

**FONDO VENTIDUE  
FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

Iscritto all'Albo Fondi Pensione  
Sezione Speciale I - Fondi Pensione Preesistenti  
al n. 1428



**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, located in the bottom right corner of the page.

**ORGANI SOCIALI**

**CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**Presidente**

Oss Andrea

**Vicepresidente**

Giacomelli Antonio

**Consiglieri**

Bertotti Andrea

Facchini Enore

Fuoco Rosario

Grazioli Luca

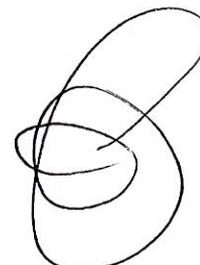
Righi Alberto

Santagata Giulio

**COLLEGIO DEI SINDACI**

Ballardini Michele - Presidente

Ruffini Aida

A handwritten signature or scribble consisting of several overlapping loops and lines, located in the bottom right corner of the page.

## **INDICE**

## **BILANCIO**

**1 - STATO PATRIMONIALE**

**2 - CONTO ECONOMICO**

**3 - NOTA INTEGRATIVA - Informazioni generali**

**3.1- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO - Comparto unico**

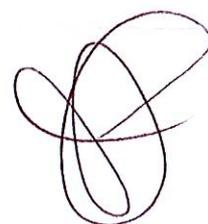
**3.1.1 - Stato Patrimoniale**

**3.1.2 - Conto Economico**

**3.1.3 - Nota Integrativa**

**3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

**3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

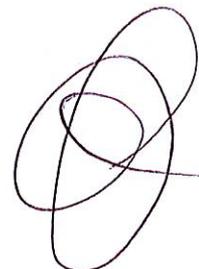
**1 - STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	74.521.171	69.939.213
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	2.232.406	1.710.328
50 Crediti di imposta	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>76.753.577</b>	<b>71.649.541</b>

<b>PASSIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
10 Passivita' della gestione previdenziale	836.223	407.844
20 Passivita' della gestione finanziaria	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	1.170.768	1.077.156
50 Debiti di imposta	225.415	225.328
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>2.232.406</b>	<b>1.710.328</b>
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	74.521.171	69.939.213
<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**2 - CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
10 Saldo della gestione previdenziale	3.286.959	2.238.752
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.520.414	1.512.778
40 Oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.520.414	1.512.778
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	4.807.373	3.751.530
80 Imposta sostitutiva	-225.415	-225.328
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	4.581.958	3.526.202



### 3 - NOTA INTEGRATIVA

#### INFORMAZIONI GENERALI

##### Premessa

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

E' composto dai seguenti documenti:

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

##### Caratteristiche strutturali

Il Fondo Ventidue - Fondo Pensione Dipendenti Autobrennero (di seguito anche "Fondo") è stato istituito in attuazione degli Accordi Aziendali del 10 settembre 1991, e successive modificazioni ed integrazioni, tra l'Autostrada del Brennero S.p.A. e le Organizzazioni Sindacali Aziendali al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale, secondo criteri di corrispettività ed in base al principio della capitalizzazione, mediante l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico.

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita ai sensi del D.lgs. 252/2005.

Gli aderenti al Fondo sono rappresentati da:

- i Dipendenti della Società, per i quali si applica la Fonte Istitutiva, assunti con contratto a tempo indeterminato o determinato di almeno 6 mesi, non in prova o in formazione lavoro, che ne facciano richiesta scritta in pendenza del rapporto di lavoro;
- gli ex-Dipendenti della Società, distinti tra:
  - o coloro che si trovano in stato di quiescenza, ovvero che hanno cessato il rapporto di lavoro con la Società a seguito della maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza (pensionamento) senza però riscattare la posizione previdenziale presso il Fondo Ventidue;
  - o i lavoratori dimissionari che hanno cessato il rapporto di lavoro con la Società e che non hanno riscattato la posizione previdenziale maturata presso il Fondo a seguito della perdita dei requisiti di partecipazione (opzione del mantenimento della posizione previdenziale presso il Fondo Ventidue);
- i soggetti fiscalmente a carico dei Dipendenti.



## FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

### Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse

Il Fondo è dotato di un comparto di investimento, avente le caratteristiche di garanzia ai sensi dell'art. 8, comma 9 del D.lgs. 252 del 2005, gestito mediante polizze di ramo V.

A seguito della scadenza della convenzione n. 401048 stipulata con Società Cattolica di Assicurazione in data 31 agosto 2017, l'Organo Amministrativo del Fondo ha affidato a Zurich Investments Life- a seguito di un processo di selezione pubblica- la gestione dei nuovi flussi contributivi e della riserva pregressa.

Per garantire lo smobilizzo in più tranches della vecchia riserva e conseguentemente per la gestione temporanea della stessa, è stata altresì stipulata una convenzione di ramo V con Società Cattolica di Assicurazione (n. 410133), con gestione separata sottostante RI.SPE.VI, il cui riscatto totale è avvenuto in data 14 gennaio 2020.

Alla data del 31/12/2020, pertanto, le risorse del Fondo risultano investite nelle seguenti gestioni separate:

- Gestione separata Zurich Trend di Zurich Investments Life S.p.A. (n. 1193380), in cui confluiscono i nuovi flussi contributivi e in cui è confluito il 50% della citata riserva pregressa;
- Gestione separata Zurich Style di Zurich Investments Life S.p.A. (n. 1195154), che ha accolto - attraverso flussi bimestrali- la restante parte della riserva pregressa.

### Erogazione delle prestazioni

Hanno diritto alla prestazione pensionistica gli iscritti al Fondo che abbiano maturato almeno cinque anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

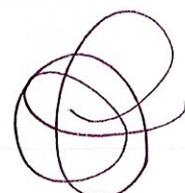
L'aderente che decide di proseguire volontariamente la contribuzione ai sensi del comma 7 dell'art. 8 dello Statuto ha la facoltà di determinare autonomamente il momento di fruizione delle prestazioni pensionistiche. Con un anticipo massimo di cinque anni rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza l'iscritto ha la facoltà di richiedere che le prestazioni siano erogate, in tutto o in parte, in forma di "Rendita integrativa temporanea anticipata" (R.I.T.A.), qualora abbia cessato l'attività lavorativa e abbia maturato almeno 20 anni di contribuzione nei regimi obbligatori di appartenenza e 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

Fino al conseguimento dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, l'aderente potrà quindi usufruire dell'erogazione frazionata di un capitale pari al montante accumulato richiesto.

Invece, con un anticipo massimo di 10 anni rispetto alla data di maturazione dell'età anagrafica prevista per la pensione di vecchiaia nel regime obbligatorio di appartenenza, l'iscritto ha la facoltà di richiedere la suddetta rendita anticipata, qualora abbia cessato l'attività lavorativa, sia rimasto successivamente inoccupato per un periodo di tempo superiore a 24 mesi e abbia maturato 5 anni di partecipazione alle forme pensionistiche complementari.

### Trasferimento e riscatto della posizione

In caso di perdita dei requisiti di partecipazione al Fondo senza che siano maturate le condizioni per l'accesso alle prestazioni pensionistiche complementari disciplinate dallo Statuto, l'iscritto può:



## FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

- a) trasferire la posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare alla quale acceda in relazione alla nuova attività lavorativa;
- b) riscattare il 50 per cento della posizione individuale maturata, in caso di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi ovvero in caso di ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria;
- c) riscattare l'intera posizione individuale maturata in caso di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo o a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
- d) riscattare l'intera posizione individuale maturata ai sensi dell'art. 14, comma 5 del Decreto;
- e) mantenere la posizione individuale accantonata presso il Fondo, anche in assenza di contribuzione.

L'aderente, in costanza dei requisiti di partecipazione al Fondo, può trasferire la posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica complementare decorso un periodo minimo di due anni di partecipazione al Fondo.

In caso di morte prima del pensionamento del lavoratore iscritto al Fondo, si applica quanto previsto al riguardo dalla normativa di legge sui fondi pensione.

