



**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER I LAVORATORI
DELL'INDUSTRIA TESSILE-ABBIGLIAMENTO, DELLE CALZATURE E
DEGLI ALTRI SETTORI INDUSTRIALI DEL SISTEMA MODA.**

**BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2022**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**
- **Rendiconto Smeraldo**
- **Rendiconto Garantito**
- **Rendiconto Rubino**

**FONDO PENSIONE PREVIMODA
BILANCI AL 31/12/2022**

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE - Valori in Euro

	ATTIVITA'	2022	2021
	FASE DI ACCUMULO		
10	Investimenti diretti	3.804.974	-
20	Investimenti in gestione	1.457.749.388	1.609.444.376
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	7.688.606	389.446
40	Attività della gestione amministrativa	7.174.319	2.664.580
50	Crediti di imposta	29.393.119	238.524
	Totale Attività Fase di Accumulo	1.505.810.406	1.612.736.926
	PASSIVITA'		
	FASE DI ACCUMULO		
10	Passività della gestione previdenziale	10.901	12.574.614
20	Passività della gestione finanziaria	3.160.006	2.735.085
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	7.688.606	389.446
40	Passività della gestione amministrativa	5.670.875	1.108.072
50	Debiti di imposta	-	19.227.285
	Totale Passività Fase di Accumulo	16.530.388	36.034.502
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.489.280.019	1.576.702.424
	Conti d'Ordine	46.403.264	44.449.656

CONTO ECONOMICO - Valori in Euro

		2022	2021
	FASE DI ACCUMULO		
10	Saldo della gestione previdenziale	48.728.302	50.166.646
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	- 410.516	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	- 160.975.220	109.056.628
40	Oneri di gestione	- 3.688.404	- 3.951.918
50	Margine della gestione finanziaria		
	(20) + (30) + (40)	- 165.074.140	105.104.710
60	Saldo della gestione amministrativa	- 469.686	- 480.523
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	- 116.815.524	154.790.833
80	Imposta sostitutiva	29.393.119	- 18.988.761
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	- 87.422.405	135.802.072

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2022		2021
10	Investimenti diretti		3.804.974	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari	-		-
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-		-
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	3.529.680		-
	d) Depositi bancari	274.710		-
	e) Ratei e risconti	584		-
20	Investimenti in gestione		1.457.749.388	1.609.444.376
	a) Depositi bancari	93.444.831		84.947.420
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-		-
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	614.085.637		703.169.271
	d) Titoli di debito quotati	253.312.366		268.599.871
	e) Titoli di capitale quotati	335.885.421		422.080.508
	f) Titoli di debito non quotati	-		-
	g) Titoli di capitale non quotati	-		-
	h) Quote di O.I.C.R.	152.482.974		124.035.488
	i) Opzioni acquistate	-		-
	l) Ratei e risconti attivi	6.755.372		5.921.990
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-
	n) Altre attività della gestione finanziaria	1.782.787		689.828
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	7.688.606	7.688.606	389.446
				389.446
40	Attività della gestione amministrativa		7.174.319	2.664.580
	a) Cassa e depositi bancari	4.730.193		446.542
	b) Immobilizzazioni immateriali	19.127		11.845
	c) Immobilizzazioni materiali	1.568.975		1.639.222
	d) Altre attività della gestione amministrativa	856.024		566.971
50	Crediti di imposta	29.393.119	29.393.119	238.524
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		1.505.810.406	1.612.736.926

10	Passività della gestione previdenziale		10.901	12.574.614
	a) Debiti della gestione previdenziale	10.901		9.603.373
	b) Altre passività della gestione previdenziale	-		2.971.241
20	Passività della gestione finanziaria		3.160.006	2.735.085
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-		-
	b) Opzioni emesse	-		-
	c) Ratei e risconti passivi	2.432.698		2.734.440
	d) Altre passività della gestione finanziaria	727.308		645
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	7.688.606	7.688.606	389.446
				389.446
40	Passività della gestione amministrativa		5.670.875	1.108.072
	a) TFR	-		-
	b) Altre passività della gestione amministrativa	4.709.232		342.919
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	961.643		765.153
50	Debiti di imposta	-	-	19.227.285
				19.227.285
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		16.530.388	36.034.502
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		1.489.280.019	1.576.702.424
	Conti d'Ordine		46.403.264	44.449.656

CONTO ECONOMICO		2022		2021	
10	Saldo della gestione previdenziale		48.728.302		50.166.646
	a) Contributi per le prestazioni **	180.343.815		183.627.767	
	b) Anticipazioni	- 18.587.241		- 20.685.732	
	c) Trasferimenti e riscatti	- 61.204.876		- 64.662.007	
	d) Trasformazioni in rendita	- 534.976		- 953.742	
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	- 48.671.759		- 44.840.294	
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 2.064.261		- 2.055.400	
	g) Rendita integrativa temporanea anticipata	- 552.400		- 263.946	
	h) Trasferimento da comparti chiusi	-		-	
20	Risultato della gestione finanziaria diretta		410.516		-
	a) Dividendi	-		-	
	b) Utili e perdite da realizzo	- 384.130		-	
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	- 26.386		-	
	d) Altri oneri e ricavi	-		-	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		160.975.220		109.056.628
	a) Dividendi e interessi	24.518.828		21.138.011	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 185.082.751		- 87.918.617	
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-		-	
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-		-	
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-	
	f) Altri ricavi	152.605		-	
	g) Altri oneri	- 563.902		-	
40	Oneri di gestione		3.688.404		3.951.918
	a) Società di gestione	- 3.463.809		- 3.720.387	
	b) Banca depositaria	- 224.595		- 231.531	
50	Margine della gestione finanziaria		165.074.140		105.104.710
	(20) + (30) + (40)				
60	Saldo della gestione amministrativa		469.686		480.523
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	2.534.085		2.094.901	
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 379.576		- 368.569	
	c) Spese generali e amministrative	- 804.004		- 682.266	
	d) Spese per il personale	- 736.241		- 715.717	
	e) Ammortamenti	- 100.340		- 87.383	
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
	g) Oneri e proventi diversi	- 21.967		- 43.664	
	h) Risconto contributi copertura oneri amministrativi	- 961.643		- 765.153	
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		116.815.524		154.790.833
80	Imposta sostitutiva	29.393.119	29.393.119	18.988.761	18.988.761
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		87.422.405		135.802.072

NOTA INTEGRATIVA

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

Informazioni generali

I. Caratteristiche strutturali del Fondo

PREVIMODA è un Fondo pensione complementare senza scopo di lucro costituito ai sensi del D.Lgs. 21 aprile 1993 n. 124 e successive modifiche operante in regime di contribuzione definita e capitalizzazione individuale.

Lo scopo del Fondo è quello di garantire, agli associati aventi diritto, prestazioni complementari al sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

I destinatari di PREVIMODA sono i lavoratori operai, intermedi, impiegati e quadri con rapporto di lavoro con imprese del settore tessile-abbigliamento, calzaturiero e del sistema moda che applicano i CCNL stipulati dalle stesse organizzazioni sindacali dei lavoratori che stipulano i CCNL per gli addetti dei settori tessile-abbigliamento, calzaturiero e del sistema moda e affini.

Il Fondo in data 26 aprile 2001 ha ottenuto dalla COVIP l'autorizzazione all'esercizio dell'attività.

Il bilancio - secondo quanto previsto dall'art. 17 comma 2 lettera g) del D.Lgs. 124/1993 e successive modifiche - è stato redatto applicando le istruzioni dettate dalla Covip con la Deliberazione del 17 giugno 1998 e si è adeguato alle disposizioni del D.lgs del 05/12/2005.

Con riferimento alle novità introdotte dal Dlgs 139/2015 sulla redazione del bilancio d'esercizio, si precisa che le stesse non sono applicabili in assenza di specifica e diversa regolamentazione da parte della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

I criteri di redazione sono quelli stabiliti dal paragrafo 1.3 della parte I della delibera Covip del 17 giugno 1998.

Il bilancio è redatto in Euro, la contabilità è stata da subito tenuta nella valuta dell'Unione monetaria europea.

A partire dalle ore 24.00 del 30 giugno 2007, PREVIMODA ha avviato la gestione multicomparto del patrimonio e ad aprile 2010 ha attivato un profilo d'investimento, impostato sui comparti esistenti, denominato Life cycle che a scadenze prefissate colloca la posizione degli iscritti sul comparto più adatto in relazione agli anni mancanti al pensionamento.

Per l'erogazione delle prestazioni in forma di rendita è stata stipulata apposita convenzione con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in scadenza il 3 marzo 2029.

La compagnia assicurativa incaricata di fornire la copertura accessoria in caso di decesso o invalidità permanente dal 01/10/2017 è Poste Vita SpA, con sede legale a Roma Viale Europa 190.

Di seguito le linee di investimento del patrimonio:

- Comparto Smeraldo Bilanciato (Linea bilanciata), nuova denominazione assunta a partire dal 1° gennaio 2008 dal comparto Bilanciato attivo dal 30 giugno 2007 che a sua volta ha continuato la gestione monocomparto, caratterizzato da una linea di investimento bilanciata tra titoli di debito (67%) e titoli di capitale (33%) e le cui risorse al 31/12/2022 risultano affidate ai gestori Amundi Sgr Spa, Credit Suisse (Italy) Spa, Candriam Luxembourg SCA, Eurizon Capital Sgr Spa, Groupama Asset Management SA, Anima Sgr Spa e Neuberger Berman AIFM A.r.l, StepStone Group Europe Alternative Investments Limited. È prevista una gestione tradizionale con una componente azionaria tra il 18% e il 36% per circa il 94% del patrimonio del comparto e sono previsti investimenti in fondi di investimento alternativi per il 6% del patrimonio del comparto, di cui il 3% in private equity e il 3% in private debt.

- Comparto Garantito attivo dal 30 giugno 2007 destinato ad accogliere il conferimento tacito del TFR, ai sensi della normativa vigente, la cui gestione orientata all'investimento prevalente in titoli di debito a breve/media scadenza (di emittenti sia pubblici che privati), in misura più contenuta verso titoli di capitale (fino ad un massimo del 20% delle risorse affidate in gestione) è stata affidata a Generali Insurance Asset Management Spa.

- Comparto Rubino Azionario (Linea azionaria) attivo dal 1° gennaio 2008 caratterizzato da una linea di investimento bilanciata tra titoli di debito (40%) e titoli di capitale (60%) e le cui risorse sono state affidate ai gestori Credit Suisse (Italy) Spa e Amundi Sgr Spa. La quota di titoli di capitale per le gestioni tradizionali può variare da un minimo del 50% ad un massimo del 70% del portafoglio del comparto. È presente, inoltre, un investimento diretto in un fondo di fondi di private equity, sino ad un importo massimo investibile (commitment) di € 15 milioni.

Gestione amministrativa

Il service amministrativo e contabile del Fondo è stato Accenture Financial Advanced Solutions & Technology S.r.l. fino alla data del 30/06/2022 mentre dal 01/07/2022 è subentrato il fornitore OneWelf – società del Gruppo CSE - con sede legale in San Lazzaro di Savena (BO), Via Emilia 272.

Banca depositaria

A partire dal 1° dicembre 2018 la banca depositaria è BFF Bank S.p.a. (ex DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A.) con sede in Milano, Via Domenichino 5.

Gestori finanziari

I gestori finanziari individuati dal Consiglio di Amministrazione dal 1 febbraio 2018 sono Amundi Sgr Spa, Credit Suisse (Italy) Spa, Candriam Luxembourg SCA, Eurizon Capital Sgr Spa, Groupama Asset Management SA, Anima Sgr Spa, per il comparto Smeraldo, Credit Suisse (Italy) Spa, Amundi Sgr Spa per il comparto Rubino, UnipolSai Assicurazioni Spa e Generali Insurance Asset Management Spa per il comparto Garantito. Il Consiglio di Amministrazione del Fondo in data 03 febbraio 2020 ha affidato a Neuberger Berman AIFM s.r.l., la gestione del mandato in Private Equity, in data 23/06/2021 ha affidato a Stepstone Group Europe Alternative Invested Limited la gestione del mandato in Private Debt e in data 03/12/2021 al Fondo Italiano di investimento la gestione del mandato in Private equity.

Società di revisione

Con delibera assembleare del 26 aprile 2022, l'incarico di controllo contabile e certificazione del bilancio del Fondo per gli esercizi 2022, 2023 2024 è stata affidato alla società "BDO ITALIA SPA", con sede legale in Milano, Viale Abruzzi 94.

Investimenti FIA

Gli OICR sono valutati nel NAV del Fondo Pensione in base ai valori risultanti dall'ultimo rapporto ufficiale periodico disponibile al momento del calcolo del NAV del Fondo Pensione. Nel caso in cui tra la data riferimento dell'ultimo rapporto e la data NAV ufficiale del Fondo Pensione gli OICR siano stati oggetto di successivi richiami/distribuzioni noti dopo la validazione del patrimonio, la quotazione viene opportunamente ricalcolata partendo dall'ultimo rapporto ufficiale e sommando algebricamente gli importi relativi a richiami di capitale e/o distribuzioni di capitale inserendo la variabile di rendimento con la prima valorizzazione utile.

Partecipazione nella società Mefop

A norma dell'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, il Fondo ha acquisito, a titolo gratuito, una partecipazione nella Società Mefop S.p.A. (Società per lo sviluppo del mercato dei Fondi Pensione), quest'ultima costituita in attuazione dell'art. 59, comma 31, della legge 27 dicembre 1997, n. 449, il cui importo di € 468 è compreso nei Conti d'ordine. Se ne fa esclusiva menzione tenuto conto della gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento delle stesse, come richiesto da Covip.

I.I Criteri di valutazione

I criteri di valutazione applicati sono stati quelli raccomandati dalla Covip al paragrafo 1.5 della Parte I della citata Deliberazione del 17 giugno 1998, in particolare:

1 Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale come da Delibera COVIP del 17.06.1998 pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e sulle successive integrazioni pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 09/02/2002 n. 34;

Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, così come revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C), ed in mancanza di questi ultimi si sono seguiti i principi contabili internazionali IAS/IFRS, predisposti dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B) ed omologati dalla Commissione Europea ai sensi del regolamento Comunitario n. 1.606 del 19 Luglio 2002 recepito in Italia dal D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005.

2 Le immobilizzazioni materiali, rappresentate dagli acquisti di macchine e realizzazione di impianti e da arredi da ufficio utilizzati nella sede del Fondo, sono state valutate secondo le disposizioni di cui al D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e ammortizzate, rispettivamente, con aliquote del 20% e del 12%;

Il valore dell'immobile, acquistato il 03 Marzo 2017 e adibito a sede del Fondo, è iscritto nell'attivo patrimoniale al netto della quota di ammortamento;

- 3 Le immobilizzazioni immateriali, rappresentate dal servizio di progettazione grafica del sito, sono state valutate secondo le disposizioni di cui al D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e ammortizzate, con aliquota del 20%;
- 4 I contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi che non hanno trovato la correlativa spesa nel corso dell'esercizio sono stati riscontati all'esercizio successivo;
- 5 Le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica;
- 6 I contributi previdenziali sono contabilizzati tra le entrate nel conto economico secondo il principio di cassa.
Il Fondo investe i contributi solo nel momento in cui questi vengono incassati e riconciliati con la relativa distinta, in quanto solo quando i contributi abbinati sono attribuiti alle posizioni individuali degli aderenti possono essere trasferiti alla gestione finanziaria delle singole linee d'investimento. Pertanto i contributi dovuti e non ancora incassati sono rilevati nei conti d'ordine.

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

Il presente bilancio è formato da tre rendiconti relativi a ciascun comparto nei quali sono stati investiti i contributi. Ciascun rendiconto è formato da uno stato patrimoniale, da conto economico e da una nota integrativa.

Le spese amministrative sono ripartite in corso d'anno sui singoli comparti sulla base del budget e in proporzione dei ricavi amministrativi imputati al singolo comparto nel periodo di riferimento.

In sede di chiusura dell'esercizio sono stati ripartiti i costi effettivi, con lo stesso metodo proporzionale, ai vari comparti così come disposto dal Fondo in fase di avvio della gestione multicomparto. Per maggior chiarezza espositiva si rimanda al dettaglio della gestione amministrativa esposta nel presente documento.

Le spese di carattere finanziario non direttamente imputabili al comparto di competenza, sono state ripartite in base al patrimonio di ogni singolo comparto in analogia a quanto avviene per le commissioni di Banca depositaria.

Il bilancio complessivo comprende gli importi sotto indicati, relativi prevalentemente ai contributi pervenuti nell'ultimo mese, che non sono stati imputati ai singoli comparti in quanto non ancora attribuibili alla data di chiusura del bilancio.

Nell'attivo patrimoniale, per complessivi Euro 2.864.780:

- Il saldo dei conti correnti contributi, pari ad Euro 2.181.998, che accoglie l'incasso delle contribuzioni non ancora attribuite alla gestione finanziaria dei comparti.
- Il saldo dei conti correnti di transito liquidità, pari ad Euro 623.714 che accoglie le code contributive legate a posizioni individuali in attesa di liquidazione.
- Il saldo dei conti correnti rimborsi aziende/aderenti, pari ad Euro 59.068 per contributi da rimborsare alle aziende.

Nel passivo patrimoniale, per complessivi Euro -2.864.780:

- Il saldo negativo dei debiti per contributi da abbinare e da attribuire alle posizioni individuali, pari a Euro 2.181.998, che accoglie la contropartita dei contributi incassati e che sono in attesa di essere attribuiti al singolo comparto;
- Il saldo negativo di Euro 623.714 per debiti per "code contributive" da liquidare. Trattasi di contributi incassati relativi ad aderenti che hanno già richiesto una prestazione (pensionistica, di riscatto totale o di trasferimento) in corso di liquidazione o di recente erogazione;
- Il saldo negativo di Euro 59.068 per debiti verso aziende per contributi da rimborsare;

Alla data di approvazione del presente Bilancio, i contributi che al 31/12/2022 risultano in via di attribuzione, si sono ridotti a Euro € 140.458.

