
CNP VITA ASSICURAZIONE S.P.A.

RENDICONTO DELL'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022

Via Angelo Scarsellini, n. 14 - 20161 Milano

Classification: **Pubblico**

Soggetto Promotore del Fondo: CNP Vita Assicurazione S.p.A.

Organi statutari e Direttivi:
DA AGGIORNARE

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

THÉPAUT Marie-Aude	Presidente
BRAMOULLE' Eric	Vice Presidente e Consigliere
CARRE' Tanguy	Amm.re Delegato
MARCHETTI Maria Giuseppina	Consigliere (indipendente)
Jean-Baptiste NESSI	DG nominato in CdA 1° dicembre 2021

NOMINATO IN DATA : 01.12.2021

SCADENZA MANDATO : approvazione bilancio al 31.12.2023

COLLEGIO SINDACALE :

SIRI Michele	Presidente
CAMAGNI Paola	Sindaco Effettivo
FLOREANI	Alberto Sindaco Effettivo
BRAMBILLA Erika	Sindaco Supplente
TROTTER Massimo	Sindaco Supplente

NOMINATO IN DATA : 01.12.2021

SCADENZA MANDATO : approvazione bilancio al 31.12.2023

RESPONSABILE DELLA FORMA

PENSIONISTICA: PETRONE Veronica

Nominata dal CdA il 23.03.2022 in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2024

Società di revisione: Mazars Italia S.p.A.

Indice

1 – STATO PATRIMONIALE

2 – CONTO ECONOMICO

3 – NOTA INTEGRATIVA

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO DEI COMPARTI

3.1 Comparto Azionario

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

3.2 Comparto Obbligazionario

3.2.1 Stato Patrimoniale

3.2.2 Conto Economico

3.2.3 Nota Integrativa

3.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.2.3.2 Informazioni sul Conto Economico

3.3 Comparto Bilanciato

3.3.1 Stato Patrimoniale

3.3.2 Conto Economico

3.3.3 Nota Integrativa

3.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.3.3.2 Informazioni sul Conto Economico

3.4 Comparto con Garanzia di Restituzione del Capitale

3.4.1 Stato Patrimoniale

3.4.2 Conto Economico

3.4.3 Nota Integrativa

3.4.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.4.3.2 Informazioni sul Conto Economico

3.5 Comparto con Garanzia di Rendimento Minimo Prestabilito

3.5.1 Stato Patrimoniale

3.5.2 Conto Economico

3.5.3 Nota Integrativa

3.5.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.5.3.2 Informazioni sul Conto Economico

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2022	31/12/2021
10	Investimenti in gestione	89.865.565	101.434.307
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	2.024.674	343.173
30	Crediti di imposta	1.810.401	51.545
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		93.700.640	101.829.025

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2022	31/12/2021
10	Passivita' della gestione previdenziale	407.610	1.095.993
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	2.024.674	343.173
30	Passivita' della gestione finanziaria	264.817	292.715
40	Debiti di imposta	-	893.548
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.697.101	2.625.429
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	91.003.539	99.203.596
CONTI D'ORDINE		1.330.220	1.231.046

2 – CONTO ECONOMICO

		31/12/2022	31/12/2021
10	Saldo della gestione previdenziale	1.304.128	2.700.637
20	Risultato della gestione finanziaria	-10.269.059	4.994.586
30	Oneri di gestione	-1.045.527	-1.102.388
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostituita	-10.010.458	6.592.835
50	Imposta sostitutiva	1.810.401	-842.003
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-8.200.057	5.750.832

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti in gestione	89.865.565	101.434.307
10-a) Depositi bancari	3.877.086	3.117.958
10-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
10-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	49.086.798	54.487.135
10-d) Titoli di debito quotati	9.349.952	11.530.354
10-e) Titoli di capitale quotati	-	-
10-f) Titoli di debito non quotati	-	-
10-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
10-h) Quote di O.I.C.R.	25.256.943	30.293.511
10-i) Opzioni acquistate	-	-
10-l) Ratei e risconti attivi	456.025	405.349
10-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
10-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	1.838.761	1.600.000
10-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
10-p) Crediti per operazioni forward	-	-
10-q) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	2.024.674	343.173
30 Crediti di imposta	1.810.401	51.545
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	93.700.640	101.829.025

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	407.610	1.095.993
10-a) Debiti della gestione previdenziale	407.610	1.095.993
20 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	2.024.674	343.173
30 Passivita' della gestione finanziaria	264.817	292.715
30-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
30-b) Opzioni emesse	-	-
30-c) Ratei e risconti passivi	-	-
30-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	264.817	292.715
30-e) Debiti su operazioni forward	-	-
40 Debiti di imposta	-	893.548
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	2.697.101	2.625.429
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	91.003.539	99.203.596
CONTI D'ORDINE	1.330.220	1.231.046

