

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Del Vecchio Giuseppe

Vice Presidente

Livi Gabriele

Consiglieri

Bellotti Ernestina
Bertinotti Gianfranco
Cervone Michele
Fumai Fabio
Landolfi Federica
Laruccia Andrea
Loconsole Girolamo
Merenda Andrea
Monfredini Valeria
Mongillo Davide
Oliveri Antonio
Palladino Giacinto
Riccardi Davide
Vicentini Paolo

COLLEGIO SINDACALE

Sindaci effettivi

D'Elia Antonio (Presidente)
Contrasto Serafino
Graziano Claudio Angelo Giuseppe
Lucchetti Luigi

Sindaci supplenti

Passeggeri Mara
Roat Ivano

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Affidata alla Società di revisione BDO Italia S.P.A.

DIRETTORE GENERALE

Palladino Giacinto

IL FONDO SI AVVALE DELLA COLLABORAZIONE DI:

Advisor Finanziario

Prometeia Advisor SIM S.p.A.

Advisor ESG

Etica SGR S.p.A.

Service Amministrativo

Previnet S.p.A.

Depositario

BFF Bank S.p.A

Broker Assicurativo

Europa Benefits S.r.l.

INDICE

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2022

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA

4 - RENDICONTI DELLA FASE DI ACCUMULO DEI COMPARTI

4.1 – Rendiconto della fase di accumulo complessivo

4.1.1 - Stato Patrimoniale

4.1.2 - Conto Economico

4.1.3 - Nota Integrativa – Informazioni sul riparto delle poste comuni

4.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

4.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

4.2 - Comparto Assicurativo “Multigaranzia” (Polizze Unipol Sai Assicurazioni S.p.A. e Generali S.p.A.)

4.2.1 - Stato Patrimoniale

4.2.2 - Conto Economico

4.2.3 - Nota Integrativa

4.2.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

4.2.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

4.3 - Comparto Finanziario

4.3.1 - Stato Patrimoniale

4.3.2 - Conto Economico

4.3.3 - Nota Integrativa

4.3.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

4.3.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2022

Gentili Signore e Signori Delegati,

Vi relazioniamo in merito ai principali eventi che hanno caratterizzato l'esercizio scorso ed i fatti di rilievo dei primi mesi dell'anno 2023 attraverso il Bilancio del Fondo Pensione Previbank (di seguito definito Fondo) per l'esercizio 2022.

La presente relazione è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione ed approvata nel corso della riunione del 18 aprile 2023.

1. CONTESTO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO

a) Lo scenario macroeconomico

Nel 2022 si è verificata una serie di eventi eccezionali in grado di condizionare in modo fortemente negativo le condizioni macroeconomiche, fino a paventare lo spettro della stagflazione: il conflitto tra Russia e Ucraina che ha prodotto tensioni sui prezzi energetici e agricoli, oltre che sugli equilibri geopolitici globali; il ritorno dell'inflazione in Europa e Stati Uniti su livelli che non si vedevano da diversi decenni; le banche centrali dei principali Paesi Sviluppati che - dopo oltre quindici anni di condizioni espansive - hanno rapidamente e bruscamente modificato in senso opposto le proprie politiche monetarie, innescando un significativo rialzo dei tassi di interesse.

Nell'anno appena trascorso si è registrata una sensibile contrazione, rispetto al 2021, nella crescita del PIL (dal 6,3 a 3%) e del commercio mondiale (da 9,5 a 3,8%), diffusa tanto tra i paesi industrializzati quanto tra quelli emergenti. In particolare:

- negli Stati Uniti, dopo un primo semestre nel quale si è osservata una lieve contrazione dell'attività economica, nella seconda parte dell'anno si è registrata una ripresa che ha portato il tasso di crescita medio annuo del PIL al 2,1%. L'inflazione ha raggiunto un picco del 9,1% a metà anno per poi ripiegare gradualmente nei mesi successivi, anche se il mercato del lavoro resta in disequilibrio, caratterizzato da un eccesso di domanda (che si è riflesso in aumenti salariali orari tra il 5% e il 6%) che lascia aperto il rischio di effetti di secondo ordine sui prezzi interni;
- in area Euro ("UEM"), in media d'anno il PIL è cresciuto del 3,5%, al di sopra delle attese che si erano instaurate in primavera in seguito al conflitto in Ucraina e la crisi energetica che ne è derivata. La domanda interna ha rappresentato il fattore principale di crescita in una situazione in cui le famiglie hanno potuto fare affidamento sui risparmi accumulati durante il periodo pandemico e le imprese hanno dovuto investire per adattarsi alle nuove circostanze globali. Per quanto riguarda gli scambi con l'estero, tutti i principali paesi UEM hanno mostrato un peggioramento del saldo merceologico a causa del rapido aumento del costo delle importazioni di beni energetici. L'inflazione ha superato in corso d'anno la soglia del 10% delineando uno scenario inedito e differenziato tra paesi dell'area, con un livello più alto in particolare in Germania e Italia, più dipendenti dal gas russo. L'Italia ha sorpreso in positivo con un tasso di crescita del PIL sul 2022, superiore alla media UEM, pari al 3,9%, grazie all'aumento della domanda interna sostenuta dalla ripresa dei consumi, nonché dal lato degli investimenti, questi ultimi concentrati nei settori, quali edilizia e trasporti, principali beneficiari delle misure di politica fiscale espansive post COVID;
- in Cina la crescita del PIL nel 2022 si è attestata al 3%, livello minimo degli ultimi 40 anni e ampiamente inferiore agli obiettivi del governo, risentendo degli effetti della politica "Zero-COVID" e dei conseguenti lockdown attuati in corso d'anno, mentre resta alta l'incertezza sulla crescita prospettica con gli indicatori congiunturali, come le vendite al dettaglio e gli investimenti, che continuano a suggerire una persistente debolezza della domanda interna che si riflette anche in un minore assorbimento di prodotti dall'estero e vincola, quindi, la crescita del commercio mondiale.

Come anticipato, il 2022 ha segnato un forte rialzo dei tassi di interesse a livello globale, a riflesso di politiche monetarie diventate sempre più restrittive, una volta acclarato che l'inflazione non potesse più ritenersi un

mero fenomeno “temporaneo” indotto dalle politiche economiche di rilancio post pandemia. In particolare, la FED ha rialzato (da marzo in avanti) i tassi ufficiali di 425 bps nell’anno, la BCE (da luglio in poi) di 250 bps, entrambe le banche centrali hanno inoltre annunciato l’ulteriore prosecuzione del programma di rialzi nel 2023, accompagnata dall’avvio di politiche di riduzione dei propri attivi di bilancio.

Nella tabella che segue, si riportano i dati a livello globale relativi a PIL ed inflazione per il 2021 ed il 2022:

	2021	2022
Principali dati globali		
PIL reale mondiale (var %)	6,3	3,0
Commercio internazionale (var %)	9,5	3,8
Inflazione (media)	4,4	9,8
Prezzo brent \$ per barile (medio)	70,8	99,0
PIL reale (var. % media annua)		
USA	5,9	2,1
UEM	5,3	3,5
-di cui Italia	6,7	3,9
UK	7,4	3,9
Giappone	1,7	1,1
Cina	8,5	3,0
Inflazione (media d’anno fine anno)		
USA	4,7 7,2	8,0 6,4
UEM	2,6 5,0	8,4 9,2
-di cui Italia	1,9 3,8	8,0 11,3
UK	2,6 5,4	10,2 10,5
Giappone	-0,2 0,8	2,4 4,0
Cina	0,9 1,5	2,0 1,8

Fonte: Elaborazioni Prometeia su dati Refinitiv

b) I mercati finanziari

In tale contesto, il 2022 ha rappresentato l’*annus horribilis* per i mercati finanziari con rendimenti negativi diffusi su tutte le principali *asset class* (tanto le azioni quanto le obbligazioni) e aree geografiche globali, come mai accaduto negli ultimi 50 anni di storia, annullando i potenziali effetti benefici della diversificazione dei portafogli e condizionandone pesantemente i risultati.

In particolare, mentre i cali sui mercati azionari sono maturati dopo un 2021 (e in generale, un triennio 2019-2021) positivo e hanno interessato maggiormente i settori che più avevano corso nel biennio precedente (IT, beni voluttuari e più in generale titoli *growth*), quelli sui mercati obbligazionari fanno seguito ad un 2021 già negativo per i principali mercati governativi (con perdite comprese tra il 2% ed il 5%).

Gran parte delle performance negative dei mercati sono state accumulate nella prima metà del 2022, in seguito al rapido aumento dell’avversione al rischio legato all’invasione della Russia ai danni dell’Ucraina, i timori (e poi l’effettivo avvio) di politiche monetarie restrittive e gli effetti della politica “Zero Covid” del governo cinese, mentre l’ultimo trimestre dell’anno ha visto una parziale ripresa delle classi di attività più rischiose, per effetto di indicatori macroeconomici più positivi delle attese, che hanno portato i mercati a riconsiderare le aspettative sull’intensità e durata della fase recessiva.

Nel dettaglio:

- **i mercati azionari** hanno chiuso il 2022 con perdite in doppia cifra, in primis per USA e mercati emergenti (nell’ordine del 20% ca.), e in modo meno marcato per l’area Euro (-12% ca.);

- **sui mercati obbligazionari**, si è assistito a risultati tra i più negativi in storia con l'indice dei titoli di stato UEM in arretramento del 18% nell'anno, quello dei governativi USA di circa il 13%; la riduzione di valore ha riguardato anche i titoli obbligazionari corporate, sia con *rating investment grade* (con cali tra il 14 e il 15% ca. risp. per area euro e USA) che *high yield* (con perdite superiori all'11%);
- nel corso dell'anno **l'euro** si è indebolito nei confronti del dollaro USA (per oltre 6%), la valuta americana ha rappresentato uno dei pochi fattori, unitamente alle materie prime, in grado di attenuare gli andamenti negativi generalizzati del 2022.

La tabella che segue riporta i dati di performance e rischiosità delle principali classi di attività per il 2022.

Classi di attività finanziarie		Anno 2022	
		Rendimenti TR (in valuta locale, %)	Volatilità annua (%)
Liquidità	Monetario Euro	0,3	0,1
Obbligazionario governativo	Italia	-17,0	9,9
	UEM	-18,2	8,8
	USA	-12,9	7,4
	Giappone	-5,4	2,7
	UK	-25,1	16,6
	Paesi emergenti (in u\$)	-17,5	9,1
Obbligazionario societario	UEM I.G.	-13,9	5,8
	USA I.G.	-15,4	8,2
	UEM H.Y.	-11,5	5,6
	USA H.Y.	-11,2	7,6
Azionario	Italia	-7,7	24,7
	UEM	-11,8	22,3
	USA	-19,5	24,7
	Giappone	-4,1	18,1
	UK	7,2	15,9
	Paesi emergenti (in u\$)	-19,7	20,5
Petrolio	Brent (U\$/barile)	8,8	46,4
Valute vs Euro	Dollaro USA (€/\$)	6,6	9,9
	Yen (€/¥)	-7,1	12,2
	Sterlina (€/£)	-5,4	7,8

Nota: Elaborazioni Prometeia su dati Refinitiv. Indici obbligazionari all maturities, Indici corporate euro/dollar issues, cambi WM/Reuters (i segni negativi indicano un apprezzamento dell'euro)

c) L'evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria

Dopo un 2022 che ha messo a dura prova tutti i portafogli finanziari, per il 2023 i rischi dello scenario di base restano ancora rilevanti.

Le previsioni di crescita del PIL mondiale al momento restano caute e inferiori all'anno precedente, nonostante i dati macroeconomici pubblicati nei primi mesi del 2023 abbiano evidenziato una dinamica migliore delle attese, grazie anche alla riduzione osservata nei prezzi delle *commodity* in Europa, la riapertura dell'economia cinese e la normalizzazione dei trasporti internazionali di merci dopo i problemi connessi alla pandemia.

L'inflazione, al contempo, resta ancora elevata nei principali Paesi Sviluppati, ponendo le politiche monetarie - i cui effetti restrittivi non si sono ancora trasmessi appieno nell'economia - in un sentiero di rientro

relativamente delicato, la cui evoluzione è in grado di condizionare, unitamente alle persistenti tensioni geopolitiche, aspettative e andamenti dei principali mercati finanziari.

Inserita in tale contesto, la gestione finanziaria dovrà affrontare prevedibilmente un anno ancora complesso e volatile, caratterizzato da tassi di interesse più elevati e con la persistenza di incertezze sull'evoluzione degli utili delle imprese e, in generale, sul corretto *pricing* dei fattori di rischio.

2. LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN ITALIA NEL 2022

La Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), ha pubblicato i primi dati statistici riferiti al 31.12.2022 sulla situazione della previdenza complementare in Italia (cfr. COVIP – “La previdenza complementare – Principali dati statistici – Dicembre 2022”).

Nei paragrafi seguenti vengono presentati i dati estratti dai prospetti pubblicati dall'organo di vigilanza che sono stati integrati con quelli degli anni precedenti per consentire un confronto nel quinquennio.

a) Adesioni

Dai dati pubblicati dall'organo di vigilanza si può osservare che le adesioni a fine anno 2022 sono 10,3/milioni ca. e, al netto delle uscite, sono aumentate rispetto al 2021 di n. 564/mila unità (+ 5,8%).

L'incremento degli iscritti nell'anno 2022 si è verificato:

- nei Fondi Pensione Negoziali di n. 349/mila unità (+ 10,1%);
- nei Fondi Pensione Aperti di n. 106/mila unità (+ 6,1%);
- nei PIP “nuovi” di n. 84/mila unità (+ 2,3%).

PROSPETTO 1 – ADESIONI
(DATI PROVVISORI PER IL 31.12.2022) (*)

TIPOLOGIA FONDI PENSIONE	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022 (*)	VARIAZIONE % 2021/2022
FONDI PENSIONE NEGOZIALI	3.002.321	3.160.206	3.261.244	3.457.302	3.806.098	+ 10,1%
FONDI PENSIONE APERTI	1.462.072	1.551.223	1.627.731	1.735.459	1.841.707	+ 6,1%
P.I.P. “NUOVI” (1)	3.275.536	3.419.552	3.510.561	3.613.307	3.697.215	+ 2,3%
P.I.P. “VECCHI” (1) (2)	370.337	354.108	338.793	321.879	321.000	
FONDI PENSIONE PREESISTENTI (2)	650.309	650.666	647.574	648.370	674.000	+ 3,95%
TOTALE ISCRITTI	8.740.239	9.117.463	9.341.721	9.744.595	10.297.650	+ 5,8%

(1) LE POSIZIONI IN ESSERE SI RIFERISCONO AL NUMERO DI RAPPORTI DI PARTECIPAZIONE COMPLESSIVAMENTE APERTI PRESSO FORME PENSIONISTICHE COMPLEMENTARI.

(2) PER I FONDI PENSIONE PREESISTENTI I DATI DI DICEMBRE 2022 NON SONO ANCORA DISPONIBILI E SONO TENUTI STABILI RISPETTO A QUELLI DI SETTEMBRE 2022; PER I PIP “VECCHI” I DATI DEL 2022 SONO TENUTI STABILI RISPETTO A QUELLI DELLA FINE DEL 2021.

(3) NEL TOTALE SONO ESCLUSE LE DUPLICAZIONI DOVUTE AGLI ISCRITTI CHE ADERISCONO CONTEMPORANEAMENTE A PIP “VECCHI” E “NUOVI”.

b) Risorse in gestione e contributi destinati alle prestazioni

Per quanto riguarda il patrimonio accumulato dalle forme pensionistiche complementari alla fine del mese di dicembre 2022, secondo stime preliminari, si è attestato ad Euro 205/miliardi con un

decremento di circa Euro 7,7/miliardi circa rispetto al dicembre dell'anno 2021 dovuto principalmente alle perdite in conto capitale determinate dall'andamento dei mercati finanziari.

Nel corso del 2022 i contributi totali incassati dai fondi sono stati pari a 13,9/miliardi di Euro (+4,2%).

La COVIP precisa che le risorse complessivamente destinate alle prestazioni comprendono:

- l'attivo netto destinato alle prestazioni (ANPD) per i Fondi Negoziali e Aperti e per i Fondi Preesistenti dotati di soggettività giuridica;
- i patrimoni di destinazione ovvero le riserve matematiche per i Fondi preesistenti privi di soggettività giuridica;
- le riserve matematiche costituite a favore degli iscritti presso le imprese di assicurazione per i fondi preesistenti gestiti tramite polizze assicurative;
- le riserve matematiche per i PIP di tipo tradizionale ed il valore delle quote in essere per i PIP di tipo *unit linked*.

PROSPETTO 2 – RISORSE DESTINATE ALLE PRESTAZIONI
(DATI PROVVISORI PER IL 31.12.2022 (*) – IMPORTI IN MILIONI DI EURO)

TIPOLOGIA FONDI PENSIONE	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022 (*)	VARIAZIONE % 2021/2022
FONDI PENSIONE NEGOZIALI	50.410	56.136	60.368	65.322	61.103	-6,5%
FONDI PENSIONE APERTI	19.624	22.844	25.373	28.966	28.047	-3,2%
P.I.P. "NUOVI"	30.704	35.478	39.059	43.989	45.112	+2,6%
P.I.P. "VECCHI"	6.626	7.064	7.009	7.337	7.300	
FONDI PENSIONE PREESISTENTI	59.699	63.513	66.111	67.636	64.000	
TOTALE ISCRITTI	167.145	185.121	197.919	213.251	205.563	-3,6%

(1) PER I FONDI PENSIONE PREESISTENTI I DATI DI DICEMBRE 2022 NON SONO ANCORA DISPONIBILI E SONO TENUTI STABILI RISPETTO A QUELLI DEL SETTEMBRE 2022, I DATI DEL 2022 SONO TENUTI STABILI RISPETTO A QUELLI DELLA FINE DEL 2021.

c) **Rendimenti**

La COVIP, infine, ha pubblicato anche i dati dei rendimenti dei vari comparti nell'ambito delle citate categorie di Fondi Pensione, che vengono indicati nel prospetto di seguito riportato, precisando che:

“Nel 2022 i risultati delle forme complementari hanno risentito del calo dei corsi dei titoli azionari e del rialzo dei tassi di interesse nominali, che a sua volta determina il calo dei corsi dei titoli obbligazionari. I rendimenti netti sono pertanto risultati negativi e pari, in media tra tutti i comparti, a -9,8 e a -10,7 per cento, rispettivamente, per fondi negoziali e fondi aperti; nei PIP di ramo III essi sono stati pari a -11,5 per cento. Per le gestioni separate di ramo I, che contabilizzano le attività a costo storico e non a valori di mercato e i cui rendimenti dipendono in larga parte dalle cedole incassate sui titoli detenuti, il risultato è stato pari all'1,1 per cento. Valutando i rendimenti su orizzonti più propri del risparmio previdenziale, nei dieci anni da inizio 2013 a fine 2022 il rendimento medio annuo composto, al netto dei costi di gestione e della fiscalità, è stato pari al 2,2 per cento per i fondi negoziali, al 2,5 per i fondi aperti, al 2,9 per i PIP di ramo III e al 2 per cento

per le gestioni di ramo I; nello stesso periodo, la rivalutazione del TFR è risultata pari al 2,4 per cento annuo. Osservando la distribuzione dei risultati dei singoli comparti tra le diverse tipologie di forma pensionistica e le diverse linee di investimento, i comparti caratterizzati da una maggiore esposizione azionaria mostrano rendimenti più elevati rispetto agli altri e al TFR. Essi mostrano anche una maggiore dispersione dei risultati rispetto alle altre tipologie di comparto per i fondi aperti e per i PIP di ramo III, ma non per i fondi negoziali.”