I.III Compensi corrisposti agli organi sociali

I compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, come deliberato sono di seguito dettagliati:

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI	2022	2021
	Euro	Euro
AMMINISTRATORI	100.950	82.932
SINDACI	38.619	34.940
TOTALE	139.569	117.872

I.V Prospetto evoluzione delle quote e del patrimonio

Di seguito l'andamento delle quote a tutto il 2022:

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE	Numero 2022	Controvalore 2022	Numero 2021	Controvalore 2021
		€		€
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	75.623.413,650	1.576.702.424	73.132.822,393	1.440.900.352
QUOTE EMESSE	9.482.126,935	178.833.970	23.422.090,016	181.572.367
QUOTE ANNULLATE	-6.933.484,807	-130.105.668	-20.931.498,759	-131.405.721
VARIAZIONE DEL VALORE DELLE QUOTE	0	-136.150.707	0	85.635.426
TOTALE	78.172.055,778	1.489.280.019	75.623.413,650	1.576.702.424

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale della Gestione Amministrativa

II.I Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 7.174.319. Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Al 31/12/2022 la voce cassa e depositi bancari, pari a € 4.730.193 comprende la cassa che il Fondo utilizza per far fronte alle spese minute e i depositi bancari detenuti presso la banca depositaria per fare fronte alle spese di natura amministrativa e i nuovi conti correnti aperti nell'esercizio 2022 in un'ottica di una migliore chiarezza espositiva delle movimentazioni non rientranti nella sfera della gestione finanziaria dei Comparti.

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	Euro	Euro
BANCA C/C CC 17720300 CONTO AFFLUSSI	2.181.998	0
BANCA C/C CC 8581100 CONTO DEFLUSSI	1.325.468	0
BANCA C/C CC 17720600 TRANSITORIO CODE CONTRIBUTIVE	623.714	0
BANCA C/C CC 17720700 CONTO AMMINISTRATIVO	485.223	410.682
BANCA C/C CC 17720500 DEBITI VERSO AZIENDE PER RIMBORSI	59.069	0
BANCA C/C CC 17720400 INTERESSI E MORE DELLE AZIENDE	40.703	34.893
BANCA C/C CC 8581200 RESTITUZIONI	13.956	0
CASSA E VALORI BOLLATI	62	130
BANCA C/C 26405 SPESE AMMINISTRATIVE C/O SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	0	837
TOTALE	4.730.193	446.542

Il conto afflussi CC 17720300, il conto transitorio code contributive CC 17720600 ed il conto debiti verso aziende CC 17720500, già indicati nella parte I.II del presente documento, per l'anno 2021 erano riclassificati parte della gestione previdenziale non attribuita alle linee d'investimento per la loro natura transitoria.

Il conto restituzioni CC 8581200 è stato aperto in data 01/07/2022 a seguito della nuova gestionale utilizzato dal nuovo Service Amministrativo.

b) Immobilizzazioni immateriali

Al 31/12/2022 la voce immobilizzazioni immateriali è pari a € 19.127. Nella tabella che segue viene evidenziata la movimentazione del periodo per acquisti di immobilizzazioni effettuati nel corso del 2022, diminuiti delle relative quote di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTO AL 31/12/2021	ACQUISTI DEL 2022	TOTALE LORDO	QUOTA AMMORTAMENTO 2022	VALORE NETTO 2022
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
ONERI PLURIENNALI	11.845	28.548	40.393	21.266	19.127
TOTALI	11.845	28.548	40.393	21.266	19.127

c) *Immobilizzazioni materiali*

Al 31/12/2022 la voce immobilizzazioni materiali è pari a € 1.568.975. Nella tabella che segue viene evidenziata la movimentazione del periodo per acquisti di immobilizzazioni effettuati nel corso del 2022, diminuiti delle relative quote di ammortamento. La tabella espone anche il valore storico d'acquisto delle Sede utilizzata per lo svolgimento delle attività amministrative del Fondo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	COSTO STORICO	ACQUISTI DEL 2022	TOTALE LORDO	FONDO AMMORTAMENTO AL31/12/2021	QUOTA AMMORTAMENTO 2022	FONDO AMMORTAMENTO AL31/12/2022	VALORE NETTO
	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
MOBILI E ARREDI	88.213	0	88.213	64.179	5.078	69.257	18.956
MACCHINE ELETTRONICHE	122.390	1.287	123.677	90.648	9.803	100.451	23.226
IMPIANTI UFFICIO	51.724	0	51.724	24.786	3.589	28.375	23.349
FABBRICATI	1.768.759	0	1.768.759	212.252	53.063	265.315	1.503.444
TOTALI	2.031.086	1.287	2.032.373	391.865	71.533	463.398	1.568.975

L'Immobile fa parte dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni e partecipa al risultato d'esercizio con la quota di ammortamento del 3%, calcolata mensilmente e iscritta alla voce 60-e), del conto economico, denominata "Ammortamenti", all'interno del saldo della gestione amministrativa. Il valore dell'immobile è stato indicato nello Stato Patrimoniale alla voce 40-c delle Attività "Immobilizzazioni materiali". Il valore esposto è al netto della quota di ammortamento di competenza dell'esercizio."

d) *Altre attività della gestione amministrativa*

Al 31/12/2022 le altre attività della gestione amministrativa presentano un saldo di € 856.024, segue il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	Euro	Euro
CREDITI AMMINISTRATIVI VERSO ALTRI COMPARTI	747.063	219.005
RISCONTI ATTIVI NON FINANZIARI	92.901	117.212
CREDITI DIVERSI AMMINISTRATIVI	16.060	43.793
CREDITI VERSO GESTIONE PREVIDENZIALE	0	186.961
TOTALE	856.024	566.971

La voce "Crediti amministrativi verso altri compartii" comprende le partite transitorie non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio e la manifestazione patrimoniale dell'applicazione della quota associativa trimestrale non ancora accreditata sul conto amministrativo del Fondo.

La voce "Risconti Attivi Non finanziari" rappresenta le voci di costo già corrisposte finanziariamente ma non di competenza del periodo del presente esercizio.

La voce "Crediti diversi Amministrativi" accoglie invece i crediti relativi alla gestione dei fornitori del Fondo per i quali non si sono ancora regolarizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le passività della gestione amministrativa sono pari a € - 5.670.875. Le stesse si dividono in:

a) *TFR*

Al 31/12/2022 il Fondo trattamento fine rapporto è pari a zero.

b) *Altre passività della gestione amministrativa*

Al 31/12/2022 le altre passività della gestione amministrativa, pari a € - 4.709.232.

L'incremento delle altre passività della gestione amministrativa è dovuto al trasferimento delle attività di pagamento delle prestazioni agli associati e delle relative ritenute da versare all'erario dai Comparti alla gestione amministrativa.

Di seguito il dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	Euro	Euro
DEBITI PER CONTRIBUTI DA ABBINARE	-2.181.998	0
DEBITO ERARIO CONTO RITENUTE PRESTAZIONI ASSOCIATI	-1.305.901	0
DEBITI CONTRIBUTI DA LIQUIDARE	-623.714	0
DEBITI V/FORNITORI	-143.336	-67.875
RATEI PASSIVI PER FERIE E PERMESSI PERSONALE DIPENDENTE	-90.520	-87.967
DEBITO CTR COVP	-75.561	0
DEBITO VERSO AZIENDE CONTRIBUTI DA RIMBORSARE	-59.069	0
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-45.785	-65.608
INPS C/CONTRIBUTI LA VORATORI DIPENDENTI E COLLABORATORI	-36.057	-37.968
ERARIO C/RITENUTE LA VORATORI DIPENDENTI	-33.860	-32.377
FONDO PREVIMODA	-26.745	-27.624
DEBITO PER POSTE ACCREDITATE SUL CONTO AMMINISTRATIVO IN ATTESA DI STORNO	-26.356	0
DEBITO VS ASSOCIATI PRESTAZIONI	-19.567	0
ACCANTONAMENTO INPS FERIE E PERMESSI	-14.855	-14.162
DEBITO VS POSTE VITA	-13.956	0
ERARIO C/RITENUTE LA VORATORI AUTONOMI	-7.660	-4.190
DEBITO PER PAGAMENTO CARTA CREDITO	-3.540	0
DEBITO VERSO SANIMODA E FASI	-538	-424
INAIL	-214	-88
CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA DI ONERI AMMINISTRATIVI	0	-2.452
DEBITI VERSO GESTIONE PREVIDENZIALE	0	-1.434
DEBITI DIVERSI AMMINISTRATIVI	0	-721
ISCRIZIONI DA CONFERIRE	0	-30
TOTALE	-4.709.232	-342.919

I conti "DEBITI PER CONTRIBUTI DA ABBINARE", "DEBITO VERSO AZIENDE CONTRIBUTI DA RIMBORSARE" e "DEBITI CONTRIBUTI DA LIQUIDARE" rappresentano le contropartite patrimoniali dei conto correnti di gestione riclassificati all'interno della gestione amministrativa e dettagliati nella sezione A20A del presente rendiconto.

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 961.643 e rappresenta la quota parte attribuita al comparto del complessivo risconto contributi per copertura oneri amministrativi effettuato a fronte di oneri di futuro sostenimento.

Tale risconto è relativo all'avanzo della gestione amministrativa dei tre comparti.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/22	Saldo al 31/12/21
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	-961.643	-765.153
TOTALE	-961.643	-765.153

Analisi delle voci del Conto Economico della Gestione Amministrativa

Saldo della Gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa è negativo ed è pari a - 469.686, lo stesso rappresenta il prelievo diretto al patrimonio dei comparti per le spese amministrative riconducibili alla gestione finanziaria nella misura dello 0,028% pari ad Euro - 416.623 ed al valore dell'ammortamento annuo pari ad Euro - 53.063 così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del budget 2022. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

Al 31/12/2022 la voce contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi, pari a € 2.534.085, comprende i versamenti effettuati dagli associati (quote associative), le quote di avviamento versate dalle aziende, le quote di iscrizione versate dai lavoratori all'atto dell'adesione al Fondo nel corso del 2022, interessi legali e quote associative che, nel rispetto dello statuto del Fondo, sono destinati direttamente alla copertura delle spese amministrative.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMM.VI	2022	2021
	Euro	Euro
CONTRIBUTI DESTINATI ALLA COPERTURA DEGLI ONERI AMM.VI	1.581.572	1.117.170
QUOTE ASSOCIATIVE RINVIATE DALL'ESERCIZIO PRECEDENTE	765.153	617.954
RECUPERO SPESE SU PRESTAZIONI	149.579	162.760
CONTRIBUTI QUIESCENTI	0	161.980
INTERESSI LEGALI	5.702	10.855
QUOTE DI ISCRIZIONE	32.079	24.182
TOTALE	2.534.085	2.094.901

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31/12/2022 la voce oneri amministrativi acquistati da terzi, pari a € - 379.576, riguarda prevalentemente il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

ONERI PER SERVIZI ACQUISTATI DA TERZI	2022	2021
	Euro	Euro
SERVICE GESTIONE AMMINISTRATIVA E CONTABILE	-367.390	-357.417
ELABORAZIONE PAGHE E CONTRIBUTI PER IL PERSONALE DIPENDENTE	-12.186	-11.152
TOTALE	-379.576	-368.569

c) Spese generali ed amministrative

Al 31/12/2022 le spese generali e amministrative sono pari a € - 804.004 e sono così composte:

	2022	2021
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL CDA	-100.950	-82.932
CONTROLLO INTERNO FINANZIARIO	-117.318	-80.939
CONTRIBUTO DI VIGILANZA COVIP	-75.561	-74.980
SPESE PROMOZIONALI	-100.869	-72.241
SPESE GENERALI UFFICIO	-56.715	-66.363
CONSULENZE VARIE	-70.744	-55.640
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI REVISORI	-38.619	-34.940
CONTROLLO INTERNO AMMINISTRATIVO	-32.620	-34.160
FUNZIONE GESTIONE RISCHI	-21.934	-24.107
SPESE IMMOBILE DI PROPRIETA'	-35.005	-30.228
COMUNICAZIONE ANNUALE	-26.761	-29.757
GESTIONE DOCUMENTALE	-55.876	-23.524
QUOTE ASSOCIATIVE MEFOP & ASSOFONDI	-21.894	-21.694
CONTROLLO CONTABILE (SOCIETA' REVISIONE)	-17.080	-17.080
SPESE PER ELEZIONI	-12.980	-12.980
SPESE ASSICURAZIONE	-9.676	-9.676
SPESE VIAGGI ORGANI SOCIALI	-1.124	-4.296
SPESE PER INVIO CERTIFICAZIONI FISCALI AGLI ISCRITTI	-3.011	-3.058
ACQUISTO HW E SW FINO A EURO 516	-2.561	-1.961
SPESE LIBRI SOCIALI	-1.232	-1.283
SPESE NOTARILI	-1.474	-427
TOTALE	-804.004	-682.266

d) *Spese per il personale*

Al 31/12/2022 le spese per il personale dipendente del Fondo ammontano a € - 736.241 e sono così composte:

SPESE PER IL PERSONALE	2022	2021
	Euro	Euro
STIPENDI	-510.299	-481.922
CONTRIBUTI INPS	-121.799	-126.096
TFR	-34.226	-33.346
CONTRIBUTI FONDI PREVIDENZIALI INTEGRATIVI	-24.768	-24.092
TICKETS	-16.676	-19.379
COSTO PER FERIE/PERMESSI	-12.162	-10.012
FORMAZIONE	-347	-6.471
FASI ASS.ZA SANITARIA INTEGRATIVA	-4.760	-4.860
ASSIDAI ASS.ZA SANITARIA DIRIGENTI	-4.063	-3.498
INPS PER FERIE/PERMESSI	-3.270	-2.974
ASS.ZA SANITARIA INTEGRATIVA DIPENDENTI	-2.121	-1.800
INAIL	-1.750	-1.268
ARROTONDAMENTI SU STIPENDI	0	1
TOTALE	-736.241	-715.717

COMPOSIZIONE PERSONALE DIPENDENTE

La tabella seguente riporta la numerosità media del personale dipendente fra il 31/12/2022 ed il 31/12/2021, diviso per categorie.

CATEGORIA	2022	2021
DIRIGENTI	1	1
IMPIEGATI	10	10
TOTALE	11	11

e) *Ammortamenti*

Al 31/12/2022 la voce immobilizzazioni materiali si riferisce prevalentemente all'ammortamento della sede per € - 53.063, mobili, arredi e macchine elettroniche. Le altre quote di ammortamento sono calcolate sulla base dei coefficienti esposti nelle informazioni generali fra i criteri di valutazione e sono pari a € - 47.277 e sono così composti:

AMMORTAMENTI	2022	2021
	Euro	Euro
AMMORTAMENTO IMMOBILE	-53.063	-53.063
AMMORTAMENTO ONERI PLURIENNALI	-21.266	-18.134
AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-26.011	-16.186
TOTALE	-100.340	-87.383

Si segnala che nell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono compresi ammortamenti per € 7.541 per beni totalmente ammortizzati nel corso dell'esercizio.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Al 31/12/2022 la voce storno oneri amministrativi alla fase di erogazione è pari a zero.

g) Oneri e proventi diversi

Al 31/12/2022 la voce oneri e proventi diversi è pari a € -21.967 ed è così composta:

ONERI E PROVENTI DIVERSI	2022	2021
	Euro	Euro
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-2.482	0
SPESE BANCA	-391	-372
SERVIZI MIGRAZIONE A NUOVO SERVICE	-160.000	0
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	6.416	44.036
RIMBORSO IVA ANNI PRECEDENTI	126.960	0
INTERESSI ATTIVI C/C BANCARI	7.530	0
TOTALE	-21.967	43.664

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 961.643. Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c) delle "Passività della gestione amministrativa", al 31/12/2022 è stato effettuato un risconto passivo relativo all'avanzo della gestione amministrativa a fronte di oneri di futuro sostenimento.

Tale somma deriva dall'analogo accantonamento del 2021 non ancora utilizzato e dalla differenza positiva tra i contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2022	2021
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	-961.643	-765.153
TOTALE	-961.643	-765.153



**BILANCIO COMPARTO SMERALDO
AL 31 DICEMBRE 2022**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

Nota Integrativa – Comparto Smeraldo al 31 dicembre 2022

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

Il prospetto calcolo quota al 31/12/2022 espresso in Euro, risulta essere il seguente.