2 – CONTO ECONOMICO

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	1.304.128	2.700.637
10-a) Contributi per le prestazioni	9.993.269	10.274.239
10-b) Anticipazioni	-664.197	-877.502
10-c) Trasferimenti e riscatti	-5.639.918	-3.241.863
10-d) Trasformazioni in rendita	-495.662	-514.029
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-1.890.462	-2.942.564
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-129.601	-645
10-i) Altre entrate previdenziali	130.699	3.001
20 Risultato della gestione finanziaria	-10.269.059	4.994.586
20-a) Dividendi e interessi	1.162.662	1.113.128
20-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-11.431.721	3.881.458
20-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
20-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
20-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
30 Oneri di gestione	-1.045.527	-1.102.388
30-a) Società di gestione	-1.031.769	-1.088.689
30-b) Banca depositaria	-	-
30-c) Altri oneri di gestione	-13.758	-13.699
40 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-10.010.458	6.592.835
50 Imposta sostitutiva	1.810.401	-842.003
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-8.200.057	5.750.832

3 – NOTA INTEGRATIVA

Informazioni Generali

Premessa

Il presente rendiconto, redatto in osservanza al principio di chiarezza, rappresenta in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria e l'andamento dell'esercizio del Fondo, ed è composto, in osservanza alle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale;
- 2) Conto Economico;
- 3) Nota integrativa.

Caratteristiche strutturali

"Fondo Pensione Aperto CNP Vita Assicurazione S.p.A." è stato istituito, ai sensi del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, 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.

Si ricorda che il Fondo ha iniziato la sua operatività in data 29.11.2002 e che la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ha autorizzato la costituzione e l'esercizio dell'operatività con provvedimento dell'11 ottobre 2000.

Possono aderire al Fondo, su base contrattuale collettiva, i lavoratori dipendenti (sia privati che pubblici), i lavoratori autonomi, i professionisti ed i soci lavoratori di cooperative, per i quali non sussistano o non operino fonti istitutive di fondi pensione aziendali o di categoria. L'adesione individuale è consentita a tutti i soggetti, anche non titolari di redditi di lavoro o di impresa, ancorché privi di iscrizione ad una forma pensionistica obbligatoria, nonché alle persone fiscalmente a carico di altri soggetti.

Il soggetto Gestore investe le risorse del Fondo in strumenti finanziari secondo le cinque diverse linee di investimento previste dal Regolamento del Fondo. Il soggetto Gestore, ferma restando la propria responsabilità, può altresì conferire specifici incarichi di gestione a SIM, imprese assicurative, società di gestione del risparmio e imprese di investimento comunitarie. Le caratteristiche essenziali delle singole linee di investimento sono le seguenti:

Comparto Azionario

E' un Comparto di investimento rivolta verso strumenti finanziari di natura azionaria quotati e non in mercati di Paesi aderenti all'OCSE, con un profilo di rischio piuttosto elevato, adatto a coloro che, lontani dall'accesso alla prestazione pensionistica complementare intendono permanere in tale Comparto di Investimento per un lungo periodo.

Il portafoglio risulterà diversificato da un punto di vista valutario. A livello di portafoglio complessivo, resta ferma la possibilità, in particolari situazioni di mercato, di detenere, provvisoriamente, una parte del patrimonio del Comparto, in titoli obbligazionari in misura residuale. Resta inoltre ferma la possibilità, in particolari situazioni di mercato e comunque in misura non superiore al 10% del totale, di detenere una parte del patrimonio del Comparto in disponibilità liquide.

Gli investimenti vengono effettuati in titoli azionari emessi da aziende ad elevata capitalizzazione. Non sono previsti particolari settori in cui concentrare l'attività di investimento, prevedendo un portafoglio composto da titoli di capitale sino a concorrenza dell'80% del suo valore.

Il benchmark prescelto è così composto:

- | | |
|---------------------------------------|-----|
| • BofA Merrill Lynch EMU Direct Index | 25% |
| • DJ Euro Stoxx Equity | 38% |
| • S&P 500 (Composite) Index | 17% |
| • Japan TSE First Section | 7% |
| • FTSE Act World Pacific Bas ex Japan | 3% |
| • Salomon Euro 3m Eurodeposit | 10% |

Comparto Obbligazionario

E' un Comparto di investimento che ha l'obiettivo di conseguire un rendimento in linea con l'andamento dei tassi del mercato obbligazionario a medio - lungo termine al fine di rispondere alle esigenze di coloro che hanno una propensione al rischio medio - bassa e sono vicini al momento di accesso alla prestazione pensionistica complementare. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria potranno essere sia italiani che esteri, con emittenti sia pubblici che privati prevalentemente soggetti ad un rating Investment Grade, emessi da aziende ad elevata capitalizzazione.