PROSPETTO 3 – RENDIMENTI ⁽¹⁾
(DATI PROVVISORI PER IL 31.12.2022 (*) – VALORI PERCENTUALI)

TIPOLOGIA FONDI PENSIONE	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
1. FONDI PENSIONE NEGOZIALI	-9,8	-0,8	0,4	2,2
- GARANTITO	-6,1	-1,7	-0,8	0,7
- OBBLIGAZIONARIO PURO	-3,5	-1,1	-0,6	0,0
- OBBLIGAZIONARIO MISTO	-10,3	-0,7	0,5	2,4
- BILANCIATO	-10,5	-0,9	0,5	2,7
- AZIONARIO	-11,7	1,2	1,9	4,7
2. FONDI PENSIONE APERTI	-10,7	-0,7	0,2	2,5
- GARANTITO	-7,2	-2,1	-1,1	0,3
- OBBLIGAZIONARIO PURO	-10,9	-3,6	-1,6	0,2
- OBBLIGAZIONARIO MISTO	-7,6	-1,9	-0,7	1,2
- BILANCIATO	-11,5	-0,7	0,3	2,9
- AZIONARIO	-12,5	1,4	2,0	4,9
3. P.I.P. “NUOVI”				
- “GESTIONI SEPARATE”	1,1	1,3	1,4	2,0
- UNIT LINKED:	-11,5	-0,6	0,6	2,9
- OBBLIGAZIONARIO	-5,2	-1,8	-0,9	-0,2
- BILANCIATO	-12,3	-1,6	-0,4	1,7
- AZIONARIO	-13,2	0,6	2,0	4,7
RIVALUTAZIONE T.F.R.	8,3	4,3	3,3	2,4

- (1) RENDIMENTI SONO AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE E DELL'IMPOSTA SOSTITUTIVA PER TUTTE LE FORME PENSIONISTICHE INCLUSE NELLA TAVOLA; ANCHE PER IL T.F.R. LA RIVALUTAZIONE E' AL NETTO DELL'IMPOSTA SOSTITUTIVA. PER PERIODI PLURIENNALI I VALORI CORRISPONDONO AI RENDIMENTI MEDI ANNUI COMPOSTI.
- (2) I RENDIMENTI DEI COMPARTI GARANTITI NON INCORPORANO IL MECCANISMO DELLA GARANZIA.

3. INVESTIMENTO ASSICURATIVO - PRINCIPALI DATI DELLE “GESTIONI SEPARATE” IN ITALIA NEL 2022

Considerata l'importanza anche come ammontare (Euro 2,23/miliardi) del Comparto assicurativo presente in Previbank, vengono riportati i dati e le statistiche riguardanti le “Gestioni Separate” in Euro operative sul territorio italiano precisando che sono elaborate su un campione di “Gestioni Separate” che, rapportato all'ultimo censimento ufficiale dell'IVASS (31.12.2021), ne rappresenta oltre il 95%.

A decorrere dal 31.12.2011 per effetto delle diverse fusioni tra “Gestioni Separate”, il campione di riferimento è oggi costituito da:

- n. 177 “Gestioni Separate”;
- n. 136 “Gestioni Separate” dei primi gruppi assicurativi operanti in Italia (Allianz, AXA-MPS, Cattolica Assicurazioni, Generali Italia, Intesa Vita, Poste Vita e UnipolSai Assicurazioni);
- n. 35 altre “Gestioni Separate” con un patrimonio superiore ad Euro 500/milioni al 31.12.2022 e con dati pubblici.

Il patrimonio complessivo di tale campione di “Gestioni Separate” (come sopra definite) al 31.12.2022 ammonta a oltre Euro 563,44/miliardi.

Tutti i dati derivano dai prospetti della Composizione del Portafoglio delle “Gestioni Separate” pubblicati dalle Compagnie di Assicurazione sui rispettivi siti internet, ai sensi della normativa vigente (FONTE: EUROPA BENEFITS S.R.L.).

Nel quinquennio 2018 - 2022 il patrimonio delle “Gestioni Separate” esaminate si è incrementato di circa il 17%, l’incremento costante è dato da un saldo positivo delle Gestioni (inteso come “premi/entrate” maggiori di “oneri/uscite”), dal consolidamento annuale dei risultati conseguiti, dalla sterilizzazione della volatilità dei mercati ottenuta mediante l’adozione del criterio contabile del “costo storico”.

PATRIMONI GESTIONI SEPARATE	2018	2019	2020	2021	2022
PATRIMONIO (MILIARDI EURO)	481,9	520,6	540,85	556,62	563,44
VARIAZIONE ANNUALE (%)		8,03%	3,55%	2,92%	1,23%
VARIAZIONE NEL PERIODO (%)					16,92%

A fronte del continuo decremento del numero di “Gestioni Separate” per effetto di fusioni (cfr. operazioni che hanno coinvolto le “Gestioni Separate” di UnipolSai Assicurazioni, Generali Italia, Allianz, etc.), finalizzate a un’ottimizzazione della gestione ed a una maggiore stabilizzazione dei rendimenti, il patrimonio complessivo delle “Gestioni Separate” è in costante aumento.

Nell’anno 2022 il patrimonio complessivo delle “Gestioni Separate” del pool attivo del Fondo Pensione Previbank (UnipolSai Assicurazioni, Generali Italia ed Allianz) rappresenta il 33,95% del campione analizzato per un totale di Euro 191,3/miliardi.

I rendimenti medi annui lordi delle “Gestioni Separate” messi a confronto con il Tasso di rendimento medio lordo dei titoli di Stato e del Rendimento lordo del T.F.R. vengono precisati nel prospetto qui di seguito.

RENDIMENTI MEDI LORDI ANNUI	2018	2019	2020	2021	2022
RENDIMENTO MEDIO ANNUO PONDERATO LORDO DELLE GESTIONI INTERNE SEPARATE	3,04%	2,84%	2,61%	2,55%	2,56%
TASSO MEDIO LORDO DI RENDIMENTO DEI TITOLI DI STATO (INDICE RENDISTATO)	1,89%	1,37%	0,79%	0,41%	2,45%
RENDIMENTO LORDO T.F.R.	2,24%	1,80%	1,50%	4,36%	8,28%

Al fine di meglio rappresentare i suddetti rendimenti si espongono - mediante confronto anche con il rendimento del Fondo Pensione PREVIBANK - nel grafico qui di seguito.

Confronto del rendimento (%) delle Gestioni Separate con principali indicatori e il rendimento di Previbank



Si riportano i dati della variazione dei patrimoni delle “Gestioni Separate” esaminate nel quinquennio 2018 – 2021, e del patrimonio del Fondo Pensione Previbank, nel prospetto qui di seguito.

VARIAZIONE PATRIMONI NEL PERIODO (MILIARDI DI EURO)	2018	2019	2020	2021	2022
GESTIONI SEPARATE IN ITALIA	481,90	520,60	539,06	556,62	563,44
N. 10 GESTIONI SEPARATE IN CUI E' INVESTITO IL PATRIMONIO DEL FP PREVIBANK (*)	66,22	68,57	69,11	71,97	72,68
PATRIMONIO NELLE GESTIONI SEPARATE DEL FONDO PENSIONE PREVIBANK	2,06	2,08	2,22	2,24	2,23

(*) Il Fondo Pensione Previbank investe le proprie risorse in n. 10 Gestioni Separate, sono “Gestioni Separate” delle Compagnie Generali Italia, Allianz, Unicredit Allianz Vita, UnipolSai Assicurazioni, AXA, Reale Mutua e Cattolica, nel periodo di osservazione esse rappresentano in media circa il 13% del patrimonio complessivo del campione monitorato di “Gestioni Separate” in Euro operanti in Italia.
Il patrimonio assicurato di Previbank (Euro 2,23/miliardi) rispetto al patrimonio del citato campione esaminato delle “Gestioni Separate” (Euro 556,62/miliardi) rappresenta lo 0,40%, ed in confronto con il patrimonio delle n. 10 “Gestioni Separate” (Euro 72,68/miliardi) rappresenta lo 3,07%.

4. SINTESI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI E PATRIMONIALI

Dopo aver esposto una sintesi dei dati macroeconomici che hanno condizionato l'andamento degli investimenti patrimoniali del Fondo, i dati pubblicati dalla COVIP sulla situazione della previdenza complementare in Italia nonché i dati sintetici delle "Gestioni separate" presenti in Italia – i principali dati economici, patrimoniali e statistici del Fondo Pensione Previbank vengono riportati qui di seguito.

Si riporta l'andamento dell'Attivo netto destinato alle prestazioni negli ultimi dieci anni per evidenziarne l'evoluzione (importi in milioni di Euro).

ANNO	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ATTIVO	1.586	1.685	1.789	1.940	2.074	2.112	2.189	2.340	2.397	2.397
VARIAZIONE %	+ 4,62	+ 6,24	+ 6,17	+ 8,44	+ 6,91	+ 1,83	+ 3,65	+ 6,90	+ 2,44	0,00
VARIAZIONE % 2013 - 2022										+ 51,13

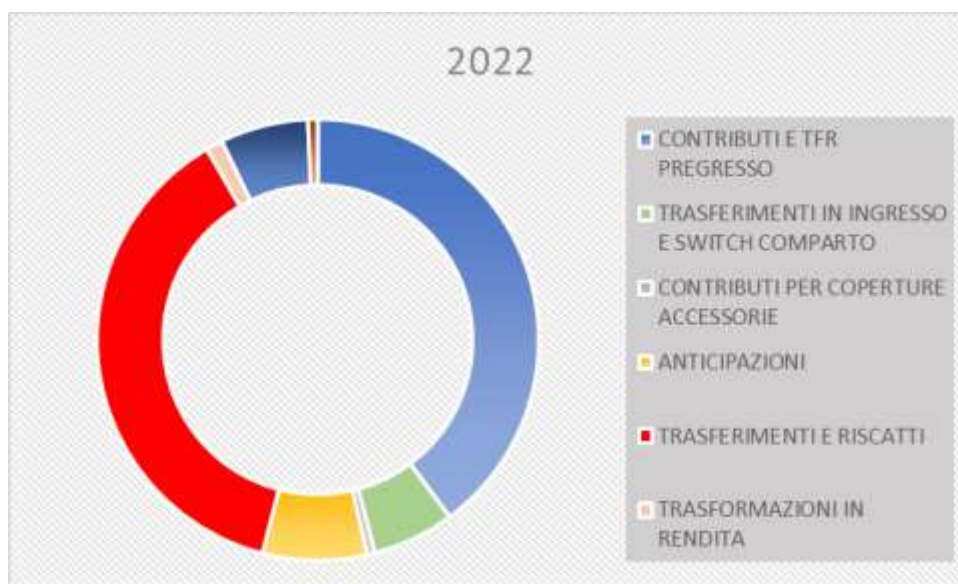


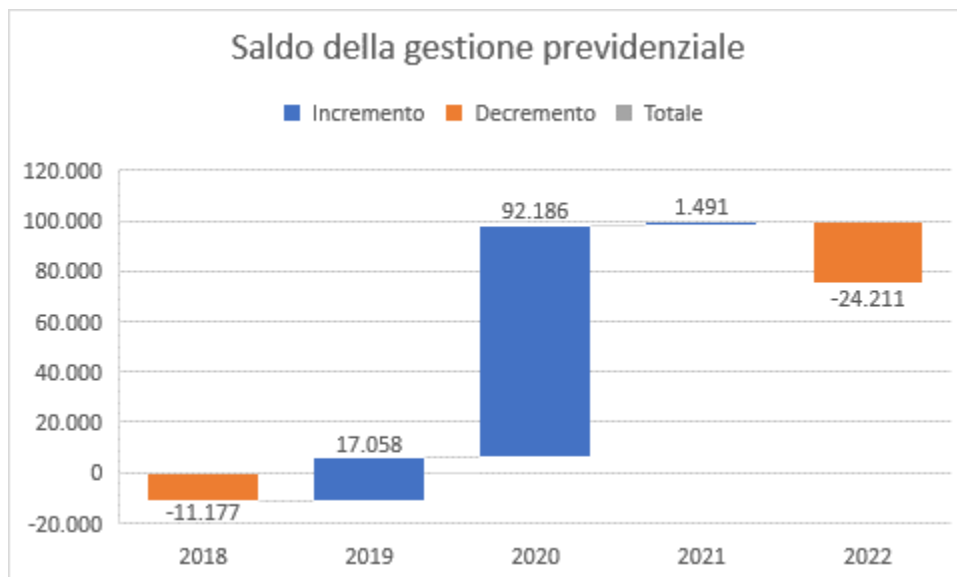
In merito al saldo della gestione previdenziale si indica l'evoluzione dei dati negli ultimi cinque anni (importi in migliaia di Euro) qui di seguito.

ANNO	2018	2019	2020	2021	2022
CONTRIBUTI E TFR PREGRESSO	118.357	119.320	126.550	134.073	134.681
TRASFERIMENTI IN INGRESSO E SWITCH COMPARTO	9.194	11.528	80.495	19.744	20.356
CONTRIBUTI PER COPERTURE ACCESSORIE	2.359	1.902	1.882	1.869	1.903
TOTALE ENTRATE	129.910	132.750	208.927	155.686	156.940

ANTICIPAZIONI	- 32.526	- 28.003	-22.208	-24.982	-25.871
TRASFERIMENTI E RISCATTI	- 64.981	- 54.625	-68.275	-107.206	-127.013
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	- 3.146	- 3.786	-2.745	-1.751	-4.164
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	- 38.074	- 26.977	-21.155	-17.866	-21.781
PREMI PER PRESTAZIONI ACCESSORIE	- 2.359	- 2.301	-2.358	-2.390	-2.376
ALTRE ENTRATE PREVIDENZIALI	-	-	-	-	54
TOTALE USCITE	-141.087	-115.692	-116.741	-154.195	-181.151
SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE	-11.177	17.058	92.186	1.491	-24.211
VARIAZIONE %	- 117,90	+ 252,62	+ 440,43	- 98,38	- 1.723,81

Il saldo della gestione previdenziale per l'esercizio 2022 evidenzia una diminuzione di oltre 24 milioni di Euro, rispetto al precedente esercizio, determinata principalmente dal consolidamento e ampliamento delle richieste di erogazione delle posizioni previdenziali sotto forma di RITA (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata) incentivate dalla tassazione agevolata.





I dati relativi alle anticipazioni erogate suddivise per causale vengono indicati qui di seguito.

TIPOLOGIA ANTICIPAZIONE	NUMERO RICHIESTE (*)			IMPORTO (IN MIGLIAIA) (*)		
	2021	2022	VARIAZIONE %	2021	2022	VARIAZIONE %
ACQUISTO PRIMA CASA E RISTRUTTURAZIONE	240	233	- 2,92	11.390	10.034	- 11,90
SPESE SANITARIE	36	19	- 47,22	287	126	- 56,10
ULTERIORI ESIGENZE	1.250	1.348	+ 7,84	12.946	14.638	+ 13,07
TOTALE	1.526	1.600	+ 5,92	24.623	24.798	+ 0,71

(*) DATO STATISTICO PER ANNO SOLARE

Si presentano anche nei successivi paragrafi i dati delle gestioni dei comparti seguenti:

- Comparto assicurativo Multigaranzia.
- Comparto Finanziario.
- Comparto assicurativo Convenzione n. 78487 (ex Cassa di Previdenza Banca di Piacenza – Fondo Pensione).

a) Gestione del comparto assicurativo “MULTIGARANZIA”

Il totale del patrimonio complessivo (riserva matematica) di tale comparto al 31.12.2022 è pari ad **Euro 2.202.781.140,71**.

Per l'anno 2022 i risultati, al netto degli oneri fiscali di gestione e al netto dell'imposta sostitutiva, prodotti dai gestori delle sei convenzioni previdenziali del comparto “Multigaranzia” si sono attestati mediamente al 1,85% (media ponderata di tutte le convenzioni assicurative).

In particolare, i risultati delle sei convenzioni previdenziali del prodotto “MULTIGARANZIA” hanno determinato i rendimenti, al netto dei costi, di seguito precisati:

CONVENZIONE	RENDIMENTI NETTI 2022	ALiquota MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA (*)
- CONVENZIONE PREVIBANK 51140.46 (PER FLUSSI CONTRIBUTIVI MENSILI COMPRESSE QUOTE TFR CONFERITE)	1,55%	16,00%
- CONVENZIONE PREVIBANK 54141.29 (FAMILIARI FISCALMENTE A CARICO)	1,55%	16,00%
- CONVENZIONE PREVIBANK 50030.58 VIGENZA DAL 1988 AL 1998	2,04%	15,88%
- CONVENZIONE PREVIFONDO 52500.37 VIGENZA DAL 1999 AL 2004	1,85%	16,16%
- CONVENZIONE PREVIFONDO 50400.51 VIGENZA DAL 1996 AL 1999	1,95%	15,92%
- CONVENZIONE PREVIFONDO 50048.39 VIGENZA DAL 1990 AL 2000	1,87%	15,92%

Dai rendimenti sopra indicati occorre dedurre l'imposta sostitutiva come previsto dalle norme in vigore ex Legge n. 190/2014 (*), tenuto conto di detta norma, per l'anno 2022 l'imposta sostitutiva media da applicare sul risultato netto maturato è precisata nell'ultima colonna del sopra riportato prospetto. Il valore assoluto dell'imposta sostitutiva potrebbe variare in base alla posizione previdenziale di ciascun associato.

I rendimenti nel tempo della convenzione “MULTIGARANZIA”, dell'incremento del costo della vita ISTAT e della rivalutazione del TFR in Azienda, si indicano nel prospetto qui di seguito.

PERIODI	INCREMENTO COSTO DELLA VITA ISTAT	RIVALUTAZIONE DEL TFR	CONVENZIONE MULTIGARANZIA ⁽¹⁾ RENDIMENTI AL NETTO DEI COSTI DI GESTIONE (MEDIA PONDERATA DELLE CONVENZIONI)
			AL NETTO DELLE IMPOSTE DAL 2001
ULTIMI 5 ANNI (2018 – 2022)	+ 16,91%	+ 17,43%	+ 10,12%
ULTIMI 10 ANNI (2013 – 2022)	+ 18,86%	+ 26,45%	+ 26,72%
ULTIMI 20 ANNI (2003 – 2022)	+ 45,92%	+ 65,36%	+ 82,56%
DAL 1988 (INIZIO GESTIONE) AL 2022	+ 158,22%	+ 213,72%	+ 636,99%

Il confronto tra rendimento medio ponderato annuo di tutte le convenzioni assicurative “Multigaranzia” di Previbank rispetto al tasso di inflazione ed al TFR in azienda nel corso degli ultimi 5 anni vengono indicati nella tabella e nel grafico seguenti:

INVESTIMENTO	2018	2019	2020	2021	2022
PREVIBANK	2,35%	2,17%	1,99%	1,63%	1,60%
INFLAZIONE	0,99%	0,40%	-0,20%	3,80%	11,30%
T.F.R. IN AZIENDA	1,86%	1,49%	1,25%	3,61%	8,28%

¹ ESCLUSA LA CONVENZIONE N. 78487 EX CASSA DI PREVIDENZA BANCA DI PIACENZA



**_*_*_*_*_

Il Consiglio di Amministrazione ha monitorato periodicamente le convenzioni “Multigaranzia” esaminando i dati trimestrali sia per quanto riguarda la convenzione attiva, sia per quanto concerne le convenzioni precedenti; la verifica è in atto da oltre un decennio e prende in esame l’ammontare dell’investimento per singola compagnia assicurativa, la composizione per tipologia di titoli in portafoglio ed il rapporto della quota del Fondo Pensione Previbank rispetto al totale della “Gestione Separata” di ciascuna società.

Al 31.12.2022 le società di assicurazione che compongono le convenzioni dei vari pool (sia attiva, sia precedenti), compresa la convenzione della ex “Cassa di Previdenza Banca di Piacenza - Fondo Pensione”, hanno investito gli attivi nelle “gestioni separate” come da prospetti analitici (cfr. Allegati n. 1 e n. 2).

La quota del Fondo Pensione Previbank nell’ambito delle “gestioni separate” di ciascuna società di assicurazione risulta come da prospetti analitici (cfr. Allegato n. 3).

L’attività di monitoraggio attuata dal Consiglio di Amministrazione è in linea con quanto disposto con Deliberazioni COVIP del 16 marzo 2012 e 29 luglio 2020 sul “Documento sulla politica di investimento”.

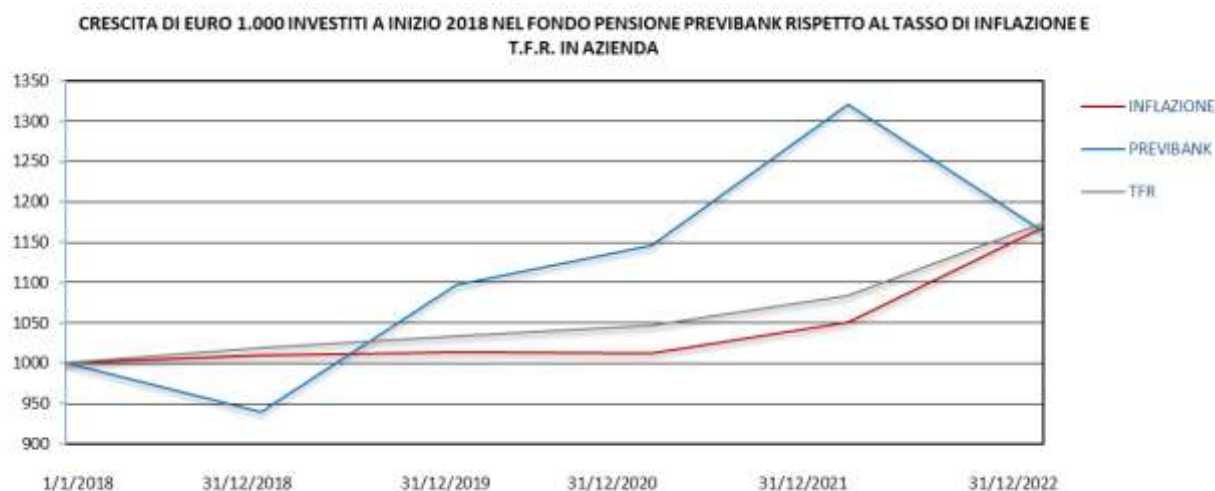
b) Relazione sulla gestione del comparto FINANZIARIO

Al 31 dicembre 2022 l’attivo netto del comparto finanziario, introdotto nel giugno 2010 e destinato alle prestazioni, ha raggiunto l’ammontare di **Euro 162.666.732,27** ed il valore della quota era di **Euro 17.934** (-11,89% rispetto al 31.12.2021) al netto degli oneri fiscali e di gestione.