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	1.159.566.280	1.287.814.854
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	5.353.112	2.118.714
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	4.640.958	4.130.941
TOTALE ATTIVITA'	1.169.560.350	1.294.064.509
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-9.837	-7.705.843
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-2.333.419	-1.844.163
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	-4.100.714	-822.113
ONERI MATURATI E NON LIQUIDATI		
TOTALE PASSIVITA'	-6.443.970	-10.372.119
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	23.061.103	-16.324.476
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.186.177.483	1.267.367.914
NUMERO QUOTE IN ESSERE	56.404.417,434	55.258.541,872
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	21,030	22,935

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

Prospetto evoluzione delle quote e del patrimonio

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

PROSPETTO EVOLUZIONE QUOTE	2022		2021	
	Numero quote	Controvalore	Numero quote	Controvalore
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	55.258.541,872	1.267.367.914	53.857.543,288	1.162.003.820
QUOTE EMESSE	5.408.105,823	118.351.358	5.508.894,451	122.089.598
QUOTE ANNULLATE	-4.262.230,261	-93.381.065	-4.107.895,867	-91.293.632
VARIAZIONE VALORE QUOTA		-106.160.724		74.568.128
TOTALE	56.404.417,434	1.186.177.483	55.258.541,872	1.267.367.914

STATO PATRIMONIALE		2022		2021
ATTIVITA'				
10	Investimenti diretti	-		-
	a) Azioni e quote di società immobiliari			
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
	d) Depositi bancari	-		
	e) Ratei e risconti	-		
20	Investimenti in gestione	1.164.207.238		1.291.945.795
	a) Depositi bancari	80.024.882	73.141.055	
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	488.072.740	567.231.049	
	d) Titoli di debito quotati	179.998.807	190.004.580	
	e) Titolo di capitale quotati	296.099.829	375.498.066	
	f) Titoli di debito non quotati	-	-	
	g) Titolo di capitale non quotati			
	h) Quote di O.I.C.R.	113.702.643	81.731.978	
	i) Opzioni acquistate			
	l) Ratei e risconti attivi	4.640.958	4.130.941	
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	1.667.379	208.126	
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-		-
40	Attività della gestione amministrativa	5.353.112		2.118.714
	a) Cassa e depositi bancari	3.420.490	333.504	
	b) Immobilizzazioni immateriali	13.831	8.847	
	c) Immobilizzazioni materiali	1.299.784	1.358.376	
	d) Altre attività della gestione amministrativa	619.007	417.987	
50	Crediti di imposta	23.061.103	-	-
	Totale Attività	1.192.621.453		1.294.064.509

PASSIVITA'				
10	Passività della gestione previdenziale	9.837	9.837	7.705.843
	a) Debiti della gestione previdenziale			6.324.912
	b) Altre passività della gestione previdenziale			1.380.931
20	Passività della gestione finanziaria	2.333.419		1.844.163
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
	b) Opzioni emesse			
	c) Ratei e risconti passivi	1.904.833	1.843.579	
	d) Altre passività della gestione finanziaria	428.586	584	
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-		-
40	Passività della gestione amministrativa	4.100.714		822.113
	a) TFR			
	b) Altre passività della gestione amministrativa	3.405.332	255.224	
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	695.382	566.889	
50	Debiti di imposta	-	16.324.476	16.324.476
	Totale Passività	6.443.970		26.696.595
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		1.186.177.483	1.267.367.914
	Conti d'Ordine		31.657.843	31.343.883

CONTO ECONOMICO		2022	2021
10	Saldo della gestione previdenziale	24.970.293	30.795.966
	a) Contributi per le prestazioni	119.434.505	123.599.105
	b) Anticipazioni	-15.266.121	16.757.092
	c) Trasferimenti e riscatti	-40.366.730	41.049.187
	d) Trasformazioni in rendita	-168.752	728.529
	e) Erogazioni in forma di capitale	-36.981.301	32.673.558
	f) Premi per prestazioni accessorie	-1.489.688	1.509.507
	g) Rendita integrativa anticipata	-191.620	85.266
	h) Trasferimento da comparti chiusi	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi	-	-
	b) Utili e perdite da realizzo	-	-
	c) Plusvalenze/Minusvalenze	-	-
	d) Altri oneri e ricavi	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	-126.751.828	93.748.692
	a) Dividendi e interessi	19.340.552	18.010.836
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-145.921.834	75.737.856
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	f) Altri ricavi	149.175	-
	g) Altri oneri	-319.721	-
40	Oneri di gestione	-2.091.907	- 2.467.802
	a) Società di gestione	-1.912.050	2.281.822
	b) Banca depositaria	-179.857	185.980
50	Margine della gestione finanziaria	-128.843.735	91.280.890
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	- 378.092	- 388.286
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.832.443	1.535.191
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-274.478	275.269
	c) Spese generali e amministrative	-581.389	509.556
	d) Spese per il personale	-532.389	534.539
	e) Ammortamenti	-78.388	69.835
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	-
	g) Oneri e proventi diversi	-48.508	32.611
	h) Risconto contributi copertura oneri amministrativi	-695.382	566.889
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	-104.251.534	121.688.570
80	Imposta sostitutiva	23.061.103	- 16.324.476
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	-81.190.431	105.364.094

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2022 le attività da investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2022 gli investimenti in gestione sono pari € 1.164.207.238. Di seguito il dettaglio:

a) *Depositi bancari*

Al 31/12/2022 i depositi bancari ammontano a € 80.024.882 e fanno riferimento alle risorse affidate ai Gestori finanziari e alle disponibilità presenti sul conto corrente rimborsi e raccolta del comparto.

DEPOSITI BANCARI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
C/MARGINI FUT USD	19.743.061	12.487.250
CONTO USD AMUNDI	6.690.500	2.608.369
CONTO EURO AMUNDI	6.497.646	3.205.794
CONTO EURO CANDRIAM	5.733.158	3.204.794
CONTO EURO GROUPAMA	5.595.549	3.745.421
CONTO EURO CREDIT SUISSE	4.232.641	3.832.939
C/MARGINI FUT EURO	4.081.896	1.173.918
CONTO EURO EURIZON	3.450.929	11.211.565
C/MARGINI FUT JPY	2.860.301	1.769.215
C/MARGINI FUT GBP	2.056.655	1.574.743
CONTO CHF CREDIT SUISSE	1.816.820	1.670.660
CONTO GBP AMUNDI	1.606.017	635.174
CONTO USD CANDRIAM	1.571.006	334.635
CONTO AUD CREDIT SUISSE	1.567.833	674.006
CONTO USD CREDIT SUISSE	1.387.266	129.713
CONTO EURO STEPSTONE	1.168.000	799.996
CONTO EURO ANIMA	1.117.897	3.126.874
CONTO USD ANIMA	792.476	647.398
CONTO AUD AMUNDI	791.546	115.139
CONTO JPY AMUNDI	754.010	110.084
CONTO GBP CREDIT SUISSE	695.096	3.885.203
CONTO SEK CANDRIAM	671.286	388.790
CONTO EURO NEUBERGER	585.000	721.427
CONTO SEK CREDIT SUISSE	583.069	1.048.916
CONTO CAD CREDIT SUISSE	475.575	229.785
CONTO DKK CREDIT SUISSE	422.698	1.918.147
CONTO GBP GROUPAMA	390.147	232.499
CONTO USD GROUPAMA	383.257	911.084
CONTO RACCOLTA	273.929	381
C/MARGINI FUT CAD	249.937	65.997
CONTO SEK AMUNDI	242.178	192.756
C/MARGINI FUT AUD	194.809	80.259
CONTO CHF AMUNDI	179.334	12.368
CONTO DKK AMUNDI	163.032	128.789
CONTO JPY CANDRIAM	159.842	100.831
CONTO CHF ANIMA	77.271	8.691
C/MARGINI FUT CHF	73.818	18.378
CONTO JPY CREDIT SUISSE	72.697	383.659
CONTO USD EURIZON	71.472	282.283
CONTO CAD ANIMA	50.888	10.900
CONTO RIMBORSI	50.000	6.762.101
CONTO GBP EURIZON	49.600	165.090
CONTO GBP CANDRIAM	48.870	32.008
CONTO NZD CANDRIAM	48.678	
CONTO NOK CREDIT SUISSE	43.421	609.732
C/MARGINI FUT SEK	43.385	133.924
CONTO JPY ANIMA	32.470	176.154
CONTO NOK AMUNDI	29.255	30.404
CONTO CAD EURIZON	28.463	24.173
CONTO AUD ANIMA	21.176	10.897
CONTO SEK EURIZON	18.061	4.958
CONTO SEK ANIMA	17.507	5.326
CONTO CAD GROUPAMA	13.894	
CONTO GBP ANIMA	12.207	5.299
CONTO CHF CANDRIAM	10.530	47.619
CONTO DKK ANIMA	5.256	4.441
CONTO AUD CANDRIAM	2.989	3.020
CONTO NOK ANIMA	2.928	1.893
CONTO CAD CANDRIAM	2.708	803.722
CONTO DKK EURIZON	2.567	2.588
CONTO CHF EURIZON	2.089	2.011
CONTO AUD EURIZON	1.968	7.695
CONTO SGD ANIMA	1.507	86.169
CONTO PLN CANDRIAM	936	69.552
CONTO JPY EURIZON	823	909
CONTO NOK CANDRIAM	673	417.632
CONTO HKD ANIMA	559	545
CONTO NZD GROUPAMA	520	543
CONTO DKK CANDRIAM	502	137
CONTO MXN CANDRIAM	463	53.349
CONTO SGD CANDRIAM	238	242
CONTO HKD CANDRIAM	44	41
CONTO CZK CANDRIAM	39	36
CONTO JPY GROUPAMA	14	15
TOTALE	80.024.882	73.141.055

La finalità della gestione del comparto Smeraldo è la rivalutazione del capitale investito rispondendo alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.

L'orizzonte temporale è di medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni) con un grado di rischio medio.

La politica di investimento prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito (67%) e titoli di capitale (33%).

Gli strumenti finanziari sono titoli di debito e altre attività di natura obbligazionaria, titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati, OICR ed è previsto il ricorso a derivati.

Le categorie di emittenti e settori industriali sono rappresentate da obbligazioni di emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (investment grade) con possibilità circoscritta di investire in obbligazioni con rating minimo pari a tre livelli sotto l'investment grade (investimenti con rating inferiore sono ammessi in via residuale solo per il tramite di OICR). Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società. Per il mandato di private equity sono ammessi OICR italiani, OICR UE con esclusione di quelli di diritto UK o scozzese e OICR non UE autorizzati alla commercializzazione in Italia, purché focalizzati prevalentemente su strategie di tipo "growth/buy-out" e compatibili con i programmi e i limiti di investimento previsti dalla convenzione di gestione.

Aree geografiche di investimento: per i titoli obbligazionari l'area di investimento è globale, con moderata prevalenza dei Paesi Europei; l'investimento in titoli di capitale è distribuito globalmente, ivi inclusi Paesi Emergenti.

Il rischio cambio è gestito attivamente.

Benchmark del comparto al 31.12.2022:

- 23,00% BofA ML Pan Europe govt 1-10 anni, Total Return € hedged;
- 9,30% BofA ML 1-10 Year US Treasury € hedged;
- 10,00%BofA ML 1-10 Year Global Inflation Linked Government ex-Japan – Total Return € hedged;
- 10,20% BofA ML Global Corporate Total Return € hedged;
- 2,00% BofA ML Global Corporate High Yield BB-B rated, Total Return € hedged;
- 8,60% MSCI Emu;
- 2,10% MSCI Emerging Markets unhedged;
- 9,80% MSCI World ex EMU unhedged;
- 19,00% Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA+2,5%;
- 3,00% Obiettivo Reddittuale per il Private Equity;
- 3,00% Obiettivo Reddittuale per il Private Debt.

Nell'attuazione della politica di investimento nel corso del 2022 è iniziata la graduale implementazione della considerazione degli aspetti ESG. Nel corso del 2022 non sono stati esercitati diritti derivanti la titolarità dei valori in portafoglio.

La gestione finanziaria del comparto Smeraldo è stata affidata ai Gestori Amundi Sgr Spa, Credit Suisse (Italy) S.p.A., Candriam Luxembourg SCA, Eurizon Capital Sgr Spa, Groupama Asset Management SA, Anima Sgr Spa, Neuberger Berman e Stepstone.

Nel corso del 2022, ai Gestori finanziari sono state affidate risorse per un importo complessivo di € 2.240,955 al netto dei disinvestimenti effettuati così suddivise:

CONFERIMENTI A GESTORE	31/12/2022
	€
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-3.397.699
AMUNDI SGR	-3.397.699
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR	-2.804.763
EURIZON CAPITAL SGR SPA	-2.804.763
CANDRIAM INVESTORS GROUP	-1.641.794
ANIMA SGR SPA	-1.641.794
NEUBERGER BERMAN	2.384.817
STEPSTONE	15.544.650
TOTALE	2.240.955

b) *Crediti per operazioni di PCT*

Al 31/12/2022 i crediti per operazioni di pronti contro termine sono pari a zero.

c) *Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali € 488.072.740; d) titoli di debito quotati € 179.998.807; e) titoli di capitale quotati € 296.099.829 h) quote di OICR 113.702.643 di seguito la tabella esplicativa:*

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INVESTIMENTI

	ITALIA	ALTRI PAESI UE	PAESI OCSE	ALTRI PAESI	TOTALE
TITOLI DI DEBITO					668.071.547
di Stato	105.939.362	131.516.176	247.381.783	3.235.419	
di altri enti pubblici	285.243	3.880.511			
di banche	8.895.995	24.023.961	22.851.885	2.039.799	
di altri	10.679.774	48.270.789	57.639.524	1.431.326	
TITOLI DI CAPITALE					296.099.829
con diritto di voto	10.932.297	111.534.946	171.048.879	1.849.511	
con voto limitato		734.196			
altri					
O.I.C.R.					113.702.643
aperti armonizzati	4.174.717	61.941.941			
aperti non armonizzati					
altri		47.585.985			
TOTALI	140.907.388	429.488.505	498.922.071	8.556.055	1.077.874.019
in % sul totale delle attività	11,81%	36,01%	41,83%	0,72%	90,38%

- f) *Titoli di debito non quotati;*
g) *Titoli di capitale non quotati;*
i) *Opzioni acquistate;*

Al 31/12/2022 le voci sono pari a zero.

l) *Ratei e risconti attivi*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 4.640.958 (ratei) ed è così composta:

RATEI E RISCOINTI ATTIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTI CORRENTI	162.746	2.800
TITOLI DI STATO	2.817.694	-
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	1.660.518	-
CEDOLE	-	4.089.691
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	-	38.450
TOTALE	4.640.958	4.130.941

m) *Garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

n) *Altre attività della gestione finanziaria*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 1.667.379 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
LIQUIDITA' DA RICEVERE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	1.367.403	-
DIVIDENDI DA INCASSARE	248.985	171.821
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	38.277	-
CREDITI DIVERSI	12.679	12.679
CREDITI PER PENALI CSDR	35	-
CREDITI VERSO ASSICURAZIONE	-	16.074
CREDITI VERSO ERARIO	-	7.552
TOTALE	1.667.379	208.126

Le operazioni di crediti per dividendi da regolare si riferiscono a dividendi su titoli azionari non ancora regolati alla data di chiusura d'esercizio.

INDICAZIONE DEI PRIMI 50 TITOLI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2022

Sono indicati i primi 50 titoli detenuti in portafoglio alla data del 31 dicembre 2022.

TITOLO	DIVISA	QUANTITA'	CONTROVALORE	% SU TOTALE ATTIVITA'
USA TREASURY 1,875% 2022/15.02.2032	USD	22.437.000,000	17.824.503,31	1,500
AMUNDI-EQ EMER WRLD-X EUR C	EUR	12.300,000	14.361.234,00	1,208
STEPSTONE SENIOR CORP LEND FUND	EUR	16.000.000,000	13.980.928,25	1,176
US TREASURY INFL 0.625% 2016/15.01.2026	USD	11.583.500,000	13.056.253,73	1,099
US TREASURY 1,5% 2016/15.08.2026	USD	15.031.900,000	12.836.183,30	1,080
ISHARES GLOBAL HY CORP-DISTR	USD	168.820,000	12.817.287,61	1,078
USA-TREASURY 1,375% 2021-15/11/2031	USD	15.530.000,000	11.846.371,73	0,997
FRANCE 1,85% 2010 /25.07.2027 I/L	EUR	7.626.267,000	10.455.289,61	0,880
CS INDEX-EQUITIES EMKT-DBEUR	EUR	6.565,000	9.452.483,95	0,795
USA-TREASURY 1.50% 2020/15.02.2030	USD	11.000.000,000	8.778.925,43	0,739
DEUTSCHLAND I/L 0.5% 2014/15.04.2030	EUR	7.093.000,000	8.748.385,90	0,736
USA TREASURY INFL 0,5% 2018/15/01/2028	USD	8.000.000,000	8.510.687,06	0,716
NB RENAISSANCE PARTENRS III	EUR	12.675.000,000	8.193.334,00	0,689
CCTS TV 2016/15.07.2023	EUR	8.000.000,000	8.018.960,00	0,675
USA-TREASURY 1.75% 2019/15.11.2029	USD	9.065.400,000	7.408.792,42	0,623
SPAIN BONOS 1,6% 2015/30.04.2025	EUR	7.600.000,000	7.371.316,00	0,620
CANDRIAM MONEY MARKET EURO-SICAV CL Z AC	EUR	7.000,000	7.087.920,00	0,596
MICROSOFT CORP.	USD	31.101,000	6.987.672,69	0,588
USA-TREASURY 1.75% 2019/31.07.2024	USD	7.430.000,000	6.655.215,06	0,560
US TREASURY INFL 0.375% 2013/15.07.2023	USD	5.540.000,000	6.564.144,60	0,552
US TREASURY 2.75% 2018/30.06.2025	USD	7.000.000,000	6.315.653,14	0,531
BTPS 0% 2021/15.08.2024	EUR	6.580.000,000	6.242.840,80	0,525
CCTS TV 2017/15.10.2024	EUR	6.000.000,000	6.078.960,00	0,511
L.V.M.H. MOET HENNESSY-LOUIS VUITTON SE	EUR	8.905,000	6.054.509,50	0,509
SPAIN BONOS 5,4% 2013/31.01.2023	EUR	6.000.000,000	6.015.540,00	0,506
USA TREASURY 3.375% 2019/15.11.2048	USD	7.000.000,000	5.813.044,55	0,489
APPLE INC.(EX COMPUTER)	USD	47.430,000	5.773.449,40	0,486
ASML HLDG NV NEW	EUR	11.411,000	5.748.861,80	0,484
BTP 1.35% 2019/01.04.2030	EUR	7.000.000,000	5.712.980,00	0,481
USA TREASURY 4,5% 2006/15.02.2036	USD	5.441.400,000	5.441.909,78	0,458
SPAIN 1,45% 2017/31/10/2027	EUR	5.824.000,000	5.380.618,88	0,453
CCTS TV 2017/15.04.2025	EUR	5.000.000,000	5.061.300,00	0,426
US TREASURY 2.125 % 2016/30/11/2023	USD	5.500.000,000	5.031.538,40	0,423
USA TREASURY 1.75% 2008/15.01.2028 I/L	USD	3.768.800,000	5.017.388,22	0,422
UNITED KINGDOM 0,125% 2020-31/01/2028	GBP	5.247.979,480	4.957.699,69	0,417
BUNDES 2,2% 2022/12.12.2024	EUR	5.000.000,000	4.947.100,00	0,416
BTP 2,6% 2007/15.9.2023 INDEX LINKED	EUR	3.500.000,000	4.912.547,14	0,413
FRANCE-OAT 1,25% 2015/25.05.2036	EUR	6.327.000,000	4.906.082,34	0,413
TOTAL SA	EUR	82.062,000	4.812.936,30	0,405
USA TREASURY 2,375% 2004/15.1.2025 INFL.	USD	3.193.000,000	4.732.888,44	0,398
USA TREASURY 0.125% 2021/15.07.31 I/L	USD	5.075.000,000	4.661.932,53	0,392
BUNDES 1.7% 2022/15.08.2032	EUR	4.988.000,000	4.621.581,52	0,389
NB AURORA-SICAF RAIF EUR (MILANO)	EUR	370.500,000	4.518.618,00	0,380
USA-TREASURY INFL 0,875% 201915.01.29	USD	4.222.000,000	4.443.514,08	0,374
CANDRIAM EQUITIES L EMERGING MARKETS-SIC	EUR	3.801,000	4.419.992,85	0,372
USA-TREASURY 1.375% 31.08.2026	USD	5.178.000,000	4.397.012,89	0,370
BTP 2,1% 2019/15.07.2026	EUR	4.600.000,000	4.351.646,00	0,366
USA-TREASURY 0.50% 2020/31.08.2027	USD	5.307.000,000	4.229.994,46	0,356
BTPS 1.3% 2017/15.05.2028 I/L	EUR	3.630.000,000	4.218.285,37	0,355
CSIF (LUX) EQUITY JAPAN-SICAV CL DB EUR	EUR	2.387,000	4.194.794,45	0,353
TOTALE			353.971.109,18	29,78

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER VALUTA

VALUTA	INVESTIMENTI IN VALUTA	INVESTIMENTI IN EURO	% SU TOTALE ATTIVITA'
DOLLARO AUSTRALIANO	11.333.414	7.494.392	0,631
DOLLARO CANADESE	7.298.813	5.189.368	0,437
FRANCO SVIZZERO	9.908.720	9.931.916	0,836
CORONA CECA	931	38	
CORONA DANESE	41.419.484	6.292.747	0,529
EURO		612.477.342	51,505
LIRA STERLINA INGLESE	42.805.346	46.870.253	3,944
DOLLARO HONG KONG	5.024	613	
JPY GIAPPONESE	3.324.438.671	23.776.619	2,001
PESO MESSICANO	11.716.249	556.404	0,047
CORONA NORVEGESE	14.193.657	1.689.301	0,142
DOLLARO NEOZELANDESE	83.066	49.397	0,004
ZLOTY POLACCO	4.385	929	
CORONA SVEDESE	44.374.806	4.454.825	0,375
DOLLARO SINGAPORE	2.499	1.718	
DOLLARO USA	476.818.959	439.113.039	36,946
TOTALE		1.157.898.901	97,397

DURATION DEI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER VALUTA

DIVISA	DURATION IN ANNI					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Derivati	Titoli di debito	Derivati	Titoli di debito	Derivati
DOLLARO AUSTRALIANO					984.077	
DOLLARO CANADESE					858.290	
EURO	56.863.911	-15.855.130	144.685.628		166.974.044	
LIRA STERLINA INGLESE	2.480.903		9.696.802		18.237.544	
JPY GIAPPONESE					5.939.698	
PESO MESSICANO					555.943	
DOLLARO USA	12.868.963	865.391	100.934.804		146.990.940	

OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSI

Come previsto dal DM 166/2014 entrato in vigore il 27/05/2016 Previmoda ha adottato una propria politica, riportata in un apposito documento approvato dal Consiglio di Amministrazione, per la gestione dei conflitti d'interesse. In base alla nuova disciplina nel 2022 non si sono verificate operazioni in conflitto d'interesse.