Limitatamente alla componente rappresentata da quote o azioni di O.I.C.R. obbligazionari, è ammesso l'investimento residuale in titoli di debito non Investment Grade. La composizione del portafoglio è basata, per la parte obbligazionaria sull'analisi del rischio Paese per quanto riguarda la selezione dei titoli di emittenti governativi e del rischio di credito per quanto riguarda i titoli emessi da emittenti privati. Il patrimonio del Comparto potrà essere investito in titoli di capitale nel limite massimo del 20%.

Il benchmark prescelto è così composto:

- 75% BofA Merrill Lynch EMU Direct Index;
- 10% Salomon Euro 3m Eurodeposit;
- 9% FTSE Act World Europe Ex UK Index TR Eur;
- 6% FTSE Act World (Composite) Index.

Comparto Bilanciato

E' un Comparto di investimento con un profilo di rischio medio, con l'obiettivo di incrementare nel medio lungo termine il capitale investito, sfruttando le opportunità offerte dai mercati internazionali, in modo da rispondere alle esigenze di coloro che hanno una media propensione al rischio e a cui manchino più di dieci anni all'accesso alla prestazione pensionistica complementare.

Il Gestore attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio diversificata dal punto di vista valutario, ed orientata ad una combinazione di investimenti in strumenti finanziari di natura azionaria ed obbligazionaria, con la possibilità di effettuare investimenti nell'area OCSE nel rispetto dei limiti di congruenza valutaria di cui all'art. 5, comma 6, del D.M. 2 166/2014. Gli investimenti vengono effettuati in titoli obbligazionari sia italiani che esteri, con emittenti sia pubblici che privati prevalentemente soggetti ad un rating Investment Grade. Limitatamente alla componente rappresentata da quote di O.I.C.R. obbligazionari, è ammesso l'investimento residuale in titoli di debito non Investment Grade. I titoli azionari ed obbligazionari oggetto di investimento potranno essere sia italiani che esteri emessi da aziende ad elevata capitalizzazione. Il patrimonio del Comparto può essere investito fino al 40% in titoli di capitale. Resta ferma la possibilità per il Gestore di detenere una parte del patrimonio del comparto, sino ad un massimo del 10% del totale, in disponibilità liquide.

Il benchmark prescelto è così composto:

- 60% BofA Merrill Lynch EMU Direct Index;
- 20% FTSE Act World Europe Ex UK Index TR Eur;
- 10% Salomon Euro 3m Eurodeposit;
- 7% S&P 500 (Composite) TR Eur;
- 3% Japan TSE First Section.

Comparto con Garanzia di Restituzione del Capitale

E' un Comparto di investimento con un profilo di rischio basso, consigliata a coloro che sono vicini all'accesso alla prestazione pensionistica complementare. Viene attuata una politica orientata prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria e di capitale dell'area OCSE. Il patrimonio del Comparto può essere investito fino al 20% in titoli di capitale.

La composizione del portafoglio è basata per la parte obbligazionaria sull'analisi del rischio Paese per quanto concerne la selezione dei titoli di emittenti governativi e del rischio di credito per quanto riguarda gli emittenti privati. Questo Comparto di Investimento ha l'obiettivo di tutelare in termini reali il capitale investito, garantendo la restituzione della somma dei versamenti contributivi netti effettuati nel Comparto medesimo, al verificarsi dei seguenti eventi:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, come indicata all'art. 9 "Prestazioni Pensionistiche" del Regolamento del Fondo Pensione Aperto CNP;
- decesso dell'Aderente;
- invalidità permanente dell'Aderente che comporti la cessazione dell'attività lavorativa.

Al verificarsi di uno dei suddetti eventi, l'Aderente avrà diritto ad un importo pari al maggior valore tra il minimo garantito, pari alla somma dei versamenti contributivi netti effettuati, e il valore corrente della posizione individuale, calcolati con riferimento al primo giorno di valorizzazione utile successivo alla verifica delle condizioni che danno diritto alla prestazione.

Il limite di perdita massima del Comparto è pari al 2.5%, espresso come VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95% e calcolato tramite simulazione storica dei rendimenti giornalieri degli ultimi 12 mesi.

Comparto con Garanzia di Rendimento Minimo Prestabilito

E' un Comparto di investimento con un profilo di rischio basso, consigliata a coloro che sono vicini all'accesso alla prestazione pensionistica complementare. Viene attuata una politica orientata prevalentemente verso titoli di Stato o garantiti dallo Stato, obbligazioni, strumenti del mercato ed altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe a quelle dei titoli sopra descritti. Il patrimonio del Comparto può essere investito fino al 30% in titoli di capitale.