Il rendimento del comparto per l’anno 2022 è risultato negativo, contestualizzato nella situazione geopolitica generale, ma sempre nel rispetto del *benchmark* e con rispetto dei vincoli gestionali.

Il confronto tra il rendimento del Comparto Finanziario di Previbank rispetto al tasso di inflazione ed al TFR in azienda nel corso degli ultimi 5 anni viene indicato nella tabella e nel grafico seguenti:

INVESTIMENTO	2018	2019	2020	2021	2022
PREVIBANK	-6,02%	16,69%	4,52%	15,22%	-11,89%
INFLAZIONE	0,99%	0,40%	-0,20%	3,80%	11,30%
T.F.R. IN AZIENDA	1,86%	1,49%	1,25%	3,61%	8,28%



I rendimenti nel tempo del comparto finanziario, dell'incremento del costo della vita ISTAT e della rivalutazione del TFR in Azienda, si indicano nel prospetto qui di seguito.

PERIODI	INCREMENTO COSTO DELLA VITA ISTAT	RIVALUTAZIONE DEL TFR	COMPARTO FINANZIARIO RENDIMENTO ANNUO MEDIO COMPOSTO
		AL NETTO DELLE IMPOSTE DAL 2001	
ULTIMI 5 ANNI (2018 – 2022)	+ 16,91%	+ 17,43%	+3,08%
ULTIMI 10 ANNI (2013 – 2022)	+ 18,86%	+ 26,45%	+6,03%

A fine esercizio il comparto finanziario, bilanciato azionario, risulta investito in quote di diversi O.I.C.R. specializzati di diritto francese e con obiettivi di gestione e politiche di investimento coerenti con quelli del mandato di gestione, preventivamente approvati dalla Depositario, che assicurano un buon livello di diversificazione con un patrimonio in gestione non ancora sufficientemente consistente per l'investimento diretto in titoli.

La composizione del portafoglio al 31.12.2022 per classi di investimento *in look through*, ed il confronto con il *benchmark*, viene riportata qui di seguito.

	PORTAFOGLIO AL 31.12.2022	BENCHMARK ANNO 2022
- AZIONI	76,6%	80%
- OBBLIGAZIONI	18,8%	20%
- LIQUIDITÀ*	4,6%	0%
- OICR/ETF	0%	0%
TOTALE	100%	100%

Alla data del 31.12.2022 si rilevano i dati di composizione del portafoglio e di rendimento/rischio della gestione, riportati nei prospetti indicati qui di seguito.

DESCRIZIONE	DATI AL 30.09.2022		DATI AL 31.12.2022		VARIAZIONI	
	IMPORTO	% SU PTF	IMPORTO	% SU PTF	IMPORTO	% SU PTF
INVESTIMENTO IN OICVM:						
-AMERI - GAN - OC	0,00	0,00%	45.509.000,11	29,55%	45.509.000,11	
- GR EURO EQUITIES O	32.737.034,50	23,56%	36.023.039,22	23,39%	3.286.004,72	10,04
- G FUND TOT RET ALL CAP E OD EU	9.081.631,22	6,53%	9.752.909,94	6,33%	671.278,72	7,39
- GR ETAT EURO - O	16.892.181,85	12,15%	16.839.168,81	10,93%	-53.013,04	-0,31
- GR CREDIT EURO - O	11.320.056,18	8,15%	12.099.797,69	7,86%	779.741,51	6,89
- GR US EQUITIES O	41.080.864,26	29,56%	0,00	0,00%	-41.080.864,26	
- GR JAPON STOCK O	3.747.898,17	2,70%	3.895.015,35	2,53%	147.117,18	3,93
-GR ASIE O	1.630.511,56	1,17%	1.710.126,19	1,11%	79.614,63	4,88
-AMUNDI INDEX MSCI EM UCITS	6.014.718,85	4,33%	9.054.436,52	5,88%	3.039.717,67	50,54
-ISHARES FTSE MIB ACC	1.710.949,41	1,23%	1.976.326,44	1,28%	265.377,03	15,51
-G FUND OPPORTUNITIES EUROPE - O	8.841.112,02	6,36%	9.977.557,50	6,48%	1.136.445,48	12,85
-SUPPLY CHAIN - IC	67.395,94	0,05%	66.690,74	0,04%	-705,20	-1,05
TOTALE OICVM	133.124.353,96	95,79%	146.904.068,51	95,38%	-31.729.285,56	-23,83
LIQUIDITA'	6.507.058,91	4,68%	7.084.131,35	4,60%	577.072,44	8,87
FORWARD	-656.785,19	-0,47%	29.008,48	0,02%	685.793,67	-104,42
TOTALE LINEA	138.974.627,68	100,00%	154.017.208,34	100,00%	15.042.580,66	10,82
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	147.194.882,57		162.666.732,27		15.471.849,70	10,51
VALORE QUOTA	17,15		17,934		0,78	4,57
NUMERO QUOTE	8.584.407,91		9.070.365,80		485.957,89	5,66

*fonte dati reporting Groupama al 31.12.2022

VALUTAZIONE DEL GRADO DI RISCHIO DELLA LINEA FINANZIARIA

Il Comparto finanziario, essendo bilanciato azionario, presenta un livello di rischio medio/alto.

In termini di deviazione standard si è mantenuto leggermente inferiore a quella del parametro di riferimento.

Da inizio anno 2022 il rendimento è negativo in linea con il *benchmark*. La volatilità risulta inferiore al

benchmark sugli orizzonti più a breve, ridotto l'utilizzo del budget di TEV (TEV massima 8%). Gestione esposta alle variazioni di mercato prossima al *benchmark* (beta vicino a 1 da inizio anno), meno performante nelle fasi positive (upward market skill inferiore a 50% da inizio anno) più difensiva nelle fasi negative di mercato (downward market skill superiore al 50%).

I vincoli gestionali sono stati rispettati e si esprime un parere positivo nella gestione di Groupama Asset Management.

Con riferimento all'investimento nel F.I.A. "*Supply Chain Fund*" del gestore Groupama, che finanzia Aziende italiane che operano con primari clienti di elevato *rating* creditizio, l'investimento pari a Euro 1.500.000,00 è stato realizzato a partire da gennaio 2021, il fondo di investimento è in progressiva chiusura, sono stati effettuati dei disinvestimenti parziali nel corso d'esercizio, alla data del 31.12.2022 risulta un residuo investito pari a Euro 66.690,74, importo residuale che non ha subito rendimento negativo.

Analisi ESG dell'universo investito dalla linea finanziaria.

Sin dall'anno 2019 il Fondo ha deciso di avviare il monitoraggio del proprio investimento del comparto finanziario anche sotto un profilo ESG, e per tale attività ha scelto quale Advisor specializzato ETICA SGR S.p.A.

L'analisi di Etica Sgr condotta sul portafoglio del Fondo Pensione Previbank ha l'obiettivo di misurare il livello di sostenibilità degli emittenti quotati presenti negli investimenti sulla base di:

- ✓ oltre 100 indicatori appartenenti alle aree Ambiente, Sociale e Corporate Governance, per il calcolo del punteggio ESG per i titoli di impresa;
- ✓ oltre 60 indicatori appartenenti alle aree Ambiente, Sociale e Governance, per il calcolo del punteggio ESG per i titoli di Stato;
- ✓ 3 Policy relative alle pratiche per l'identificazione delle società controverse, quali produzione di armi controverse (es. armi nucleari, bombe a grappolo e mine antiuomo); episodi considerati critici in relazione a temi legati al rispetto dei diritti umani e dei lavoratori; episodi considerati critici in relazione a temi legati al rispetto dell'ambiente.

In particolare, l'analisi ha riguardato l'attribuzione di un punteggio ESG a ciascun emittente, impresa o Stato, presente nel portafoglio del Fondo e contenuto nel database di Etica Sgr.

L'Advisor ESG, Etica SGR, ha analizzato 1.475 titoli di imprese (azioni e obbligazioni) e 102 titoli di Stato, la percentuale dei titoli degli emittenti coperti dall'analisi ammonta al 95,89%, rapportato ad un NAV del 100% che non comprende la liquidità e gli investimenti in valute. Gli OICR e alcuni titoli di imprese non compresi nel database di Etica Sgr non sono stati interessati dall'analisi;

L'analisi effettuata dall'Advisor ESG ha riscontrato quanto segue:

- ✓ il punteggio medio delle imprese presenti nel portafoglio, ponderato con i pesi dei singoli titoli, è

superiore alla media dei punteggi delle 4.532 imprese presenti nel database di Etica Sgr;

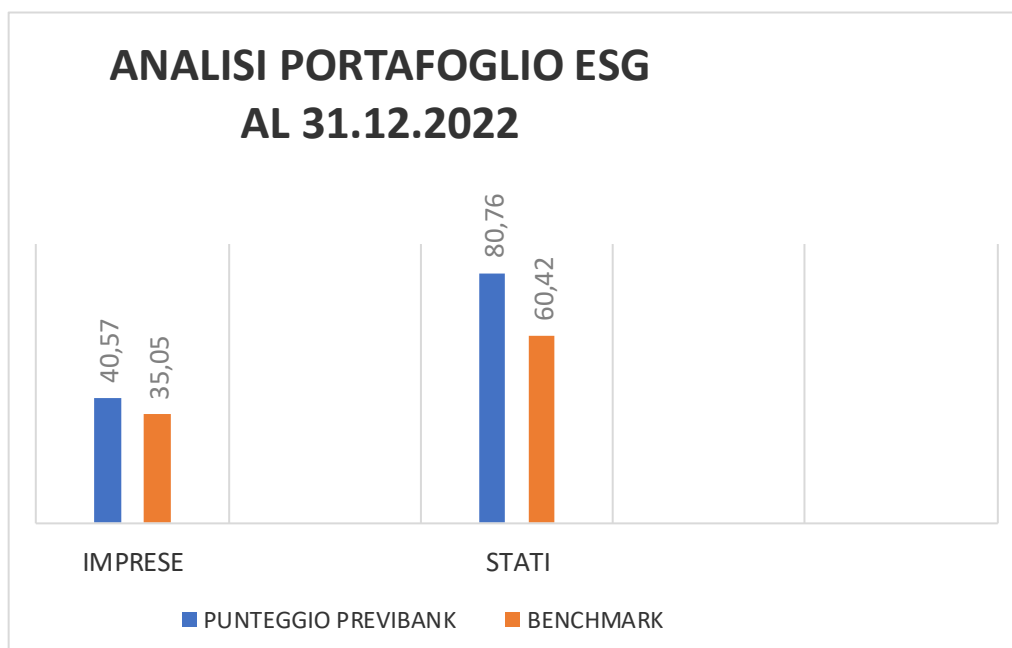
- ✓ il punteggio medio degli Stati presenti nel portafoglio, ponderato con i pesi dei singoli titoli, è superiore alla media dei punteggi dei 179 Stati presenti nel database di Etica Sgr.

In sintesi, i risultati dell'analisi, di seguito riportati, hanno confermato un valido livello di sostenibilità delle imprese e degli Stati presenti nel portafoglio:

- ✓ Punteggio assegnato alle imprese: 40,57 (*benchmark** 35,05)
- ✓ Punteggio assegnato agli stati: 80,76 (*benchmark*** 60,42)

Nell'ultimo trimestre dell'anno 2022, da un'analisi effettuata dall'Advisor Etica SGR, è risultata una segnalazione di tre investimenti in liste di produzione di armi a grappolo; pertanto, la Direzione ha svolto, con la Funzione Finanza, il Depositario e con il Gestore, un'attività di approfondimento utile a sostituire ed escludere i titoli segnalati.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha ritenuto di variare gli investimenti e il Gestore si è tempestivamente attivato per la loro sostituzione.



c) Gestione del comparto assicurativo “Multigaranzia” (Polizza n. 78487)

La convenzione assicurativa gestita da Generali Italia S.p.A. è stata incorporata nel 2016 da PreviBank a seguito della fusione con la Cassa di Previdenza Banca di Piacenza – Fondo Pensione.

Il totale del patrimonio complessivo (riserva matematica) di tale comparto al 31.12.2022 è pari ad **Euro 31.797.490,91** al lordo dell'imposta sostitutiva di Euro 116.054,32.

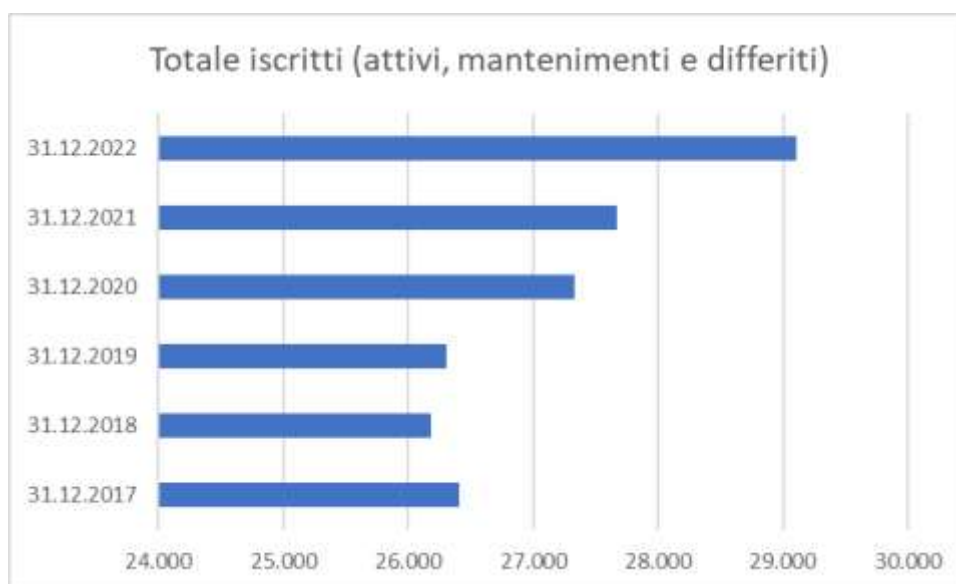
Il risultato della convenzione previdenziale del prodotto 78487 ha determinato il rendimento, al netto dei costi e dell'imposta, viene precisato qui di seguito.

CONVENZIONE	RENDIMENTI 2022	ALiquota MEDIA IMPOSTA SOSTITUTIVA
CONVENZIONE N. 78487	1,88%	16,24%

5. DATI ASSOCIATI

I dati degli Associati al Fondo Pensione Previbank, riferiti alle informazioni degli iscritti e degli enti aderenti, si indicano qui di seguito.

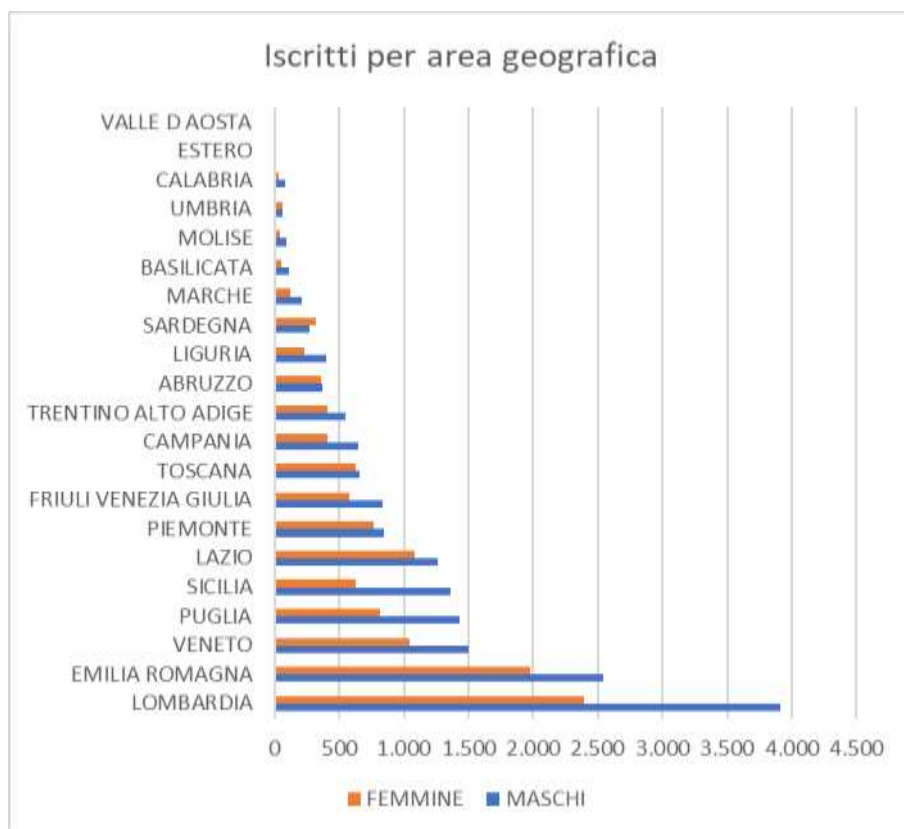
ISCRITTI	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
TOTALE ISCRITTI (ATTIVI, MANTENIMENTI E DIFFERITI)	26.410	26.184	26.307	27.329	27.672	29.107
VARIAZIONE PERCENTUALE NEL PERIODO 2017 - 2022						+ 10,21



ISCRITTI PER RIPARTIZIONE REGIONALE E SESSO

REGIONE	MASCHI	FEMMINE	TOTALE	DATO %
LOMBARDIA	3.911	2.391	6.302	21,66
EMILIA ROMAGNA	2.542	1.981	4.523	15,54
VENETO	1.497	1.041	2.538	8,72
PUGLIA	1.430	813	2.243	7,71
SICILIA	1.361	626	1.987	6,83
LAZIO	1.263	1.088	2.351	8,08
PIEMONTE	846	765	1.611	5,53
FRIULI VENEZIA GIULIA	836	580	1.416	4,86
TOSCANA	659	628	1.287	4,42
CAMPANIA	643	409	1.052	3,61
TRENTINO ALTO ADIGE	544	410	954	3,28
ABRUZZO	366	357	723	2,48

LIGURIA	403	231	634	2,18
SARDEGNA	275	322	597	2,05
MARCHE	212	123	335	1,15
BASILICATA	107	51	158	0,54
MOLISE	92	41	133	0,46
UMBRIA	60	60	120	0,41
CALABRIA	77	37	114	0,39
ESTERO	10	10	20	0,07
VALLE D AOSTA	4	5	9	0,03
TOTALE	17.138	11.969	29.107	100,00



ENTI ADERENTI ATTIVI AL 31.12.2022

ENTI ADERENTI - ATTIVI	N. ENTI	N. ASSOCIATI
- BANCHE	98	21.637
- SOCIETÀ SGR/SIM	60	2.947
- ASSOCIAZIONI/FONDAZIONI	13	391
- ALTRI ASSOCIATI (AD ES. MANTENIMENTI, ESODATI, PROSECUTORI VOLONTARI ECT.)		4.132
TOTALE	171	29.107

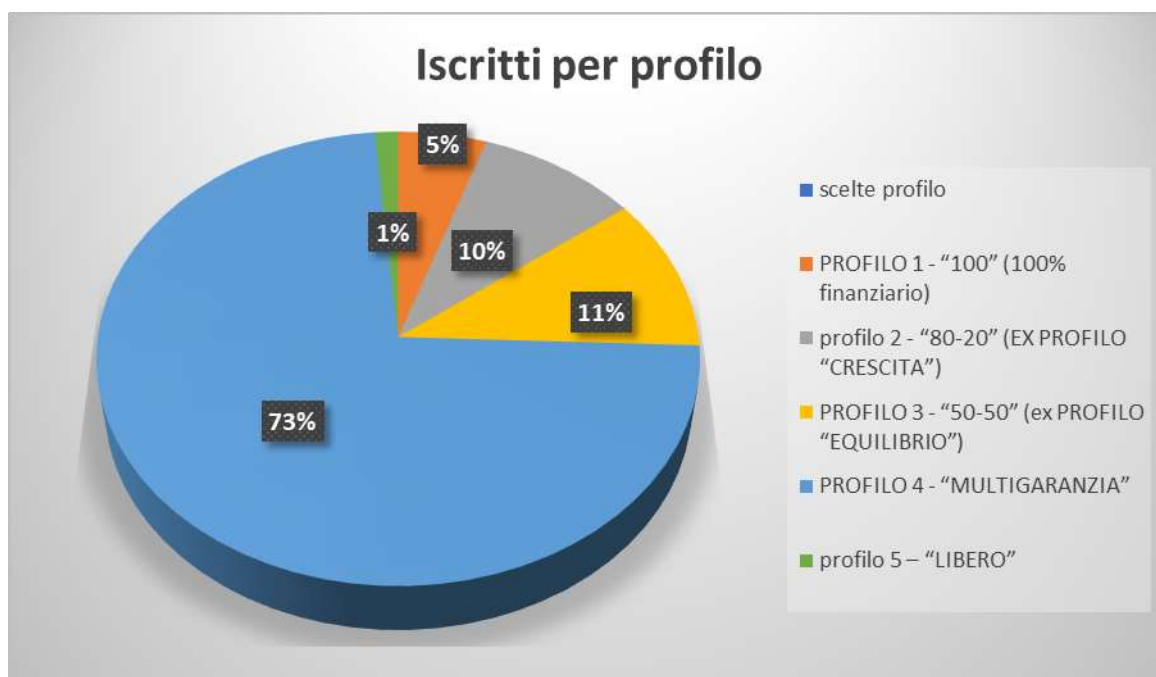
Relativamente agli investimenti si specificano le scelte effettuate dagli associati negli ultimi tre anni nel Comparto finanziario.