CONTROVALORE DEGLI ACQUISTI E VENDITE TITOLI

TITOLI	ACQUISTI	VENDITE
AZIONI	273.766.901	300.293.285
OBBLIGAZIONI	62.598.147	50.635.787
TITOLI DI STATO	350.631.239	378.151.879
OICR	28.744.281	3.847.262
TOTALE	715.740.568	732.928.213

	2022	% SU VOLUMI NEGOZIATI NELL'ANNO
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	278.144	0,01920

OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITE A TERMINE DIVISA

Al 31/12/2022 non sono presenti operazioni di acquisto e vendita a termine in divisa.

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Al 31/12/2022 non sono state acquisite garanzie di risultato sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 5.353.112 Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 3.420.490, rappresenta la quota parte attribuita al comparto di cassa e depositi bancari.

Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

b) *Immobilizzazioni immateriali*

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 13.831, rappresenta la quota parte attribuita al comparto di immobilizzazioni immateriali. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

c) *Immobilizzazioni materiali*

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 1.299.784, rappresenta la quota parte attribuita al comparto di immobilizzazioni materiali. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

d) *Altre attività della gestione amministrativa*

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 619.007, rappresenta la quota parte attribuita al comparto delle altre attività della gestione amministrativa. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/2022 la voce crediti di imposta D.Lgs 47/2000 è pari a 23.061.103 e si riferiscono al credito per l'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato negativo della gestione finanziaria del comparto, come dettagliatamente esposta nel seguente prospetto:

IMPOSTA SOSTITUTIVA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CREDITI DI IMPOSTA	23.061.103	-
TOTALE	23.061.103	-

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022 le passività della gestione previdenziale sono pari a € - 9.837. Le stesse si dividono in:

a) *Debiti della gestione previdenziale*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 9.837 e comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno richiesto il trasferimento, il riscatto della posizione e per i quali risultano già annullate le quote in loro possesso.

PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
DEBITI V/ADERENTI PER RISCATTI	-7.780	-4.829.459
DEBITI PER RISCATTI IN PAGAMENTO	-2.057	-
DEBITI VERSO ERARIO PER IRPEF	-	-1.149.162
DEBITI V/ADERENTI PER TRASFERIMENTI	-	-313.926
DEBITI PER ANTICIPI	-	-31.244
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	-	-285
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	-	-836
TOTALE	-9.837	-6.324.912

b) *Altre passività della gestione previdenziale*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022 le passività della gestione finanziaria sono pari a € - 2.333.419.

Le stesse si dividono in:

a) *Debiti per operazioni pronti contro termine*

Al 31/12/2022 la voce debiti per operazioni pronti contro termine è pari a zero.

b) *Opzioni emesse*

Al 31/12/2022 la voce opzioni emesse è pari a zero.

c) *Ratei e risconti passivi*

Al 31/12/2022 la voce ratei e i risconti passivi è pari a € - 1.904.833 ed è così composta:

RATEI E RISCONTI PASSIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COSTI A PATRIMONIO	-27.104	-176.201
COMMISSIONI DI GESTIONE	-267.628	-289.351
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-43.942	-47.601
COMMISSIONI INCENTIVO	-1.566.159	-1.330.426
Totale	-1.904.833	-1.843.579

d) *Altre passività della gestione finanziaria*

Al 31/12/2022 la voce altre passività della gestione finanziaria è pari a € - 428.586 ed è così composta:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
OPERAZIONI DA REGOLARE	-428.586	-584
TOTALE	-428.586	-584

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Al 31/12/2022 non sono state riconosciute garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 4.100.714. Le stesse si dividono in:

a) *TFR*

Al 31/12/2022 la voce, pari a zero.

b) *Altre passività della gestione amministrativa*

Al 31/12/2022 la voce, pari a € - 3.405.331, rappresenta la quota parte attribuita al comparto delle altre passività della gestione amministrativa. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 695.832 e rappresenta la quota parte attribuita al comparto del complessivo risconto contributi per copertura oneri amministrativi effettuato a fronte di oneri di futuro sostenimento:

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2022	2021
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	-695.832	-566.889
TOTALE	-695.832	-566.889

50. Debiti d'imposta

Al 31/12/2022 la voce debiti di imposta D.Lgs. 47/2000 è pari a zero, a fronte di un debito dell'esercizio precedente.

DEBITI D'IMPOSTA	2022	2021
	Euro	Euro
IMPOSTA SOSTITUTIVA	-	-16.324.476
TOTALE	-	-16.324.476

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la voce attivo netto destinato alle prestazioni, ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 1.192.621.453 ed il totale delle Passività pari a € - 6.443.970, ammonta a € 1.186.177.483.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2022 si rilevano conti d'ordine relativi alle rendite erogate per Euro 2.071.036. Si rimanda alla Nota integrativa - fase di erogazione.

Al 31/12/2022 si rilevano nei conti d'ordine contributi dovuti ma non ancora incassati a tale data per Euro 29.586.807.

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2022 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 24.970.293. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 119.434.505, comprende i contributi netti incassati e abbinati nel corso del 2022 comprensivi di trasferimenti da altri Fondi per € 3.691.775 e da altri comparti per € 11.413.658 per i quali sono state assegnate le relative quote:

CONTRIBUTI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTRIBUTI A CARICO ADERENTE	20.668.027	18.913.699
CONTRIBUTI A CARICO AZIENDA	15.924.423	16.920.729
CONTRIBUTI TFR	66.147.097	69.581.231
TRASFERIMENTI DA ALTRI FONDI	3.691.775	3.365.356
SWITCH IN INGRESSO	11.413.658	13.308.583
CONTRIBUTI ASSICURAZIONE	1.489.689	1.509.507
CODE CONTRIBUTIVE	99.836	-
TOTALE	119.434.505	123.599.105

b) Anticipazioni

Al 31/12/2022 la voce, pari a € - 15.266.121, comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione della loro posizione contributiva.

ANTICIPAZIONI	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
ANTICIPAZIONI	-	15.266.121	-	16.757.092
TOTALE	-	15.266.121	-	16.757.092

c) *Trasferimenti e riscatti*

Al 31/12/2022 la voce, pari a € - 40.366.730, comprende prevalentemente il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto o trasferimento ad altro Fondo ovvero di passaggio ad altro comparto.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
RISCATTI	-	19.103.337	-	17.550.314
SWITCH IN USCITA	-	12.800.361	-	13.262.929
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	-	8.453.575	-	9.889.896
RIMBORSI ALLE AZIENDE	-	9.457	-	134.250
CONTRIBUTI QUIESCENTI			-	127.366
SVALORIZZAZIONE POSIZIONE ADERENTI			-	82.810
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONE RISCATTI			-	1.622
TOTALE	-	40.366.730	-	41.049.187

d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 168.752.

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	-	168.752	-	728.529
TOTALE	-	168.752	-	728.529

e) *Erogazioni in forma di capitale*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € -36.981.301.

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	-	36.981.301	-	32.673.558
TOTALE	-	36.981.301	-	32.673.558

f) *Premi per prestazioni accessorie*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 1.489.688.

PREMI INVALIDITA' E PREMORIENZA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
PREMI INVALIDITA' E PREMORIENZA	-	1.489.688	-	1.509.507
TOTALE	-	1.489.688	-	1.509.507

g) *Rendita Integrativa Temporanea Anticipata*

Al 31/12/2022, la voce è pari a € - 191.620.

RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	- 191.620	- 85.266
TOTALE	- 191.620	- 85.266

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Al 31/12/2022 il saldo della gestione finanziaria diretta risulta pari a zero in quanto il Consiglio di amministrazione ha deciso di non effettuare investimenti diretti.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/2022 il saldo della gestione finanziaria indiretta è pari a € -126.751.828.

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle voci a) Dividendi e interessi e b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie.

DETTAGLIO GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
	€	€	€	€
	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	7.660.211	-49.306.657	7.329.518	9.889.338
TITOLI DI DEBITO	4.254.425	-24.459.108	3.859.283	-517.576
TITOLI DI CAPITALE	6.809.193	-46.872.610	6.815.564	86.238.559
QUOTE DI OICR	276.526	-3.702.332	0	7.790.053
DEPOSITI BANCARI	340.197		0	
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI		-21.836.708	6.471	-29.464.401
RISULTATI DELLA GESTIONE CAMBI		255.581		2.210.839
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE				183.590
ADEGUAMENTO SU RIMBORSI AZIENDE				9.342
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE				-594.836
TAX RECLAIM				-7.052
Totale		-145.921.834	18.010.836	75.737.856
ALTRI RICAVI		149.175		
ALTRI ONERI		-319.721		
TOTALE	19.340.552	-146.092.380	18.010.836	75.737.856

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

a) Dividendi e interessi

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 19.340.552 ed è così composta:

DIVIDENDI E INTERESSI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INTERESSI SU CEDOLE	11.914.636	11.188.801
DIVIDENDI	7.085.719	6.815.564
INTERESSI SU CONTI CORRENTI	340.197	6.471
TOTALE	19.340.552	18.010.836

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 145.921.834 ed è rappresentata da utili e perdite su operazioni finanziarie così di seguito dettagliate:

PROFITTI E PERDITE	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
	€	€	€	€
	PLU/MINUS	UTILI	PERDITE	TOTALE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	-49.134.293	10.662.488	-10.834.852	-49.306.657
TITOLI DI DEBITO	-24.232.053	735.311	-962.366	-24.459.108
TITOLI DI CAPITALE	-67.757.971	38.183.321	-17.297.960	-46.872.610
QUOTE DI OICR	-3.698.017	90.004	-94.319	-3.702.332
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI	-747.070	151.439.111	-172.528.749	-21.836.708
RISULTATI DELLA GESTIONE CAMBI	-246.917	2.059.202	-1.556.704	255.581
TOTALE	-145.816.321	203.169.437	-203.274.950	-145.921.834

Nella Nota Integrativa del bilancio 2021 le voci di dettaglio erano così suddivise:

PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	31/12/2021
	Euro
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU AZIONI	16.983.948
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU AZIONI	57.466.173
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI	7.905.955
UTILI REALIZZATI SU TITOLI	8.773.380
PERDITE DA CAMBI REALIZZATI SU TITOLI	- 4.517.858
PERDITE REALIZZATE SU TITOLI	- 2.789.715
PERDITE REALIZZATE SU FONDI	- 6.507
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI	4.476.018
UTILI REALIZZATI SU FONDI	3.320.542
UTILI REALIZZATI SU OPERAZIONI IN VALUTA	- 26.562.932
PERDITE REALIZZATE SU OPERAZIONI IN VALUTA	- 3.404.306
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU OPERAZIONI IN VALUTA	14.502.114
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONI SU DISTINTE DI RIMBORSO	9.342
SPESE SU OPERAZIONI FINANZIARIE	- 523.568
COMMISSIONI SPESE FUTURES	- 71268
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	183.590
SOPRAVVENIENZA TASSAZIONE TITOLI TIPICI	-
COMMISSIONI SU TAX REFUND	- 7.052
TOTALE	75.737.856

c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

d) Proventi e oneri per operazioni PCT

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

f) Altri ricavi

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 149.175 ed è rappresentata da utili così di seguito dettagliati:

ALTRI RICAVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	147.362	-
PENALI CSDR	1.577	-
SOPRAVVENIENZE	236	-
ADEGUAMENTO SU RIMBORSI AZIENDE	-	-
TOTALE	149.175	-

g) *Altri oneri*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 319.721 ed è rappresentata da utili così di seguito dettagliati:

ALTRI ONERI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	-278.144	-
BOLLI E SPESE SU OPERAZIONI IN TITOLI	-32.240	-
TAX RECLAIM	-8.564	-
BOLLI E SPESE C/C	-662	-
SOPRAVVENIENZE	-98	-
ALTRI ONERI	-13	-
TOTALE	-319.721	-

Al 31/12/2022 gli oneri di gestione sono pari a € - 2.091.907 e sono così composti:

ONERI DI GESTIONE	31/12/2022		31/12/2021	
		€		€
BANCA DEPOSITARIA		-179.857		-185.980
COMMISSIONI DI GESTIONE		-1.676.316		-1.498.337
<i>CREDIT SUISSE</i>	- 249.526		- 257.405	
<i>AMUNDI</i>	- 245.525		- 254.011	
<i>GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR</i>	- 158.570		- 173.376	
<i>EURIZON CAPITAL SGR SPA</i>	- 140.576		- 154.137	
<i>CANDRIAM INVESTORS GROUP</i>	- 135.989		- 143.465	
<i>ANIMA SGR SPA</i>	- 118.682		- 124.052	
<i>NEUBERGER BERMAN</i>	- 625.918		- 391.891	
<i>STEPSTONE</i>	- 1.530		-	
COMMISSIONI DI PERFORMANCE		-235.734		-783.485
<i>CREDIT SUISSE</i>	- 25.640		- 79.107	
<i>AMUNDI</i>	- 371.500		- 123.960	
<i>GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR</i>	- 68.339		-	
<i>EURIZON CAPITAL SGR SPA</i>	- 3.873		- 2.696	
<i>CANDRIAM INVESTORS GROUP</i>	70.062		121.940	
<i>ANIMA SGR SPA</i>	163.556		- 699.662	
<i>NEUBERGER BERMAN</i>	-		-	
<i>STEPSTONE</i>	-		-	
TOTALE		-2.091.907		-2.467.802

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022 il margine della gestione finanziaria, ottenuto dalla somma algebrica del risultato della gestione finanziaria diretta, indiretta e degli oneri di gestione, presenta un saldo di € - 128.843.735.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa è negativo ed è pari a € - 378.092, lo stesso rappresenta il prelievo diretto al patrimonio dei comparti per le spese amministrative riconducibili alla gestione finanziaria nella misura dello 0,028% pari a € - 333.890 ed al valore della quota parte dell'ammortamento annuo attribuita al comparto pari a € - 44.202 così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del budget 2022. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi.*

La voce, pari a € 1.832.443, comprende i versamenti effettuati dagli associati (quote associative) per € 1.696.960 e per l'importo rimanente, le quote di avviamento versate dalle aziende, le quote di iscrizione versate dai lavoratori all'atto dell'adesione al Fondo nel corso del 2022, e il recupero delle spese relative alle prestazioni.

b) *Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi*

La voce, pari a € - 274.478, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

c) *Spese generali ed amministrative*

La voce, pari a € - 581.389, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

d) *Spese per il personale*

La voce, pari a € - 532.389, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

e) *Ammortamenti*

La voce, pari a € - 78.388, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Al 31/12/2022 la voce storno oneri amministrativi alla fase di erogazione è pari a zero.

g) *Oneri e proventi diversi*

La voce, pari a € -48.508, rappresenta la quota di competenza imputata al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

h) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 695.382. Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c) delle "Passività della gestione amministrativa", al 31/12/2022 è stato effettuato un risconto passivo relativo all'avanzo della gestione amministrativa a fronte di oneri di futuro sostenimento.

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

La voce "Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva" è il risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte ed è pari a € -104.251.534.

80. Imposta sostitutiva

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

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

La voce, la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno, è pari a € 23.061.103 (componente positiva di reddito).