Le scelte di investimento del Comparto saranno basate in senso generale sul controllo della durata media dei titoli costituenti il portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi d'interesse e, a livello più particolare, in relazione alla redditività dei singoli titoli ed al merito di credito degli emittenti. Questo Comparto di Investimento ha l'obiettivo di tutelare in termini reali il capitale investito, con l'obiettivo di incrementarlo nel medio - lungo periodo, offrendo una garanzia di restituzione del montante dei versamenti netti effettuati nel Comparto medesimo, al tasso minimo garantito del 2% composto su base annua, per il periodo che intercorre tra la data di valorizzazione dei contributi ed il primo giorno di valorizzazione utile successivo alla verifica di una delle seguenti condizioni:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, come indicata all'art. 9 "Prestazioni Pensionistiche" del Regolamento del Fondo Pensione Aperto;
- decesso dell'Aderente;
- invalidità permanente dell'Aderente che comporti la cessazione dell'attività lavorativa.

Al verificarsi di uno dei suddetti eventi, l'Aderente avrà diritto ad un importo pari al maggior valore tra il minimo garantito e il valore corrente della posizione individuale, calcolati con riferimento al primo giorno di valorizzazione utile successivo alla verifica delle condizioni che danno diritto alla prestazione.

Il limite di perdita massima del Comparto è pari al 5%, espresso come VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95% e calcolato tramite simulazione storica dei rendimenti giornalieri degli ultimi 12 mesi.

Erogazione delle prestazioni

L'erogazione delle rendite e delle prestazioni accessorie viene effettuata da "CNP Vita Assicurazione S.p.A.", perciò il debito legato alla fase di erogazione delle prestazioni non è rappresentato all'interno dello schema di Stato Patrimoniale non essendo un onere a carico del Fondo. Per questa ragione lo schema di Stato Patrimoniale presenta solo la fase di accumulo.

L'Aderente al momento dell'esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, ha facoltà di richiedere la liquidazione della prestazione sotto forma di capitale nel limite del 50% della posizione individuale maturata.

La parte destinata a rendita sarà impiegata dalla Società, quale premio unico, per la costituzione a favore dell'Aderente, di una rendita annua vitalizia immediata rivalutabile, o di una delle forme (a scelta del soggetto) di seguito indicate:

1. rendita vitalizia reversibile: viene corrisposta all'aderente finché è in vita e successivamente in misura totale o per la quota scelta dal soggetto stesso, alla persona da lui designata tra i soggetti previsti dal sistema previdenziale obbligatorio;
2. rendita certa e successivamente vitalizia: detta rendita per i primi 5 o 10 anni è corrisposta all'Aderente o, in caso di decesso, alla persona da lui designata tra i soggetti previsti dal sistema previdenziale obbligatorio e, successivamente, all'Aderente finché è in vita.

Ciascuna rendita avrà decorrenza dal giorno del pagamento del premio e sarà erogata a mezzo bonifico bancario in rate mensili, trimestrali, semestrali o in un unico importo complessivo annuo a scelta dell'Aderente. Non sono previste forme di garanzia accessorie per invalidità e premorienza.

Banca Depositaria

Banca Depositaria delle risorse del Fondo è SGSS S.p.A., con sede a Milano, in via Benigno Crespi, 19/A. La Banca Depositaria, ferma restando la propria responsabilità, può subdepositare in tutto o in parte il patrimonio del Fondo presso la "Monte Titoli S.p.A.", la Gestione Centralizzata di titoli in deposito presso la Banca d'Italia ovvero presso analoghi organismi di gestione accentrata di titoli e presso controparti bancarie internazionali.

Criteri di valutazione

Al fine di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta dei risultati di bilancio, sono stati adottati, per le voci specificate, i seguenti principi generali di valutazione:

Strumenti finanziari quotati: sono valutati sulla base delle quotazioni del giorno di chiusura dell'esercizio. Il criterio di individuazione delle quotazioni di riferimento utilizzate nelle valutazioni è per i titoli quotati, sia nel mercato regolamentato italiano, sia nei mercati regolamentati esteri, la rilevazione giornaliera dei prezzi di chiusura determinati dalle rispettive Borse valori e comunicati per via telematica dai "Provider" Telekurs e Bloomberg; tali valori sono poi confrontati con quelli in possesso della Banca depositaria;

Strumenti finanziari non quotati: sono valutati sulla base dell'andamento dei rispettivi mercati secondo il loro presumibile valore di realizzo. Per eventuali titoli in posizione si prendono prezzi indicativi da info-provider specializzati;

Organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.): sono valutati sulla base del valore della quota attribuito dai relativi gestori nel giorno di chiusura dell'esercizio, e comunicati per via telematica dai "Provider" Telekurs e Bloomberg; tali valori sono poi confrontati con quelli in possesso della Banca depositaria;

Attività e passività in valuta: sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio;

Operazioni a termine: sono valutate al tasso di cambio a termine alla data di scadenza dell'operazione;

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

Si precisa che non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione ordinariamente seguiti.