### **Anticipazioni**

In nessun caso sono concesse anticipazioni o prestiti a valere sulle prestazioni del Fondo, diverse da quelle di cui all'art.11 del D.lgs. 252/05.

### **Principi contabili e criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2020 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

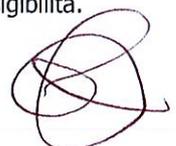
In particolare i criteri di valutazione, immutati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

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

Le imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in Stato Patrimoniale alla voce "50 - Debiti d'imposta".

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) del valore del patrimonio dell'esercizio.

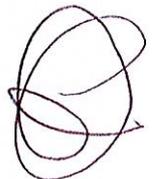
I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.



## FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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



## FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

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

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo di dipendenti iscritti al Fondo è di 1.113.

#### Fase di accumulo

	ANNO 2020	ANNO 2019
Iscritti attivi	1.113	1.092

#### Compensi spettanti ai Componenti degli Organi sociali

	COMPENSI 2020	COMPENSI 2019
RESPONSABILE	-	5.075,20
SINDACI	11.419,20	11.011,18

#### Comparabilità con esercizi precedenti

I criteri di valutazione seguiti nel bilancio in esame sono conformi alla normativa prevista dalla Commissione di Vigilanza in materia di contabilità e non differiscono rispetto allo scorso esercizio.

#### Altre informazioni

Come indicato nei bilanci precedenti, si segnala che nel passaggio avvenuto nel 2007 tra il gestore assicurativo Allianz e Società Cattolica di Assicurazione si sono determinati dei disallineamenti tra importi dovuti e importi trasferiti connessi ad alcune liquidazioni e anticipazioni. Tali disallineamenti, riferiti a somme non dovute agli aderenti, ammontavano a € 934.719.

Tale somma è stata impiegata in una polizza di ramo V, stipulata con Società Cattolica di Assicurazione, con relativo valore della riserva al 31.12.2020 pari a € 1.449.004,99.

A decorrere dal bilancio chiuso al 31.12.2013 si è ritenuto preferibile riferire di tali somme nella presente nota integrativa ma si ritiene corretto non indicare tali somme in calce al bilancio in quanto non costituiscono conti d'ordine in senso tecnico.



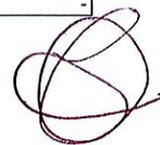
**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

**3.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO**

**3.1.1 STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>74.521.171</b>	<b>69.939.213</b>
20-a) Depositi bancari	-	-
20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
20-d) Titoli di debito quotati	-	-
20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
20-i) Opzioni acquistate	-	-
20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	74.521.171	69.939.213
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>2.232.406</b>	<b>1.710.328</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	1.222.198	1.165.808
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	1.010.208	544.520
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>76.753.577</b>	<b>71.649.541</b>

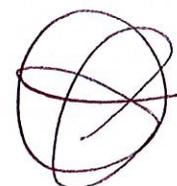
<b>PASSIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>836.223</b>	<b>407.844</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	836.223	407.844
<b>20 Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>1.170.768</b>	<b>1.077.156</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	990.819	970.238
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	179.949	106.918
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>225.415</b>	<b>225.328</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>2.232.406</b>	<b>1.710.328</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>74.521.171</b>	<b>69.939.213</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	-	-
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
Contributi da ricevere	-	-
Impegni di firma - fidejussioni	-	-
Fidejussioni a garanzia	-	-
Contratti futures	-	-
Controparte c/contratti futures	-	-
Valute da regolare	-	-
Controparte per valute da regolare	-	-



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

**3.1.2 CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>3.286.959</b>	<b>2.238.752</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	7.149.366	6.702.357
10-b) Anticipazioni	-1.994.106	-2.578.154
10-c) Trasferimenti e riscatti	-554.725	-263.500
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-1.313.576	-1.621.951
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.520.414</b>	<b>1.512.778</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.520.414	1.512.778
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	-	-
40-a) Societa' di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.520.414</b>	<b>1.512.778</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	345.630	281.948
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-28.318	-28.379
60-c) Spese generali ed amministrative	-136.553	-146.886
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-810	235
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-179.949	-106.918
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>4.807.373</b>	<b>3.751.530</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-225.415</b>	<b>-225.328</b>
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>4.581.958</b>	<b>3.526.202</b>