+ PATRIMONIO AL LORDO DELL'IMPOSTA	1.163.116.380
+ EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	94.464.212
- CONTRIBUTI VERSATI	119.434.505
- PATRIMONIO NETTO A.P.	1.267.367.914
= RISULTATO DI GESTIONE	- 129.221.827
- ESENTI	1.868.049
- REDDITI A TASSAZIONE RIDOTTA	- 42.091.618
= IMPONIBILE A TASSAZIONE ORDINARIA 20%	- 88.998.258
(A) IMPOSTA SU REDDITI A TASSAZIONE RIDOTTA (x 62,5% x 20%)	5.261.452
(B) IMPOSTA SU REDDITI A TASSAZIONE ORDINARIA 20%	17.799.651
= IMPOSTA SOSTITUTIVA (A+B)	23.061.103

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a € -81.190.431



**BILANCIO COMPARTO GARANTITO
AL 31 DICEMBRE 2022**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

Nota Integrativa – Comparto Garantito al 31 dicembre 2022

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

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

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	169.335.764	184.789.609
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	1.144.598	380.864
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	1.831.206	1.573.894
TOTALE ATTIVITA'	172.311.568	186.744.367
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-1.064	-3.036.275
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-353.874	-764.851
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	-952.920	-182.421
ONERI MATURATI E NON LIQUIDATI		
TOTALE PASSIVITA'	-1.307.858	-3.983.547
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	3.110.785	238.524
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	174.114.495	182.999.344
NUMERO QUOTE IN ESSERE	14.869.776,627	14.369.927,377
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	11,709	12,735

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

Prospetto evoluzione delle quote e del patrimonio

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

PROSPETTO EVOLUZIONE QUOTE	2022		2021	
	Numero quote	Controvalore	Numero quote	Controvalore
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	14.369.927,377	182.999.344	14.059.482,806	179.692.907
QUOTE EMESSE	2.626.293,006	32.045.334	16.571.256,203	32.700.439
QUOTE ANNULLATE	-2.126.443,756	-26.038.956	-16.260.811,632	-28.723.032
VARIAZIONE VALORE QUOTA		-14.891.227		-670.970
TOTALE	14.869.776,627	174.114.495	14.369.927,377	182.999.344

STATO PATRIMONIALE			2022		2021
ATTIVITA'					
10	Investimenti diretti		-		-
	a) Azioni e quote di società immobiliari				
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi				
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi				
	d) Depositi bancari				
	e) Ratei e risconti				
20	Investimenti in gestione		171.166.970		186.363.503
	a) Depositi bancari	5.329.105		6.303.424	
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine				
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	89.654.681		98.746.626	
	d) Titoli di debito quotati	66.624.928		70.917.613	
	e) Titolo di capitale quotati	6.591.106		7.093.373	
	f) Titoli di debito non quotati			-	
	g) Titolo di capitale non quotati				
	h) Quote di O.I.C.R.	1.129.205		1.272.444	
	i) Opzioni acquistate				
	l) Ratei e risconti attivi	1.831.206		1.573.894	
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione				
	n) Altre attività della gestione finanziaria	6.739		456.129	
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	7.688.606	7.688.606	389.446	389.446
40	Attività della gestione amministrativa		1.144.598		380.864
	a) Cassa e depositi bancari	794.850		72.508	
	b) Immobilizzazioni immateriali	3.214		1.923	
	c) Immobilizzazioni materiali	202.690		211.874	
	d) Altre attività della gestione amministrativa	143.844		94.559	
50	Crediti di imposta	3.110.785	3.110.785	238.524	238.524
	Totale Attività		183.110.959		187.372.337

PASSIVITA'					
10	Passività della gestione previdenziale		1.064		3.036.275
	a) Debiti della gestione previdenziale	1.064		2.845.912	
	b) Altre passività della gestione previdenziale			190.363	
20	Passività della gestione finanziaria		353.874		764.851
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine				
	b) Opzioni emesse				
	c) Ratei e risconti passivi	353.874		764.847	
	d) Altre passività della gestione finanziaria	-		4	
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	7.688.606	7.688.606	389.446	389.446
40	Passività della gestione amministrativa		952.920		182.421
	a) TFR				
	b) Altre passività della gestione amministrativa	791.328		56.327	
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	161.592		126.094	
50	Debiti di imposta	-	-	-	-
	Totale Passività		8.996.464		4.372.993
100	Attivo netto destinato alle prestazioni		174.114.495		182.999.344
	Conti d'Ordine		7.699.955		6.973.711

CONTO ECONOMICO		2022	2021
10	Saldo della gestione previdenziale	6.006.378	3.977.407
	a) Contributi per le prestazioni	32.244.631	33.003.685
	b) Anticipazioni	- 1.974.355	- 1.910.136
	c) Trasferimenti e riscatti	- 11.751.344	- 14.544.181
	d) Trasformazioni in rendita	- 366.224	- 225.213
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 11.554.695	- 11.895.786
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 290.674	- 303.246
	g) Rendita integrativa temporanea anticipata	- 300.961	- 147.716
	h) Trasferimento da comparti chiusi	0	
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi		
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze		
	d) Altri oneri e ricavi		
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	- 16.540.035	434.610
	a) Dividendi e interessi	3.723.748	1.977.009
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 20.257.987	- 1.542.399
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	3.300	
	g) Altri oneri	- 9.096	-
40	Oneri di gestione	- 1.406.913	- 1.286.329
	a) Società di gestione	- 1.380.888	- 1.258.652
	b) Banca depositaria	- 26.025	- 27.677
50	Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	- 17.946.948	- 851.719

60	Saldo della gestione amministrativa	- 55.064	- 57.775
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	425.822	360.414
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 63.783	- 59.847
	c) Spese generali e amministrative	- 135.103	- 110.784
	d) Spese per il personale	- 123.716	- 116.216
	e) Ammortamenti	- 14.710	- 12.338
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	
	g) Oneri e proventi diversi	18.019	7.090
	h) Risconto contributi copertura oneri amministrativi	- 161.592	- 126.094
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	- 11.995.634	3.067.913
80	Imposta sostitutiva	3.110.785	238.524
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	- 8.884.849	3.306.437

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2022 le attività da investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2022 gli investimenti in gestione sono pari € 171.166.970. Di seguito il dettaglio:

a) Depositi bancari

Al 31/12/2022 i depositi bancari ammontano a € 5.329.105 e fanno riferimento alle risorse affidate al Gestore finanziario e alle disponibilità presenti sui conti correnti rimborsi e raccolta del comparto.

DEPOSITI BANCARI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTO EURO GENERALI	3.724.452	1.226.419
C/MARGINI FUT USD	781.739	-
CONTO USD GENERALI	195.542	227.247
CONTO GBP GENERALI	161.549	234.936
CONTO HKD GENERALI	76.846	87.994
CONTO RIMBORSI	73.664	3.226.653
CONTO AUD GENERALI	71.665	31.877
CONTO JPY GENERALI	67.345	293.511
CONTO SEK GENERALI	42.861	55.981
CONTO CHF GENERALI	42.828	308.033
CONTO DKK GENERALI	27.662	75.449
CONTO RACCOLTA	24.062	15
CONTO NOK GENERALI	22.681	24.083
C/MARGINI FUT CHF	10.551	-
CONTO CAD GENERALI	3.640	83.395
C/MARGINI FUT EURO	2.018	-
MARGINI FUTURES GIORNALIERI	-	238.436
MARGINI FUTURES INIZIALI	-	189.395
TOTALE	5.329.105	6.303.424

La finalità della gestione del comparto Garantito è volta a realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

La gestione del patrimonio del comparto Garantito è affidata al gestore Generali Insurance Asset Management S.p.A.

La garanzia prevede che alla data di scadenza della convenzione, 30 Giugno 2026, il Gestore finanziario si impegna a mettere a disposizione del Fondo un importo almeno pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferiti al gestore finanziario, relativi a tutte le posizioni individuali in essere nel Comparto Garantito, al netto di eventuali anticipazioni e riscatti parziali.

Nel corso della durata della convenzione, il Gestore finanziario si impegna a mettere a disposizione del Fondo pensione un importo almeno pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione, relativi alle singole posizioni individuali in essere nel Comparto Garantito, al netto di eventuali anticipazioni o riscatti parziali capitalizzati al tasso d'inflazione dell'area Euro secondo le modalità specificate nella Nota Tecnica, esclusivamente qualora si realizzi in capo agli aderenti al suddetto Comparto uno dei seguenti eventi:

- per gli aderenti taciti: al 100% del valore della posizione alla data di avvio della convenzione (01/07/2021) e dei contributi versati successivamente a tale data, al netto di eventuali oneri posti direttamente a carico degli iscritti, di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati;
- per gli aderenti espliciti: al 95% del valore della posizione alla data di avvio della convenzione (01/07/2021) e dei contributi versati successivamente a tale data, al netto di eventuali oneri posti direttamente a carico degli iscritti e di eventuali anticipazioni non reintegrate o di importi riscattati.

La commissione, pari allo 0,80% del patrimonio (0,08% per la gestione e 0,72% per la garanzia), è in linea con i costi di mercato previsti per i mandati garantiti di recente implementazione.

La soluzione individuata è la migliore sul mercato tra quelle recentemente rinnovate sia per il livello di garanzia che per la durata fissata in 5 anni anziché 10. Si tratta di un importante risultato che testimonia la capacità del Fondo di perseguire gli interessi degli associati pur nelle attuali difficili condizioni di mercato.

L'orizzonte temporale è di breve periodo (fino a 5 anni) con un grado di rischio basso.

La politica di investimento è orientata verso titoli di debito di breve/media durata.

Gli strumenti finanziari sono rappresentati da titoli di debito e di capitale (questi ultimi nella misura massima del 10% del patrimonio) quotati, da OICR, da Etf e Sicav. Le categorie di emittenti e settori industriali sono emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade) e le aree geografiche di investimento sono prevalentemente circoscritte a strumenti finanziari di emittenti dell'Unione Europea.

Il rischio cambio è gestito attivamente.

Parametro di riferimento: Il comparto è caratterizzato dall'obiettivo di conseguire, sull'orizzonte temporale coincidente con la durata della convenzione, un rendimento almeno pari a quello del tasso di rivalutazione del TFR, indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari, con un profilo di rischio definito attraverso un vincolo di volatilità massima pari a 4% su base annua.

Nell'attuazione della politica di investimento nel corso del 2022 è iniziata la graduale implementazione della valutazione dei fattori ESG.

Nel corso del 2022 non sono stati esercitati diritti derivanti la titolarità dei valori in portafoglio.

Nel corso del 2022 sono state conferite al gestore Generali risorse per un importo complessivo pari a Euro 6.687.699.

CONFERIMENTI A GESTORE	31/12/2022
	€
GENERALI	6.687.699
TOTALE	6.687.699

c) Crediti per operazioni di PCT

Al 31/12/2022 i crediti per operazioni di pronti contro termine sono pari a zero.

c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali € 89.654.681; d) titoli di debito quotati € 66.624.928; e) titoli di capitale € 6.591.106, h) quote di OICR € 1.129.205 di seguito la composizione delle voci:

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INVESTIMENTI

	ITALIA	ALTRI PAESI UE	PAESI OCSE	ALTRI PAESI	TOTALE
TITOLI DI DEBITO					156.279.609
di Stato	27.006.207	62.648.474			
di altri enti pubblici					
di banche	1.684.388	9.238.427	7.380.511		
di altri	2.019.352	25.865.275	19.827.490	609.485	
TITOLI DI CAPITALE					6.591.106
con diritto di voto	94.284	1.866.775	4.525.610	104.437	
con voto limitato					
altri					
O.I.C.R.					1.129.205
aperti armonizzati		1.103.622			
aperti non armonizzati					
altri			25.583		
TOTALI	30.804.231	100.722.573	31.759.194	713.922	163.999.920
in % sul totale delle attività	16,82%	55,01%	17,34%	0,39%	89,56%

- f) *Titoli di debito non quotati;*
- g) *Titoli di capitale non quotati;*
- h) *Opzioni acquistate;*

Al 31/12/2022 la voci sono pari a zero.

l) Ratei e risconti attivi

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 1.831.206 (ratei) ed è così composta:

RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTI CORRENTI	13.275	-
TITOLI DI STATO	1.117.170	-
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	700.761	-
RATEI SU CEDOLE	-	1.573.738
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	-	156
TOTALE	1.831.206	1.573.894

m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione

Al 31/12/2022 la voce garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione è pari a zero.

n) Altre attività della gestione finanziaria

Al 31/12/2022 la voce altre attività della gestione finanziaria è pari a € 6.739 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
DIVIDENDI DA INCASSARE	4.433	4.239
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	181	-
CREDITI PER GARANZIE DA RICEVERE	2.125	-
CREDITI DIVERSI	-	447.815
CREDITI VERSO COGE ASSICURAZIONE	-	2.310
CREDITI VERSO ERARIO	-	1.765
TOTALE	6.739	456.129

INDICAZIONE DEI PRIMI 50 TITOLI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2022

Sono indicati i primi 50 titoli detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2022.

TITOLO	DIVISA	QUANTITA'	CONTROVALORE	% SU TOTALE ATTIVITA'
BTPS 3.1% 15.09.2026 1/L	EUR	13.450.000,000	18.234.083,61	10,451
SPAIN BONOS 1,5% 2017/30.04.2027	EUR	9.400.000,000	8.801.220,00	5,045
SPAIN BONOS 1,3% 2016/31.10.2026	EUR	8.500.000,000	7.968.240,00	4,567
BTP 2,2% 2017/01.06.2027	EUR	7.790.000,000	7.296.347,70	4,182
FRANCE O.A.T. 8,5% 1992/25.4.2023	EUR	7.000.000,000	7.122.640,00	4,082
FRANCE O.A.T 1,75% 2012/25.05.2023	EUR	5.600.000,000	5.585.552,00	3,201
BELGIUM KINGDOM 1% 2016/22.06.2026	EUR	5.630.000,000	5.304.360,80	3,040
FRTR 0.5 2016/25/05/2026	EUR	5.570.000,000	5.152.584,20	2,953
PORTUGAL 2.875% 2016/21.07.2026	EUR	4.670.000,000	4.662.387,90	2,672
FRANCE O.A.T 2.25% 2013/25.5.2024	EUR	4.700.000,000	4.660.473,00	2,671
IRISH 1% 2016/15.05.2026	EUR	4.630.000,000	4.387.943,60	2,515
BELGIAN 0,8% 2015/22.06.2025	EUR	3.570.000,000	3.405.030,30	1,952
SLOREP 5.125% 03/2026	EUR	1.940.000,000	2.075.179,20	1,189
BUNDESREP DEUTSCH 0,25% 2017/15.02.2027	EUR	2.180.000,000	1.987.462,40	1,139
BTP 2,1% 2019/15.07.2026	EUR	1.560.000,000	1.475.775,60	0,846
TOTAL SA 1,75% 2019/31.12.2049	EUR	1.400.000,000	1.317.302,00	0,755
AT&T INC1.80% 2018/05.09.2026	EUR	1.400.000,000	1.299.438,00	0,745
BP CAPITAL PLC 3.25% 2020/31.12.2049	EUR	1.400.000,000	1.284.486,00	0,736
VOLKSWAGEN LEAS GMBH 1,5% 2019/19.06.26	EUR	1.400.000,000	1.265.012,00	0,725
ENEL SPA 3,375% 2018/31.12.2049	EUR	1.400.000,000	1.260.714,00	0,723
IMPERIAL TOBACCO 3.375% 2014/26.2.2026	EUR	1.200.000,000	1.161.144,00	0,666
CONTINENTAL AG 2,5% 2020/27.08.2026	EUR	1.200.000,000	1.147.212,00	0,658
UNICREDIT SPA 1,25% 2019/25/06/2025	EUR	1.200.000,000	1.147.032,00	0,657
SPAIN BONOS 5,4% 2013/31.01.2023	EUR	1.140.000,000	1.142.952,60	0,655
ALTRIA GROUP INC 1,70% 2019-15.06.25	EUR	1.200.000,000	1.135.980,00	0,651
WELLS FARGO CO 2% 2015/27.04.2026	EUR	1.200.000,000	1.114.788,00	0,639
GOLDMAN SACHS 1,625% 2016/27.07.2026	EUR	1.200.000,000	1.114.092,00	0,639
ANGLO AMERICAN CAP-EMTN PGM 19-26 1.625%	EUR	1.200.000,000	1.111.752,00	0,637
BCO SANTANDER 1.375% 2020/05.01.2026	EUR	1.200.000,000	1.110.660,00	0,637
BAYER CAP CORP 1.50% 2018/26.06.2026	EUR	1.200.000,000	1.109.484,00	0,636
AMERICAN TOWER 1,95% 2018/22/05/2026	EUR	1.200.000,000	1.106.184,00	0,634
MCKESSON CORP 1,625% 2018-30/10/2026	EUR	1.200.000,000	1.104.156,00	0,633
INMOBILIARIA COLONIA 2% 2018/17.04.2026	EUR	1.200.000,000	1.103.952,00	0,633
ISHARES MSCI EMERGING MKT ACC	EUR	35.797,000	1.103.621,51	0,633
UBS GROUP FUNDING 1,25% 2016/01.09.2026	EUR	1.200.000,000	1.080.900,00	0,620
TELIA COMPANY 1,375% 2020/11.05.2081	EUR	1.200.000,000	1.060.848,00	0,608
SANT CONS FIN 0% 2021/23.02.2026	EUR	1.200.000,000	1.059.552,00	0,607
CNH INDUSTR FIN 2,875% 2016/17.05.2023	EUR	1.000.000,000	998.080,00	0,572
STELLANTIS NV 2.375% 2016/14.04.2023	EUR	1.000.000,000	996.540,00	0,571
UNIQA INSURANCE GROUP TV 2015-27.07.46	EUR	1.000.000,000	994.870,00	0,570
ENGIE SA 3,25% 2019/31.12.2049	EUR	1.000.000,000	970.570,00	0,556
GRAND CITY PROP 1.375% 2017/03.08.2026	EUR	1.200.000,000	958.680,00	0,549
SOGECAP 4.125% 2014/31.12.2049	EUR	1.000.000,000	954.690,00	0,547
BNP PARIBA 2,125% 2019/23/01/2027	EUR	1.000.000,000	931.460,00	0,534
BANK AMERICA CORP 1,776% 2017/04.05.2027	EUR	1.000.000,000	919.560,00	0,527
RCI BANQUE SA 1,75% 2019/10.04.2026	EUR	1.000.000,000	910.620,00	0,522
AROUNDTOWN 2% 2018/02.11.2026	EUR	1.200.000,000	902.544,00	0,517
MERLIN PROP SOCSA 1,875 2016/02.11.2026	EUR	1.000.000,000	893.730,00	0,512
CREDIT AGRIC LONDON 1,875% 2016/20.12.26	EUR	900.000,000	827.064,00	0,474
ARCELORMITTAL-EMTN PGM SR 11 TR 1 19-25	EUR	800.000,000	751.440,00	0,431
TOTALI			125.470.390,42	71,91

DURATION DEI TITOLI IN PORTAFOGLIO

RIPARTIZIONE DI TITOLI DI DEBITO PER VALUTA E DURATION

DIVISA	DURATION IN ANNI					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Derivati	Titoli di debito	Derivati	Titoli di debito	Derivati
EURO	18.566.613		96.193.053		29.657.827	
DOLLARO USA			5.177.426		6.684.690	

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER VALUTA

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER VALUTA

VALUTA	INVESTIMENTI IN VALUTA	INVESTIMENTI IN EURO	% SU TOTALE ATTIVITA'
DOLLARO AUSTRALIANO	449.267	297.983	0,171
DOLLARO CANADESE	208.433	142.370	0,082
FRANCO SVIZZERO	451.319	453.454	0,260
CORONA DANESE	933.527	136.101	0,078
EURO		150.961.592	86,470
LIRA STERLINA INGLESE	572.097	665.023	0,381
DOLLARO HONG KONG	1.337.317	159.001	0,091
JPY GIAPPONESE	106.197.732	757.260	0,434
CORONA NORVEGESE	490.134	47.213	0,027
CORONA SVEDESE	1.760.068	172.048	0,099
DOLLARO USA	16.904.204	15.536.980	8,905
TOTALE		169.329.025	

OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSI

Come previsto dal DM 166/2014 entrato in vigore il 27/05/2016 Previmoda ha adottato una propria politica, riportata in un apposito documento approvato dal Consiglio di Amministrazione, per la gestione dei conflitti d'interesse. In base alla nuova disciplina nel 2022 non si sono verificate operazioni in conflitto d'interesse.