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

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

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono stati individuati nel presupposto della continuità aziendale delle attività ritenendo che non vi sono incertezze che generino dubbi sulla continuità dell'operatività del fondo.

Imposta sostitutiva

In conformità con l'articolo 17, co.1 del Decreto Legislativo 252/2005, come modificato dall'articolo 1, co. 621 E 624 della Legge 190/2014, l'imposta sostitutiva è calcolata applicando un'aliquota del 20% sul risultato maturato dai fondi pensione in ciascun periodo di imposta.

Costi di partecipazione al fondo

Gli oneri direttamente a carico dell'Aderente sono:

- la commissione annuale per la gestione della posizione individuale del soggetto;
- il costo, da versare "una tantum" per ogni trasferimento ad altro Comparto di investimento.

Tali oneri vengono sottratti ai guadagni eventualmente conseguiti dal fondo e aggiunti alle perdite subite.

Sono a carico del Fondo e quindi indirettamente a carico dell'aderente, gli oneri indicati nella seguente tabella:

Tipologia	Importo % annuo previsto nel Regolamento del Fondo	Periodicità di addebito	Modalità di prelievo
Commissione di Gestione	Comparto Azionario: 1,20% Comparto Obbligazionario: 0,90% Comparto Bilanciato: 1,00% Comparto con Garanzia Restituzione Capitale: 1,10% Comparto con Garanzia Rendimento Minimo Prestabilito: 1,30%	Mensile	dal patrimonio di ciascun comparto del Fondo
Commissione di Incentivo	non previste	-	-
Commissione di Negoziazione	non predeterminate	Su singola transazione	dal patrimonio di ciascun comparto del Fondo
Oneri Fiscali	non predeterminate	Annuale con calcolo quotidiano dei ratei	dal patrimonio di ciascun comparto del Fondo

Tipologia	Importo % annuo previsto nel Regolamento del Fondo	Periodicità di addebito	Modalità di prelievo
Spese Legali e Giudiziarie	non predeterminate	Al momento dell'esborso	dal patrimonio di ciascun comparto del Fondo

I costi annui complessivi connessi alla partecipazione al Fondo pensione sono dati dalla somma degli oneri direttamente ed indirettamente a carico dell'Aderente.

Criteri di riparto dei costi comuni

I costi comuni alle due fasi caratterizzanti l'attività del fondo pensione e ai comparti sono stati ripartiti secondo i seguenti criteri:

- i costi per i quali è stato individuato in modo certo la fase ed il comparto di pertinenza, sono stati imputati a questi ultimi per l'intero importo;
- i costi comuni alle varie fasi e a più comparti, invece, secondo principi di equità.

Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio del fondo pensione sono stati applicati con continuità al fine di evitare salti nel valore della quota. Si è pertanto tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento del prospetto ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

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

L'adesione ai Fondi Pensione Aperti può avvenire in forma individuale o su base contrattuale collettiva; l'adesione individuale è consentita a tutti i soggetti, anche non titolari di redditi di lavoro o di impresa, ancorché privi di iscrizione ad una forma pensionistica obbligatoria, nonché alle persone fiscalmente a carico di altri soggetti.

Possono aderire su base contrattuale collettiva i lavoratori dipendenti, privati e pubblici, lavoratori autonomi, i liberi professionisti e soci lavoratori di cooperative di produzione e lavoro, per i quali non sussistano o non operino fonti istitutive di fondi pensione negoziali. L'adesione su base contrattuale collettiva è altresì consentita ai soggetti destinatari del D. Lgs. 16 settembre 1996 n. 565, anche se non iscritti al Fondo ivi previsto.

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo degli associati è di 5.719 unità così ripartiti:

COMPARTO AZIONARIO

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 1.602

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 686

COMPARTO BILANCIATO

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 1.254

COMPARTO CON GARANZIA DI RESTITUZIONE DEL CAPITALE

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 982

COMPARTO CON GARANZIA DI RENDIMENTO MINIMO PRESTABILITO

Fase di accumulo

⇒ Lavoratori attivi: 1.195

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per quanto concerne la continuità dei criteri di valutazione adottati.