**3.1.3. - NOTA INTEGRATIVA**

**3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

**Attività**

**20 - Investimenti in gestione**

**€ 74.521.171**

**o) Investimenti in gestione assicurativa**

**€ 74.521.171**

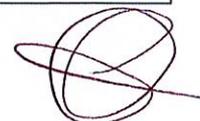
La voce accoglie il credito che il Fondo Pensione vanta nei confronti di Zurich Investments Life, relativo al valore corrente degli investimenti assicurativi detenuti dai Gestori per € 74.521.171. Tale importo è al netto di € -33.193,83, inerente al saldo contabile tra i contributi e trasferimenti in ingresso incassati a dicembre 2020 (€ 977.013,73), i disinvestimenti determinati con il valore quota di novembre e dicembre 2020 (€ 784.792,39) e l'imposta sostitutiva anno 2020 sui rendimenti maturati dalla gestione assicurativa (€ 225.415,17) non ancora recuperato al 31.12.2020 dalla Compagnia Zurich Investments Life.

Nella tabella seguente si evidenzia la movimentazione dell'esercizio:

<b>Investimenti gestione assicurativa</b>	
Valore di riscatto al 31/12/2019	<b>69.939.213</b>
Premi versati nel 2020	7.044.918
Trasferimenti in ingresso	104.448
Erogazioni prestazioni	-3.862.407
Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	1.520.414
Imposta sostitutiva	-225.415
<b>Valore di riscatto al 31/12/2020</b>	<b>74.521.171</b>

Di seguito si riporta -per ciascuna gestione separata (Zurich Trend e Zurich Style)- l'elenco dei 50 principali titoli in portafoglio:

<b>Definizione estesa</b>	<b>ISIN</b>	<b>G.S.</b>	<b>Val. contabile G.S.</b>
UBS (I) ZURICH ITALY REAL ESTATE FUND	IT0005204232	Zurich Trend	211.967.854,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	Zurich Trend	192.023.794,66
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 09/01/2040	IT0004532559	Zurich Trend	128.610.867,69
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.35 03/01/2035	IT0005358806	Zurich Trend	116.404.839,93
M&G Zeta European Loan Fund	IE00BF0P3C20	Zurich Trend	113.500.000,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.5 06/01/2025	IT0005090318	Zurich Trend	112.329.355,45
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8 03/01/2041	IT0005421703	Zurich Trend	110.834.538,28
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2021	IT0004695075	Zurich Trend	108.648.943,62
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.6 06/01/2026	IT0005170839	Zurich Trend	107.647.985,50
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85 09/01/2049	IT0005363111	Zurich Trend	107.626.818,38
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 03/01/2025	IT0004513641	Zurich Trend	101.024.441,28
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5 07/04/2044	DE0001135481	Zurich Trend	99.856.971,66



