

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 2023

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long tail, positioned to the right of the main title.

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

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		31/12/2023	31/12/2022
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	84.536.559	80.898.387
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	3.595.788	2.908.470
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		88.132.347	83.806.857

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2023	31/12/2022
10	Passività della gestione previdenziale	677.727	729.949
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	2.684.331	1.918.732
50	Debiti di imposta	233.730	259.789
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		3.595.788	2.908.470
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	84.536.559	80.898.387
CONTI D'ORDINE		-	-

2 - CONTO ECONOMICO

		31/12/2023	31/12/2022
10	Saldo della gestione previdenziale	2.302.050	1.807.510
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.569.852	1.731.976
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.569.852	1.731.976
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	3.871.902	3.539.486
80	Imposta sostitutiva	-233.730	-259.789
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	3.638.172	3.279.697

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. n. 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. n. 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.

Con lettera del 26.09.2023, la società Gamalife ha comunicato al Fondo -nell'ambito di un più ampio progetto di razionalizzazione del proprio modello operativo e nell'ottica di ottimizzare la gestione del proprio portafoglio titoli al fine di conseguire una redditività di medio/lungo periodo il più possibile stabile e in linea con il mercato- di aver intrapreso un processo di fusione tra la sopra citata gestione separata "Style" e la gestione separata "Class", che ha dato origine alla nuova gestione separata denominata "GL Style".

L'operazione -con efficacia dal 1°ottobre 2023- è avvenuta senza alcun onere o spesa a carico del Fondo e non ha comportato alcuna modifica dei termini e delle condizioni contrattuali della polizza: resta preservata in particolare la garanzia del capitale rivalutato secondo i termini contrattuali previsti nonché il medesimo periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento annuo (1° ottobre – 30 settembre). In particolare, le principali variazioni rispetto ai regolamenti delle precedenti gestioni separate, insistono sulla composizione degli attivi sottostanti ed i rispettivi limiti di investimento, conservando le caratteristiche di gestione prudentiale che riguardava entrambe le gestioni separate.

Alla data del 31.12.2023, 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 **GL 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

Il diritto alla prestazione pensionistica complementare si acquisisce al momento della maturazione dei requisiti di accesso alle prestazioni stabiliti nel regime obbligatorio di appartenenza dell'aderente, 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"

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

(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:

- 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, ai sensi dell'art. 14, comma 5, del D.lgs. n. 252 del 2005, l'intera posizione individuale maturata ovvero riscattare nella misura del 50%. Il riscatto parziale 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:

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

- 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. n. 252 del 2005.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2023 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.

Trasferimenti da altri fondi: questi versamenti sono rilevati come trasferimenti in ingresso, ed incrementano pertanto il saldo della voce 10-a del Conto Economico "Contributi per le prestazioni".

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

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

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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

Le imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in Stato Patrimoniale alla voce "50 - Debiti d'imposta" e sono calcolate nella misura prevista dalla normativa tempo per tempo vigente. In particolare, in conformità con l'articolo 17, co.1 del D.lgs. n. 252/2005, come modificato dall'articolo 1, co. 621 della Legge 190/2014, l'imposta sostitutiva è calcolata applicando un'aliquota del 20% sul risultato maturato dal Fondo pensione in ciascun periodo di imposta, ad eccezione della quota derivante dall'investimento in Titoli di Stato e dagli investimenti in titoli ad essi equiparati (cd.

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

"White List") cui viene applicata un'aliquota del 12,5%, come meglio esplicitato dalla circolare dell'Agenzia delle Entrate n. 2/E del 13 febbraio 2015.

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 1.142.

Fase di accumulo

	ANNO 2023	ANNO 2022
Iscritti attivi	1.142	1.129

Compensi spettanti ai Componenti degli Organi sociali

	COMPENSI 2023	COMPENSI 2022
SINDACI	12.000	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 (ora Generali Italia S.p.A.), con relativo valore della riserva al 31.12.2023 pari a € 1.507.928,38.

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		31/12/2023	31/12/2022
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	84.536.559	80.898.387
	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	84.536.559	80.898.387
	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	3.595.788	2.908.470
	40-a) Cassa e depositi bancari	1.951.322	1.812.267
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	1.644.466	1.096.203
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		88.132.347	83.806.857
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2023	31/12/2022
10	Passivita' della gestione previdenziale	677.727	729.949
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	677.727	729.949
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	2.684.331	1.918.732
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	2.296.757	1.599.620
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	387.574	319.112
50	Debiti di imposta	233.730	259.789
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		3.595.788	2.908.470
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	84.536.559	80.898.387
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