ISCRITTI AL "COMPARTO FINANZIARIO"

ISCRITTI	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	VARIAZIONE % 2020 - 2021	VARIAZIONE % 2021 - 2022
TOTALE	5.204	6.177	7.902	+18,70%	+29,87%

ISCRITTI AI "PROFILI" DI INVESTIMENTO

ISCRITTI	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	VARIAZIONE % 2020 - 2021	VARIAZIONE % 2021 - 2022
PROFILO 1 - "100" (100% FINANZIARIO)	527	992	1.504	+88,23%	+51,61%
PROFILO 2 - "80-20" (EX PROFILO "CRESCITA")	2.215	2.427	2.755	+9,57%	+13,51%
PROFILO 3 - "50-50" (EX PROFILO "EQUILIBRIO")	2.462	2.687	3.168	+9,14%	+17,90%
PROFILO 5 - "LIBERO" DI CUI:	-	71	(475)	-	+569,00%
PROFILO 6 - "10-90"			26		
PROFILO 7 - "20-80"			84		
PROFILO 8 - "30-70"			86		
PROFILO 9 - "40-60"			68		
PROFILO 10 - "60-40"			84		
PROFILO 11 - "70-30"			82		
PROFILO 12 - "90-10"			45		
TOTALE PARZIALE	5.204	6.177	7.902	+18,70%	+27,93%
PROFILO 4 - "MULTIGARANZIA"	22.125	21.495	21.205	-2,85%	-1,50%
TOTALE GENERALE	27.329	27.672	29.107	+1,26%	+5,19%



6. ANDAMENTO GESTIONE AMMINISTRATIVA

Il saldo positivo della gestione amministrativa per l'anno 2022 è pari ad Euro 44.923,72.

L'avanzo è determinato da un totale delle entrate e dei ricavi pari ad Euro 1.204.216,68 ed un totale delle spese e dei costi amministrativi sostenuto pari ad Euro 1.159.292,96.

Il dettaglio delle voci principali dei ricavi e dei costi è di seguito riportato:

GESTIONE AMMINISTRATIVA	ANNO 2022	ANNO 2021	ANNO 2020	VARIAZIONE 2021-2022	
	IMPORTI IN EURO			IMPORTO	%
QUOTA ASSOCIATIVA	369.970	356.899	352.188	13.071	3,66%
ENTRATE PER ONERI AMMINISTRATIVI E RIMBORSO COSTI SU EROGAZIONI	393.809	420.157	415.386	-26.348	-6,27%
RETROCESSIONE COMMISSIONI COMPARTO FINANZIARIO	180.185	83.395	50.017	96.790	116,07%
INTERESSI ATTIVI POLIZZA CORPORATE E ALTRI ONERI E PROVENTI DIVERSI	260.253	363.266	442.302	-103.013	-28,36%
TOTALE ENTRATE	1.204.217	1.223.717	1.259.893	-19.500	-1,59%
SERVIZI AMMINISTRATIVI, CONSULENZE E MONITORAGGIO	283.929	331.719	243.773	-47.790	-14,41%
SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	470.730	474.456	482.467	-3.726	-0,78%
SPESE PER IL PERSONALE	397.617	365.929	352.473	31.688	8,66%
AMMORTAMENTI E ALTRI ONERI	7.017	11.949	14.650	-4.932	-41,27%
TOTALE USCITE	1.159.293	1.184.053	1.093.363	-24.760	-2,09%
SALDO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA - AVANZO	44.924	39.664	166.530	5.260	13,26%

Per i ricavi si nota un lieve decremento delle entrate (-1,59%) dovuto prevalentemente ad una variazione negativa sugli interessi attivi maturati sulla polizza corporate.

Anche i costi risultano leggermente diminuiti rispetto l'anno precedente (-2,09%), in particolare sono stati contenuti i costi dei servizi amministrativi, consulenze e monitoraggio.

Considerato che l'attivo netto destinato alle prestazioni al 31.12.2022 è pari a Euro 2.397.245.364 mila, si evidenzia che il totale delle spese amministrative di PreviBank che ammontano a Euro 1.159 mila hanno inciso per lo 0,05%.

Il riscontro contributi per oneri amministrativi risulta al 31.12.2022 pari ad Euro 1.203/mila, compreso l'avanzo d'esercizio di Euro 44.924.

L'evoluzione prevedibile della gestione nel 2023, sulla base dei dati disponibili esaminati e approvati dal Consiglio di Amministrazione, potrebbe determinare un avanzo di esercizio per l'anno 2023 pari a circa 95/mila Euro, dovuto principalmente all'andamento positivo dei tassi. L'avanzo previsionale incrementerebbe il riscontro contributi per oneri amministrativi che potrebbe essere pari a fine esercizio 2023 ad Euro 1.298/mila.

7. ADEMPIMENTI NEI CONFRONTI DELLA COVIP

Nel corso dell'anno 2022, oltre all'esecuzione di tutti gli ordinari adempimenti previsti dalla normativa in vigore nei confronti della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), sono state anche

inoltrate le specifiche comunicazioni riferite alle attività messe in atto dal Fondo Pensione Previbank, per la notifica della documentazione richiesta dalle disposizioni in atto.

Si segnalano, in particolare, i seguenti adempimenti:

- ✓ notifica del Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2021 e della comunicazione periodica degli iscritti denominata *“Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo anno 2022”*, nonché determinazione e pagamento del contributo annuale dovuto alla Commissione per l’anno 2022 nella misura dell’0,5 per mille dei flussi contributivi dell’anno 2021;
- ✓ notifica del nuovo Statuto del Fondo approvato dall’Assemblea straordinaria del 26 maggio 2022, approvato dalla Covip in data 15 dicembre 2022, che recepiva anche gli adeguamenti previsti dallo schema di Statuto della Commissione;
- ✓ notifica dei nuovi componenti gli organi apicali, nominati dall’Assemblea ordinaria del Fondo del 26 maggio 2022, e relativa avvenute verifica dei requisiti di onorabilità e professionalità in capo a ciascun Consigliere e Sindaco eletto;
- ✓ notifica degli aggiornamenti intercorsi della *“Nota informativa”*;
- ✓ deposito della documentazione istituzionale aggiornata;
- ✓ adeguamento agli adempimenti previsti dalla deliberazione Covip *“Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza”*

8. ASSETTO ORGANIZZATIVO DEL FONDO

a. Nomina nuovi componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale per il mandato 2022-2024

L’Assemblea ordinaria del Fondo, riunitasi in data 26 maggio 2022, ha eletto il nuovo Consiglio di Amministrazione e il nuovo Collegio Sindacale per il mandato 2022-2024; ai sensi dell’articolo 20, comma 2 dello Statuto è stato nominato il Presidente del Consiglio di Amministrazione nella persona del dott. Del Vecchio Giuseppe e il Vice Presidente nella persona del Dott. Livi Gabriele.

Per il Collegio Sindacale è stato nominato Presidente il dott. D’Elia Antonio.

È stato altresì rinominato il Comitato Esecutivo, formato da otto componenti il Consiglio di Amministrazione; la Funzione Finanza del Fondo è stata potenziata, passando da due a quattro componenti.

Sono state inoltre confermate le funzioni fondamentali rispettivamente: funzione gestione rischi con due nominati e la funzione di revisione interna attribuita al Collegio sindacale.

È stata prorogata la nomina del Direttore Generale.

b. Riorganizzazione struttura amministrativa per il mandato 2022-2024

Nel corso dell’anno 2022 si è attivato un processo di riorganizzazione dell’assetto organizzativo della struttura operativa del Fondo. In particolare, si è provveduto ad effettuare un *assesment* della struttura verificandone il potenziale e pianificando una programmazione di sviluppo e formazione del personale

dipendente tutto.

Nello specifico, il progetto di riorganizzazione ha assestato i due cicli principali, “ciclo attivo” e “ciclo passivo” sotto un nuovo livello di responsabilità amministrativa che insieme contemperi la responsabilità sui rapporti con i fornitori ed *outsourcer* e dell’area bilancio, il ruolo è stato attribuito ad una risorsa interna del Fondo con acquisita esperienza, da tempo facente parte della struttura. Il nuovo assetto ha consentito anche di individuare una nuova figura interna trasversale, all’interno della struttura stessa, quale referente della segreteria degli organi sociali.

Con decorrenza primo gennaio 2023 è stata inoltre formalmente istituita la Funzione *Compliance* interna, formata da una dipendente del Fondo assunta per tale ruolo, che sarà affiancata dal Direttore Generale e dal responsabile della funzione di gestione dei rischi. Seppur non obbligatoria, il Fondo ha deciso di dotarsi di tale funzione considerata la sempre più crescente complessità della struttura normativa che regola la previdenza complementare e i conseguenti adempimenti.

L’attuale struttura operativa del Fondo conta otto risorse, di cui una risorsa junior - neoassunta nel corso dell’anno 2022 - come sostituzione maternità.

Nell’ultimo trimestre dell’anno 2022 è stato inoltre formalizzato con tutti i dipendenti un accordo individuale per il mantenimento dello svolgimento parziale dell’attività lavorativa in modalità “*smart working*” attualmente fissato per un massimo di otto giornate mese.

Tutte le modifiche intervenute sono state recepite nel “Documento sul sistema di governo” disponibile unitamente alla pubblicazione di bilancio su sito web del Fondo www.previbank.it.

9. NUOVO COMPARTO DI INVESTIMENTO

Nel corso dell’anno 2022 si sono formalizzati due bandi di gara pubblica:

- ✓ in aprile 2022 è stato pubblicato il bando di gara per la ricerca e selezione di un gestore finanziario per l’attivazione di un nuovo terzo comparto del Fondo “Bilanciato sostenibile”.
- ✓ in settembre 2022 è stato pubblicato il bando di gara per la selezione del Depositario.

Il Consiglio, con il supporto del Collegio Sindacale, e coadiuvato dall’Advisor e dalla Funzione finanza, ha scelto rispettivamente: Groupama A.M, già attuale gestore del comparto finanziario, quale gestore per il nuovo comparto bilanciato sostenibile, e B.F.F. S.p.A. quale Depositario con cui rinnovare la convenzione per un ulteriore quinquennio.

Con riferimento al Gestore finanziario si precisa che, con decorrenza 01.01.2023, è avvenuta l’operazione di fusione per incorporazione di Groupama AM Sgr da parte della controllante Groupama AM SA.

Nell’anno 2022 si è inoltre provveduto al rinnovo della convenzione, giunta a scadenza, con la società di consulenza specializzata per il comparto finanziario Prometeia Advisor Sim SpA, con cui il Fondo collabora dall’anno 2010. Si ricorda che l’Advisor svolge attività di reportistica, monitoraggio,

consulenza in merito anche all'aggiornamento documentale del fondo e assistenza alla Funzione finanza nelle attività di verifica dell'Asset allocation strategica.

Il nuovo comparto “*BILANCIATO SOSTENIBILE*”, insieme ai due comparti “Assicurativo” e “Finanziario” già esistenti, completa l'offerta del Fondo integrando un comparto bilanciato intermedio tra i due attuali.

Il nuovo comparto è compatibile con l'articolo 8 del Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (Regolamento SFDR UE 2019/2088) e risulta mediamente investito per circa 35% in strumenti azionari e per circa 65% in strumenti obbligazionari e monetari.



I tre comparti sono selezionabili tramite 7 profili messi a disposizione, il nuovo comparto “*Bilanciato Sostenibile*” potrà accogliere i primi flussi contributivi da marzo 2023 e come di prassi il valore quota di partenza, al 31 marzo 2023, sarà fissato in € 10.

Le principali caratteristiche del comparto nonché tutte le informazioni dettagliate sono riportate nei documenti istituzionali a tal fine aggiornati e più precisamente nel Documento sulla Politica degli Investimenti, nella Nota Informativa nonché nello specifico “Regolamento per la scelta sul tipo di investimento”, disponibili sul sito web www.previbank.it.

10. INFORMATIVA SULLE PRASSI DI REMUNERAZIONE ADOTTATE

In ottemperanza a quanto previsto dal “Documento sul sistema di governo” adottato dal Fondo, l’Assemblea riceve con cadenza annuale un’informativa sulle prassi di remunerazione adottate, come di seguito specificate.

Premesso che il Fondo Pensione Previbank non gestisce direttamente le proprie risorse ma le affida a gestori finanziari e assicurativi mediante la stipula di apposite convenzioni, ai sensi dell’art. 6 del D.Lgs. 252/2005, sulla base di quanto disposto nell’art. 5-octies, il Fondo definisce la propria politica di remunerazione in modo proporzionato all’organizzazione interna, nonché alla dimensione, alla natura, alla portata e alla complessità dell’attività che svolge. Il Fondo si propone di mantenere un corretto posizionamento dei livelli retributivi rispetto al mercato di riferimento, nonché di sviluppare le capacità professionali del personale nel rispetto delle pari opportunità.

Sotto il profilo soggettivo, la Politica di remunerazione si applica a coloro che amministrano effettivamente il Fondo, ai componenti dell’organo di controllo, a coloro che svolgono funzioni fondamentali, nonché al Direttore Generale e ai lavoratori dipendenti che operano presso il fondo con contratto di lavoro subordinato o in somministrazione. Sono, inoltre, tenute in considerazione le altre categorie di soggetti le cui attività hanno un impatto di rilievo sul profilo di rischio del Fondo, la cui identificazione è condotta in autonomia dallo stesso, in base al proprio assetto organizzativo. Con riferimento al personale dipendente del fondo, la politica di remunerazione è definita sulla base del CCNL del Credito e, pertanto, il richiamo della contrattazione collettiva è da considerarsi misura sufficiente per dare atto della politica di remunerazione applicata.

Il Fondo svolge la propria attività anche attraverso la esternalizzazione di alcuni servizi o funzioni a soggetti esterni al Fondo. In sede di selezione e assunzione dell’incarico, il Fondo valuta la struttura remunerativa di tali soggetti verificando la coerenza con i principi di sana e prudente gestione. In particolare, predilige la definizione di compensi in misura fissa a condizioni di mercato e valuta attentamente le modalità di calcolo e le condizioni per l’applicazione dell’eventuale compenso variabile (es. per i gestori le commissioni di performance). Per i soggetti esterni quali SGR, compagnie assicurative e Banche, che applicano disposizioni simili in tema di remunerazione, in virtù della deroga prevista all’art. 5 octies comma 4 lettera e), D.Lgs. n. 252 cit., il Fondo richiede in fase di selezione e aggiudicazione, conferma dell’adozione di una specifica politica in tema di remunerazione e dello svolgimento delle attività di controllo da parte delle rispettive funzioni e organi. Per quanto concerne i fornitori non in deroga, il compenso a carico del fondo è su base fissa e pertanto la coerenza rispetto ai principi di sana e prudente gestione è valutata in fase di presa incarico del servizio da parte del Fornitore.

Tutte le cariche, ad eccezione del Direttore Generale e dei Sindaci effettivi, sono, in linea di principio, a titolo gratuito. L’Assemblea, come previsto dall’articolo 16, comma 2 dello Statuto, può eventualmente stabilire dei compensi. È fatto salvo in ogni caso il diritto al rimborso delle spese, purché inerenti e adeguatamente documentate. Il rimborso delle spese degli organi sociali è disciplinato da apposito regolamento.

11. EVENTI SUCCESSIVI

Non si sono verificati fatti di rilievo intercorsi tra il 31 dicembre 2022 e la data di approvazione della presente relazione tali da influenzare significativamente il Bilancio del Fondo.

Si riportano di seguito gli eventi significativi successivi alla chiusura dell'Esercizio al 31.12.2022.

- ✓ Con riferimento agli eventi bancari straordinari recenti, che hanno interessato la Silicon Valley Bank e Credit Suisse, si precisa che il portafoglio di Previbank non ha subito conseguenze non avendo esposizioni, né dirette né indirette, nei due istituti coinvolti.
- ✓ Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 20 dicembre 2022, ha provveduto al rinnovo della copertura Responsabilità Civile (D&O) per gli organi apicali del Fondo, già deliberata dall'Assemblea del 27.12.2002 e successivamente rinnovata ogni anno.
Con l'occasione del rinnovo della polizza per l'anno 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di confermare la copertura di I Rischio alle vigenti condizioni integrando la stessa con la copertura di Tutela Legale e RC uffici della sede del Fondo come già in essere dall'anno precedente.
- ✓ Sono state definite nel primo trimestre 2023 le convenzioni con il Gestore finanziario e il Depositario finalizzate alla attivazione del nuovo comparto etico "*Bilanciato sostenibile*" ex art. 8 SFDR. Il nuovo comparto risulta attivo dal primo aprile 2023 con il recepimento del primo flusso contributivo di marzo c.a.
- ✓ Entro il termine del 31 marzo 2023 si è provveduto ad aggiornare la Nota informativa e la documentazione istituzionale del fondo in ottemperanza alla Circolare COVIP del 21.12.2022 ad oggetto "Adempimenti previsti dal Regolamento (UE) 2019/2088 e dal Regolamento delegato (UE) 22/1288 in materia di informativa sulla sostenibilità del settore dei servizi finanziari". In particolare, per la Nota Informativa e il modulo di adesione si è reso necessario aggiornare i documenti con l'introduzione del nuovo comparto "*Bilanciato sostenibile*"; si è provveduto inoltre ad adottare l'Appendice '*Informativa sulla sostenibilità*' secondo i nuovi schemi conformi al Regolamento europeo 2019/2088 SFDR – *Sustainable Finance Disclosure Regulation*, e si è predisposta l'appendice di sostenibilità allegata al presente Bilancio con riferimento ai comparti in essere al 31.12.2022.
- ✓ È in fase di definizione il processo di rinnovamento tecnologico, già attivato negli esercizi precedenti, in particolare saranno resi disponibili nel corso dell'anno 2023 il potenziamento dei presidi di sicurezza per l'accesso all'area riservata (sia consultativa che dispositiva) tramite l'attribuzione dell'OTP e una App per gli Associati.
- ✓ Si è provveduto, nei primi mesi dell'anno 2023, a formalizzare l'adesione al "Forum di Finanza Sostenibile" quale ulteriore atto a conferma dell'attenzione che il Fondo ha nei confronti delle tematiche d'impatto e di sostenibilità come già adottato tramite specifiche *policies*, in accordo con il proprio advisor ESG, nonché in coerenza con l'apertura del nuovo comparto "*Bilanciato sostenibile*" ex art. 8. del Regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (Regolamento SFDR UE 2019/2088).

* _ * _ * _ * _ *

Nel ringraziarvi per l'attenzione e la fiducia, dopo aver illustrato il bilancio anche attraverso la Nota Integrativa, sentita la relazione della Società di revisione e del Collegio Sindacale siete invitati ad approvare il Bilancio dell'esercizio 2022.

