.410	8.829.604	8.829.604

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31.12.2022 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO-FASE DI EROGAZIONE	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
10.SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE				
A) VERSAMENTI DA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE		633.823		580.510
B) EROGAZIONI IN FORMA DI RENDITA		- 633.823		- 580.510
		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, 70 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 31/12/2022, la situazione risultava la seguente:

	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

	Numero Pensionati 2021			Rate Erogate 2021 (Euro)		
	MASCHI	FEMMINE	TOTALI	MASCHI	FEMMINE	TOTALI
RENDITA	61	4	65	536.586	43.924	580.510
TOTALE	61	4	65	536.586	43.924	580.510