	31/12/2023	31/12/2022
10 Saldo della gestione previdenziale	2.302.050	1.807.510
10-a) Contributi per le prestazioni	7.753.550	7.581.350
10-b) Anticipazioni	-1.872.256	-2.488.039
10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.285.481	-1.219.707
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-2.293.763	-2.066.094
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 diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.569.852	1.731.976
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.569.852	1.731.976
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) Depositario	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.569.852	1.731.976
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	526.627	489.876
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-44.504	-41.844
60-c) Spese generali ed amministrative	-147.238	-141.271
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	52.689	12.351
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-387.574	-319.112
60-l) Investimento avanzo copertura oneri	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	3.871.902	3.539.486
80 Imposta sostitutiva	-233.730	-259.789
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	3.638.172	3.279.697

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

3.1.3. - NOTA INTEGRATIVA

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 - Investimenti in gestione

€ 84.536.559

o) Investimenti in gestione assicurativa

€ 84.536.559

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 GL Style), relativo al valore corrente degli investimenti assicurativi detenuti dai Gestori per € 84.536.559. Tale importo comprende € 635.633,04, inerente al saldo contabile tra **i.** i contributi e trasferimenti in ingresso incassati da ottobre a dicembre 2023 (€ 2.280.099,04), **ii.** i disinvestimenti determinati con il valore quota da ottobre a dicembre 2023 (€ 1.410.736,00) e **iii.** l'imposta sostitutiva anno 2023 sui rendimenti maturati dalla gestione assicurativa (€ 233.730,00) non ancora trasferito al 31.12.2023 alla Compagnia Zurich Investments Life S.p.A. (Linea Zurich Trend).

Nella tabella seguente si evidenzia la movimentazione dell'esercizio:

Investimenti gestione assicurativa	
Valore di riscatto al 31/12/2022	80.898.387
Premi versati nel 2023	7.687.430
Trasferimenti in ingresso	66.120
Erogazioni prestazioni	-5.451.500
Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	1.630.526
Prelievo percentuale sul patrimonio (0,15%)	-60.674
Imposta sostitutiva	-233.730
Valore di riscatto al 31/12/2023	84.536.559

Di seguito si riporta - per ciascuna gestione separata (Zurich Trend di Zurich Investments Life e GL 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 3.35 03/01/2035	IT0005358806	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 08/01/2034	IT0003535157	Zurich Trend
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 1 NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H44	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 03/01/2025	IT0004513641	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	Zurich Trend

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

Definizione estesa	ISIN	G.S.
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 09/01/2040	IT0004532559	Zurich Trend
M&G Zeta European Loan Fund	IE00BF0P3C20	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8 03/01/2041	IT0005421703	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85 09/01/2049	IT0005363111	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 5 08/01/2039	IT0004286966	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.5 03/01/2030	IT0005024234	Zurich Trend
BLK Zurich Progressio Debt fund	LU1945967237	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.5 12/01/2024	IT0005045270	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	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 2.7 03/01/2047	IT0005162828	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4 02/01/2037	IT0003934657	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2028	IT0004889033	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.75 02/01/2033	IT0003256820	Zurich Trend
FRANCE (GOVT OF) 0.75 05/25/2052	FR0013480613	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2033	IT0005240350	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2026	IT0004644735	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 1.125 06/04/2037	EU000A3K4DE6	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.65 03/01/2032	IT0005094088	Zurich Trend
PEMBERTON FUND - ZURICH PRIVATE DEBT EUROPE 2061 - Stage 1	PEMBERTON_MML	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.2 06/01/2027	IT0005240830	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 03/01/2040	IT0005377152	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 1.25 02/04/2043	EU000A3K4DG1	Zurich Trend
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2.5 07/04/2044	DE0001135481	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.5 04/30/2045	IT0005438004	Zurich Trend
FRANCE (GOVT OF) 1.5 05/25/2031	FR0012993103	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 6 05/01/2031	IT0001444378	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 1 07/06/2032	EU000A3K4DD8	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2033	IT0005240350	Zurich Trend
BELGIUM KINGDOM 1.25 04/22/2033	BE0000346552	Zurich Trend
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25 01/15/2044	NL0015001RG8	Zurich Trend
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 1 05/15/2038	DE0001102598	Zurich Trend
FONDO SAPPHIRE-FCC DISTR NOM	IT0005152431	Zurich Trend
BUONI POLIENNALI DEL TES 2 12/01/2025	IT0005127086	Zurich Trend
DEXIA 1 10/18/2027	XS1700578724	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 2 10/04/2027	EU000A3K4DS6	Zurich Trend
EUROPEAN UNION 0.4 02/04/2037	EU000A3K4C42	Zurich Trend
ITALY BTPS HYBRID 0 02/01/2037	IT0004848641	Zurich Trend
KFW 1.125 09/15/2032	DE000A2GSE59	Zurich Trend