18 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Giuseppe Del Vecchio

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	2.389.090.537,08	2.399.296.492,53
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	36.464.790,83	36.852.093,64
50 Crediti di imposta	4.497.902,23	69.689,46
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	2.430.053.230,14	2.436.218.275,63

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passività della gestione previdenziale	6.711.987,22	6.695.003,85
20 Passività della gestione finanziaria	164.155,10	130.849,37
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	18.687.176,19	19.035.883,00
50 Debiti di imposta	7.244.547,74	12.977.745,87
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	32.807.866,25	38.839.482,09
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	2.397.245.363,89	2.397.378.793,54
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
Valute da regolare	-38.105.741,79	-39.125.941,07

2 – CONTO ECONOMICO

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	-24.211.143,03	1.490.934,32
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	27.374.902,71	69.780.311,10
40 Oneri di gestione	-334.699,40	-382.849,86
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	27.040.203,31	69.397.461,24
60 Saldo della gestione amministrativa	-180.185,02	-83.394,96
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	2.648.875,26	70.805.000,60
80 Imposta sostitutiva	-2.782.304,91	-13.009.533,85
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	-133.429,65	57.795.466,75

3 – NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

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

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

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

Il Bilancio è corredato della Relazione sulla Gestione ed è redatto in unità di euro.

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

Stante la struttura multicomparto, sono stati redatti distinti rendiconti per ciascun comparto; i rendiconti sono composti da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa. Il Bilancio d'esercizio del Fondo è assoggettato a revisione contabile.

Caratteristiche strutturali

Il Fondo è un Fondo pensione preesistente, avente forma giuridica di associazione con personalità giuridica e operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è commisurata alla contribuzione effettuata e ai relativi rendimenti).

Il Fondo ha natura interaziendale e vi possono aderire:

- le banche;
- le società di intermediazione mobiliare (SIM) che applicano il CCNL del credito;
- le società non esercenti attività bancaria che applicano il CCNL del credito;
- le società che svolgono attività di riscossione dei tributi;
- le associazioni del settore creditizio;
- le società e gli enti appartenenti a un gruppo creditizio cui appartiene una banca aderente;
- le società e gli enti che svolgono un'attività finanziaria o strumentale all'attività bancaria o finanziaria, se partecipati da uno o più enti aderenti;
- gli enti di cui ai precedenti punti che decidono di trasferire al Fondo Pensione Previbank una forma di previdenza complementare già esistente;

a seguito di accettazione della richiesta di adesione da parte del Fondo nel rispetto delle condizioni dell'articolo 5 dello Statuto.

Previbank, inoltre, è il Fondo residuale per la destinazione del TFR inoptato per gli enti appartenenti all'area dei destinatari del programma previdenziale del Fondo Pensione Previbank, che applicano il CCNL del credito, ove questi si trovino in assenza di una forma previdenziale complementare aziendale.

Possono associarsi al Fondo i soggetti indicati nello Statuto del Fondo e cioè:

- a) gli enti aderenti sopra specificati;
- b) i dipendenti degli enti aderenti, che abbiano aderito al Fondo;
- c) gli iscritti al Fondo, per i quali siano venuti meno i requisiti di partecipazione o siano stati maturati i requisiti di accesso alle prestazioni pensionistiche, i quali abbiano deciso la permanenza nel Fondo;
- d) coloro che fruiscono delle prestazioni pensionistiche ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto;

- e) i soggetti fiscalmente a carico degli aderenti, dei dipendenti iscritti cessati e dei beneficiari che abbiano richiesto l'iscrizione al Fondo, con una contribuzione annua minima.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2022 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

Alla luce dell'attuale pandemia e della recente guerra che sta interessando Russia e Ucraina, al momento non si rilevano incertezze tali da minare la continuità aziendale.

In particolare, i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice civile.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Al fine di fornire una più immediata percezione della composizione degli investimenti, per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari le voci del bilancio sono redatte prendendo a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Conseguentemente le voci del bilancio relative agli investimenti in strumenti finanziari sono redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Di seguito si illustrano i criteri di rilevazione e di valutazione adottati con riferimento alle principali voci.

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

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

Gli OICR sono valutati al valore dell'ultimo NAV disponibile.

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

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

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

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

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

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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

Imposta sostitutiva

In conformità con l'articolo 17, co.1 del Decreto Legislativo 252/2005, come modificato dall'articolo 1, comma 621 della Legge 190/2014, l'imposta sostitutiva è calcolata applicando un'aliquota del 20% sul risultato maturato dai fondi pensione in ciascun periodo di imposta. La suddetta imposta viene ridotta al 12,50% per i proventi derivanti da obbligazioni e ad altri titoli di debito pubblico e a questi equiparati, nonché alle obbligazioni emesse dai Paesi facenti parte della c.d. "white list".

Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

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

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

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

LINEE D'INDIRIZZO DELLA GESTIONE

Il Fondo prevede una struttura con più linee di investimento che descriviamo brevemente.

COMPARTO MULTIGARANZIA - ASSICURATIVO

I contributi versati sono gestiti attraverso n. 6 convenzioni assicurative (delle quali n. 2 attive) di cui al Ramo I previsto dal D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, costituite da vari pool di compagnie assicurative, in coassicurazione tra loro.

Le Compagnie hanno la responsabilità esclusiva per l'attività della Gestione (ciascuna per la propria quota di competenza), anche qualora affidino a intermediari abilitati la gestione degli investimenti.

Per quanto riguarda le convenzioni attive n. 51140.46 e n. 54141.29 sono costituite da primarie compagnie assicurative secondo le quote sottoindicate al 31.12.2022:

SOCIETA'	QUOTE
- UNIPOL SAI ASSICURAZIONI S.p.A.	40%
- GENERALI ITALIA S.p.A.	30%
- ALLIANZ S.p.A.	20%
- UNICREDIT ALLIANZ VITA S.p.A.	10%
TOTALE	100%

Per le convenzioni attive n. 51140.46 e n. 54141.29 si precisa quanto segue:

1. UnipolSai Assicurazioni S.p.A.: gestisce direttamente gli investimenti.
2. Generali Italia S.p.A.: la gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Insurance Asset Manager SGR S.p.A.
3. Unicredit Allianz Vita S.p.A.: il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione speciale R+R è affidato ad Allianz S.p.A. che nell'attività di "Asset Managers Selection" ha conferito la suddetta gestione a Amundi SGR S.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al gruppo Crédit Agricole.
4. Allianz S.p.A.: il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono la gestione speciale VITARIV GROUP è affidato ad Allianz S.p.A. che nell'attività di "Asset Managers Selection" ha conferito la suddetta gestione a Allianz Global Investors Italia S.p.A. SGR ("AGI"), società di gestione del risparmio controllata da Allianz Global Investors Europe Holding GmbH appartenente a Gruppo Allianz SE.

La misura della rivalutazione annualmente applicata alla posizione individuale alimentata dai versamenti, al netto dei costi previsti, effettuati dall'aderente durante la fase di accumulo, dipende dai risultati delle gestioni separate sottoposte:

- FONDICOLL UNIPOLSAI per UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.p.A.
- GESAV per GENERALI ITALIA S.p.A.
- R+R per UNICREDIT ALLIANZ VITA S.p.A.
- VITARIV GROUP per ALLIANZ S.p.A.

Finalità della gestione in relazione ai potenziali aderenti: privilegiare la stabilità dei risultati rispetto alla massimizzazione della redditività corrente mirando al graduale incremento del capitale investito sia nel breve che nel lungo periodo rispondendo così alle esigenze di soggetti con bassa propensione al rischio.

Il PRODOTTO ASSICURATIVO MULTIGARANZIA costituisce il **comparto garantito**, destinato ad accogliere anche il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente, come previsto dall'articolo 6, comma 2, dello Statuto. L'investimento in tale Prodotto risponde alle esigenze degli associati che si prefiggono di ottenere un risultato comunque positivo.

Garanzia: la garanzia prevede il consolidamento dei rendimenti conseguiti ogni anno; in ogni caso è riconosciuta una rivalutazione annua minima garantita pari allo 0,0% cliquet. Pertanto, la posizione individuale non potrà essere inferiore ai contributi conferiti al gestore - al netto delle spese direttamente a carico dell'aderente di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati parzialmente - aumentata dei rendimenti finanziari annualmente riconosciuti che non possono essere inferiori allo 0%

Orizzonte temporale di investimento consigliato: la stabilità dei risultati, rafforzata dalla garanzia di una rivalutazione minima e dal consolidamento delle rivalutazioni, rende l'investimento consigliabile su qualsiasi orizzonte temporale (dal breve al lungo periodo).

Grado di rischio: basso.

Politica di investimento: lo stile di investimento è strettamente connesso ai particolari criteri contabili utilizzati per determinare il rendimento e caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio ed una durata finanziaria dello stesso coerente con la durata degli impegni. Il rendimento non viene infatti calcolato in base al valore di mercato delle attività della Gestione, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma con riferimento al loro valore di iscrizione nella Gestione stessa (criterio di contabilizzazione a "valore storico"). Ciò significa che le potenziali plusvalenze e minusvalenze concorrono a determinare il rendimento, insieme alle cedole e ai dividendi maturati, solo se, a seguito della vendita o della scadenza delle relative attività finanziarie, determinano un utile o una perdita di realizzo. Detta modalità di contabilizzazione consente una maggiore stabilità del rendimento nel tempo, con conseguente contenimento del rischio finanziario.

COMPARTO FINANZIARIO

Data di avvio: 30 luglio 2010

Patrimonio netto al 31.12.2022: **Euro 162.666.732,27**

Soggetto gestore: Groupama Asset Management SGR

POLITICHE DI INVESTIMENTO E GESTIONE DEI RISCHI

Il Patrimonio del comparto di investimento finanziario è affidato in gestione, mediante la stipula di Convenzioni (conformi alle indicazioni contenute negli schema-tipo di convenzione per la gestione delle risorse deliberato dalla Commissioni di Vigilanza sui Fondi Pensione) con soggetti previsti dal D.Lgs. 252/2005, Articolo 6 comma 1 (nel seguito indicato sinteticamente come "il Gestore").

Il comparto finanziario, bilanciato azionario, ha caratteristiche del tutto complementari al prodotto Multigaranzia ed insieme, diversamente pesati, compongono i cinque profili di investimento (1° profilo "100", 2° profilo "80-20", 3° profilo "50-50", 4° profilo "multigaranzia" e 5° profilo "libero").

Il Patrimonio del comparto sarà investito in strumenti finanziari di natura azionaria con un limite massimo del 85% ed in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria per la restante parte. Tenuto conto che il Fondo opera in modo che le proprie disponibilità siano gestite in maniera sana e prudente, avendo riguardo agli obiettivi di massimizzazione del rendimento rispetto al parametro di riferimento (benchmark), e nel rispetto dei

limiti di rischio stabiliti, l'obiettivo della gestione è la rivalutazione del patrimonio in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, cogliendo le opportunità offerte dai mercati, monetari, obbligazionari e azionari, sia domestici che internazionali.

Il patrimonio del comparto è gestito attivamente. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dalla attività di monitoraggio del rischio, in base alle caratteristiche dell'incarico conferito.

Il Fondo svolge a sua volta funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli spostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti.

In particolare, oltre ai limiti qualitativi previsti dalla normativa vigente, fermo restando l'applicazione del DM MEF n. 166/2014, la gestione del comparto rispetta anche i seguenti limiti e criteri di investimento:

- a) sino al 100% del portafoglio potrà essere detenuto in strumenti obbligazionari;
- b) sino al 85% del portafoglio potrà essere detenuto in strumenti azionari;
- c) sino al 5% del portafoglio potrà essere detenuto in obbligazioni convertibili;
- d) sino al 10% del portafoglio potrà essere investito in fondi alternativi (FIA);
- e) non sono ammessi investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati;
- f) sono consentiti strumenti derivati, quotati sui mercati regolamentari, esclusivamente per finalità di riduzione del rischio di investimento o di efficiente gestione;
- g) per gestire l'esposizione valutaria è ammesso l'utilizzo di foreign exchange forward.

Il Gestore è tenuto inoltre a rispettare i seguenti vincoli:

- a. esecuzione degli investimenti/disinvestimenti operando con controparti di mercato di primaria importanza, non appartenenti al proprio Gruppo, e nel rispetto delle migliori condizioni di mercato ("best execution"); la lista delle controparti dovrà essere preventivamente comunicata al Fondo;
- b. limite totale (tenuto conto anche di quelli all'interno dei fondi aperti) di investimenti obbligazionari governativi (emessi da Stati, Agenzie governative, Organismi internazionali o sovra-nazionali ed emittenti garantiti da Stati) e corporate sub investment grade (con rating appartenente alle classi BB S&P e Ba Moody's) e di investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati, fermo restando il rispetto del DM MEF n. 166/2014, non superiore complessivamente al 5% del patrimonio affidato. All'interno di tale limite i soli investimenti in titoli subordinati o strutturati non possono superare l'1,5% del patrimonio affidato. In assenza di rating per il singolo titolo si fa riferimento al rating dell'emittente. È previsto inoltre un limite massimo dello 0,5% del patrimonio affidato, sempre all'interno del precedente limite complessivo del 5%, per eventuali investimenti residuali in titoli di emittenti unrated;
- c. per investimenti all'interno del singolo fondo aperto sottostante, il limite totale delle posizioni in titoli obbligazionari governativi (emessi da Stati, Agenzie governative, Organismi internazionali o sovra-nazionali ed emittenti garantiti da Stati) e corporate sub investment grade (con rating appartenente alle classi BB S&P e Ba Moody's) e di investimenti in titoli di debito subordinati o strutturati, fermo restando il rispetto del DM MEF n. 166/2014, non può superare complessivamente il 15% del patrimonio del fondo aperto stesso e, per i soli investimenti in titoli subordinati o strutturati, non può superare il 3% del patrimonio del fondo aperto stesso. In assenza di rating per il singolo titolo si fa riferimento al rating dell'emittente. È previsto inoltre un limite massimo del 3% del patrimonio del singolo fondo aperto, sempre all'interno del precedente limite complessivo del 15%, per eventuali investimenti residuali in titoli di emittenti unrated;
- d. operazioni relative a strumenti derivati possono avvenire esclusivamente con controparti di mercato di primaria importanza, con rating non inferiore ad A- e A3 rispettivamente delle agenzie S&P e Moody's, il cui elenco verrà preventivamente comunicato al Fondo;
- e. investimenti azionari sui mercati internazionali in divise extra-euro, la cui copertura è discrezionale per il Gestore, non possono eccedere il 30% del patrimonio in gestione;
- f. sono ammessi investimenti in quote di OICVM, rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 85/611/CEE, e in ETF armonizzati UE, ivi inclusi quelli istituiti da imprese del Gruppo di appartenenza del Gestore, purché i rispettivi regolamenti e limiti di investimento siano compatibili con i limiti normativi (Decreto DM MEF n. 166/2014). Sul Fondo non vengono fatti gravare commissioni di gestione, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICVM acquisiti, né altre forme di commissioni aggiuntive;
- g. il portafoglio sarà investito fino al 100% in OICVM ed ETF, fino al momento in cui il patrimonio del comparto in gestione non raggiunge una soglia minima definita, momento dal quale il portafoglio potrà essere investito in titoli o in OICVM ed ETF. Per la componente azionaria la soglia minima di patrimonio

in gestione è pari a 37,5 mln di euro e per la componente obbligazionaria la soglia minima di patrimonio in gestione è almeno pari a 150 mln. di euro.

BENCHMARK DI COMPARTO AL 31.12.2022

Descrizione	Peso %	Ticker Bloomberg
MSCI EMU Net Total Return Local Index	35%	NDDLEMU
MSCI World ex EMU Net Total Return EUR Index	15%	MSDEWEMN
MSCI World ex EMU Hedged EUR Index	25%	M0WOMHEU
MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR Index	5%	MSDEEEMN
ICE BofAML Euro Government Index	10%	EG00
ICE BofAML Euro Corporate Index	10%	ER00

Erogazione delle prestazioni

Secondo quanto previsto dall'articolo 11 dello Statuto del Fondo, la prestazione in forma di rendita viene erogata in base alla stessa convenzione assicurativa n. 51140.46, di cui sopra.

Depositario

Il servizio di Depositario in relazione al COMPARTO FINANZIARIO è svolto da BFF Bank S.p.A. con sede a Milano, in Via Anna Maria Mozzoni n. 1.1.

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate attive versanti è di n. 171 unità, per un totale di dipendenti attivi iscritti al Fondo di n. 29.107.

Fase di accumulo

	ANNO 2022	ANNO 2021
ASSOCIATI ATTIVI	29.107	27.672
ENTI ADERENTI ATTIVI VERSANTI (BANCHE ITALIANE, BANCHE ESTERE, ALTRE SOCIETÀ ED ENTI)	171	169

Comparto Finanziario

Associati attivi: N. 7.902

Comparto Assicurativo Multigaranzia

Associati attivi: N. 21.205

Si ricorda che gli Associati che aderiscono al comparto finanziario, nei profili 2 "80/20", 3 "50/50" e 5 "libero", hanno anche una componente del comparto assicurativo multigaranzia, in percentuali diverse in base al profilo prescelto, e pertanto risultano iscritti contemporaneamente in due comparti.

Tabella compensi amministratori e sindaci

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi (al netto dei contributi previdenziali e dell'eventuale IVA), a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2022 e per l'esercizio precedente.

	COMPENSI 2022	COMPENSI 2021
AMMINISTRATORI	-	-
SINDACI	24.150	24.150
REVISIONE LEGALE (*)	-	-

(*) L'attività di revisione legale non viene svolta dal Collegio Sindacale, ma dalla Società di revisione (data di prima nomina 29 maggio 2019, e rinominata il 26 maggio 2022). I corrispettivi spettanti alla Società di revisione per l'esercizio 2022 ammontano ad € 12.600 al netto di IVA, rivalutazioni e spese.

Ulteriori informazioni:

Comparabilità con esercizi precedenti.

I dati esposti in bilancio sono comparabili, tranne alcune limitate voci riferite alle poste comuni (cfr. successivo punto 4.1.3.), con quelli dell'esercizio precedente; nel 2021 tutte le poste del conto economico relative alle spese ed alle entrate direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto, sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento; mentre le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state ripartite in proporzione all'attivo netto destinato alle prestazioni di ciascun comparto alla data del 31.12.2022.

Le poste amministrative, contenute in una sezione apposita nei precedenti esercizi, sono state ripartite nei due comparti del Fondo.

Il bilancio è stato redatto in Euro.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale:

Il Fondo è titolare di un'aspettativa di credito pari ad Euro 28.359,40 nei confronti di Europa Benefits S.r.l., l'insorgenza dell'obbligazione è sottoposta a condizione sospensiva da avverarsi successivamente al decorso del biennio 2022/2023.

Partecipazione nella società Mefop S.p.A.

Il Fondo possiede partecipazioni della società Mefop S.p.A., nella misura dello 0,45% del capitale pari a n. 900 azioni, in conformità a quanto stabilito dall'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, che prevede che i fondi pensione possano acquisire a titolo gratuito partecipazioni della società Mefop S.p.A. Tale partecipazione può essere trasferita ad altri Fondi esclusivamente a titolo gratuito.

Numerosità media del personale impiegato

La tabella riporta la numerosità media del personale, qualsiasi sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

CATEGORIA	31.12.2022	31.12.2021
PERSONALE DIRETTIVO	1	1
RESTANTE PERSONALE (*)	7	6
TOTALE	8	7

(*) una risorsa in sostituzione maternità

4.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO COMPLESSIVO

4.1.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	2.389.090.537,08	2.399.296.492,53
20-a) Depositi bancari	7.093.854,87	1.145.718,28
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	146.866.409,60	152.223.074,41
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	457.700,79	1.004.359,59
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	2.234.578.631,62	2.244.730.677,66
20-p) Crediti per operazioni forward	93.940,20	192.662,59
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20-s) Altri valori mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	36.464.790,83	36.852.093,64
40-a) Cassa e depositi bancari	17.966.010,59	17.391.258,88
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	455,48
40-c) Immobilizzazioni materiali	2.894,79	6.871,12
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	18.495.885,45	19.453.508,16
50 Crediti di imposta	4.497.902,23	69.689,46
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	2.430.053.230,14	2.436.218.275,63
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	6.711.987,22	6.695.003,85
10-a) Debiti della gestione previdenziale	6.711.987,22	6.695.003,85
20 Passivita' della gestione finanziaria	164.155,10	130.849,37
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	164.155,10	130.849,37
20-e) Debiti per operazioni forward	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	18.687.176,19	19.035.883,00
40-a) TFR	334,70	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	17.483.646,19	17.877.611,42
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	1.203.195,30	1.158.271,58
50 Debiti di imposta	7.244.547,74	12.977.745,87
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	32.807.866,25	38.839.482,09
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	2.397.245.363,89	2.397.378.793,54
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
Valute da regolare	-38.105.741,79	-39.125.941,07

4.1.2 Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	-24.211.143,03	1.490.934,32
10-a) Contributi per le prestazioni	156.939.851,30	155.685.964,24
10-b) Anticipazioni	-25.871.188,66	-24.981.767,21
10-c) Trasferimenti e riscatti	-127.012.871,03	-107.206.142,17
10-d) Trasformazioni in rendita	-4.163.764,12	-1.750.925,77
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-21.780.635,08	-17.865.856,70
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-2.376.188,89	-2.390.338,07
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	53.653,45	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	27.374.902,71	69.780.311,10
30-a) Dividendi e interessi	3.466.256,16	247.086,35
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	23.908.646,55	69.533.224,75
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-334.699,40	-382.849,86
40-a) Società di gestione	-146.670,50	-159.353,43
40-b) Banca depositaria	-26.691,33	-24.304,66
40-c) Altri oneri di gestione	-161.337,57	-199.191,77
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	27.040.203,31	69.397.461,24
60 Saldo della gestione amministrativa	-180.185,02	-83.394,96
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	943.963,34	860.451,11
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-204.629,56	-210.939,08
60-c) Spese generali ed amministrative	-730.215,20	-678.631,48
60-d) Spese per il personale	-397.616,57	-365.928,96
60-e) Ammortamenti	-4.431,81	-10.222,70
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	257.668,50	361.540,12
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Riscatto contributi per copertura oneri amministrativi	-44.923,72	-39.663,97
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	2.648.875,26	70.805.000,60
80 Imposta sostitutiva	-2.782.304,91	-13.009.533,85
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	-133.429,65	57.795.466,75

4.1.3 Nota Integrativa – Informazioni sul riparto delle poste comuni

In sede di bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente linea di investimento. Le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state invece ripartite in proporzione all'attivo netto destinato alle prestazioni di ciascun comparto.