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

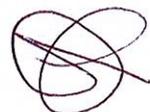
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	Zurich Trend	98.654.217,88
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2050	IT0005398406	Zurich Trend	95.208.505,31
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2034	IT0003535157	Zurich Trend	94.934.443,49
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5 12/01/2024	IT0005045270	Zurich Trend	86.470.441,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2026	IT0004644735	Zurich Trend	83.751.080,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 08/01/2023	IT0004356843	Zurich Trend	82.334.569,57
FRANCE (GOVT OF) 0.75 05/25/2052	FR0013480613	Zurich Trend	78.019.573,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.25 09/01/2036	IT0005177909	Zurich Trend	73.669.005,78
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2024	IT0004953417	Zurich Trend	73.530.428,62
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Trend	70.048.555,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7 03/01/2047	IT0005162828	Zurich Trend	63.176.932,18
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.35 04/15/2022	IT0005086886	Zurich Trend	63.091.352,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2028	IT0004889033	Zurich Trend	62.155.275,26
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.45 03/01/2048	IT0005273013	Zurich Trend	61.144.841,74
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9 04/01/2031	IT0005422891	Zurich Trend	61.071.896,69
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.25 09/01/2046	IT0005083057	Zurich Trend	60.275.071,76
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.8 12/01/2028	IT0005340929	Zurich Trend	59.578.670,41
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.85 05/15/2024	IT0005246340	Zurich Trend	59.483.212,55
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2039	IT0004286966	Zurich Trend	59.254.178,74
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Trend	57.559.731,63
BUONI POLIENNALI DEL TES 4 02/01/2037	IT0003934657	Zurich Trend	54.336.933,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2033	IT0005240350	Zurich Trend	50.347.340,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.2 06/01/2027	IT0005240830	Zurich Trend	46.293.193,67
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.35 04/01/2030	IT0005383309	Zurich Trend	43.269.207,89
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 03/01/2040	IT0005377152	Zurich Trend	41.684.400,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.7 09/01/2051	IT0005425233	Zurich Trend	40.678.356,43
BUONI POLIENNALI DEL TES 2 12/01/2025	IT0005127086	Zurich Trend	39.351.951,14
FONDO SAPPHIRE-FCC DISTR NOM	IT0005152431	Zurich Trend	37.694.482,72
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Trend	37.445.779,85
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	Zurich Trend	36.929.536,55
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.5 02/15/2023	DE0001102309	Zurich Trend	36.906.252,50
BUONI POLIENNALI DEL TES 3 08/01/2029	IT0005365165	Zurich Trend	36.694.425,08
KFW 0.625 02/22/2027	DE000A2DAR65	Zurich Trend	35.218.270,72
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.75 02/01/2033	IT0003256820	Zurich Trend	33.667.143,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 6 05/01/2031	IT0001444378	Zurich Trend	29.421.232,69
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75 07/15/2027	NL0012171458	Zurich Trend	28.408.170,74
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.5 09/04/2022	DE0001135499	Zurich Trend	28.087.950,11
BUONI POLIENNALI DEL TES 2 02/01/2028	IT0005323032	Zurich Trend	27.556.112,44

Definizione estesa	ISIN	G.S.	Val. contabile G.S.
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 09/01/2040	IT0004532559	Zurich Style	165.192.692,89
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2034	IT0003535157	Zurich Style	122.822.867,70
UBS (I) ZURICH ITALY REAL ESTATE FUND	IT0005204232	Zurich Style	107.632.395,44
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2039	IT0004286966	Zurich Style	104.256.602,79
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 08/01/2023	IT0004356843	Zurich Style	101.599.136,61



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	Zurich Style	90.473.590,62
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 03/01/2025	IT0004513641	Zurich Style	74.097.522,60
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	Zurich Style	64.108.284,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2026	IT0004644735	Zurich Style	59.638.738,10
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8 03/01/2041	IT0005421703	Zurich Style	57.064.504,42
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.35 03/01/2035	IT0005358806	Zurich Style	52.709.265,32
M&G Zeta European Loan Fund	IE00BF0P3C20	Zurich Style	50.500.000,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Style	42.848.760,07
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2021	IT0004695075	Zurich Style	39.851.824,18
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.45 03/01/2048	IT0005273013	Zurich Style	36.695.913,37
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	Zurich Style	33.332.691,31
FRANCE (GOVT OF) 0.75 05/25/2052	FR0013480613	Zurich Style	33.178.888,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	Zurich Style	30.874.740,79
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2050	IT0005398406	Zurich Style	30.357.439,70
COMMERZBANK AG 0 11/20/2026	XS0071094667	Zurich Style	30.137.173,87
ITALY GOV'T INT BOND 4.25 06/28/2029 - STRPRD	XS0098449456	Zurich Style	29.418.172,15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5 07/04/2044	DE0001135481	Zurich Style	27.899.778,04
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95 08/01/2030	IT0005403396	Zurich Style	25.679.634,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.25 09/01/2036	IT0005177909	Zurich Style	24.827.832,02
BUONI POLIENNALI DEL TES 1 07/15/2022	IT0005366007	Zurich Style	24.812.354,47
0% ASIF 2 2003-22.07.33 EMTN	XS0172861881	Zurich Style	24.437.955,35
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.05 08/01/2027	IT0005274805	Zurich Style	24.090.194,94
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.45 03/01/2036	IT0005402117	Zurich Style	22.957.422,54
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5 12/01/2024	IT0005045270	Zurich Style	22.036.169,50
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.7 09/01/2051	IT0005425233	Zurich Style	20.339.178,22
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Style	20.083.141,72
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2024	IT0004953417	Zurich Style	19.966.062,31
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.25 09/01/2046	IT0005083057	Zurich Style	19.600.895,51
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2028	IT0004889033	Zurich Style	18.038.185,96
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.5 05/15/2023	DE0001102317	Zurich Style	17.578.448,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7 03/01/2047	IT0005162828	Zurich Style	17.478.413,91
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.5 09/04/2022	DE0001135499	Zurich Style	17.345.306,89
FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 0 05/25/2066	FR0013154358	Zurich Style	16.525.670,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.35 04/01/2030	IT0005383309	Zurich Style	15.187.992,28
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.35 04/15/2022	IT0005086886	Zurich Style	13.832.161,65
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.45 06/01/2021	IT0005175598	Zurich Style	13.049.768,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85 09/01/2049	IT0005363111	Zurich Style	12.950.500,80
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.75 08/01/2021	IT0004009673	Zurich Style	12.935.501,50