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

Definizione estesa	ISIN	G.S.
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/02/2024	FR0128071059	GL Style
M&G Zeta European Loan Fund	IE00BF0P3C20	GL Style
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 2 NON NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H10	GL Style
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/30/2024	FR0128071067	GL Style
BLK Zurich Progressio Debt fund	n.d.	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 03/01/2025	IT0004513641	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5 09/01/2040	IT0004532559	GL Style
EUROPEAN UNION 3.25 07/04/2034	EU000A3K4D41	GL Style
BNP PARIBAS DUTCH MORTGAGES 1 NHG 01/31/2120 - Stage 1	FR0014001H44	GL Style
FRANCE (GOVT OF) 1.25 05/25/2034	FR0013313582	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8 03/01/2041	IT0005421703	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	GL Style
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 09/04/2024	FR0127921338	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2026	IT0004644735	GL Style
FRANCE (GOVT OF) 1.25 05/25/2036	FR0013154044	GL Style
BELGIUM KINGDOM 0.1 06/22/2030	BE0000349580	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.45 03/01/2048	IT0005273013	GL Style
REPUBLIC OF AUSTRIA 2.4 05/23/2034	AT0000A10683	GL Style
FRANCE (GOVT OF) 1.5 05/25/2031	FR0012993103	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2050	IT0005398406	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 5.25 11/01/2029	IT0001278511	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.65 10/28/2027	IT0005388175	GL Style
FRANCE (GOVT OF) 0 11/25/2030	FR0013516549	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	GL Style
COMMERZBANK AG 0 11/20/2026	XS0071094667	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.7 03/01/2047	IT0005162828	GL Style
ITALY GOV'T INT BOND 4.25 06/28/2029 - STRPRD	XS0098449456	GL Style
FRANCE (GOVT OF) 1.75 06/25/2039	FR0013234333	GL Style
TREASURY CERTIFICATES 0 05/09/2024	BE0312794663	GL Style
0% ASIF 2 2003-22.07.33 EMTN	XS0172861881	GL Style
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 05/15/2024	FR0127921072	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.45 09/01/2033	IT0005240350	GL Style
TREASURY CERTIFICATES 0 01/11/2024	BE0312792642	GL Style
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 05/02/2024	FR0128071034	GL Style
EUROPEAN UNION 0.45 07/04/2041	EU000A3KT6B1	GL Style
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2 10/18/2030	IE00BKFVC899	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3 08/01/2029	IT0005365165	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2 12/01/2025	IT0005127086	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.25 09/01/2036	IT0005177909	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75 09/01/2044	IT0004923998	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.45 03/01/2048	IT0005273013	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.45 03/01/2036	IT0005402117	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.8 12/01/2028	IT0005340929	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.5 03/01/2024	IT0004953417	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 2.95 09/01/2038	IT0005321325	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.25 09/01/2046	IT0005083057	GL Style

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

Definizione estesa	ISIN	G.S.
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.1 03/01/2040	IT0005377152	GL Style
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 09/04/2024	FR0127921338	GL Style
FRANCE (GOVT OF) 2.5 05/25/2043	FR001400CMX2	GL Style
BUONI POLIENNALI DEL TES 3.85 09/01/2049	IT0005363111	GL Style

40 - Attività della gestione amministrativa**€ 3.595.788****a) Cassa e depositi bancari****€ 1.951.322**

La voce rappresenta il saldo del conto corrente bancario di raccolta, per € 1.603.034, e il saldo del conto corrente spese, per € 348.347, entrambi aperti presso la Cassa di Trento - Credito Cooperativo Italiano ed alle competenze maturate, pari ad € - 59, relative all'imposta di bollo prelevata dai suddetti conti correnti nel mese di gennaio 2024.

d) Altre attività della gestione amministrativa**€ 1.644.466**

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:

- € 233.730 per l'imposta sostitutiva sui rendimenti realizzati nell'anno 2023, da recuperare dai citati Gestori;
- € 1.410.736 per disinvestimenti (liquidazioni determinate con il valore quota di ottobre, novembre e dicembre 2023) non ancora accreditati dai gestori assicurativi.

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale € 677.727

a) Debito della gestione previdenziale € 677.727

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	303.596
Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A.	219.473
Erario ritenute su redditi da capitale	73.277
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	44.040
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato parziale	37.341
Totale	677.727

Le voci "Debiti verso aderenti - Anticipazioni", "Debiti verso aderenti - Rata R.I.T.A.", "Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale" e "Debiti verso aderenti - Riscatto immediato parziale" sono relative a liquidazioni determinate con il valore quota di novembre e dicembre 2023, non ancora pagate agli aderenti del Fondo alla data del 31 dicembre 2023.