In ossequio a quanto richiesto dalla COVIP – Commissione di Vigilanza Sui Fondi Pensione – con nota protocollo n. 1087 del 26.02.2013, la ripartizione delle spese e delle entrate viene come di seguito illustrata, tenuto conto del massimo livello di dettaglio possibile sulla scorta dell'impianto contabile in essere.

Le percentuali di ripartizione sono le seguenti:

COSTI

COMPARTO	PATRIMONIO ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	INCIDENZA PERCENTUALE DI CIASCUN COMPARTO	COSTI DIRETTAMENTE IMPUTABILI	COSTI COMUNI	TOTALE COSTI
- MULTIGARANZIA	2.234.578.631,62	93,2144	-	1.462.783,70	1.462.783,70
- FINANZIARIO	162.666.732,27	6,7856	79.300,00	106.483,73	185.783,73
TOTALE	2.397.245.363,89	100,0000	79.300,00	1.569.267,43	1.648.567,43

RICAVI

COMPARTO	PATRIMONIO ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	INCIDENZA PERCENTUALE DI CIASCUN COMPARTO	RICAVI DIRETTAMENTE IMPUTABILI	RICAVI COMUNI	TOTALE RICAVI
- MULTIGARANZIA	2.234.578.631,62	93,2144	610.468,14	841.575,29	1.452.043,43
- FINANZIARIO	162.666.732,27	6,7856	180.185,02	61.262,70	241.447,72
TOTALE	2.397.245.363,89	100,0000	790.653,16	902.837,99	1.693.491,15

4.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Il rendiconto della gestione amministrativa accoglie unicamente poste di bilancio riguardanti l'attività amministrativa del Fondo non direttamente imputabili agli altri comparti. Pertanto non si evidenziano risorse conferite in gestione, poiché tali attività sono di pertinenza delle singole linee di investimento.

Attività

40 – Attività della gestione amministrativa

Euro 36.464.790,83

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari

Euro 17.966.010,59

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
CONTO CORRENTE RACCOLTA BFF BANK N. 0016771500	13.245.233,38	11.970.648,59
CONTO CORRENTE LIQUIDAZIONI BFF BANK N. 0016771700	4.682.384,54	5.396.653,38
CONTO CORRENTE SPESE BFF BANK N. 0016771600	38.710,36	23.603,59
CASH CARD	-	759,06
DISPONIBILITÀ DI CASSA	12,81	197,26
DEBITI VERSO BANCHE PER LIQUIDAZIONE COMPETENZE	-330,5	-603,00
TOTALE	17.966.010,59	17.391.258,88

b) Immobilizzazioni immateriali

Euro -

Il valore iscritto a bilancio si riferisce a oneri pluriennali di gestione, software e sito internet al netto del relativo Fondo ammortamento.

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
VALORE STORICO	455,48	4.910,10
ACQUISTI	-	-
FONDO AMMORTAMENTO	-455,48	-4.454,62
VALORE RESIDUO AL 31/12/2022	-	455,48

c) Immobilizzazioni materiali

Euro 2.894,79

Il valore iscritto a bilancio si riferisce a mobili e arredi, macchine elettroniche d'ufficio ed impianti generali al netto del relativo Fondo ammortamento.

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
VALORE STORICO	6.871,12	12.639,20
ACQUISTI	-	-
DISMISSIONI	-	-
FONDO AMMORTAMENTO	-3.976,33	-5.768,08
VALORE RESIDUO AL 31/12/2022	2.894,79	6.871,12

d) Altre attività della gestione amministrativa

Euro 18.495.885,45

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
CONTO "APERTO CORPORATE"	10.534.867,55	12.106.637,96
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI SU CONTO "APERTO CORPORATE"	5.615.022,94	5.379.853,31
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUZIONI	2.047.742,09	1.613.190,45
ALTRI CREDITI	134.392,49	110.523,48
CREDITI VERSO GESTORI	118.736,66	131.668,13
CREDITI VERSO AZIENDA	22.831,41	20.073,08
CREDITI VERSO ADERENTI PER INSOLUTO RID	9.995,00	5.870,00
DEPOSITI CAUZIONALI	9.000,00	9.000,00
RISCONTI ATTIVI	3.297,31	46.579,37
CREDITO VERSO BANCA DI PIACENZA	-	30.112,01
CREDITI VERSO ERARIO	-	0,37
TOTALE	18.495.885,45	19.453.508,16

Il "Conto aperto Corporate" ed i relativi crediti per interessi attivi si riferiscono alla polizza stipulata con la compagnia Delegataria UnipolSai S.p.A. di investimento principalmente dell'imposta sostitutiva annuale;

I "Crediti verso aziende per contribuzioni" si riferiscono a crediti per contributi del mese di dicembre 2022 incassati a gennaio 2022.

I "Crediti verso Gestori" si riferiscono al credito verso Generali Italia S.p.A. per l'imposta sostitutiva dovuta per il 2022 sulle posizioni del contratto 78487 per € 116.054,32, a restituzioni di TFR e Contributi la cui liquidità non è ancora pervenuta nel conto corrente raccolta per € 2.682,34.

Gli "Altri crediti" si riferiscono principalmente a crediti verso Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. per il contributo sui flussi previdenziali della convenzione multigaranzia n. 51140.46 e destinato a copertura oneri amministrativi (pari allo 0,35%) e alla commissione dello 0,123 sui flussi conferiti al comparto finanziario.

I "Crediti verso azienda" si riferiscono principalmente a crediti per contributi dovuti sui disallineamenti per la convenzione accessoria automatica "premorienza ed invalidità totale permanente".

I risconti attivi sono costituiti dalla quota di competenza dell'esercizio 2023 dei seguenti costi:

- spese per servizi Mefop SpA (totale Euro 2.090,74);
- contratto di assistenza e manutenzione hardware e software (totale Euro 788,95);
- spese godimento beni di terzi – copiatrice (totale Euro 320,24);
- spese per servizio Pec e notifiche SMS (totale Euro 77,41);
- commissioni quota annuale carta di credito (totale Euro 19,97).

I "Crediti verso aderenti per insoluti RID" si riferiscono a crediti verso Associati per contribuzione versata mezzo RID risultati insoluti al 31.12.2022.

50 – Crediti di imposta

Euro 4.497.902,23

La voce rappresenta il credito d'imposta sostitutiva maturata alla data di chiusura dell'esercizio in esame riferita al comparto finanziario.

In merito si veda anche quanto indicato al paragrafo "PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE – "Imposta Sostitutiva".

Passività

40 – Passività della gestione amministrativa

Euro 18.687.176,19

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR

Euro 334,70

Il debito TFR al 31.12.2022 a favore dei dipendenti del Fondo è pari ad Euro 334,70, riferito a due mesi di TFR maturato prima dell'adesione al Fondo Pensione.

b) Altre passività della gestione amministrativa

Euro 17.483.646,19

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
DEBITO VERSO GESTORI	16.992.321,76	17.447.479,94
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	194.088,55	201.387,21
ALTRI DEBITI	132.625,26	91.359,81
DEBITI VERSO GESTIONE AMMINISTRATIVA PER COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	47.259,81	23.375,77
DEBITI VERSO FORNITORI	27.763,77	41.716,10
DEBITI VERSO PERSONALE PER FERIE	21.345,28	16.094,50
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	12.750,05	14.204,15
FONDO SPESE ADEGUAMENTO GDPR - PRIVACY	10.000,00	-
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	8.841,63	7.519,92
FONDO SPESE GESTIONE SINISTRI	8.669,83	8.669,83
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE CD 1001	7.617,73	4.742,03
FONDO SPESE ADEMPIMENTI D.LGS. 81/2008	5.000,00	5.000,00
FONDO SPESE PER EMERGENZA COVID	4.670,00	4.845,00
DEBITI VERSO COLLABORATORI	3.048,33	2.030,00
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	3.047,63	4.829,04
DEBITI VERSO SINDACI	3.045,00	439,73
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	1.000,00	2.400,00
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	359,10	-
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	120,54	163,56
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	56,70	21,00
DEBITI VERSO INAIL	15,22	135,99
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	-	1.197,84
TOTALE	17.483.646,19	17.877.611,42

- I “Debiti verso Enti Gestori” rappresentano principalmente i contributi ed i premi per coperture accessorie “premorienza ed invalidità totale permanente” incassati nel 2022, ma non ancora investiti.
- I “Debiti per fatture da ricevere” rappresentano i debiti relativi a fatture di competenza 2022, ricevute nel 2023.
- I “Debiti verso personale per ferie” rappresentano i debiti per ferie accantonate dal personale dipendente e non ancora godute al 31.12.2022.
- I “Debiti verso fornitori” sono costituiti dai debiti per fatture non ancora saldate al 31.12.2022.
- I Debiti verso Erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente, parasubordinato, autonomo, addizionali comunali e regionali, i debiti verso Enti Previdenziali sono stati regolarmente pagati nei mesi di gennaio e febbraio 2023 mediante Modello F24; compreso il debito verso l’Inail.
- I “Debiti verso fondi pensione” contengono il debito verso il fondo previdenziale per contributi relativi al mese di dicembre e alla tredicesima mensilità, regolarmente versati nel 2023.
- Gli “Altri debiti” sono costituiti: dal debito per incasso della Convenzione n. 51140.46 da destinare, il debito per la tassa di registrazione del contratto di affitto della sede e il debito pagamento TASI (pagate nel corso dell’esercizio successivo), i debiti per rimborsi spese, liquidate nei primi mesi dell’anno 2023, verso il Direttore Generale e il Collaboratore del Fondo, il debito verso Malabar Viaggi relativo ai rimborsi viaggi nei confronti degli amministratori e sindaci, il debito per integrazione polizza sanitaria dipendenti 2022, debito per “Codice Lei” anno 2022 (liquidati nel corso del 2023), debito per errato incasso Switch da restituire e debito per Gift card inviate ai partecipanti all’assemblea 2022 del Fondo.
- Il “Fondo spese adempimenti D.Lgs. 81/2008” si riferisce alle spese sostenute dal Fondo pensione per adempiere alle disposizioni del Decreto Testo Unico per la sicurezza e salute sul lavoro.
- Il “Fondo spese gestione sinistri” contiene il residuo delle spese sostenute dal Fondo pensione per un contenzioso.
- Il “Fondo spese per emergenza Covid” si riferisce alle spese sostenute dal Fondo pensione in merito ai costi relativi all’emergenza sanitaria.
- Il “Fondo spese adeguamento GDPR - PRIVACY” contiene le spese sostenute dal Fondo pensione per sostenere i costi relativi all’adeguamento al GDPR in materia di Privacy.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Euro 1.203.195,30

La voce rappresenta il risconto contributi per copertura oneri amministrativi al 31.12.2022, alimentato negli anni dall’accantonamento dei risultati positivi della gestione amministrativa e decurtato dall’utilizzo a copertura dei risultati di disavanzo di gestione.

50 – Debiti di imposta

Euro 7.244.547,74

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell’esercizio.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni

Euro 2.397.245.363,89

4.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

Il rendiconto della gestione amministrativa accoglie unicamente poste di bilancio riguardanti l'attività amministrativa del Fondo non direttamente imputabili agli altri comparti. Pertanto non sono presenti componenti economiche riguardanti la gestione previdenziale e finanziaria, le quali sono collocate nei rendiconti delle singole linee.

60 - Saldo della gestione amministrativa **Euro -180.185,02**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **Euro 943.963,34**

La voce si riferisce per Euro 369.969,81, alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dagli Enti aderenti, per Euro 375.298,51 al contributo versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. a copertura degli oneri amministrativi e calcolato mensilmente sui flussi contributivi destinati al comparto multigaranzia al netto dei premi per la copertura "premorienza ed invalidità totale permanente" (pari allo 0,35%), alla commissione dello 0,123% sui flussi conferiti al comparto finanziario destinata a copertura degli oneri amministrativi del Fondo per Euro 180.185,02 ed infine alle trattenute per copertura oneri funzionamento per Euro 18.510,00.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **Euro – 204.629,56**

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service, hosting Sito Internet, nuova area riservata iscritti ed impianto nuovi servizi tecnologici "Titano", rispettivamente per Euro 148.457,24 ed Euro 56.172,32 sostenute nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative **Euro – 730.215,20**

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell'esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
SPESE GESTIONE AMMINISTRATIVA PER COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	180.185,02	83.394,96
SPESE CONSULENZA – ADVISOR	79.300,00	120.780,00
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	66.775,78	63.037,27
ASSICURAZIONI	62.240,00	72.856,59
COSTI DI GODIMENTO BENI TERZI – AFFITTO	37.196,90	40.611,53
SPESE CONSULENZE GIURIDICO – LEGALE	35.136,00	36.036,26
SPESE STAMPA E INVIO LETTERE AD ADERENTI	20.220,21	7.366,24
SPESE PER ORGANI SOCIALI	19.968,73	130,90
COMPENSI ALTRI SINDACI	19.110,00	18.572,40
SPESE PER ALLESTIMENTO NUOVA SEDE	18.581,82	24.303,16
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	18.579,36	18.271,20
FUNZIONE DI GESTIONE DEL RISCHIO	15.628,52	26.628,10
COMPENSI SOCIETA' DI REVISIONE	15.387,37	15.387,37
SPESE ADEGUAMENTO GDPR – PRIVACY	15.124,00	12.074,00
SPESE CONSULENZA TECNICO – FISCALE	12.688,00	19.032,00
RIMBORSI SPESE ALTRI CONSIGLIERI	10.715,45	-
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE – HARDWARE E SOFTWARE	10.129,21	8.742,28
COMPENSI PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	9.340,80	10.657,92
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	7.500,00	7.988,00
COSTI GODIMENTO BENI TERZI – SPESE CONDOMINIALI	7.310,77	5.315,52

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
SPESE NOTARILI	6.522,44	-
SPESE ASSEMBLEARI	5.852,95	8.611,68
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	5.821,47	5.712,94
SPESE DI CONSULENZA – SEGRETARIO ORGANI SOCIALI	5.293,67	10.004,29
RIMBORSI SPESE PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	5.157,61	2.272,30
SPESE TELEFONICHE	4.397,65	4.722,63
RIMBORSI SPESE ALTRI SINDACI	4.308,85	1.083,91
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	4.221,20	4.123,60
COSTI GODIMENTO BENI TERZI – COPIATRICE	4.026,85	4.491,33
RIMBORSI SPESE PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	3.958,44	715,00
REVISIONE INTERNA – DIRETTIVA IORP II	3.858,11	9.541,16
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	3.100,00	3.100,00
SPESE PER ILLUMINAZIONE	2.885,00	1.988,87
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	1.622,93	955,61
BOLLI E POSTALI	1.554,94	848,85
SERVIZI VARI	1.552,22	2.605,71
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	1.457,90	-
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	993,50	208,00
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	827,86	-
RIMBORSO SPESE SOCIETA' DI REVISIONE	762,50	762,50
SPESE VARIE	715,59	1.909,67
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	205,58	31,72
SPESE DI CONSULENZA PER IL PERSONALE DIPENDENTE	-	18.056,01
SPESE PER EMERGENZA COVID	-	5.000,00
CONTRIBUTI INPS SINDACI	-	700,00
TOTALE	730.215,20	678.631,48

d) Spese per il personale

Euro – 397.616,57

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale dipendente del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
RETRIBUZIONI LORDE	266.297,28	244.739,95
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	74.615,87	71.285,04
T.F.R.	19.190,21	15.759,83
RIMBORSI SPESE DIRETTORE	13.196,28	11.950,02
CONTRIBUTI FONDO PENSIONE	8.141,43	6.865,64
ALTRI COSTI DEL PERSONALE	7.380,66	8.773,07
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	5.795,88	3.360,87
SPESE ADEMPIMENTI D.LGS. 81/2008	1.168,50	588,00
INAIL	1.066,75	1.042,80

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
CONTRIBUTO INPS COLLABORATORI	781,20	1.562,72
ARROTONDAMENTO ATTUALE	51,99	44,72
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-69,48	-43,70
TOTALE	397.616,57	365.928,96

e) Ammortamenti

Euro – 4.431,81

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali di competenza 2022, come da dettaglio riportato nelle attività.

g) Oneri e proventi diversi

Euro 257.668,50

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
ONERI BANCARI	-1.396,02	-1.302,11
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-1.006,40	-420,58
SANZIONI E INTERESSI PAGAMENTO IMPOSTE	-180,81	-
ARROTONDAMENTI PASSIVI	-1,03	-3,01
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	-0,58	-0,43
TOTALE	-2.584,84	-1.726,13

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO "CONTO APERTO CORPORATE"	235.169,63	323.541,49
INTERESSI ATTIVI CONTO ORDINARIO	24.851,38	-
ALTRI RICAVI E PROVENTI	150,00	-
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	79,08	13.050,00
ARROTONDAMENTI ATTIVI	2,70	3,13
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,55	0,71
PROVENTO DA BONUS COVID	-	13.670,92
PROVENTO DA RIMBORSO IVA	-	13.000,00
TOTALE	260.253,34	363.266,25

60 - i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **Euro – 44.923,72**

La voce rappresenta l'avanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso.

70 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10+50+60) **Euro 2.648.875,26**

80) Imposta sostitutiva **Euro – 2.782.304,91**

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Per effetto di quanto previsto dalla Legge n. 190/2014 all'art. 1 comma 621 che ha disposto l'incremento dell'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato dai Fondi Pensione, in ciascun periodo di imposta, al 20% prevedendo altresì che l'imposta viene ridotta al 12,50% per i proventi derivanti da obbligazioni e ad altri titoli di debito pubblico e a questi equiparati, nonché alle obbligazioni emesse dai Paesi facenti parte della c.d. "white list", si precisa che per il comparto assicurativo "Multigaranzia" l'imposta sostitutiva anno 2021 si è attestata tra il 15,37% e il 16,31%.

100) Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni **Euro – 133.429,65**

4.2 RENDICONTO COMPARTO ASSICURATIVO "MULTIGARANZIA"

(Polizze UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e Generali S.p.A.)