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

INTL BK RECON & DEVELOP 0.125 01/03/2051	XS2251330184	Zurich Style	12.772.678,16
ITALY GOV'T INT BOND 5.2 07/31/2034	IT0003685093	Zurich Style	12.305.003,43
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.35 03/01/2035	IT0005358806	Zurich Style	11.554.450,52
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.45 11/15/2024	IT0005282527	Zurich Style	11.489.489,08
ITALY BTPS HYBRID 0 02/01/2037	IT0004848641	Zurich Style	11.377.153,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Style	10.553.453,53
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.75 02/01/2033	IT0003256820	Zurich Style	10.175.418,06

**40- Attività della gestione amministrativa****€ 2.232.406****a) Cassa e depositi bancari****€ 1.222.198**

La voce rappresenta il saldo del conto corrente bancario di raccolta, per € 1.024.875, e il saldo del conto corrente spese, per € 197.340, entrambi aperti presso la Cassa di Trento - Credito Cooperativo Italiano ed alle competenze maturate, pari ad € - 17, relative all'imposta di bollo prelevata dai suddetti conti correnti nel mese di gennaio 2021.

**d) Altre attività della gestione amministrativa****€ 1.010.208**

La voce si compone per:

- € 225.415 per l'imposta sostitutiva sui rendimenti realizzati nell'anno 2020;
- € 784.793 per disinvestimenti (liquidazioni determinate con il valore quota di novembre e dicembre 2020) non ancora accreditati dal gestore assicurativo.



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO****Passività****10 – Passività della gestione previdenziale € 836.223****a) – Debito della gestione previdenziale € 836.223**

La voce è composta come segue:

<b>Fonti di contribuzione</b>	<b>Importo</b>
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	532.280
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	100.187
Debiti verso aderenti - Riscatto totale	74.381
Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A.	47.448
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato parziale	18.997
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato	11.499
Erario ritenute su redditi da capitale	51.431
<b>Totale</b>	<b>836.223</b>

**40 – Passività della gestione amministrativa € 1.170.768****b) Altre passività della gestione amministrativa € 990.819**

La voce è composta come segue:

<b>Fonti di contribuzione</b>	<b>Importo</b>
Debiti verso Gestore assicurativo per contributi da trasferire	977.014
Fornitori	7.196
Fatture da ricevere	5.709
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	900
<b>Totale</b>	<b>990.819</b>

**c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 179.949**

La voce rappresenta la somma del saldo positivo della gestione amministrativa del 2020 per € 73.031 (avanzo di gestione) nonché dei saldi positivi della gestione amministrativa del 2019 e del 2018 per complessivi € 106.918 (avanzi di gestione). Trattasi dell'eccedenza delle entrate a copertura degli oneri amministrativi del Fondo rispetto al costo sostenuto da quest'ultimo per i servizi amministrativi acquistati da terzi, per le spese generali e amministrative e per oneri diversi.