La voce "Erario ritenute su redditi da capitale" è relativa alle ritenute Irpef trattenute sulle liquidazioni erogate nel mese di dicembre 2023, versate all'Erario dal Fondo - in qualità di sostituto d'imposta - entro il giorno 16 gennaio 2024, tramite modello F24.

40 - Passività della gestione amministrativa € 2.684.331

b) Altre passività della gestione amministrativa € 2.296.757

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Debiti verso Gestori	2.280.099
Fatture da ricevere	13.867
Erario ritenute su redditi lavoro autonomo	2.791
Totale	2.296.757

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 (compresi quelli volontari) e dei trasferimenti in ingresso incassati da ottobre a dicembre 2023 (che saranno versati nel corso dell'anno 2024 in compensazione con le liquidazioni determinate con i disinvestimenti da ottobre a dicembre 2023).

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 2023, versate all'Erario dal Fondo - in qualità di sostituto d'imposta - entro il giorno 16 gennaio 2024, tramite modello F24.

La voce "Fatture da ricevere" si riferisce a n. 2 fatture di competenza dell'anno 2023 non ancora ricevute dal Fondo pensione alla data di chiusura dell'esercizio 2023 (fattura del Service Amministrativo Previnet S.p.A. per € 7.867 e fattura del Titolare della Funzione di Gestione del rischio pari ad € 6.000).

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 387.574

La voce rappresenta la somma del saldo positivo della gestione amministrativa del 2023 per € 68.462 (avanzo di gestione) nonché dei saldi positivi della gestione amministrativa degli esercizi precedenti per complessivi € 319.112 (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 € 233.730

La voce rappresenta l'ammontare del debito nei confronti dell'Erario per l'imposta sostitutiva relativa alla gestione assicurativa alla data del 31 dicembre 2023, calcolato secondo quanto previsto dalla normativa tempo per tempo vigente.



FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale € 2.302.050

a) Contributi per le prestazioni € 7.753.550

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	7.687.430
Di cui:	
<i>TFR</i>	3.177.502
<i>Azienda</i>	2.882.861
<i>Aderente</i>	1.627.067
Trasferimenti posizioni da altri fondi	66.120
Totale 10 a)	7.753.550

b) Anticipazioni € - 1.872.256

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di anticipazione di competenza dell'esercizio 2023.

c) Trasferimenti e riscatti € - 1.285.481

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 2023.

e) Erogazioni in forma di capitale € - 2.293.763

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate agli iscritti a titolo di prestazioni pensionistiche in forma di capitale di competenza dell'esercizio 2023.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta € 1.569.852

b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie € 1.569.852

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 € 526.627

Tale voce è costituita dall'ammontare dei versamenti eseguiti dalla società Autostrada del Brennero S.p.A. e dai soci (fino al 30 giugno 2023) a copertura delle spese di gestione per € 146.841, dal saldo positivo della

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

gestione amministrativa del 2022 (avanzo di gestione) per € 319.112, nonché dalle entrate per prelievo percentuale sul patrimonio (nella misura dello 0,15%) per € 60.674.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € -44.504

La voce rappresenta l'ammontare delle fatture del Service Amministrativo Previnet S.p.A. per l'anno 2023.

c) Spese generali ed amministrative € -147.238

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Spese consulenza per gestione direzionale e per supporto a funzioni di <i>Compliance</i>	-104.002
Compensi Collegio Sindacale	-12.000
Spese di consulenza Privacy	-11.419
Assicurazioni	-8.693
Funzione di gestione del rischio	-6.000
Contributo annuale Covip	-3.689
Spese notarili	-1.397
Bolli e postali	-38
Totale	-147.238

Rispetto al precedente esercizio, il 2023 ha visto un aumento di circa il 4,22% delle spese generali e amministrative.

g) Oneri e proventi diversi € 52.689

Si espone nelle tabelle seguenti il dettaglio della voce.

Proventi

Descrizione	Importo
Interessi attivi bancari	53.746
Totale	53.746

Oneri

Descrizione	Importo
Oneri bancari	-1.057
Totale	-1.057

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € -387.574

La voce rappresenta la somma del saldo positivo della gestione amministrativa del 2023 per € 68.462 (avanzo di gestione) nonché dei saldi positivi della gestione amministrativa degli esercizi precedenti per complessivi € 319.112 (avanzi di gestione). Trattasi dell'eccedenza delle entrate a copertura degli oneri

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

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

€ - 233.730

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio 2023, calcolata sulla variazione del patrimonio nel corso dell'anno, e versata dal Fondo in data 12 febbraio 2024.



Il Presidente del Fondo

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 'GL Style - Gamalife'

(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)