4.2.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	2.234.578.631,62	2.244.730.677,66
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	2.234.578.631,62	2.244.730.677,66
20-p) Crediti per operazioni forward	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	31.069.144,64	32.727.323,99
40-a) Cassa e depositi bancari	12.618.837,09	13.294.110,74
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	426,48
40-c) Immobilizzazioni materiali	2.698,36	6.433,61
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	18.447.609,19	19.426.353,16
50 Crediti di imposta	-	27.203,97
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	2.265.647.776,26	2.277.485.205,62
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	5.340.952,18	5.374.108,66
10-a) Debiti della gestione previdenziale	5.340.952,18	5.374.108,66
20 Passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti per operazioni forward	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	18.483.644,72	18.990.703,04
40-a) TFR	311,99	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	17.414.396,73	17.835.449,84
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	1.068.936,00	1.155.253,20
50 Debiti di imposta	7.244.547,74	8.389.716,26
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.069.144,64	32.754.527,96
Attivo netto destinato alle prestazioni	2.202.781.140,71	2.211.369.879,55
Attivo netto destinato alle prestazioni (Comparto 78487 ex Cassa di previdenza Banca di Piacenza)	31.797.490,91	33.360.798,11
100 Attivo netto destinato alle prestazioni complessivo	2.234.578.631,62	2.244.730.677,66
CONTID'ORDINE	-	-

4.2.2 Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	-53.049.888,08	-21.073.105,13
10-a) Contributi per le prestazioni	119.362.669,01	125.226.856,87
10-b) Anticipazioni	-23.930.142,33	-23.133.883,99
10-c) Trasferimenti e riscatti	-120.665.278,50	-101.875.431,10
10-d) Trasformazioni in rendita	-4.136.632,39	-1.606.220,16
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-21.342.477,41	-17.328.083,57
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-2.342.988,84	-2.356.343,18
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	4.962,38	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	50.178.049,18	46.507.703,00
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	50.178.049,18	46.507.703,00
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	50.178.049,18	46.507.703,00
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	737.417,75	752.705,43
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-190.744,28	-197.507,97
60-c) Spese generali ed amministrative	-438.788,46	-444.246,51
60-d) Spese per il personale	-370.636,02	-342.629,18
60-e) Ammortamenti	-4.131,08	-9.571,79
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	256.141,82	359.120,63
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	10.740,27	-117.870,61
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	-2.871.838,90	25.434.597,87
80 Imposta sostitutiva	-7.280.207,14	-8.421.504,24
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	-10.152.046,04	17.013.093,63

4.2.3 NOTA INTEGRATIVA – COMPARTO ASSICURATIVO “MULTIGARANZIA” (Polizze UnipolSai Assicurazioni S.p.A. E Generali S.p.A.)

4.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto Assicurativo “Multigaranzia” (Polizze UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e Generali S.p.A.)

Attività

20 - Investimenti in gestione **Euro 2.234.578.631,62**

Il saldo degli investimenti in gestione è di seguito dettagliato:

o) Investimenti in gestione assicurativa **Euro 2.234.578.631,62**

Le risorse del comparto sono affidate in gestione ad un pool di primarie Compagnie di Assicurazione.

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE 2022	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE 2021
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 78487	31.797.490,91	33.360.798,11
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 51140.46	1.949.990.973,60	1.939.568.194,58
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50030.58	141.661.279,60	152.234.600,89
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 52500.37	54.921.609,34	59.028.821,69
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50048.39	48.904.476,88	52.715.710,64
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 50400.51	5.793.689,29	6.400.705,91
CONVENZIONE ASSICURATIVA N. 54141.29	1.509.112,00	1.421.845,84
TOTALE	2.234.578.631,62	2.244.730.677,66

La convenzione attiva che recepisce i flussi contributivi è la n. 51140.46 ed è gestita dal seguente pool assicurativo:

SOCIETA'	QUOTA
- UNIPOL SAI ASSICURAZIONI S.p.A.	40%
- GENERALI ITALIA S.p.A.	30%
- ALLIANZ S.p.A.	20%
- UNICREDIT ALLIANZ VITA S.p.A.	10%
TOTALE	100%

40) Attività della gestione amministrativa **Euro 31.069.144,64**

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari

Euro 12.618.837,09

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente "raccolta" BFF Bank n. 0016771500 (Euro 7.958.560,86), del conto corrente "liquidazioni" BFF Bank n. 0016771700 (Euro 4.624.488,72), del conto corrente "spese" BFF Bank n. 0016771600 (Euro 36.083,64), dal denaro e altri valori in cassa (Euro 11,94) e dai debiti verso banche per liquidazione competenze (Euro -308,07).

c) Immobilizzazioni materiali

Euro 2.698,36

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Euro 18.447.609,19

La voce rappresenta la quota parte delle attività amministrative di competenza del comparto.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
CONTO "APERTO CORPORATE"	10.534.867,55	12.106.637,96
CREDITI PER INTERESSI ATTIVI SU CONTO "APERTO CORPORATE"	5.615.022,94	5.379.853,31
CREDITI VERSO AZIENDE PER CONTRIBUZIONI	2.047.742,09	1.613.190,45
CREDITI VERSO ENTI GESTORI	118.554,65	131.427,82
ALTRI CREDITI	87.132,68	100.432,34
CREDITI VERSO AZIENDA PER ADERENTI	22.831,41	6.788,45
CREDITI VERSO ADERENTI PER INSOLUTI RID	9.995,00	5.870,00
DEPOSITI CAUZIONALI	8.389,30	8.426,94
RISCONTI ATTIVI	3.073,57	43.613,53
CREDITO VERSO BANCA DI PIACENZA	-	30.112,01
CREDITO VERSO ERARIO	-	0,35
TOTALE	18.447.609,19	19.426.353,16

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

Euro 5.340.952,18

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale

Euro 5.340.952,18

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI DA CAPITALE	2.886.793,51	2.612.091,33
TRASFERIMENTI DA RICONCILIARE IN ENTRATA	1.419.034,18	760.947,87
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO TOTALE	930.269,21	1.921.145,72
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO IMMEDIATO	52.828,74	-
DEBITI VERSO ADERENTI PER ANTICIPAZIONI	44.333,81	43.702,42
CONTRIBUTI DA RICONCILIARE	6.812,75	6.490,94
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE SU REDDITI DA CAPITALE	548,74	267,44
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE SU REDDITI DA CAPITALE	331,24	69,69
DEBITI VERSO ADERENTI PER RATA R.I.T.A.	-	24.367,56
DEBITI VERSO ADERENTI PER PAGAMENTI RITORNATI	-	5.025,69
TOTALE	5.340.952,18	5.374.108,66

40 – Passività della gestione amministrativa

Euro 18.483.644,72

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR

Euro 311,99

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2022 a favore dei dipendenti del Fondo; non tutti i dipendenti hanno destinato il proprio TFR maturando al Fondo Pensione.

b) Altre passività della gestione amministrativa

Euro 17.414.396,73

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
DEBITI VERSO GESTORI	16.992.321,76	17.447.479,94
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	180.918,54	188.564,30
ALTRI DEBITI	131.768,56	90.000,00
DEBITI VERSO FORNITORI	25.879,84	41.716,10
DEBITI VERSO PERSONALE PER FERIE	19.896,88	15.069,72
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	11.884,89	13.299,73
FONDO SPESE ADEGUAMENTO GDPR - PRIVACY	9.321,44	-
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	8.241,68	7.041,10
FONDO SPESE GESTIONE SINISTRI	8.081,53	-

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE CD 1001	7.100,82	4.440,09
FONDO SPESE ADEMPIMENTI D.LGS. 81/2008	4.660,72	4.681,64
FONDO SPESE PER EMERGENZA COVID	4.353,11	4.536,50
DEBITI VERSO COLLABORATORI	2.841,48	1.900,74
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	2.840,83	4.521,56
DEBITI VERSO SINDACI	2.838,38	411,73
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	932,14	2.247,18
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	334,73	-
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	112,36	153,15
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	52,85	19,66
DEBITI VERSO INAIL	14,19	127,33
FONDO SPESE PER ALLESTIMENTO NUOVA SEDE	-	8.117,80
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	-	1.121,57
TOTALE	17.414.396,73	17.835.449,84

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Euro 1.068.936,00

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi al 31.12.2022, rinviata all'esercizio successivo.

50 – Debiti di imposta

Euro 7.244.547,74

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni complessivo

Euro 2.234.578.631,62

- Attivo netto destinato alle prestazioni Euro 2.202.781.140,71
- Attivo netto destinato alle prestazioni Euro 31.797.490,91
 (Comparto 78487 ex Cassa di previdenza Banca di Piacenza)

4.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale

Euro - 53.049.888,08

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni

Euro 119.362.669,01

La voce rappresenta l'importo dei contributi e dei trasferimenti in ingresso, provenienti da altri fondi o da altri comparti del Fondo, versati al Fondo e confluiti nel comparto nel corso dell'esercizio.

In particolare, i contributi versati al Fondo ammontano ad Euro 100.420.493,86, il TFR Progressivo versato al Fondo ammonta ad Euro 6.954.751,94, i contributi versati per le coperture accessorie ammontano a Euro 1.902.213,80, i contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori ammontano ad Euro 440.775,04, i trasferimenti in ingresso da altri Fondi ammontano ad Euro 7.662.884,30 ed i trasferimenti in ingresso per conversione comparto ammontano ad Euro 1.981.550,07.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2022, suddivisi per fonte di provenienza, è rappresentato dalla seguente tabella:

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
34.465.185,58	21.386.692,09	44.568.616,19

b) Anticipazioni

Euro – 23.930.142,33

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al Fondo, avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti di posizioni individuali

Euro – 120.665.278,50

Tale voce è rappresentata dalla seguente tabella:

TRASFERIMENTI E RISCATTI	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RATA R.I.T.A.	77.459.964,98	62.698.163,89
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA V/ ALTRI FONDI	15.081.749,95	15.463.638,40
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO IMMEDIATO	10.900.148,62	8.475.217,20
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE PER CAMBIO COMPARTO	6.242.011,58	5.546.391,58
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO TOTALE	5.670.098,28	4.767.599,50
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO PARZIALE	5.231.476,54	4.907.593,32
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO IMMEDIATO PARZIALE	79.828,55	16.827,21
TOTALE	120.665.278,50	101.875.431,10

d) Trasformazione in rendita

Euro – 4.136.632,39

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in rendita di capitale.

e) Erogazioni in forma di capitale

Euro – 21.342.477,41

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie **Euro – 2.342.988,84**

La voce contiene i premi per prestazioni accessorie “premorienza e invalidità totale permanente” convenzione n. 5257.

i) Altre entrate previdenziali **Euro 4.962,38**

La voce contiene il reinvestimento di una liquidazione relativa all’anno 2021.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta **Euro 50.178.049,18**

Il Saldo della gestione finanziaria è così dettagliato:

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie **Euro 50.178.049,18**

La voce riguarda i profitti realizzati dagli investimenti in gestione assicurativa.

60 - Saldo della gestione amministrativa **Euro -**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

Euro 737.417,75

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell’esercizio dalle aziende aderenti, al contributo versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (pari allo 0,35%) ed alla commissione dello 0,3% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi **Euro – 190.744,28**

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service ed hosting Sito Internet, area riservata iscritti ed impianto nuovi servizi tecnologici “Titano”, rispettivamente per Euro 138.383,57 ed Euro 52.360,71 sostenute nel corso dell’esercizio.

c) Spese generali ed amministrative **Euro – 438.788,46**

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell’esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	62.244,66	59.023,50
ASSICURAZIONI	58.016,66	68.217,60
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - AFFITTO	34.672,88	38.025,68
SPESE CONSULENZA GIURIDICO - LEGALE	32.751,82	33.741,73
SPESE STAMPA E INVIO LETTERE AD ADERENTI	18.848,15	6.897,21
SPESE PER ORGANI SOCIALI	18.613,74	122,57
COMPENSI SINDACI	17.813,28	17.389,84
SPESE PER ALLESTIMENTO NUOVA SEDE	17.320,94	22.755,71
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	17.318,64	17.107,82

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
FUNZIONE GESTIONE DEL RISCHIO	14.568,04	24.932,61
COMPENSO SOCIETA' DI REVISIONE	14.343,25	14.407,61
ACCANTONAMENTO FONDO RISCHI GDPR - PRIVACY	14.097,75	11.305,21
SPESE CONSULENZA TECNICO - FISCALE	11.827,05	17.820,18
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	9.988,35	-
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE - HARDWARE E SOFTWARE	9.441,89	8.185,63
COMPENSO PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	8.706,97	9.979,30
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	6.991,08	7.479,38
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - SPESE CONDOMINIALI	6.814,69	4.977,07
SPESE NOTARILI	6.079,86	-
SPESE ASSEMBLEARI	5.455,79	8.063,35
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	5.426,45	5.349,18
SPESE DI CONSULENZA - SEGRETARIO ORGANI SOCIALI	4.934,46	9.367,29
RIMBORSO SPESE PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	4.807,64	2.127,62
SPESE TELEFONICHE	4.099,24	4.421,93
RIMBORSI SPESE SINDACI	4.016,47	1.014,89
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	3.934,77	3.861,04
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - COPIATRICE	3.753,61	4.205,35
RIMBORSO SPESE PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	3.689,84	669,47
REVISIONE INTERNA - DIRETTIVE IORP II	3.596,32	8.933,65
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	2.889,65	2.902,61
SPESE PER ILLUMINAZIONE	2.689,24	1.862,23
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	1.512,80	894,76
BOLLI E POSTALI	1.449,43	794,80
SERVIZI VARI	1.446,89	2.439,80
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	1.358,97	-
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	926,09	194,76
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	771,68	-
RIMBORSI SPESE SOCIETA' DI REVISIONE	710,76	713,95
SPESE VARIE	667,03	1.788,08
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	191,63	29,70
SPESE DI CONSULENZA PER IL PERSONALE DIPENDENTE	-	16.906,33
SPESE PER EMERGENZA COVID	-	4.681,64

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
CONTRIBUTO INPS SINDACI	-	655,43
TOTALE	438.788,46	444.246,51

d) Spese per il personale

Euro – 370.636,02

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
RETRIBUZIONI LORDE	248.227,49	229.156,64
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	69.552,76	66.746,11
T.F.R.	17.888,05	14.756,36
RIMBORSO SPESE DIRETTORE	12.300,84	11.189,13
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	7.588,99	6.428,48
ALTRI COSTI DEL PERSONALE	6.879,84	8.214,46
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	5.402,60	3.146,87
SPESE ADEMPIMENTI D.LGS. 81/2008	1.089,21	550,56
INAIL	994,36	976,40
CONTRIBUTI INPS COLLABORATORI	728,19	1.463,22
ARROTONDAMENTO ATTUALE	48,46	41,87
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-64,77	-40,92
TOTALE	370.636,02	342.629,18

e) Ammortamenti

Euro -4.131,08

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 424,57 e materiali per Euro 3.706,51 di competenza 2022.

g) Oneri e proventi diversi

Euro 256.141,82

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
ONERI BANCARI	-1.301,29	-1.219,20
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-938,11	-393,80
SANZIONI E INTERESSI SU PAGAMENTO IMPOSTE	-168,54	-
ARROTONDAMENTI PASSIVI	-0,96	-2,82
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	-0,54	-0,40

TOTALE	-2.409,44	-1.616,22
---------------	------------------	------------------

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
INTERESSI ATTIVI INVESTIMENTO "CONTO APERTO CORPORATE"	235.169,63	323.541,49
INTERESSI ATTIVI CONTO ORDINARIO	23.165,07	-
ALTRI RICAVI E PROVENTI	139,82	-
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	73,71	12.219,07
ARROTONDAMENTI ATTIVI	2,52	2,93
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,51	0,66
PROVENTO DA BONUS COVID	-	12.800,45
PROVENTO DA RIMBORSO IVA	-	12.172,25
TOTALE	258.551,26	360.736,85

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Euro 10.740,27

La voce rappresenta il disavanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso, coperto dall'avanzo amministrativo accantonato negli anni precedenti.

80) Imposta sostitutiva

Euro – 2.871.838,90

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

100) Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Euro – 10.152.046,04

4.3 RENDICONTO COMPARTO "FINANZIARIO"

4.3.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	154.511.905,46	154.565.814,87
20-a) Depositi bancari	7.093.854,87	1.145.718,28
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	146.866.409,60	152.223.074,41
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	457.700,79	1.004.359,59
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
20-p) Crediti per operazioni forward	93.940,20	192.662,59
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	5.395.646,19	4.124.769,65
40-a) Cassa e depositi bancari	5.347.173,50	4.097.148,14
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	29,00
40-c) Immobilizzazioni materiali	196,43	437,51
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	48.276,26	27.155,00
50 Crediti di imposta	4.497.902,23	42.485,49
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	164.405.453,88	158.733.070,01
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	1.371.035,04	1.320.895,19
10-a) Debiti della gestione previdenziale	1.371.035,04	1.320.895,19
20 Passivita' della gestione finanziaria	164.155,10	130.849,37
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	164.155,10	130.849,37
20-e) Debiti per operazioni forward	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	203.531,47	45.179,96
40-a) TFR	22,71	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	69.249,46	42.161,58
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	134.259,30	45.179,96
50 Debiti di imposta	-	4.588.029,61
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.738.721,61	6.084.954,13
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	162.666.732,27	152.648.115,88
CONTI D'ORDINE		
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
Valute da regolare	-38.105.741,79	-39.125.941,07

4.3.2 Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	28.838.745,05	22.564.039,45
10-a) Contributi per le prestazioni	37.577.182,29	30.459.107,37
10-b) Anticipazioni	-1.941.046,33	-1.847.883,22
10-c) Trasferimenti e riscatti	-6.347.592,53	-5.330.711,07
10-d) Trasformazioni in rendita	-27.131,73	-144.705,61
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-438.157,67	-537.773,13
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-33.200,05	-33.994,89
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	48.691,07	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	-22.803.146,47	23.272.608,10
30-a) Dividendi e interessi	3.466.256,16	247.086,35
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-26.269.402,63	23.025.521,75
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-334.699,40	-382.849,86
40-a) Società di gestione	-146.670,50	-159.353,43
40-b) Banca depositaria	-26.691,33	-24.304,66
40-c) Altri oneri di gestione	-161.337,57	-199.191,77
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	-23.137.845,87	22.889.758,24
60 Saldo della gestione amministrativa	-180.185,02	-83.394,96
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	206.545,59	107.745,68
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-13.885,28	-13.431,11
60-c) Spese generali ed amministrative	-291.426,74	-234.384,97
60-d) Spese per il personale	-26.980,55	-23.299,78
60-e) Ammortamenti	-300,73	-650,91
60-f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	1.526,68	2.419,49
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-55.663,99	78.206,64
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	5.520.714,16	45.370.402,73
80 Imposta sostitutiva	4.497.902,23	-4.588.029,61
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	10.018.616,39	40.782.373,12

4.3.3 Nota Integrativa – Comparto “Finanziario”

Numero e controvalore delle quote

	NUMERO	CONTROVALORE IN EURO	
QUOTE IN ESSERE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	7.499.354,254		152.648.115,88
A) QUOTE EMESSE	2.049.166,509	37.625.873,36	
B) QUOTE ANNULLATE	- 478.154,966	- 8.787.128,31	
C) INCREMENTO VALORE QUOTE		18.820.128,66	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO (A-B+C)			10.018.616,39
QUOTE IN ESSERE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	9.070.365,797		162.666.732,27

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2021 è pari a Euro 20,355.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2022 è pari a Euro 17,934.

Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad Euro 28.838.745,05 è dato dal saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del saldo della gestione finanziaria indiretta, degli oneri di gestione e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

4.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Comparto “Finanziario”

Attività

20 – Investimenti in gestione

Euro 154.511.905,46

Le risorse del Fondo sono affidate a Groupama Asset Management SpA S.G.R. che gestisce le risorse tramite mandato per il quale non è previsto il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

DENOMINAZIONE	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE 2022	AMMONTARE DI RISORSE GESTITE 2021
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SPA S.G.R.	153.857.560,08	153.425.526,66

L'ammontare delle risorse nette a disposizione del gestore corrisponde alla differenza tra la voce "20 - Investimenti in gestione" dell'attivo dello stato patrimoniale di Euro 154.511.905,46 e la voce "20 - Passività della gestione finanziaria" del passivo dello stato patrimoniale di Euro 164.155,10. A questa differenza pari ad Euro 154.347.750,36 vanno aggiunti i debiti per commissioni Depositario di Euro 366,00 e sottratti i crediti previdenziali di Euro 443.296,47 e le altre passività della gestione amministrativa “Rimborso spese amministrative” di Euro 47.259,81.

a) Depositi bancari

Euro 7.093.854,87

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso il Depositario.

h) Quote di O.I.C.R.

Euro 146.866.409,60

Titoli detenuti in portafoglio

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento, specificando il valore dell'investimento stesso e la quota percentuale:

DENOMINAZIONE	CODICE ISIN	CATEGORIA BILANCIO	VALORE EURO	%
AMERI GAN-OC	FR0010891432	I.G - OICVM UE	45.509.000,11	30,98
GROUPAMA EURO EQUITIES-O	FR0012098549	I.G - OICVM UE	36.023.039,22	24,53
GROUPAMA ETAT EURO ISR-OC	FR0010973131	I.G - OICVM UE	16.839.168,81	11,47
GROUPAMA CREDIT EURO-O	FR0010890459	I.G - OICVM UE	12.099.797,69	8,24
G FUND OPPORT EUROPE - OD	FR0013073806	I.G - OICVM UE	9.977.557,50	6,79
G FD-TO RE ALL CAP EU-OD EUR	LU1501412651	I.G - OICVM UE	9.752.909,94	6,64
AM MSCI EM ETF DR EUR C	LU1437017350	I.G - OICVM UE	9.017.072,48	6,14
GROUPAMA JAPON STOCK-O	FR0010892133	I.G - OICVM UE	3.895.015,35	2,65
ISHARES FTSE MIB ACC	IE00B53L4X51	I.G - OICVM UE	1.976.366,15	1,35
GROUPAMA ASIE-O	FR0010889758	I.G - OICVM UE	1.710.126,19	1,16
SUPPLY CHAIN FUND I-C	IT0005171860	I.G - OICVM IT NQ	66.356,16	0,05
TOTALE			146.866.409,60	100,00

n) Altre attività della gestione finanziaria

Euro 457.700,79

La voce è composta da crediti per commissioni di retrocessione e crediti previdenziali.