3.1 – Comparto Azionario

3.1.1 – Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti in gestione	23.888.948	26.442.325
10-a) Depositi bancari	1.147.614	793.698
10-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
10-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.882.137	7.471.289
10-d) Titoli di debito quotati	-	-
10-e) Titoli di capitale quotati	-	-
10-f) Titoli di debito non quotati	-	-
10-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
10-h) Quote di O.I.C.R.	15.370.628	17.772.022
10-i) Opzioni acquistate	-	-
10-l) Ratei e risconti attivi	64.197	58.889
10-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
10-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	424.372	346.427
10-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
10-p) Crediti per operazioni forward	-	-
10-q) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
30 Crediti di imposta	554.381	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	24.443.329	26.442.325
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	79.312	272.238
10-a) Debiti della gestione previdenziale	79.312	272.238
20 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
30 Passivita' della gestione finanziaria	75.495	80.500
30-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
30-b) Opzioni emesse	-	-
30-c) Ratei e risconti passivi	-	-
30-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	75.495	80.500
30-e) Debiti su operazioni forward	-	-
40 Debiti di imposta	-	610.679
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	154.807	963.417
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	24.288.522	25.478.908
CONTI D'ORDINE	355.031	316.175

3.1.2 – Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	1.370.374	438.620
10-a) Contributi per le prestazioni	3.032.883	2.490.817
10-b) Anticipazioni	-134.326	-289.919
10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.381.088	-847.719
10-d) Trasformazioni in rendita	-14.012	-153.851
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-136.430	-763.258
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-273	-59
10-i) Altre entrate previdenziali	3.620	2.609
20 Risultato della gestione finanziaria	-2.823.374	3.303.045
20-a) Dividendi e interessi	162.462	152.278
20-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-2.985.836	3.150.767
20-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
20-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
20-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
30 Oneri di gestione	-291.767	-298.277
30-a) Società di gestione	-288.141	-294.951
30-b) Banca depositaria	-	-
30-c) Altri oneri di gestione	-3.626	-3.326
40 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-1.744.767	3.443.388
50 Imposta sostitutiva	554.381	-610.679
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-1.190.386	2.832.709

3.1.3 – Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.008.986,704		25.478.908
a) Quote emesse	130.360,819	3.036.503	
b) Quote annullate	-72.699,685	-1.666.129	
c) Variazione del valore quota		-2.560.760	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c)			-1.190.386
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.066.647,838		24.288.522

Il valore unitario delle quote al 31/12/2021 è pari a € 25,252.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 22,771.

Nella tabella che precede è stato evidenziato il valore del patrimonio netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio ed il numero di quote che lo rappresenta. Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 1.370.374, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri di gestione e dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Il controvalore delle quote in essere all'inizio ed alla fine dell'esercizio è pari, a meno di arrotondamenti dovuti al troncamento del numero delle quote in essere, al valore, alle date citate, dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

10 – Investimenti in gestione

€ 23.888.948

Le risorse del Fondo pensione sono affidate alla società Amundi SGR S.p.A., che gestisce le risorse affidate tramite mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

La delega ha per oggetto l'attuazione della politica di investimento del patrimonio del Fondo limitatamente alle seguenti tipologie di strumenti finanziari: titoli di debito, titoli di capitale, quote di O.I.C.R., quote di fondi chiusi, operazioni di pronti contro termine, prestito titoli, contratti derivati e liquidità.

Tale delega, estesa a tutti i comparti del Fondo, si esercita secondo i limiti fissati dalle caratteristiche di gestione di ogni singolo comparto, dal regolamento del Fondo e dalla normativa vigente in materia; in particolare Amundi SGR S.p.A. opera secondo le istruzioni che periodicamente CNP Vita Assicurazioni S.p.A. impartisce circa l'allocazione delle risorse – di ciascun comparto – delle singole classi di attività.

La delega non ha comunque carattere esclusivo: la Società si riserva la facoltà di operare direttamente sugli stessi mercati/strumenti per i quali viene conferita la delega. La delega può essere revocata in qualsiasi momento e con effetto immediato.

CNP Vita Assicurazione S.p.A. effettua l'investimento delle risorse del fondo nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dal Regolamento, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse degli Aderenti.

L'investimento del patrimonio del Fondo è realizzato in base alle caratteristiche di gestione degli specifici comparti precedentemente illustrati. Il Gestore può effettuare l'investimento delle risorse in O.I.C.R. rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, purché i programmi e i limiti di investimento di ogni O.I.C.R. siano compatibili con quelli dei comparti del Fondo che ne prevedono l'acquisizione

Il Responsabile del Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dai singoli comparti descritti nel capitolo "Informazioni generali".

a) Depositi bancari

€ 1.147.614

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria.

Titoli detenuti in portafoglio

€ 22.252.765

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 22.252.765 e si riferisce a quote di O.I.C.R. e Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali.