**50 - Debiti d'imposta € 225.415**

Rappresenta l'ammontare del debito nei confronti dell'Erario relativo all'imposta sostitutiva, calcolato secondo quanto previsto dal D.lgs 47/2000.



## FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

### 3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

**10 - Saldo della gestione previdenziale** € 3.286.959

**a) Contributi per le prestazioni** € 7.149.366

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
<b>Contributi</b>	<b>7.044.918</b>
Di cui	
Azienda	2.402.938
Aderente	1.590.347
TFR	3.051.633
<b>Trasferimenti posizioni da altri fondi</b>	<b>104.448</b>
<b>Totale 10 a)</b>	<b>7.149.366</b>

**b) Anticipazioni** € - 1.994.106

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di anticipazione di competenza dell'esercizio 2020.

**c) Trasferimenti e riscatti** € - 554.725

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di riscatto totale e immediato, trasferimento in uscita e rate di R.I.T.A. di competenza dell'esercizio 2020.

**e) Erogazioni in forma di capitale** € - 1.313.576

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di prestazioni previdenziali in forma capitale di competenza dell'esercizio 2020.

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** € 1.520.414

**b) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative** € 1.520.414

Tale posta è costituita dai proventi relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

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

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci della gestione amministrativa:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** € 345.630

Tale voce è costituita dall'ammontare dei versamenti eseguiti dalla società Autostrada del Brennero S.p.A. e dai soci a copertura delle spese di gestione per € 238.712, nonché dal saldo positivo della gestione amministrativa del 2019 (avanzo di gestione) per euro 106.918.



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO****b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € -28.318**

La voce rappresenta l'ammontare delle fatture del Service Amministrativo Previnet S.p.A. per l'anno 2020.

**c) Spese generali ed amministrative € -136.553**

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Spese consulenza per gestione direzionale e per supporto a funzioni di Compliance	104.253
Compensi Collegio Sindacale	11.420
Spese di consulenza Privacy	11.419
Assicurazioni	6.112
Contributo annuale Covip	3.309
Spese varie	40
<b>Totale</b>	<b>136.553</b>

Rispetto al precedente esercizio, il 2020 ha visto una riduzione di circa il 7% delle spese generali e amministrative.

**g) Oneri e proventi diversi € -810**

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce.

**Proventi**

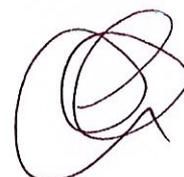
<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Interessi attivi bancari	121
Arrotondamenti attivi	1
<b>Totale</b>	<b>122</b>

**Oneri**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Oneri bancari	-932
<b>Totale</b>	<b>-932</b>

**i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € -179.949**

La voce rappresenta la somma del saldo positivo della gestione amministrativa del 2020 per € 73.031 (avanzo di gestione) nonché dei saldi positivi della gestione amministrativa del 2019 e del 2018 per complessivi € 106.918 (avanzi di gestione). Trattasi dell'eccedenza delle entrate a copertura degli oneri amministrativi del Fondo rispetto al costo sostenuto da quest'ultimo per i servizi amministrativi acquistati da terzi, per le spese generali e amministrative e per oneri diversi.



**FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

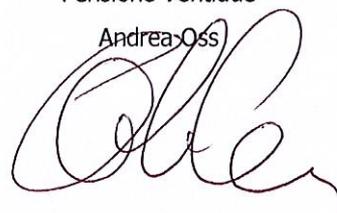
**80 - Imposta sostitutiva**

**€ - 225.415**

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio, calcolata sulla variazione del patrimonio nel corso dell'anno, e versata dal Fondo in data 12 febbraio 2021.

Il Presidente del Fondo  
Pensione Ventidue

Andrea Oss

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. Oss', written over the printed name 'Andrea Oss'.

