

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 2022

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Oss Andrea

Vicepresidente

Luca Grazioli

Consiglieri

Antonio Giacomelli

Emanuele Franchetto

Franco Ianeselli

Giulio Santagata

Maurizio Zabbeni

Primo Sartori

COLLEGIO DEI SINDACI

Ballardini Michele - Presidente

Laura Costa



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

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2022	31/12/2021
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	80.898.387	77.618.690
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	2.908.470	3.697.986
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		83.806.857	81.316.676

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2022	31/12/2021
10	Passività della gestione previdenziale	729.949	632.824
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	1.918.732	2.809.207
50	Debiti di imposta	259.789	255.955
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.908.470	3.697.986
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	80.898.387	77.618.690
CONTI D'ORDINE		-	-

2 - CONTO ECONOMICO

		31/12/2022	31/12/2021
10	Saldo della gestione previdenziale	1.807.510	1.656.191
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.731.976	1.697.283
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.731.976	1.697.283
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	3.539.486	3.353.474
80	Imposta sostitutiva	-259.789	-255.955
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	3.279.697	3.097.519

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.

È 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.

La gestione delle risorse del Fondo è affidata, sulla base di apposite convenzioni di gestione, alla compagnia Zurich Investments Life S.p.A., fino al 31.12.2024, per la Gestione separata Zurich Trend. Dal 1° dicembre 2022, per effetto del perfezionamento della cessione da parte di Zurich Investments Life S.p.A., di una parte del portafoglio assicurativo, la Gestione separata Zurich Style viene gestita da Gamalife - Companhia de Seguros de Vida S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia, fino al 31.12.2024.

Alla data del 31/12/2022, 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;
- Gestione separata **Zurich Style** di Gamalife - Companhia de Seguros de Vida S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia (n. 1195154), nella quale sono investite parte delle riserve pregresse del Fondo provenienti dal precedente gestore assicurativo Società Cattolica di Assicurazione e non alimentate da ulteriori flussi contributivi.

Erogazione delle prestazioni

Hanno diritto alla prestazione pensionistica complementare gli iscritti al Fondo che abbiano maturato i requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza, con 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 fino all'intera posizione individuale maturata ai sensi dell'art. 14, comma 5 del D.lgs. 252 del 2005. Il riscatto parziale, nella misura del 50 per cento, può essere esercitato una sola volta in relazione a uno stesso rapporto di lavoro;
- 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 decesso dell'aderente prima dell'esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, ovvero nel corso dell'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (R.I.T.A.), la posizione individuale è riscattata dai soggetti dallo stesso designati, siano essi persone fisiche o giuridiche, o in mancanza dagli eredi. In mancanza di tali soggetti, la posizione individuale resta acquisita al Fondo.

Anticipazioni

L'aderente può conseguire un'anticipazione della posizione individuale maturata nei seguenti casi e misure:

- a) in qualsiasi momento, per un importo non superiore al 75 per cento, per spese sanitarie conseguenti a situazioni gravissime attinenti a sé, al coniuge o ai figli, per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche;
- b) decorsi otto anni di iscrizione, per un importo non superiore al 75 per cento, per l'acquisto della prima casa di abitazione per sé o per i figli o per la realizzazione, sulla prima casa di abitazione, degli interventi di manutenzione ordinaria, straordinaria, di restauro e di risanamento conservativo, di ristrutturazione edilizia, di cui alle lettere a), b), c) e d) del comma 1 dell'art. 3 del Decreto del Presidente della Repubblica 6 giugno 2001, n. 380;
- c) decorsi otto anni di iscrizione, per un importo non superiore al 30 per cento, per la soddisfazione di ulteriori sue esigenze.

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 del 2005.

Principi contabili e criteri di valutazione



FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

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

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.

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 1.129.

Fase di accumulo

	ANNO 2022	ANNO 2021
Iscritti attivi	1.129	1.123

Compensi spettanti ai Componenti degli Organi sociali

	COMPENSI 2022	COMPENSI 2021
SINDACI	11.419	11.419

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 31.12.2022 pari a € 1.487.108,86.