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore €	
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	I.G - OICVM UE	9.501.285	39,77
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	I.G - OICVM UE	3.804.394	15,93
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	I.G - OICVM UE	2.064.949	8,64
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2024 1,85	IT0005246340	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.032.586	4,32
CCTS EU 15/01/2025 FLOATING	IT0005359846	I.G - TStato Org.Int Q IT	826.050	3,46
CCTS EU 15/04/2025 FLOATING	IT0005311508	I.G - TStato Org.Int Q IT	710.009	2,97
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2024 2,75	ES00000126B2	I.G - TStato Org.Int Q UE	697.550	2,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	I.G - TStato Org.Int Q IT	398.356	1,67
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2027 1	FR0013250560	I.G - TStato Org.Int Q UE	369.844	1,55
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	I.G - TStato Org.Int Q UE	344.232	1,44
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2026 1,95	ES00000127Z9	I.G - TStato Org.Int Q UE	289.881	1,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2025 ,35	IT0005386245	I.G - TStato Org.Int Q IT	282.144	1,18
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35	IT0005004426	I.G - TStato Org.Int Q IT	249.702	1,05
CCTS EU 15/04/2029 FLOATING	IT0005451361	I.G - TStato Org.Int Q IT	246.034	1,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	I.G - TStato Org.Int Q IT	220.802	0,92
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2046 2,5	DE0001102341	I.G - TStato Org.Int Q UE	201.040	0,84
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	I.G - TStato Org.Int Q IT	187.870	0,79
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2044 5,15	ES00000124H4	I.G - TStato Org.Int Q UE	177.287	0,74
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	174.839	0,73
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2048 3,45	IT0005273013	I.G - TStato Org.Int Q IT	164.190	0,69
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2035 4,75	FR0010070060	I.G - TStato Org.Int Q UE	114.476	0,48
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/2037 4,2	ES0000012932	I.G - TStato Org.Int Q UE	104.252	0,44
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2026 ,5	IT0005419848	I.G - TStato Org.Int Q IT	90.993	0,38
Totale			22.252.765	93,15%

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Totale
Titoli di Stato	4.408.737	2.473.400	6.882.137
Quote di O.I.C.R.	-	15.370.628	15.370.628
Depositi bancari	1.147.614	-	1.147.614
Totale	5.556.351	17.844.028	23.400.379

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	TOTALE
EUR	6.882.137	15.370.628	1.147.614	23.400.379
Totale	6.882.137	15.370.628	1.147.614	23.400.379

Operazioni in titoli stipulate e non ancora regolate

Non ci sono operazioni in titoli stipulate ma non regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

Posizioni in contratti derivati

Non ci sono operazioni in contratti derivati alla data di chiusura dell'esercizio.

Durata media finanziaria dei titoli

La seguente tabella riepiloga la duration finanziaria dei titoli in portafoglio relativa alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE
Titoli di Stato quotati	3,231	7,668

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il suo valore si ottiene calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole ed a cui verrà rimborsato il capitale.

Posizioni in conflitto di interesse

Si riportano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominal e	Divisa	Controvalore €
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	4.700	Euro	9.501.285
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	840	Euro	3.804.393
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	1.020	Euro	2.064.949
Totale		6.560		15.370.627

Il consiglio di amministrazione dei fondi pensione ha adottato le misure idonee per identificare e gestire i conflitti di interesse, in modo da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi degli aderenti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario.

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-2.004.094	1.269.094	-735.000	3.273.188
Quote di OICR	-2.263.070	2.757.176	494.106	5.020.246
Totale	-4.267.164	4.026.270	-240.894	8.293.434

Commissioni di negoziazione

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	TOTALE COMMISSIONI	Controvalore AC + VC	ul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	3.273.188	0,000
Quote di OICR	-	-	-	5.020.246	0,000
Totale	-	-	-	8.293.434	0,00

l) Ratei e risconti attivi € 64.197

La voce è relativa ai proventi maturati sugli investimenti in gestione ma non ancora riscossi alla data di chiusura del bilancio.

n) Altre attività della gestione finanziaria € 424.372

La voce si riferisce a crediti previdenziali per contributi incassati da investire per € 424.372 inerenti la valorizzazione di dicembre.

30 – Crediti di imposta € 554.381

L'importo del credito di imposta è stato calcolato in conformità alle disposizioni previste dall'art. 17 del D.Lgs. 252/2005.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 79.312

a) Debiti della gestione previdenziale € 79.312

La voce è relativa, per € 79.312 ad operazioni di liquidazione delle posizioni individuali effettuate in corrispondenza della valorizzazione di fine esercizio.

30 - Passività della gestione finanziaria € 75.495

d) Altre passività della gestione finanziaria € 75.495

La voce si riferisce, per € 71.869 a commissioni di gestione e per € 3.626 al costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

40 – Debiti per imposta

€ -

Conti d'ordine

€ 355.031

L'importo rappresenta l'ammontare dei contributi di competenza dell'esercizio 2022 non ancora incassato alla data di chiusura del bilancio.