CONTROVALORE DEGLI ACQUISTI E VENDITE TITOLI

CONTROVALORE DEGLI ACQUISTI E DELLE VENDITE

TITOLI	ACQUISTI	VENDITE
AZIONI	16.465.683	15.814.330
OBBLIGAZIONI	19.070.354	14.331.170
TITOLI DI STATO	60.349.362	60.695.519
OICR	556.681	513.276
TOTALE	96.442.080	91.354.295

COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE

	2022	% SU VOLUMI NEGOZIATI NELL'ANNO
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	8.499	0,00453

OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITE A TERMINE DIVISA

Al 31/12/2022 non sono presenti operazioni di acquisto e vendita a termine in divisa.

INFORMAZIONI RELATIVE ALLE OPERAZIONI DI ACQUISTO E DI VENDITA DI TITOLI NON ANCORA REGOLATE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Al 31/12/2022 non sono in essere operazioni di acquisto e vendita di titoli da regolare.

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Al 31/12/2022 sono state acquisite garanzie di risultato sulle posizioni individuali per Euro 7.688.606 e sono pari alla differenza positiva tra i valori garantiti ed il valore corrente delle posizioni individuali calcolati alla data di riferimento del presente bilancio.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 1.144.598. Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 794.850, rappresenta la quota parte attribuita al comparto di cassa e depositi bancari. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

b) Immobilizzazioni immateriali

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 3.214, rappresenta la quota parte attribuita al comparto di immobilizzazioni immateriali. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

c) Immobilizzazioni materiali

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 202.690, rappresenta la quota parte attribuita al comparto di immobilizzazioni materiali. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 143.844, rappresenta la quota parte attribuita al comparto delle altre attività della gestione amministrativa. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/2022 la voce crediti di imposta D.Lgs 47/2000 è pari a € 3.110.785 e si riferiscono al credito per l'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato negativo della gestione finanziaria del comparto.

CREDITI D'IMPOSTA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
TOTALE	3.110.785	238.524

PASSIVITA'

11. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022 le passività della gestione previdenziale sono pari a € - 1.064. Le stesse si dividono in:

a) Debiti della gestione previdenziale

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 1.064 e comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno richiesto il trasferimento o il riscatto della posizione e per i quali risultano già annullate le quote in loro possesso.

PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
DEBITI V/ASSOCIATI	-1.064	-
DEBITI V/ASSOCIATI PER RISCATTI	-	-2.383.593
DEBITI V/ASSOCIATI PER TRASFERIMENTI	-	-37.862
DEBITI V/ASSOCIATI PER ANTICIPAZIONI	-	-15.088
DEBITI VERSO ERARIO PER IRPEF	-	-403.815
DEBITI VERSO ERARIO PER GARANZIA LIQUIDATA	-	-5.425
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE COMUNALE	-	-95
DEBITI VERSO ERARIO PER ADDIZIONALE REGIONALE	-	-34
TOTALE	-1.064	-2.845.912

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022 le passività della gestione finanziaria sono pari a € - 353.874.

Le stesse si dividono in:

a) Debiti per operazioni pronti contro termine

Al 31/12/2022 la voce debiti per operazioni pronti contro termine è pari a zero.

b) Opzioni emesse

Al 31/12/2022 la voce opzioni emesse è pari a zero.

c) Ratei e risconti passivi

Al 31/12/2022 la voce ratei e risconti passivi è pari a € - 353.874 (ratei) ed è così composta:

RATEI E RISCONTI PASSIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COSTI A PATRIMONIO	-3.984	-25.617
COMMISSIONI DI GESTIONE	-34.345	-732.388
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-6.439	-6.842
COMMISSIONI DI GARANZIA	-309.106	-
Totale	-353.874	-764.847

d) Altre passività della gestione finanziaria

Al 31/12/2022 la voce altre passività della gestione finanziaria è pari a zero.

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Al 31/12/2022 le garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali sono pari a € - 7.688.606 e sono pari alla differenza positiva tra i valori garantiti ed il valore corrente delle posizioni individuali calcolati alla data di riferimento del presente bilancio.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le passività della gestione amministrativa sono pari a € -952.920.

Le stesse si dividono in:

a) TFR

Al 31/12/2022 la voce, pari zero.

b) Altre passività della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 la voce pari a € - 791.328, rappresenta la quota parte attribuita al comparto delle altre passività della gestione amministrativa. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 161.592 e rappresenta la quota parte attribuita al comparto del complessivo risconto contributi per copertura oneri amministrativi effettuato a fronte di oneri di futuro sostenimento:

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2022	2021
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	-161.592	-126.094
TOTALE	-161.592	-126.094

50. Debiti d'imposta

Al 31/12/2022 la voce debiti di imposta D.Lgs 47/2000 è pari a zero.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la voce attivo netto destinato alle prestazioni, ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 183.110.959 e il totale delle Passività pari a € - 8.996.464, ammonta a € 174.114.495.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2022 si rilevano conti d'ordine relativi alle rendite erogate per Euro 869.621. Si rimanda alla Nota integrativa - fase di erogazione.

Al 31/12/2022 si rilevano nei conti d'ordine contributi dovuti ma non ancora incassati a tale data per Euro 6.830.333.

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2022 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 6.006.378. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi

Al 31/12/2022 la voce, pari a € 32.244.631, comprende i contributi netti incassati e abbinati nel corso del 2022, comprensivi di trasferimenti da altri Fondi pensione per € 735.318 e da altri comparti per € 8.430.630, per i quali sono state assegnate le relative quote.

CONTRIBUTI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTRIBUTI A CARICO ADERENTE	3.712.271	3.615.681
CONTRIBUTI A CARICO AZIENDA	3.142.664	3.456.562
CONTRIBUTI TFR	15.887.015	17.080.034
TRASFERIMENTI DA ALTRI FONDI	735.318	1.033.892
SWITCH IN INGRESSO	8.430.630	7.514.270
CONTRIBUTI ASSICURAZIONE	290.674	303.246
CODE CONTRIBUTIVE	46.059	-
TOTALE	32.244.631	33.003.685

b) Anticipazioni

Al 31/12/2022 la voce, pari a € - 1.974.355, comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione della loro posizione contributiva.

ANTICIPAZIONI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
ANTICIPAZIONI	- 1.974.355	- 1.910.136
TOTALE	- 1.974.355	- 1.910.136

c) Trasferimenti e riscatti

Al 31/12/2022 la voce trasferimenti e riscatti, pari a € - 11.751.344, comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto o trasferimento ad altro Fondo ovvero di passaggio ad altro comparto.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
RISCATTI	- 3.932.117	- 4.267.984
SWITCH IN USCITA	- 6.378.431	- 7.953.337
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 1.433.061	- 2.307.415
CONTRIBUTI QUIESCENTI	-	31.441
RIMBORSI ALLE AZIENDE	- 7.735	- 57.785
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONE RISCATTI	-	215
SVALORIZZAZIONE PRESTAZIONI ANNI PRECEDENTI	-	73.566
TOTALE	- 11.751.344	- 14.544.181

d) Trasformazioni in rendita

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 366.224

TRASFORMAZIONI IN RENDITA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
TRASFORMAZIONI IN RENDITA	- 366.224	- 225.213
TOTALE	- 366.224	- 225.213

e) Erogazioni in forma di capitale

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 11.554.695.

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	- 11.554.695	- 11.895.786
TOTALE	- 11.554.695	- 11.895.786

f) *Premi per prestazioni accessorie.*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 290.674.

PREMI INVALIDITA' E PREMORIENZA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
PREMI INVALIDITA' E PREMORIENZA	-	290.674	-	303.246
TOTALE	-	290.674	-	303.246

g) *Rendita integrativa temporanea anticipata.*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 300.961 comprende il totale lordo delle rate erogate agli aderenti in seguito alla richiesta di rendita integrativa temporanea anticipata.

RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-	300.961	-	147.716
TOTALE	-	300.961	-	147.716

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Al 31/12/2022 il saldo della gestione finanziaria diretta risulta pari a zero in quanto il Consiglio di amministrazione ha deciso di non effettuare investimenti diretti.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/2022 il saldo della gestione finanziaria indiretta è pari a € -16.540.035.

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle voci a) Dividendi e interessi e b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie.

DETTAGLIO GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	1.891.125	-8.661.883	1.138.436	-897.638
TITOLI DI DEBITO	1.648.656	-9.041.168	782.348	-703.875
TITOLI DI CAPITALE	163.443	-1.131.153	55.999	593.748
QUOTE DI OICR	505	-204.758		11.300
DEPOSITI BANCARI	20.019		226	
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI		-1.342.147		
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		123.122		-541.879
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE				1.624
SPESE OPERAZIONI FINANZIARIE				-4.537
ADEGUAMENTO SUI RIMBORSI AZIENDE				-1.142
Totale	3.723.748	-20.257.987	1.977.009	-1.542.399
ALTRI RICAVI		3.300		
ALTRI ONERI		-9.096		
TOTALE	3.723.748	-20.263.783	1.977.009	-1.542.399

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

a) *Dividendi e interessi*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 3.723.748 ed è così composta:

DIVIDENDI E INTERESSI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INTERESSI SU CEDOLE	3.539.781	1.920.784
DIVIDENDI	163.948	55.999
INTERESSI SU CONTI CORRENTI	20.019	226
TOTALE	3.723.748	1.977.009

b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 20.257.987 ed è rappresentata da utili e perdite su operazioni finanziarie così di seguito dettagliate:

PROFITTI E PERDITE	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
	€	€	€	€
	PLU/MINUS	UTILI	PERDITE	TOTALE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	-7.198.889	49.519	-1.512.513	-8.661.883
TITOLI DI DEBITO	-8.777.061	310.632	-574.739	-9.041.168
TITOLI DI CAPITALE	-1.111.223	871.726	-891.656	-1.131.153
QUOTE DI OICR	-155.564	6.002	-55.196	-204.758
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI	-14.499	3.394.495	-4.722.143	-1.342.147
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-19.184	139.474	2.832	123.122
TOTALE	-17.276.420	4.771.848	-7.753.415	-20.257.987

Nella Nota Integrativa del bilancio 2021 le voci di dettaglio erano così suddivise:

PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	31/12/2021
	€
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU AZIONI	479.635
UTILI REALIZZATI SU FONDI	199.971
UTILI E PERDITE REALIZZATI SU AZIONI	114.113
UTILI REALIZZATI SU TITOLI	101.270
UTILI REALIZZATI SU OPERAZIONI IN VALUTA	24.908
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU OPERAZIONI IN VALUTA	12.241
PERDITE REALIZZATE SU OPERAZIONI IN VALUTA	9.602
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	1624
DIFFERENZE SU CAMBIE ARROTONDAMENTI	0
SOPRAVVENIENZE FINANZIARIE	0
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONI SU DISTINTE DI RIMBORSO	-1.142
SPESE OPERAZIONI FINANZIARIE	-4.537
PERDITE REALIZZATE SU FONDI COM UNI	-25.790
PERDITE REALIZZATE SU TITOLI	-140.348
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI	-162.881
COMMISSIONI E SPESE SU OPERAZIONI FUTURES	-588.630
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI	-1562.435
TOTALE	-1.542.399

c) *Commissioni e provvigioni su prestito titoli*

Al 31/12/2022 la voce commissioni e provvigioni su prestito titoli è pari a zero.

d) *Proventi e oneri per operazioni PCT*

Al 31/12/2022 la voce proventi e oneri per operazioni PCT è pari a zero.

e) *Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione*

Al 31/12/2022 la voce differenziale su garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione è pari a zero.

f) *Altri ricavi*

Al 31/12/2022 la voce altri ricavi è pari a 3.300.

Di seguito la tabella di dettaglio:

ALTRI RICAVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
SOPRAVVENIENZE	186	-
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	2.538	-
PENALI CSDR	576	-
TOTALE	3.300	-

g) *Altri oneri*

Al 31/12/2022 la voce altri ricavi è pari a -9.096.

Di seguito la tabella di dettaglio:

ALTRI ONERI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	-8.499	-
BOLLI E SPESE C/C	-109	-
BOLLI E SPESE SU OPERAZIONI IN TITOLI	-307	-
SOPRAVVENIENZE	-181	-
TOTALE	-9.096	-

40. Oneri di Gestione

Al 31/12/2022 gli oneri di gestione sono pari a € - 1.406.913 ed è così composta:

ONERI DI GESTIONE	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
BANCA DEPOSITARIA	-26.025	-27.677
COMMISSIONI DI GARANZIA	-1.242.799	-1.258.652
COMMISSIONI DI GESTIONE	-138.089	-
TOTALE	-1.406.913	-1.286.329

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022 il margine della gestione finanziaria, ottenuto dalla somma algebrica del risultato della gestione finanziaria diretta, indiretta e degli oneri di gestione, presenta un saldo di € - 17.946.948.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa è negativo ed è pari a - 55.064, lo stesso rappresenta il prelievo diretto al patrimonio dei comparti per le spese amministrative riconducibili alla gestione finanziaria nella misura dello 0,028% pari a € - 48.298 ed al valore della quota parte dell'ammortamento annuo attribuita al comparto pari a € - 6.766 così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del budget 2022. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi*

Al 31/12/2022 la voce contributi è pari a € 425.822, comprende i versamenti effettuati dagli associati (quote associative) per

€ 394.338, e per la parte rimanente le quote di avviamento versate dalle aziende, le quote di iscrizione versate dai lavoratori all'atto dell'adesione al Fondo nel corso del 2022 ed interessi legali.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

La voce, pari a € - 63.783, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

c) Spese generali ed amministrative

La voce, pari a € - 135.103, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

d) Spese per il personale

La voce, pari a € - 123.716 rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

e) Ammortamenti

La voce, pari a € - 14.710, rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Al 31/12/2022 la voce storno oneri amministrativi alla fase di erogazione è pari a zero.

g) Oneri e proventi diversi

La voce, pari a € 18.019, rappresenta la quota di competenza imputata al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 161.592. Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c) delle "Passività della gestione amministrativa", al 31/12/2022 è stato effettuato un risconto passivo relativo all'avanzo della gestione amministrativa a fronte di oneri di futuro sostenimento.

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

Al 31/12/2022 la voce variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva, risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte, è pari a € - 11.995.634.

80. Imposta sostitutiva

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

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

Al 31/12/2022 la voce imposta sostitutiva la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche, e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno è pari a € 3.110.785 (componente positiva di reddito).

+ PATRIMONIO AL LORDO DELL'IMPOSTA		171.003.710
+ EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI		26.238.253
- CONTRIBUTI VERSATI		32.244.631
- PATRIMONIO NETTO A.P.		182.999.344
= RISULTATO DI GESTIONE	-	18.002.012
- ESENTI		90.945
- REDDITI A TASSAZIONE RIDOTTA	-	6.770.756
= IMPONIBILE A TASSAZIONE ORDINARIA 20%	-	11.322.201
(A) IMPOSTA SU REDDITI A TASSAZIONE RIDOTTA (x 62,5% x 20%)		846.345
(B) IMPOSTA SU REDDITI A TASSAZIONE ORDINARIA 20%		2.264.440
= IMPOSTA SOSTITUTIVA (A+B)		3.110.785

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a € -8.884.849.