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

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2022	31/12/2021
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	80.898.387	77.618.690
	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	80.898.387	77.618.690
	20-p) Crediti per operazioni forward	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
	20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
	20-s) Altri valori mobiliari swap	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	2.908.470	3.697.986
	40-a) Cassa e depositi bancari	1.812.267	1.335.662
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	1.096.203	2.362.324
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		83.806.857	81.316.676
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2022	31/12/2021
10	Passivita' della gestione previdenziale	729.949	632.824
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	729.949	632.824
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti per operazioni forward	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
	20-g) Debiti su operazioni mobiliari swap	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	1.918.732	2.809.207
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	1.599.620	2.556.303
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	319.112	252.904
50	Debiti di imposta	259.789	255.955
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.908.470	3.697.986
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	80.898.387	77.618.690
CONTI D'ORDINE		-	-
	Crediti vs Aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
	Contributi da ricevere	-	-
	Crediti vs Aziende per ristori da ricevere	-	-
	Ristori da ricevere	-	-
	Crediti verso Fondi Pensione per Trasferimenti in ingresso	-	-
	Trasferimenti da ricevere - in entrata	-	-
	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

		31/12/2022	31/12/2021
10	Saldo della gestione previdenziale	1.807.510	1.656.191
	10-a) Contributi per le prestazioni	7.581.350	7.191.485
	10-b) Anticipazioni	-2.488.039	-1.960.008
	10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.219.707	-2.022.791
	10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
	10-e) Erogazioni in forma di capitale	-2.066.094	-1.552.495
	10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
	10-g) Prestazioni periodiche	-	-
	10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
	10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.731.976	1.697.283
	30-a) Dividendi e interessi	-	-
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.731.976	1.697.283
	30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
	30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
	30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40	Oneri di gestione	-	-
	40-a) Società di gestione	-	-
	40-b) Banca depositaria	-	-
	40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.731.976	1.697.283
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	489.876	417.562
	60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-41.844	-28.414
	60-c) Spese generali ed amministrative	-141.271	-139.408
	60-d) Spese per il personale	-	-
	60-e) Ammortamenti	-	-
	60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	60-g) Oneri e proventi diversi	12.351	3.164
	60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
	60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-319.112	-252.904
	60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	3.539.486	3.353.474
80	Imposta sostitutiva	-259.789	-255.955
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	3.279.697	3.097.519

3.1.3. - NOTA INTEGRATIVA

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato PatrimonialeAttività

20 - Investimenti in gestione

€ 80.898.387

o) Investimenti in gestione assicurativa

€ 80.898.387

La voce accoglie il credito che il Fondo Pensione vanta nei confronti di Zurich Investments Life (Linea Zurich Trend) e di Gamalife - Companhia de Seguros de Vida S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia (Linea Zurich Style), relativo al valore corrente degli investimenti assicurativi detenuti dai Gestori per € 80.898.387. Tale importo comprende € 500.716,79, inerente al saldo contabile tra i contributi e trasferimenti in ingresso incassati a novembre e a dicembre 2022 (€ 1.596.920,12), i disinvestimenti determinati con il valore quota di novembre e dicembre 2022 (€ 836.414,04) e l'imposta sostitutiva anno 2022 sui rendimenti maturati dalla gestione assicurativa (€ 259.789,29) non ancora trasferito al 31.12.2022 alla Compagnia Zurich Investments Life (Linea Zurich Trend).

Nella tabella seguente si evidenzia la movimentazione dell'esercizio:

Investimenti gestione assicurativa	
Valore di riscatto al 31/12/2021	77.618.690
Premi versati nel 2022	7.377.905
Trasferimenti in ingresso	203.445
Erogazioni prestazioni	-5.773.840
Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	1.731.976
Imposta sostitutiva	-259.789
Valore di riscatto al 31/12/2022	80.898.387

Di seguito si riporta - per ciascuna gestione separata (Zurich Trend di Zurich Investments Life e Zurich Style di Gamalife - Companhia de Seguros de Vida S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia) - l'elenco dei 50 principali titoli in portafoglio:

Definizione estesa	ISIN	G.S.
UBS (I) ZURICH ITALY REAL ESTATE FUND	IT0005204232	Zurich Trend
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 2 NON NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H10	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 09/01/2040	IT0004532559	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 03/01/2025	IT0004513641	Zurich Trend
M&G Zeta European Loan Fund	IE00BF0P3C20	Zurich Trend
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 1 NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H44	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2034	IT0003535157	Zurich Trend

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

BUONI POLIENNALI DEL TES 3.35 03/01/2035	IT0005358806	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2026	IT0004644735	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85 09/01/2049	IT0005363111	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8 03/01/2041	IT0005421703	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5 12/01/2024	IT0005045270	Zurich Trend
BLK Zurich Progressio Debt fund	LU1945967237	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2028	IT0004889033	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2039	IT0004286966	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.25 09/01/2036	IT0005177909	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2050	IT0005398406	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Trend
FONDO SAPPHIRE-FCC DISTR NOM	IT0005152431	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.45 03/01/2048	IT0005273013	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.25 09/01/2046	IT0005083057	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4 02/01/2037	IT0003934657	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7 03/01/2047	IT0005162828	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 03/01/2040	IT0005377152	Zurich Trend
PEMBERTON FUND - ZURICH PRIVATE DEBT EUROPE 2061 - Stage 1	PEMBERTON_MML	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.75 02/01/2033	IT0003256820	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.2 06/01/2027	IT0005240830	Zurich Trend
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5 07/04/2044	DE0001135481	Zurich Trend
FRANCE (GOVT OF) 0.75 05/25/2052	FR0013480613	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 1.125 06/04/2037	EU000A3K4DE6	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3 08/01/2029	IT0005365165	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2033	IT0005240350	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2 12/01/2025	IT0005127086	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 1.25 02/04/2043	EU000A3K4DG1	Zurich Trend
FRANCE (GOVT OF) 1.5 05/25/2031	FR0012993103	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 6 05/01/2031	IT0001444378	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.5 04/30/2045	IT0005438004	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 1 07/06/2032	EU000A3K4DD8	Zurich Trend
BELGIUM KINGDOM 1.25 04/22/2033	BE0000346552	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2033	IT0005240350	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 0.4 02/04/2037	EU000A3K4C42	Zurich Trend
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1 05/15/2038	DE0001102598	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 2 10/04/2027	EU000A3K4DS6	Zurich Trend
DEXIA CREDIT LOCAL 1 10/18/2027	XS1700578724	Zurich Trend

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

Definizione estesa	ISIN	G.S.
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2034	IT0003535157	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 08/01/2023	IT0004356843	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2039	IT0004286966	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 03/01/2025	IT0004513641	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 09/01/2040	IT0004532559	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2026	IT0004644735	Zurich Style
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.5 02/15/2023	DE0001102309	Zurich Style
M&G Zeta European Loan Fund	IE00BF0P3C20	Zurich Style
FRANCE (GOVT OF) 1.25 05/25/2034	FR0013313582	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.35 03/01/2035	IT0005358806	Zurich Style
FRANCE (GOVT OF) 1.5 05/25/2031	FR0012993103	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8 03/01/2041	IT0005421703	Zurich Style
BUONI ORDINARI DEL TES 0 01/13/2023	IT0005480345	Zurich Style
COMMERZBANK AG 0 11/20/2026	XS0071094667	Zurich Style
FRANCE (GOVT OF) 1.25 05/25/2036	FR0013154044	Zurich Style
0% ASIF 2 2003-22.07.33 EMTN	XS0172861881	Zurich Style
ITALY GOV'T INT BOND 4.25 06/28/2029 - STRPRD	XS0098449456	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.45 03/01/2048	IT0005273013	Zurich Style
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 2 NON NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H10	Zurich Style
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4 05/23/2034	AT0000A10683	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	Zurich Style
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5 01/15/2033	NL0010071189	Zurich Style
BELGIUM KINGDOM 0.1 06/22/2030	BE0000349580	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.05 08/01/2027	IT0005274805	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2024	IT0004953417	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.25 09/01/2036	IT0005177909	Zurich Style
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 1 NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H44	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2050	IT0005398406	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2028	IT0004889033	Zurich Style
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1.5 05/15/2023	DE0001102317	Zurich Style
FRANCE (GOVT OF) 1.75 06/25/2039	FR0013234333	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Style
FRANCE (GOVT OF) 2.5 05/25/2043	FR001400CMX2	Zurich Style