Operazioni di acquisto e vendita stipulate e non regolate al 31 dicembre 2022

Nulla da segnalare.

Contratti derivati detenuti alla data di chiusura dell'esercizio

Nulla da segnalare.

Posizioni di copertura del rischio di cambio

Si segnalano le seguenti posizioni di copertura del rischio di cambio in essere a fine esercizio:

Divisa	Tipo operazione	Nominale	Cambio	Valore posizione
CHF	CORTA	1.410.000	0,9847	-1.431.908,20
GBP	CORTA	1.750.000	0,8869	-1.973.098,22
JPY	CORTA	384.000.000	140,6600	-2.729.987,20
USD	CORTA	37.100.000	1,0666	-34.783.423,96
USD	LUNGA	3.000.000	1,0666	2.812.675,79
Totale				-38.105.741,79

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

VOCI/PAESI	ITALIA	ALTRI UE	TOTALE
QUOTE DI OICR	-	146.800.053,44	146.800.053,44
QUOTE DI OICR NON QUOTATI	66.356,16	-	66.356,16
DEPOSITI BANCARI	7.093.854,87	-	7.093.854,87
TOTALE	7.160.211,03	146.800.053,44	153.960.264,47

Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta risulta essere la seguente:

VOCI/PAESI	TITOLI DI CAPITALE / OICVM	DEPOSITI BANCARI	TOTALE
EUR	146.866.409,60	7.029.143,01	153.895.552,61
USD	-	17.816,56	17.816,56
JPY	-	10.569,16	10.569,16
GBP	-	15.591,07	15.591,07
CHF	-	20.735,07	20.735,07
TOTALE	146.866.409,60	7.093.854,87	153.960.264,47

Investimenti in titoli emessi da soggetti appartenenti al gruppo delle aziende aderenti al Fondo e da soggetti appartenenti al gruppo dei Gestori

Si segnalano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

DESCRIZIONE DEL TITOLO	CODICE ISIN	NOMINALE	DIVISA	CONTROVALORE Euro
AMERI GAN-OC	FR0010891432	1.031	EUR	45.509.000,11
GROUPAMA EURO EQUITIES-O	FR0012098549	2.282	EUR	36.023.039,00
GROUPAMA ETAT EURO ISR-OC	FR0010973131	1.944	EUR	16.839.168,81
GROUPAMA CREDIT EURO-O	FR0010890459	942	EUR	12.099.798,00
G FUND OPPORT EUROPE - OD	FR0013073806	1.209	EUR	9.977.557,50
G FD-TO RE ALL CAP EU-OD EUR	LU1501412651	8.172	EUR	9.752.910,00
GROUPAMA JAPON STOCK-O	FR0010892133	198	EUR	3.895.015,00
GROUPAMA ASIE-O	FR0010889758	99	EUR	1.710.126,00
SUPPLY CHAIN FUND I-C	IT0005171860	15	EUR	66.356,00
TOTALE				135.872.970,42

Tale posizione è peraltro consentita dalla convenzione in essere con il relativo gestore finanziario e non ha determinato distorsioni nella gestione efficiente delle risorse del Fondo ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli iscritti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

VOCI/PAESI	ACQUISTI	VENDITE	DIFFERENZA TRA ACQUISTI E VENDITE	CONTROVALORE IN EURO
Quote di OICR	-104.428.419,77	85.563.969,21	-18.864.450,56	189.992.388,98
TOTALE				189.992.388,98

Commissioni di negoziazione

Nulla da segnalare.

p) Margini e crediti su operazioni forward / future

Euro 93.940,20

La voce è composta dall'importo di € 93.940,20 relativo ai margini relativi ad operazioni in future su indici aperte al 31.12.2022.

40) Attività della gestione amministrativa

Euro 5.395.646,19

Il saldo delle attività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) Cassa e depositi bancari

Euro 5.347.173,50

La voce comprende la quota di competenza del comparto del saldo contabile del conto corrente "raccolta" Bff Bank n. 0016771500 (Euro 5.286.672,52), del conto corrente "liquidazioni" Bff Bank n. 0016771700 (Euro 57.895,82), del conto corrente "spese" Bff Bank n. 0016771600 (Euro 2.626,72), dal denaro e altri valori in cassa (Euro 0,87) e da Debiti verso Banche per liquidazione competenze (Euro – 22,43).

c) Immobilizzazioni materiali

Euro 196,43

La voce rappresenta la quota parte imputata al comparto alla chiusura dell'esercizio.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Euro 48.276,26

La voce rappresenta la quota parte delle passività amministrative di competenza del comparto.

Si fornisce di seguito il dettaglio:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
ALTRI CREDITI	47.259,81	23.375,77
DEPOSITI CAUZIONALI	610,70	573,06
RISCONTI ATTIVI	223,74	2.965,84
CREDI VERSO GESTORE	182,01	240,31
CREDITI VERSO ERARIO	-	0,02
TOTALE	48.276,26	27.155,00

50 – Crediti di imposta

Euro 4.497.902,23

La voce rappresenta il credito d'imposta sostitutiva maturata alla data di chiusura dell'esercizio in esame.

In merito si veda anche quanto indicato al paragrafo "PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE – "Imposta Sostitutiva".

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale

Euro 1.371.035,04

Il saldo delle passività della gestione previdenziale è di seguito dettagliato:

a) Debiti della gestione previdenziale

Euro 1.371.035,04

Il saldo della voce si compone:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO IMMEDIATO	465.772,06	576.768,71
ERARIO RITENUTE SU REDDITI DA CAPITALE	210.144,88	177.629,69
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO TOTALE	199.524,25	87.500,63
DEBITI VERSO ADERENTI PER RISCATTO PARZIALE	190.920,75	
DEBITI PREVIDENZIALI CAMBIO COMPARTO	155.555,82	94.420,11
+DEBITI VERSO ADERENTI PER ANTICIPAZIONI	144.573,40	146.622,83
DEBITI VERSO ADERENTI PER RATA R.I.T.A.	3.532,80	41.095,93
DEBITI VERSO ADERENTI PER PRESTAZIONI PREVIDENZIALI	947,02	52.590,44
ERARIO ADDIZIONALE REGIONALE – REDDITI DA CAPITALE	39,95	18,19
ERARIO ADDIZIONALE COMUNALE – REDDITI DA CAPITALE	24,11	4,74
DEBITI VERSO ADERENTI PER TRASFERIMENTI IN USCITA	-	144.243,92
TOTALE	1.371.035,04	1.320.895,19

20 – Passività della gestione finanziaria amministrativa

Euro 164.155,10

d) Altre passività della gestione finanziaria

Euro 164.155,10

La voce è composta dalle commissioni dovute al Depositario (Euro 6.985,45) per il servizio da questa prestato, da debiti per commissioni di gestione (Euro 38.485,19), da debiti per commissioni di consulenza (Euro 42.333,71) e da debiti su forward pending (Euro 76.350,75).

40 – Passività della gestione amministrativa

Euro 203.531,47

Il saldo delle passività della gestione amministrativa è di seguito dettagliato:

a) TFR

Euro 22,71

La voce TFR è rappresentata dalla quota parte imputata al comparto del debito maturato al 31.12.2022 a favore dei dipendenti del Fondo; non tutti i dipendenti hanno destinato il proprio TFR maturando al Fondo Pensione.

b) Altre passività della gestione amministrativa

Euro 69.249,46

La voce è composta come da tabella seguente:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
RIMBORSO SPESE AMMINISTRATIVE PER COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	47.259,81	23.375,77
DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	13.170,01	12.822,91
DEBITI VERSO FORNITORI	1.883,93	-
DEBITI VERSO DIPENDENTI PER FERIE ACCANTONATE AL 31.12	1.448,40	1.024,78
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI LAVORATORI DIPENDENTI	865,16	904,42
ALTRI DEBITI	856,70	1.359,81
FONDO SPESE ADEGUAMENTO GDPR - PRIVACY	678,56	-
DEBITI VERSO FONDI PENSIONE	599,95	478,82
FONDO SPESE GESTIONE SINISTRI	588,30	552,03
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO DIPENDENTE	516,91	301,94
FONDO SPESE ADEMPIMENTI D.LGS. 81/2008	339,28	318,36
FONDO SPESE PER EMERGENZA COVID	316,89	308,50
DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI COLLABORATORI	206,85	76,27
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU LAVORO PARASUBORDINATO	206,80	307,48
DEBITI VERSO SINDACI	206,62	28,00
DEBITI VERSO ERARIO RITENUTE SU REDDITI LAVORO AUTONOMO	67,86	152,82
DEBITI VERSO AMMINISTRATORI	24,37	-
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	8,18	10,41
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	3,85	1,34
DEBITI VERSO INAIL	1,03	8,66
DEBITI VERSO COLLABORATORI	-	129,26
TOTALE	69.249,46	42.161,58

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Euro 134.259,30

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi al 31.12.2022, rinviata all'esercizio successivo.

50 – Debiti di imposta

Euro -

Tale voce rappresenta il debito complessivo per imposta sostitutiva al termine dell'esercizio.

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni complessivo

Euro 162.666.732,27

4.3.3.2 Informazioni sul Conto Economico – Comparto “Finanziario”

10 – Saldo della gestione previdenziale

Euro 28.838.745,05

Il Saldo della gestione previdenziale è così dettagliato:

a) Contributi per le prestazioni

Euro 37.577.182,29

La voce rappresenta l'importo dei contributi versati al comparto nel corso dell'esercizio per Euro 26.606.089,41, dal TFR Pregresso versato al comparto nel corso dell'esercizio per Euro 226.389,56, dei contributi per coperture accessorie per Euro 1.113,72, dei contributi assistenziali per acquisto prodotti assicurativi accessori per Euro 32.086,33, dai trasferimenti delle posizioni individuali in ingresso per Euro 4.469.491,69 e da trasferimenti delle posizioni individuali per cambio comparto per Euro 6.242.011,58.

Composizione per fonte della voce contributi per prestazioni

La tabella riporta la composizione per fonte dei contributi riconciliati e destinati nel corso del 2022 per un totale di Euro 26.606.089,41.

CONTRIBUTI DA DATORE LAVORO	CONTRIBUTI DA LAVORATORE	T.F.R.
4.955.352,74	8.582.520,08	13.068.216,59

b) Anticipazioni

Euro – 1.941.046,33

La voce contiene quanto erogato a titolo di anticipazione agli aderenti che ne hanno fatto richiesta al Fondo, avendone diritto secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

c) Trasferimenti e riscatti

Euro – 6.347.592,53

Tale voce rappresenta il controvalore dei riscatti e dei trasferimenti in uscita verso altri fondi o verso altri comparti, avvenuti nell'anno 2021, come di seguito dettagliati:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
TRASFERIMENTO POSIZIONE INDIVIDUALE IN USCITA VERSO ALTRI FONDI	1.832.510,19	1.795.224,91
RISCATTO PER CONVERSIONE COMPARTO	1.981.550,07	1.700.239,50
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO IMMEDIATO	1.454.661,11	1.446.418,60
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RATA R.I.T.A.	651.506,55	261.259,59
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO TOTALE	411.269,97	106.296,73
LIQUIDAZIONE POSIZIONI PER RISCATTO PARZIALE	16.094,64	21.271,74
TOTALE	6.347.592,53	5.330.711,07

d) Trasformazioni in rendita

Euro – 27.131,73

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di rendita.

e) Erogazioni in forma di capitale **Euro – 438.157,67**

La voce contiene quanto erogato per liquidazioni in forma di capitale.

f) Premi per prestazioni accessorie **Euro – 33.200,05**

La voce è costituita da premi per coperture assistenziali accessorie.

i) Altre entrate previdenziali **Euro 48.691,07**

La voce contiene lo storno di quote di due aderenti relativo all'anno 2021.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **Euro – 22.803.146,47**

La seguente tabella rappresenta la fonte dei risultati della gestione finanziaria indiretta:

DESCRIZIONE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE
QUOTE DI OICR	3.457.174,49	- 24.014.131,46
DEPOSITI BANCARI	9.081,67	-
BANCHE C/C - CAMBI	-	- 997.402,14
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	-	64.813,00
RISULTATO GESTIONE CAMBI	-	- 1.322.562,68
ALTRI RICAVI	-	24,71
ALTRI COSTI	-	- 144,06
TOTALE	3.466.256,16	-26.269.402,63

40 – Oneri di gestione **Euro – 334.699,40**

La voce comprende le commissioni di gestione per Euro 146.670,50, il compenso riconosciuto al Depositario per Euro 26.691,33 e gli oneri per il servizio di consulenza per Euro 161.337,57.

60 - Saldo della gestione amministrativa **Euro - 180.185,02**

Il saldo della gestione amministrativa si compone delle voci sotto riportate:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **Euro 206.545,59**

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio dalle aziende aderenti, al contributo versato dalla Delegataria del Pool Assicurativo UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (pari allo 0,35%) ed infine alla commissione dello 0,123% sui flussi conferiti al comparto finanziario.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Euro – 13.885,28

La voce rappresenta le spese per i servizi amministrativi resi dal Service, hosting Sito Internet, area riservata iscritti ed impianto nuovi servizi tecnologici “Titano” rispettivamente per Euro 10.073,67 ed Euro 3.811,61 sostenute nel corso dell’esercizio.

c) Spese generali ed amministrative

Euro – 291.426,74

La voce è composta dalle spese generali di natura amministrativa sostenute nel corso dell’esercizio, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	180.185,02	83.394,96
SPESE CONSULENZA - ADVISOR	79.300,00	120.780,00
CONTRIBUTO ANNUALE COVIP	4.531,12	4.013,77
ASSICURAZIONI	4.223,34	4.638,99
COSTI GODIMENTO BENI TERZI - AFFITTO	2.524,02	2.585,85
SPESE CONSULENZA GIURIDICO - LEGALE	2.384,18	2.294,53
SPESE STAMPA ED INVIO LETTERE AD ADERENTI	1.372,06	469,03
SPESE ORGANI SOCIALI	1.354,99	8,33
COMPENSI SINDACI	1.296,72	1.182,56
SPESE PER ALLESTIMENTO NUOVA SEDE	1.260,88	1.547,45
CONTRATTO FORNITURA SERVIZI	1.260,72	1.163,38
FUNZIONE DI GESTIONE DEL RISCHIO	1.060,48	1.695,49
COMPENSO SOCIETA' DI REVISIONE	1.044,12	979,76
ACCANTONAMENTO FONDO RISCHI GDPR - PRIVACY	1.026,25	768,79
SPESE CONSULENZA TECNICO - FISCALE	860,95	1.211,82
RIMBORSI SPESE CONSIGLIERI	727,10	-
SPESE DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE - HARDWARE E SOFTWARE	687,32	556,65
COMPENSO PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	633,83	678,62
CORSI, INCONTRI DI FORMAZIONE	508,92	508,62
COSTI GODIMENTO BENI TERZI – SPESE CONDOMINIALI	496,08	338,45
SPESE NOTARILI	442,58	-
SPESE ASSEMBLEARI	397,16	548,33
SPESE CONSULENTE DEL LAVORO	395,02	363,76
SPESE DI CONSULENZA – SEGRETARIO ORGANI SOCIALI	359,21	637,00
RIMBORSO SPESE PRESIDENTE CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	349,97	144,68
SPESE TELEFONICHE	298,41	300,70

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
RIMBORSO SPESE SINDACI	292,38	69,02
SPESE PER GESTIONE DEI LOCALI	286,43	262,56
COSTI GODIMENTO BENI TERZI – COPIATRICE	273,24	285,98
RIMBORSO SPESE PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE	268,60	45,53
REVISIONE INTERNA – DIRETTIVA IORP II	261,79	607,51
QUOTA ASSOCIAZIONI DI CATEGORIA	210,35	197,39
SPESE PER ILLUMINAZIONE	195,76	126,64
CANCELLERIA, STAMPATI, MATERIALE D'UFFICIO	110,13	60,85
BOLLI E POSTALI	105,51	54,05
SERVIZI VARI	105,33	165,91
ABBONAMENTI, LIBRI E PUBBLICAZIONI	98,93	
IMPOSTE E TASSE DIVERSE	67,41	13,24
VIDIMAZIONI E CERTIFICAZIONI	56,18	-
RIMBORSO SPESE SOCIETA' DI REVISIONE	51,74	48,55
SPESE VARIE	48,56	121,59
SPESE PER SPEDIZIONI E CONSEGNE	13,95	2,02
SPESE DI CONSULENZA PER IL PERSONALE DIPENDENTE	-	1.149,68
SPESE PER EMERGENZA COVID	-	318,36
CONTRIBUTO INPS SINDACI	-	44,57
TOTALE	291.426,74	234.384,97

d) Spese per il personale

Euro – 26.980,55

In tale voce si riportano gli oneri di competenza dell'esercizio relativi al personale dipendente del Fondo, come da dettaglio presentato di seguito:

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
RETRIBUZIONI LORDE	18.069,79	15.583,31
CONTRIBUTI PREVIDENZIALI DIPENDENTI	5.063,11	4.538,93
T.F.R.	1.302,16	1.003,47
RIMBORSO SPESE DIRETTORE	895,44	760,89
CONTRIBUTI FONDI PENSIONE	552,44	437,16
ALTRI COSTI DEL PERSONALE	500,82	558,61
MENSA PERSONALE DIPENDENTE	393,28	214,00
SPESE ADEMPIMENTI D.LGS. 81/2008	79,29	37,44

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
INAIL	72,39	66,40
CONTRIBUTI INPS DIRETTORE	53,01	99,50
ARROTONDAMENTO ATTUALE	3,53	2,85
ARROTONDAMENTO PRECEDENTE	-4,71	-2,78
TOTALE	26.980,55	23.299,78

e) Ammortamenti

Euro – 300,73

L'importo di tale voce si riferisce alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali per Euro 30,91 e materiali per Euro 269,82 di competenza 2022.

g) Oneri e proventi diversi

Euro 1.526,68

L'importo di tale voce risulta dalla somma algebrica degli altri oneri e proventi maturati nel corso dell'esercizio:

ONERI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
ONERI BANCARI	-94,73	-82,91
SOPRAVVIVENENZE PASSIVE	-68,29	-25,95
SANZIONI E INTERESSI SU PAGAMENTO IMPOSTE	-12,27	-0,83
ARROTONDAMENTI PASSIVI	-0,07	-0,19
ARROTONDAMENTO PASSIVO CONTRIBUTI	-0,04	-0,03
TOTALE	-175,40	-109,91

PROVENTI DIVERSI

DESCRIZIONE	IMPORTO ANNO 2022	IMPORTO ANNO 2021
INTERESSI ATTIVI CONTO ORDINARIO	1.686,31	
ALTRI RICAVI E PROVENTI	10,18	
SOPRAVVIVENENZE ATTIVE	5,37	830,93
ARROTONDAMENTI ATTIVI	0,18	0,20
ARROTONDAMENTO ATTIVO CONTRIBUTI	0,04	0,05
PROVENTO DA BONUS COVID	-	870,47
PROVENTO DA RIMBORSO IVA	-	827,75
TOTALE	1.702,08	2.529,40

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Euro – 55.663,99

La voce rappresenta l'avanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso.

80 - Imposta sostitutiva

Euro 4.497.902,23

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

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

100) Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Euro 10.018.616,39

PREVIBANK FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A
CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI DIPENDENTI DEL
SETTORE BANCARIO E DELLE SOCIETA' DI RISCOSSIONE TRIBUTI
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1059
Istituito in Italia

Allegato



Viale Monza 1 - 20125 MILANO



02.36.55.90.24



segreteria@previbank.it
segreteria@previbank@pec.it



www.previbank.it

'Informativa sulla sostenibilità'

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

[Modello di informativa periodica di cui all'articolo 7, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088 da rendere per **PRODOTTI DIVERSI DA QUELLI EX ART. 8 ED EX ART. 9** del regolamento (UE) 2019/2088]

COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

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)

[Modello di informativa periodica di cui all'articolo 7, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088 da rendere per **PRODOTTI DIVERSI DA QUELLI EX ART. 8 ED EX ART. 9** del regolamento (UE) 2019/2088]

COMPARTO FINANZIARIO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

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)