**BILANCIO COMPARTO RUBINO
AL 31 DICEMBRE 2022**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

Nota Integrativa – Comparto Rubino al 31 dicembre 2022

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

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

PROSPETTO CALCOLO QUOTA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INVESTIMENTI DIRETTI	3.804.390	0
INVESTIMENTI IN GESTIONE	122.091.972	129.768.128
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	676.610	165.002
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	283.792	217.155
TOTALE ATTIVITA'	126.856.764	130.150.285
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE		-682.701
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	-472.713	-126.071
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	-617.241	-103.538
ONERI MATURATI E NON LIQUIDATI		
TOTALE PASSIVITA'	-1.089.954	-912.310
CREDITO/DEBITO D'IMPOSTA	3.221.231	-2.902.809
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	128.988.041	126.335.166
NUMERO QUOTE IN ESSERE	6.897.861,717	5.994.944,401
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	18,700	21,074

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

Prospetto evoluzione delle quote e del patrimonio

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

PROSPETTO EVOLUZIONE QUOTE	2022		2021	
	Numero quote	Controvalore	Numero quote	Controvalore
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	5.994.944,401	126.335.166	5.215.796,299	99.203.625
QUOTE EMESSE	1.447.728,106	28.437.278	1.341.939,362	26.782.330
QUOTE ANNULLATE	-544.810,790	-10.685.647	-562.791,260	-11.389.057
VARIAZIONE VALORE QUOTA		-15.098.756		11.738.268
TOTALE	6.897.861,717	128.988.041	5.994.944,401	126.335.166

STATO PATRIMONIALE		2022	2021
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	3.804.974	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	3.529.680	
	d) Depositi bancari	274.710	
	e) Ratei e risconti	584	
20	Investimenti in gestione	122.375.180	129.985.283
	a) Depositi bancari	8.090.844	4.353.146
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	36.358.216	37.191.596
	d) Titoli di debito quotati	6.688.631	7.677.678
	e) Titolo di capitale quotati	33.194.486	39.489.069
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	37.651.126	41.031.066
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	283.208	217.155
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	108.669	25.573
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	676.610	165.002
	a) Cassa e depositi bancari	514.853	40.530
	b) Immobilizzazioni immateriali	2.082	1.075
	c) Immobilizzazioni materiali	66.502	68.972
	d) Altre attività della gestione amministrativa	93.173	54.425
50	Crediti di imposta	3.221.231	-
	Totale Attività	130.077.995	130.150.285
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	682.701
	a) Debiti della gestione previdenziale		240.836
	b) Altre passività della gestione previdenziale		441.865
20	Passività della gestione finanziaria	472.713	126.071
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi	173.991	126.014
	d) Altre passività della gestione finanziaria	298.722	57
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	617.241	103.538
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa	512.572	31.368
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	104.669	72.170
50	Debiti di imposta	-	2.902.809
	Totale Passività	1.089.954	3.815.119
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	128.988.041	126.335.166
	Conti d'Ordine	7.044.998	6.131.594

CONTO ECONOMICO		2022	2021
10	Saldo della gestione previdenziale	17.751.631	15.393.273
	a) Contributi per le prestazioni	28.664.679	27.024.977
	b) Anticipazioni	- 1.346.765	- 2.018.504
	c) Trasferimenti e riscatti	- 9.086.802	- 9.068.639
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 135.763	- 270.950
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 283.899	- 242.647
	g) Rendita integrativa anticipata	- 59.819	- 30.964
	h) Trasferimento da comparti chiusi	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	- 410.516	-
	a) Dividendi	-	-
	b) Utili e perdite da realizzo	- 384.130	-
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	- 26.386	-
	d) Altri oneri e ricavi	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	- 17.683.357	14.873.326
	a) Dividendi e interessi	1.454.528	1.150.166
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 18.902.930	13.723.160
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	130	-
	g) Altri oneri	- 235.085	-
40	Oneri di gestione	- 189.584	- 197.787
	a) Società di gestione	- 170.871	- 179.913
	b) Banca depositaria	- 18.713	- 17.874
50	Margine della gestione finanziaria	- 18.283.457	14.675.539
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	- 36.530	- 34.462
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	275.820	199.296
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 41.315	- 33.453
	c) Spese generali e amministrative	- 87.511	- 61.926
	d) Spese per il personale	- 80.135	- 64.962
	e) Ammortamenti	- 7.242	- 5.210
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	g) Oneri e proventi diversi	8.522	3.963
	h) Risconto contributi copertura oneri amministrativi	- 104.669	- 72.170
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	- 568.356	30.034.350
80	Imposta sostitutiva	3.221.231	- 2.902.809
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	2.652.875	27.131.541

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

Si segnala preliminarmente che nell'esercizio 2021 non era presente la gestione diretta e che quindi le relative poste avevano saldo zero.

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2022 le attività da investimenti diretti sono pari a € 3.804.974. Di seguito il dettaglio:

c) Quote di Fondi comuni d'investimento mobiliare chiusi

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 3.529.680 ed è composta da fondi comuni d'investimento mobiliare chiusi (FOF PE IT A1RG) di cui si forniscono le informazioni di dettaglio:

QUOTE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MOBILIARE CHIUSI

	DIVISA	QUANTITA'	CONTROVALORE	% SU TOTALE ATTIVITA'
FOF PE IT A1RG	EUR	15.000.000,000	3.529.680,00	92,76%

d) Depositi bancari

Al 31/12/2022 i depositi bancari in gestione diretta ammontano ad € 274.710 (unico conto corrente in valuta euro).

DEPOSITI BANCARI - INVESTIMENTI DIRETTI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTO CORRENTE EURO GESTIONE DIRETTA	274.710	-
TOTALE	274.710	-

e) Ratei e risconti

Al 31/12/2022 i ratei e i risconti ammontano ad € 584 e si riferiscono ai ratei attivi degli interessi maturati sul conto corrente bancario.

RATEI ATTIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
RATEI ATTIVI PER INTERESSI SU CONTI CORRENTI	584	-
TOTALE	584	-

Nel corso dell'esercizio 2022 le risorse affidate in gestione diretta sono state € 4.134.882.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2022 gli investimenti in gestione sono pari € 122.375.180. Di seguito il dettaglio:

a) Depositi bancari

Al 31/12/2022 i depositi bancari ammontano a € 8.090.844 e si riferiscono alle risorse affidate ai Gestori finanziari e alle disponibilità presenti sul conto corrente di raccolta del comparto.

DEPOSITI BANCARI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTO EURO AMUNDI	3.352.310	958.209
CONTO EURO CREDIT SUISSE	1.403.603	300.589
CONTO USD AMUNDI	632.438	273.280
C/MARGINI FUT USD	518.878	611.144
CONTO RACCOLTA	494.966	59
CONTO USD CREDIT SUISSE	380.991	63.860
CONTO GBP CREDIT SUISSE	217.890	446.844
CONTO GBP AMUNDI	186.198	40.813
CONTO SEK CREDIT SUISSE	155.003	75.314
CONTO AUD AMUNDI	143.745	39.623
C/MARGINI FUT GBP	141.971	210.008
CONTO DKK CREDIT SUISSE	80.991	5.175
CONTO JPY AMUNDI	64.828	47.385
CONTO CHF AMUNDI	62.653	10.645
C/MARGINI FUT JPY	50.762	46.618
CONTO JPY CREDIT SUISSE	48.937	38.289
CONTO SEK AMUNDI	42.189	20.462
CONTO CHF CREDIT SUISSE	37.522	23.664
CONTO CAD CREDIT SUISSE	28.617	32.367
CONTO NOK AMUNDI	14.573	15.157
CONTO DKK AMUNDI	13.640	2.650
C/MARGINI FUT SEK	12.946	27.624
C/MARGINI FUT CAD	3.457	5.692
CONTO NOK CREDIT SUISSE	1.439	107.109
CONTO AUD CREDIT SUISSE	100	123
C/MARGINI FUT EURO	100	100
C/MARGINI FUT CHF	97	93
CONTO RIMBORSI COMPARTO	-	950.250
TOTALE	8.090.844	4.353.146

La finalità della gestione del comparto Rubino Azionario (Linea Azionaria) risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

L'orizzonte temporale è di lungo periodo (oltre 15 anni) con un grado di rischio: medio/alto

La politica di investimento prevede una composizione bilanciata tra titoli di debito (40%) e titoli di capitale (60%).

Gli strumenti finanziari sono rappresentati da titoli di debito, da altre attività di natura obbligazionaria, da titoli azionari prevalentemente quotati su mercati regolamentati e da OICR; è previsto il ricorso a derivati.

Le categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (investment grade) con possibilità circoscritta d'investire in obbligazioni con rating minimo pari a tre livelli sotto l'investment grade. Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Aree geografiche d'investimento: Per i titoli obbligazionari, l'area di investimento è focalizzata sull'area europea e statunitense, con prevalenza della prima. L'investimento in titoli di capitale è distribuito globalmente, ivi inclusi Paesi Emergenti. Il rischio cambio è gestito attivamente.

Il Benchmark del comparto al 31.12.2022 è il seguente:

- 25% BofA ML Pan Europe govt all mats. € hedged;
- 15% BofA ML 1-10 Year US Treasury € hedged;
- 24% MSCI Emu;
- 6% MSCI Emerging Markets unhedged;
- 16% MSCI World ex EMU unhedged;
- 14% MSCI Daily Net TR World ex EMU Local.

Nell'attuazione della politica di investimento nel corso del 2022 è iniziata una graduale valutazione dei fattori ESG. Nel corso del 2022 non sono stati esercitati diritti derivanti la titolarità dei valori in portafoglio.

I gestori finanziari sono Amundi Sgr e Credit Suisse (Italy)SpA.

Nel corso del 2022, ai Gestori finanziari sono state affidate risorse finanziarie per un importo complessivo di € 10.419.048, così suddivise:

CONFERIMENTI A GESTORE	31/12/2022
	€
CREDIT SUISSE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	5.209.524
AMUNDI SGR	5.209.524
TOTALE	10.419.048

b) *Crediti per operazioni di PCT*

Al 31/12/2022 i crediti per operazioni di pronti contro termine sono pari a zero.

c) *Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali € 36.358.216, d) titoli di debito quotati € 6.688.631, e) titoli di capitale quotati € 33.194.486; h) quote di OICR € 37.651.126 di seguito il prospetto di dettaglio della ripartizione territoriale:*

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INVESTIMENTI

	ITALIA	ALTRI PAESI UE	PAESI OCSE	ALTRI PAESI	TOTALE
TITOLI DI DEBITO					43.046.847
di Stato	10.035.563	12.586.851	13.567.348	168.454	
di altri enti pubblici		87.186			
di banche	354.820	1.565.797	1.519.330		
di altri	186.756	2.133.733	841.009		
TITOLI DI CAPITALE					33.194.486
con diritto di voto	1.049.889	14.335.692	17.570.668	238.237	
con voto limitato					
altri					
O.I.C.R.					41.180.806
aperti armonizzati		37.651.126			
aperti non armonizzati					
altri	3.529.680	OICR gestione dirett			
TOTALI	15.156.708	68.360.385	33.498.355	406.691	117.422.139
in % sul totale delle attività	11,71%	52,80%	25,88%	0,31%	90,70%

Si precisa che nel dettaglio degli OICR è presente l'investimento di € 3.529.680 della gestione diretta.

- f) *Titoli di debito non quotati;*
g) *Titoli di capitale non quotati;*
l) *Opzioni acquistate;*

Al 31/12/2022 le voci sono pari a zero.

l) *Ratei e risconti attivi*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 283.208 ed è così composta:

RATEI E RISCONTI ATTIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTI CORRENTI	17.587	243
TITOLI DI STATO	227.640	-
TITOLI DI DEBITO QUOTATI	38.565	-
CEDOLE	-	214.600
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	-	2.312
TOTALE	283.792	217.155

m) *Garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

n) *Altre attività della gestione finanziaria*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 108.669 ed è così composta:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
LIQUIDITA' DA RICEVERE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	90.597	563
DIVIDENDI DA INCASSARE	15.760	22.954
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	2.312	-
CREDITI VERSO ASSICURAZIONE	-	2.056
TOTALE	108.669	25.573

Le operazioni relative a dividendi da regolare si riferiscono a dividendi su titoli azionari non ancora regolati alla data di chiusura d'esercizio.

INDICAZIONE DEI PRIMI 50 TITOLI IN PORTAFOGLIO AL 31 DICEMBRE 2022

Sono indicati i primi 50 titoli detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2022.

TITOLO	DIVISA	QUANTITA'	CONTROVALORE	% SU TOTALE ATTIVITA'
AMUNDI INV. PI US EQUITY-XEURND	EUR	3.050,000	13.813.572,00	10,660
PI INV EMU EQ XC	EUR	6.150,000	12.432.532,50	9,594
AMUNDI-EQ EMER WRLD-X EUR C	EUR	3.250,000	3.794.635,00	2,928
FOF PE IT A1RG	EUR	15.000.000,000	3.529.680,00	2,724
CS INDEX-EQUITIES EMKT-DBEUR	EUR	1.753,000	2.524.021,99	1,948
PI INVESTMENT FUNDS JAPANESE EQUITY FUND	EUR	750,000	1.518.345,00	1,172
UK TREASURY 1,75% 2016/07.09.2037	GBP	1.710.000,000	1.451.756,28	1,120
BTP 1.35% 2019/01.04.2030	EUR	1.650.000,000	1.346.631,00	1,039
USA TREASURY 3.375% 2019/15.11.2048	USD	1.600.000,000	1.328.695,90	1,025
CSIF (LUX) EQUITY JAPAN-SICAV CL DB EUR	EUR	647,000	1.137.005,45	0,877
USA TREASURY 2018-15.08.28	USD	1.250.000,000	1.102.544,01	0,851
CSIF LX EQ EM ESG BLUE-DBEUR	EUR	1.037,000	1.085.376,05	0,838
CCTS TV 2017/15.04.2025	EUR	1.000.000,000	1.012.260,00	0,781
BUNDES 2,2% 2022/12.12.2024	EUR	1.000.000,000	989.420,00	0,764
NETHERLAND 2% 2014/15.7.2024	EUR	1.000.000,000	986.860,00	0,762
BTPS 2.5% 2014/01.12.2024	EUR	1.000.000,000	985.490,00	0,760
US TREASURY 2.75% 2018/30.06.2025	USD	1.000.000,000	902.236,16	0,696
L.V.M.H. MOET HENNESSY-LOUIS VUITTON SE	EUR	1.258,000	855.314,20	0,660
NOVO NORDISK AS B	DKK	6.759,000	852.532,34	0,658
BTP 0,850% 2019-15/01/2027	EUR	950.000,000	847.191,00	0,654
JOHNSON & JOHNSON CO.	USD	5.089,000	842.207,09	0,650
MICROSOFT CORP.	USD	3.721,000	836.022,32	0,645
ASML HLDG NV NEW	EUR	1.650,000	831.270,00	0,641
BTPS 5% 09/2040	EUR	810.000,000	823.122,00	0,635
BTP 2,05% 2017/01.08.2027	EUR	870.000,000	804.663,00	0,621
USA-TREASURY 1.50% 2020/15.02.2030	USD	1.000.000,000	798.084,13	0,616
APPLE INC.(EX COMPUTER)	USD	6.550,000	797.303,26	0,615
USA TREASURY 0,75 % 2021/31/03/2026	USD	900.000,000	755.889,02	0,583
FRANCE-OAT 0% 2019/25.11.2030	EUR	950.000,000	754.233,50	0,582
BUNDESREPUBLIK DEUT ZC 2020/15.02.2030	EUR	900.000,000	753.939,00	0,582
TOTAL SA	EUR	12.845,000	753.359,25	0,581
CSIF (LUX) EQUITY PACIFIC EX JAPAN-SICAV	EUR	571,000	732.256,11	0,565
UNITEDHEALTH GROUP INC.	USD	1.452,000	721.211,69	0,557
AIR LIQUIDE	EUR	5.288,000	700.131,20	0,540
FRTR 2.5 2013/25.05.2030	EUR	680.000,000	661.633,20	0,511
BANQUE NATIONAL DE PARIS	EUR	11.711,000	623.610,75	0,481
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) EQUITIES	EUR	440,000	613.382,00	0,473
SANOFI	EUR	6.727,000	604.353,68	0,466
USA-TREASURY 1,125% 2021-31/10/2026	USD	700.000,000	586.376,65	0,452
SAFRAN SA (EX SAGEM S.A.)	EUR	4.983,000	582.612,36	0,450
MASTERCARD INC CL A	USD	1.776,000	578.572,68	0,446
USA-TREASURY 1.75% 2019/15.11.2029	USD	700.000,000	572.082,27	0,441
US TREASURY INFL 0.125% 2014/15.07.2024	USD	500.000,000	568.968,39	0,439
BRITISH TREASURY 4,5% 2007/7.12.2042	GBP	470.000,000	562.072,34	0,434
MERCK KGAA	EUR	3.070,000	555.363,00	0,429
PORTUGAL 0.70% 2020/15.10.2027	EUR	600.000,000	540.132,00	0,417
FRANCE GOVT 0.1% 2021/01.03.2032 INFL	EUR	500.000,000	535.317,68	0,413
L'OREAL	EUR	1.558,000	519.748,80	0,401
LEGRAND PROMESSES	EUR	6.837,000	511.544,34	0,395
USA TREASURY 0,75% 2021 31/05/2026	USD	600.000,000	501.335,02	0,387
TOTALE			72.516.895,61	55,959

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DEGLI INVESTIMENTI

	ITALIA	ALTRI PAESI UE	PAESI OCSE	ALTRI PAESI	TOTALE
TITOLI DI DEBITO					43.046.847
di Stato	10.035.563	12.586.851	13.567.348	168.454	
di altri enti pubblici		87.186			
di banche	354.820	1.565.797	1.519.330		
di altri	186.756	2.133.733	841.009		
TITOLI DI CAPITALE					33.194.486
con diritto di voto	1.049.889	14.335.692	17.570.668	238.237	
con voto limitato					
altri					
O.I.C.R.					41.180.806
aperti armonizzati		37.651.126			
aperti non armonizzati					
altri	3.529.680	OICR gestione diretta			
TOTALI	15.156.708	68.360.385	33.498.355	406.691	117.422.139
in % sul totale delle attività	11,696	52,752	25,850	0,314	90,611

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI PER VALUTA

VALUTA	INVESTIMENTI IN VALUTA	INVESTIMENTI IN EURO	% SU TOTALE ATTIVITA'
DOLLARO AUSTRALIANO	1.150.996	761.915	0,588
DOLLARO CANADESE	46.392	33.580	0,026
FRANCO SVIZZERO	1.795.499	1.840.269	1,420
CORONA DANESE	10.486.885	1.590.124	1,227
EURO		89.104.654	68,760
LIRA STERLINA INGLESE	5.679.325	5.979.291	4,614
JPY GIAPPONESE	23.174.264	165.251	0,128
CORONA NORVEGESE	3.111.984	371.283	0,287
CORONA SVEDESE	8.166.014	840.638	0,649
DOLLARO USA	27.033.819	25.100.688	19,369
TOTALE		125.787.693	

RIPARTIZIONE DI TITOLI DI DEBITO PER VALUTA E DURATION

DIVISA	DURATION IN ANNI					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Derivati	Titoli di debito	Derivati	Titoli di debito	Derivati
EURO	1.522.576		8.511.945		19.534.914	
LIRA STERLINA INGLESE					2.895.969	
DOLLARO USA	365.930		4.010.091		6.205.422	

OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSI

Come previsto dal DM 166/2014 entrato in vigore il 27/05/2016 Previmoda ha adottato una propria politica, riportata in un apposito documento approvato dal Consiglio di Amministrazione, per la gestione dei conflitti d'interesse. In base alla nuova disciplina nel 2022 non si sono verificate operazioni in conflitto d'interesse.