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

BUONI POLIENNALI DEL TES 1.45 03/01/2036	IT0005402117	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.25 09/01/2046	IT0005083057	Zurich Style
BELGIUM KINGDOM 1.9 06/22/2038	BE0000336454	Zurich Style
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5 07/04/2044	DE0001135481	Zurich Style
ITALY GOV'T INT BOND 5.2 07/31/2034	IT0003685093	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7 03/01/2047	IT0005162828	Zurich Style
ASML HOLDING NV EQUITY	NL0010273215	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.75 02/01/2033	IT0003256820	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85 09/01/2049	IT0005363111	Zurich Style
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2 10/18/2030	IE00BKFCV899	Zurich Style
ITALY BTPS HYBRID 0 02/01/2037	IT0004848641	Zurich Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.05 01/15/2023	IT0005384497	Zurich Style
KFW 0.625 01/07/2028	DE000A2GSNR0	Zurich Style

40 - Attività della gestione amministrativa**€ 2.908.470****a) Cassa e depositi bancari****€ 1.812.267**

La voce rappresenta il saldo del conto corrente bancario di raccolta, per € 1.493.389, e il saldo del conto corrente spese, per € 318.916, entrambi aperti presso la Cassa di Trento - Credito Cooperativo Italiano ed alle competenze maturate, pari ad € - 38, relative all'imposta di bollo prelevata dai suddetti conti correnti nel mese di gennaio 2023.

d) Altre attività della gestione amministrativa**€ 1.096.203**

La voce, relativa ai Crediti Vs i Gestori delle risorse Zurich Investments Life e Gamalife - Companhia de Seguros de Vida S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia, si compone per:

- € 259.789 per l'imposta sostitutiva sui rendimenti realizzati nell'anno 2022, da recuperare dai citati Gestori;
- € 836.414 per disinvestimenti (liquidazioni determinate con il valore quota di novembre e dicembre 2022) non ancora accreditati dai gestori assicurativi.



FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale

€ 729.949

a) Debito della gestione previdenziale

€ 729.949

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	166.726
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	161.923
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato	135.493
Debiti verso aderenti - Riscatto totale	115.625
Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A.	85.067
Erario ritenute su redditi da capitale	65.115
Totale	729.949

Le voci "Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale", "Debiti verso aderenti - Anticipazioni", "Debiti verso aderenti - Riscatto immediato", "Debiti verso aderenti - Riscatto totale" e "Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A." sono relative a liquidazioni determinate con il valore quota di dicembre 2022, non ancora pagate agli aderenti del Fondo alla data del 31 dicembre 2022.

La voce "Erario ritenute su redditi da capitale" è relativa alle ritenute Irpef trattenute sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2022, versate all'Erario dal Fondo -in qualità di sostituto d'imposta- entro il giorno 16 gennaio 2023, tramite modello F24.

40 - Passività della gestione amministrativa

€ 1.918.732

b) Altre passività della gestione amministrativa

€ 1.599.620

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Debiti verso Gestori	1.596.920
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	2.700
Totale	1.599.620

La voce "Debiti verso Gestori" si riferisce al debito che il Fondo ha nei confronti di Zurich Investments Life (Linea Zurich Trend) circa il versamento dei contributi e dei trasferimenti in ingresso incassati da novembre a dicembre 2022 (che saranno versati nel corso dell'anno 2023 in compensazione con le liquidazioni determinate con i disinvestimenti di novembre e dicembre 2022).

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

La voce "Erario ritenute su redditi lavoro autonomo" è relativa alle ritenute d'acconto in fattura dei professionisti pagate dal Fondo nel mese di dicembre 2022, versate all'Erario dal Fondo -in qualità di sostituto d'imposta- entro il giorno 16 gennaio 2023, tramite modello F24.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 319.112

La voce rappresenta la somma del saldo positivo della gestione amministrativa del 2022 per € 66.208 (avanzo di gestione) nonché dei saldi positivi della gestione amministrativa dal 2018 al 2021 per complessivi € 252.904 (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 € 259.789

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

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale € 1.807.510

a) Contributi per le prestazioni € 7.581.350

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	7.377.905
Di cui:	
<i>TFR</i>	3.126.215
<i>Azienda</i>	2.673.665
<i>Aderente</i>	1.578.025
Trasferimenti posizioni da altri fondi	203.445
Totale 10 a)	7.581.350

b) Anticipazioni € - 2.488.039

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di anticipazione di competenza dell'esercizio 2022.

c) Trasferimenti e riscatti € - 1.219.707

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di riscatto totale, immediato e immediato parziale e rate di R.I.T.A. di competenza dell'esercizio 2022.

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

e) Erogazioni in forma di capitale

€ - 2.066.094

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di prestazioni previdenziali in forma capitale di competenza dell'esercizio 2022.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 1.731.976

b) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative

€ 1.731.976

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

€ 489.876

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 € 236.972, nonché dal saldo positivo della gestione amministrativa del 2021 (avanzo di gestione) per € 252.904.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

€ -41.844

La voce rappresenta l'ammontare delle fatture del Service Amministrativo Previnet S.p.A. per l'anno 2022.

c) Spese generali ed amministrative

€ -141.271

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Spese consulenza per gestione direzionale e per supporto a funzioni di <i>Compliance</i>	-103.700
Compensi Collegio Sindacale	-11.420
Spese di consulenza Privacy	-11.419
Assicurazioni	-8.693
Contributo annuale Covip	-3.521
Spese notarili	-1.804
Rimborsi spese	-649
Spese varie	-61
Bolli e postali	-4
Totale	-141.271

Rispetto al precedente esercizio, il 2022 ha visto un aumento di circa l'1,34% delle spese generali e amministrative.

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**g) Oneri e proventi diversi****€ 12.351**

Si espone nelle tabelle seguenti il dettaglio della voce.

Proventi

Descrizione	Importo
Proventi da rimborso IVA	5.349
Interessi attivi bancari	8.108
Totale	13.457

La voce "Provento da rimborso IVA" è relativa ad un recupero/riaccredito dell'IVA -non dovuta in fattura- da parte del Service Amministrativo, a seguito di accordo tra il Fondo e Previnet S.p.A., per il periodo 2007-2009.

Oneri

Descrizione	Importo
Oneri bancari	-1.106
Totale	-1.106

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ -319.112**

La voce rappresenta la somma del saldo positivo della gestione amministrativa del 2022 per € 66.208 (avanzo di gestione) nonché dei saldi positivi della gestione amministrativa dal 2018 al 2021 per complessivi € 252.904 (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.

80 - Imposta sostitutiva**€ - 259.789**

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 14 febbraio 2023.



Il Presidente del Fondo
Andrea Oss

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Andrea Oss".



FONDO VENTIDUE

FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

FONDO PENSIONE PREESISTENTE
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1428

Istituito in Italia



Via Berlino, 10 - 38121 Trento (TN)



0461/212603; 06/454 461 80



fondo.previdenza@autobrennero.it
fondoventidue@italianwelfare.com
fondoventidue@pec.it



www.fondoventidue.it

'Informativa sulla sostenibilità'

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

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

COMPARTO: Gestione separata 'Zurich Trend'

(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)



FONDO VENTIDUE

FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

FONDO PENSIONE PREESISTENTE
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1428

Istituito in Italia



Via Berlino, 10 - 38121 Trento (TN)



0461/212603; 06/454 461 80



fondo.previdenza@autobrennero.it
fondoventidue@italianwelfare.com
fondoventidue@pec.it



www.fondoventidue.it

'Informativa sulla sostenibilità'

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

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

COMPARTO: Gestione separata 'Zurich Style'

(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)