CONTROVALORE DEGLI ACQUISTI E VENDITE TITOLI

TITOLI	ACQUISTI	VENDITE
AZIONI	25.670.165	26.257.828
OBBLIGAZIONI	295.167	292.048
TITOLI DI STATO	12.339.295	6.393.784
OICR	6.598.380	2.481.778
TOTALE	44.903.007	35.425.438

	2022	% SU VOLUMI NEGOZIATI NELL'ANNO
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	231.714	0,28846

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Al 31/12/2022 le garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali sono pari a zero.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 676.610. Le stesse si dividono in:

a) Cassa e depositi bancari

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 514.853 rappresenta la quota parte attribuita al comparto di cassa e depositi bancari. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

b) Immobilizzazioni immateriali

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 2.082 rappresenta la quota parte attribuita al comparto di immobilizzazioni immateriali. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

c) Immobilizzazioni materiali

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 66.502 rappresenta la quota parte attribuita al comparto delle altre attività della gestione amministrativa. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

d) Altre attività della gestione amministrativa

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 93.173 rappresenta la quota parte attribuita al comparto di immobilizzazioni materiali. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/2022 la voce crediti di imposta D.Lgs 47/2000 è pari a € 3.221.231 e si riferiscono al credito per l'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato negativo della gestione finanziaria del comparto.

IMPOSTA SOSTITUTIVA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CREDITI DI IMPOSTA	3.221.231	-
TOTALE	3.221.231	-

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2022 le passività della gestione previdenziale sono pari a zero.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022 le passività della gestione finanziaria sono pari a € - 472.713. Le stesse si dividono in:

a) *Debiti per operazioni pronti contro termine*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

b) *Opzioni emesse*

Al 31/12/2022 la voce opzioni emesse è pari a zero.

c) *Ratei e risconti passivi*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 173.991 (ratei) ed è così composta:

RATEI E RISCONTI PASSIVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COSTI A PATRIMONIO	-2.922	-17.188
COMMISSIONI DI GESTIONE	-27.368	-28.250
COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-4.692	-4.706
COMMISSIONI INCENTIVO	-139.009	-75.870
Totale	-173.991	-126.014

d) *Altre passività della gestione finanziaria*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € -298.722.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
OPERAZIONI DA REGOLARE	-298.722	-57
TOTALE	-298.722	-57

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Al 31/12/2022 le garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali sono pari a zero.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2022 le passività della gestione amministrativa sono pari a € - 617.241. Le stesse si dividono in:

a) *TFR*

La voce è pari a zero.

b) *Altre passività della gestione amministrativa*

La voce pari a € - 512.572 rappresenta la quota parte attribuita al comparto delle altre passività della gestione amministrativa. Si rimanda all'analisi della gestione amministrativa (al punto II.I della nota integrativa al bilancio).

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 104.669 e rappresenta la quota parte attribuita al comparto del complessivo risconto contributi per copertura oneri amministrativi effettuato a fronte di oneri di futuro sostenimento

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	2022	2021
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	-104.669	-72.170
TOTALE	-104.669	-72.170

50. Debiti d'imposta

Al 31/12/2022 la voce debiti di imposta D.Lgs. 47/2000 è pari a zero, a fronte di un debito dell'esercizio precedente.

IMPOSTA SOSTITUTIVA	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
DEBITI DI IMPOSTA	- 2.902.809	-
TOTALE	- 2.902.809	-

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la voce attivo netto destinato alle prestazioni, ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 130.206.055 ed il totale delle Passività pari a € - 1.218.014, ammonta a € 128.998.041.

CONTI D'ORDINE

Al 31/12/2022 si rilevano nei conti d'ordine contributi dovuti ma non ancora incassati a tale data per Euro 7.044.998.

Analisi delle voci del Conto Economico

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2022 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 17.751.631. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi

Al 31/12/2022 la voce pari a € 28.664.679, comprende i contributi netti incassati e abbinati nel corso del 2022 comprensivi di trasferimenti da altri Fondi per € 1.570.109 e da altri comparti per € 4.356.009 per i quali risultano assegnate le relative quote:

CONTRIBUTI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
CONTRIBUTI A CARICO ADERENTE	4.149.027	3.417.363
CONTRIBUTI A CARICO AZIENDA	3.152.537	2.798.164
CONTRIBUTI TFR	15.078.955	13.133.014
TRASFERIMENTI DA ALTRI FONDI	1.570.109	1.213.069
SWITCH IN INGRESSO	4.356.009	6.220.720
CONTRIBUTI ASSICURAZIONE	283.899	242.647
CODE CONTRIBUTIVE	74.143	-
TOTALE	28.664.679	27.024.977

b) Anticipazioni

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 1.346.765 e comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di anticipazione della loro posizione contributiva.

ANTICIPAZIONI	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
ANTICIPAZIONI	-	1.346.765	-	2.018.504
TOTALE	-	1.346.765	-	2.018.504

c) *Trasferimenti e riscatti*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 9.086.802 e comprende, prevalentemente, il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto o trasferimento ad altro Fondo ovvero di passaggio ad altro comparto.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
RISCATTI	-	2.314.495	-	1.526.877
SWITCH IN USCITA	-	4.989.760	-	5.827.306
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	-	1.782.450	-	1.701.269
RIMBORSI ALLE AZIENDE	-	97	-	5.511
CONTRIBUTI QUIESCENTI			-	8.030
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONI				354
TOTALE	-	9.086.802	-	9.068.639

d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31/12/2022 non risultano trasformazioni in rendita.

e) *Erogazioni in forma di capitale*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 135.763.

EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE	-	135.763	-	270.950
TOTALE	-	135.763	-	270.950

f) *Premi per prestazioni accessorie*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € -283.899

PREMI INVALIDITA' E PREMORIENZA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
PREMI INVALIDITA' E PREMORIENZA	-	283.899	-	242.647
TOTALE	-	283.899	-	242.647

g) *Rendita integrativa temporanea anticipata*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 59.819.

RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	31/12/2022		31/12/2021	
	€		€	
RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA	-	59.819	-	30.964
TOTALE	-	59.819	-	30.964

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Come prima segnalato, nell'esercizio 2021 non era presente la gestione diretta e quindi le relative poste avevano saldo zero.

Al 31/12/2022 il saldo della gestione finanziaria diretta risulta pari a € -410.516.

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle voci b) utili e perdite da realizzo e c) Plusvalenze/Minusvalenze.

PROFITTI E PERDITE - GESTIONE DIRETTA	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
	€	€	€	€
	UTILI	PERDITE	PLUS/MINU	TOTALE
AZIONI E QUOTE DI SOCIETA' IMMOBILIARI				-
QUOTE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE CHIUSI				-
QUOTE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MOBILIARE CHIUSI		-384.130	-26.386	-410.516
ALTRI ONERI E RICAVI				-
TOTALE	-	-384.130	-26.386	-410.516

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

a) Dividendi

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

b) Utili e perdite da realizzo

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 384.130 e si riferisce alle perdite della gestione di quote di investimento mobiliare chiusi.

c) Plusvalenze/Minusvalenze

Al 31/12/2022 la voce è pari a € -26.386 e si riferisce alle minusvalenze di quote di investimento mobiliare chiusi.

d) Altri oneri e ricavi

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/2022 saldo della gestione finanziaria indiretta è pari a € -17.683.357.

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle voci a) Dividendi e interessi e b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie.

DETTAGLIO GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2022
	€	€
	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	639.693	-6.734.207
TITOLI DI DEBITO	74.562	-991.853
TITOLI DI CAPITALE	696.859	-4.780.913
QUOTE DI OICR	8.227	-4.609.801
DEPOSITI BANCARI	35.187	
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI		-1.731.310
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		-54.846
Totale	1.454.528	-18.902.930

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

a) Dividendi e interessi

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 1.454.528 ed è così composta:

DIVIDENDI E INTERESSI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
INTERESSI SU CEDOLE	714.254	607.657
DIVIDENDI	705.087	541.861
INTERESSI SU CONTI CORRENTI	35.187	648
TOTALE	1.454.528	1.150.166

b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 18.902.930 ed è rappresentata da utili e perdite su operazioni finanziarie così di seguito dettagliate:

PROFITTI E PERDITE	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
	€	€	€	€
	PLU/MINUS	UTILI	PERDITE	TOTALE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	-6.643.213	196.670	-287.664	-6.734.207
TITOLI DI DEBITO	-991.294	454	-1.013	-991.853
TITOLI DI CAPITALE	-6.177.379	3.061.143	-1.664.677	-4.780.913
QUOTE DI OICR	-5.879.862	1.287.328	-17.267	-4.609.801
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI	-16.445	11.704.073	-13.418.938	-1.731.310
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-23.656	160.093	-191.283	-54.846
ALTRI ONERI E RICAVI				
TOTALE	-19.731.849	16.409.761	-15.580.842	-18.902.930

DETTAGLIO GESTIONE FINANZIARIA	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
	€	€	€	€
	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE	DIVIDENDI E INTERESSI	PROFITTI E PERDITE
TITOLI DI STATO O DI ORGANISMI INTERNAZIONALI	639.693	-6.734.207	551.906	-555.038
TITOLI DI DEBITO	74.562	-991.853	55.751	-82.595
TITOLI DI CAPITALE	696.859	-4.780.913	541.861	9.003.723
QUOTE DI OICR	8.227	-4.609.801		7.482.976
DEPOSITI BANCARI	35.187		648	
ALTRI STRUMENTI FINANZIARI		-1.731.310		-2.013.778
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		-54.846		-77.069
COMMISSIONI TAX REFUND				-220
ADEGUAMENTO SU RIMBORSI AZIENDE				268
SPESE OPERAZIONI FINANZIARIE				-35.107
Totale	1.454.528	-18.902.930	1.150.166	13.723.160

Nella Nota Integrativa del bilancio 2021 le voci di dettaglio erano così suddivise:

PROFITTI E PERDITE DA OPERAZIONI FINANZIARIE	Saldo al 31/12/21
	€
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU FONDI	6.471.853
PERDITE REALIZZATE SU FONDI	0
UTILI REALIZZATE SU FONDI	1.011.123
UTILI REALIZZATI SU AZIONI	5.105.334
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU AZIONI	4.389.706
PERDITE REALIZZATE SU AZIONI	-491.317
UTILI REALIZZATE SU TITOLI	320.990
UTILI E PERDITE PRESUNTE SU TITOLI	-719.482
PERDITE REALIZZATE SU TITOLI	-239.141
UTILI REALIZZATI OPERAZIONI IN VALUTA	-1.955.197
PERDITE REALIZZATE SU OPERAZIONI IN VALUTA	-129.303
UTILI E PERDITE PRESUNTI SU OPERAZIONI IN VALUTA	0
COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	0
COMMISSIONI SPESE FUTURES	-6.347
ADEGUAMENTO VALORIZZAZIONI SU DISTINTE DI RIMBORSO	268
COMMISSIONI SU TAX REFUND	-220
SOPRAVVIVENZA FINANZIARIA	0
SPESE OPERAZIONI FINANZIARIE	-35.107
TOTALE	13.723.160

c) *Commissioni e provvigioni su prestito titoli*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

d) *Proventi e oneri per operazioni PCT*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

e) *Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al Fondo pensione*

Al 31/12/2022 la voce è pari a zero.

f) *Altri ricavi*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 130, di seguito il dettaglio della sua composizione:

ALTRI RICAVI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
PENALI CSDR	129	-
SOPRAVVIVENZE	1	-
TOTALE	130	-

g) *Altri oneri*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 235.085, di seguito il dettaglio della sua composizione:

ALTRI ONERI	31/12/2022	31/12/2021
	€	€
COMMISSIONI DI NEGOZIAZIONE	-231.714	-
TAX RECLAIM	-2.416	-
BOLLI E SPESE C/C	-209	-
BOLLI E SPESE SU OPERAZIONI IN TITOLI	-735	-
SOPRAVVENIENZE	-11	-
TOTALE	-235.085	-

40. Oneri di Gestione

Al 31/12/2022 gli oneri di gestione sono pari a € - 189.584 e sono così composti:

ONERI DI GESTIONE	31/12/2022		31/12/2021	
		€		€
BANCA DEPOSITARIA		-18.713		-17.874
COMMISSIONI DI GESTIONE		-107.732		-104.043
CREDIT SUISSE	- 53.849	-	52.259	-
AMUNDI	- 53.883	-	51.784	-
COMMISSIONI DI PERFORMANCE		63.139		-75.870
CREDIT SUISSE	10.296	-	75.870	-
AMUNDI	- 73.435	-	-	-
TOTALE		-189.584		-197.787

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2022 il margine della gestione finanziaria, ottenuto dalla somma algebrica del risultato della gestione finanziaria diretta, indiretta e degli oneri di gestione, presenta un saldo di € - 18.283.457.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Il saldo della gestione amministrativa è negativo ed è pari a - 36.530, lo stesso rappresenta il prelievo diretto al patrimonio dei comparti per le spese amministrative riconducibili alla gestione finanziaria nella misura dello 0,028% pari a € - 34.434 ed al valore della quota parte dell'ammortamento annuo attribuita al comparto pari a € - 2.096 così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del budget 2022. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

Al 31/12/2022 la voce contributi è pari a € 275.820, comprende i versamenti effettuati dagli associati (quote associative) per un importo pari ad € 255.427, le quote di avviamento versate dalle aziende, le quote di iscrizione versate dai lavoratori all'atto dell'adesione al Fondo nel corso del 2022, interessi legali.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31/12/2022 la voce oneri è pari a € - 41.315 e rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

c) Spese generali ed amministrative

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 87.511 e rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

d) Spese per il personale

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 80.135 e rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

e) *Ammortamenti*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € - 7.242 e rappresenta il costo di competenza imputato al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Al 31/12/2022 la voce storno oneri amministrativi alla fase di erogazione è pari a zero.

g) *Oneri e proventi diversi*

Al 31/12/2022 la voce è pari a € 8.522 e rappresenta la quota di competenza imputata al comparto in proporzione al flusso contributivo conferito nel corso dell'esercizio. Per il dettaglio si rimanda all'analisi della gestione amministrativa contenuta al punto II.I della nota integrativa al bilancio generale.

h) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31/12/2022 il risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi è pari a € - 104.669. Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c) delle "Passività della gestione amministrativa", al 31/12/2022 è stato effettuato un risconto passivo relativo all'avanzo della gestione amministrativa a fronte di oneri di futuro sostenimento.

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

Al 31/12/2022 la voce variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva, risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte, è pari a € -568.356.

80. Imposta sostitutiva

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

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

Al 31/12/2022 la voce imposta sostitutiva - la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche, e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno è pari a € 3.221.231 (componente positiva di reddito).

+ PATRIMONIO AL LORDO DELL'IMPOSTA	125.766.810
+ EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	10.913.048
- CONTRIBUTI VERSATI	28.664.679
- PATRIMONIO NETTO A.P.	126.335.166
= RISULTATO DI GESTIONE	- 18.319.987
- ESENTI	71.610
- REDDITI A TASSAZIONE RIDOTTA	- 6.094.514
= IMPONIBILE A TASSAZIONE ORDINARIA 20%	- 12.297.083
(A) IMPOSTA SU REDDITI A TASSAZIONE RIDOTTA (x 62,5% x 20%)	761.814
(B) IMPOSTA SU REDDITI A TASSAZIONE ORDINARIA 20%	2.459.417
= IMPOSTA SOSTITUTIVA (A+B)	3.221.231

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2022 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a € 2.652.875

RENDICONTO DELLA FASE DI EROGAZIONE
31/12/2022

STATO PATRIMONIALE – FASE DI EROGAZIONE

CONTI D'ORDINE	31/12/2022		31/12/2021	
	ATTIVO	PASSIVO	ATTIVO	PASSIVO
	€	€	€	€
A) VALORE ATTUALE RISERVA MATEMATICA RENDITE IN EROGAZIONE	2.940.658		2.369.264	
B) DEBITI VERSO ADERENTI	0	-2.940.658	0	-2.369.264
TOTALE	2.940.658	-2.940.658	2.369.264	-2.369.264

I conti d'ordine rappresentano l'ammontare delle riserve matematiche al 31/12/2022 per le rendite vitalizie in corso di erogazione.

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE

CONTO ECONOMICO – FASE DI EROGAZIONE	31/12/2022		31/12/2021	
	EURO		EURO	
10. SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE				
A) VERSAMENTI DA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE	158.018		116.711	
B) EROGAZIONI IN FORMA DI RENDITA	-158.018		-116.711	
TOTALE		0		0

NOTA INTEGRATIVA – FASE DI EROGAZIONE
del Rendiconto annuale del Fondo Previmoda

1. Informazioni generali

Riguardo alle informazioni generali si rimanda al punto 1 della Nota integrativa - Fase di accumulo.

2. Fase di erogazione

A partire dal 2012, alla fase di accumulo si è aggiunta quella di erogazione. Infatti, 4 aderenti, maturato il diritto, hanno optato per l'erogazione sotto forma di rendita. Nello Stato Patrimoniale del comparto Smeraldo e Garantito è riportata, nei conti d'ordine, la riserva matematica data dal valore attuariale delle rendite da erogare.

Al 31/12/2022 la situazione risultava la seguente:

	Numero Pensionati 2022			Rate Erogate 2022 (Euro)		
	MASCHI	FEMMINE	TOTALI	MASCHI	FEMMINE	TOTALI
RENDITE IN EROGAZIONE	54	15	69	130.582	27.435	158.018
TOTALE	54	15	69	130.582	27.435	158.018

	Numero Pensionati 2021			Rate Erogate 2021 (Euro)		
	MASCHI	FEMMINE	TOTALI	MASCHI	FEMMINE	TOTALI
RENDITE IN EROGAZIONE	38	14	52	91.863	24.848	116.711
TOTALE	38	14	52	91.863	24.848	116.711

PREVIMODA
Il Presidente



PREVIMODA FONDO PENSIONE
Via Tommaso Agudio 1 - 20154 Milano
T: 02 66101340
C.F.: 97226200158
E: fondo.previmoda@previmoda.it
pec: previmoda@pec.it



Fondo Pensione Negoziale per i lavoratori dell'Industria tessile e abbigliamento, delle calzature, della lavorazione pelle-cuoio, dei giocattoli, degli occhiali, delle penne, delle spazzole-pennelli-scope, delle lavanderie industriali, dei meccanici da pesca e della concia.

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n.117

Istituito in Italia



Fondo.previmoda@previmoda.it
previmoda@pec.it



www.previmoda.it

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 SMERALDO

(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)

COMPARTO RUBINO

(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)

COMPARTO 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)