3.1.3.2 – Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale € 1.370.374

a) Contributi per le prestazioni € 3.032.883

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	2.274.302
Di cui	
Azienda	71.294
Aderente	1.388.997
TFR	814.011
Trasferimento posizioni da altri fondi	293.570
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto	462.573
TFR Progresso	29.167
Commissioni annue di gestione	-26.709
Commissioni di passaggio comparto	-20
Totale 10 a)	3.032.883

b) Anticipazioni € - 134.326

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022.

c) Trasferimenti e riscatti € - 1.381.088

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022, così ripartite:

Trasferimento posizione individuale in uscita	-1.233.925
Riscatto per conversione comparto	-53.523
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	-51.189
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-38.617
Liquidazione posizioni - Riscatto parziale	-3.834
Totale	-1.381.088

d) Trasformazioni in rendita € - 14.012

La voce riporta l'importo delle trasformazioni in rendita, nel corso dell'esercizio.

e) Erogazioni in forma di capitale € - 136.430

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate, nel corso dell'esercizio, in forma capitale.

h) Altre uscite previdenziali € - 273

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

i) Altre entrate previdenziali**€ 3.620**

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

20 – Risultato della gestione finanziaria**€ -2.823.374**

Si compone dei proventi conseguiti, sotto forma di dividendi ed interessi, e dei profitti e delle perdite derivanti da operazioni finanziarie, come riepilogati nella tabella seguente:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	163.251	-1.078.552
Quote di O.I.C.R.	-	-1.907.287
Depositi bancari	-789	-
Bonus CSDR	-	3
Totale	162.462	-2.985.836

30 - Oneri di gestione**€ - 291.767****a) Società di Gestione****€ - 288.141**

La voce è composta da spese per commissioni riconosciute al Gestore.

c) Altri Oneri di gestione**€ - 3.626**

La voce è composta dal costo per il Responsabile del fondo e il contributo di vigilanza COVIP.

50 – Imposta sostitutiva**€ 554.381**

Nella voce è evidenziato l'importo per € 554.381 – di segno negativo – relativo all'imposta sostitutiva, determinata secondo la normativa vigente.

Si veda quanto riportato con riferimento alla voce 30 – Crediti di imposta dello Stato Patrimoniale.

3.2 – Comparto Obbligazionario

3.2.1 – Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti in gestione	9.039.002	10.096.495
10-a) Depositi bancari	390.888	378.246
10-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
10-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	7.003.222	7.708.687
10-d) Titoli di debito quotati	-	65.215
10-e) Titoli di capitale quotati	-	-
10-f) Titoli di debito non quotati	-	-
10-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
10-h) Quote di O.I.C.R.	1.330.412	1.726.261
10-i) Opzioni acquistate	-	-
10-l) Ratei e risconti attivi	71.702	57.617
10-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
10-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	242.778	160.469
10-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
10-p) Crediti per operazioni forward	-	-
10-q) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
30 Crediti di imposta	211.378	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	9.250.380	10.096.495
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	24.526	168.367
10-a) Debiti della gestione previdenziale	24.526	168.367
20 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
30 Passivita' della gestione finanziaria	21.454	23.400
30-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
30-b) Opzioni emesse	-	-
30-c) Ratei e risconti passivi	-	-
30-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	21.454	23.400
30-e) Debiti su operazioni forward	-	-
40 Debiti di imposta	-	31.719
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	45.980	223.486
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	9.204.400	9.873.009
CONTI D'ORDINE	134.543	122.517

3.2.2 – Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	652.156	713.432
10-a) Contributi per le prestazioni	1.240.802	1.245.428
10-b) Anticipazioni	-80.548	-25.346
10-c) Trasferimenti e riscatti	-424.686	-246.945
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-82.523	-259.662
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-999	-118
10-i) Altre entrate previdenziali	110	75
20 Risultato della gestione finanziaria	-1.447.892	184.009
20-a) Dividendi e interessi	164.247	145.665
20-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-1.612.139	38.344
20-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
20-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
20-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
30 Oneri di gestione	-84.251	-86.609
30-a) Societa' di gestione	-82.902	-85.309
30-b) Banca depositaria	-	-
30-c) Altri oneri di gestione	-1.349	-1.300
40 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-879.987	810.832
50 Imposta sostitutiva	211.378	-31.719
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-668.609	779.113

3.2.3 – Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	517.304,051		9.873.009
a) Quote emesse	71.806,704	1.240.912	-
b) Quote annullate	-34.642,665	-588.756	-
c) Variazione del valore quota	-	-1.320.765	-
Variazione dell'attivo netto (a+b+c)	-		-668.609
Quote in essere alla fine dell'esercizio	554.468,090		9.204.400

Il valore unitario delle quote al 31/12/2021 è pari a € 19,086.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 16,600.

Nella tabella che precede è stato evidenziato il valore del patrimonio netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio ed il numero di quote che lo rappresenta. Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 652.156, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri di gestione e dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Il controvalore delle quote in essere all'inizio ed alla fine dell'esercizio è pari, a meno di arrotondamenti dovuti al troncamento del numero delle quote in essere, al valore, alle date citate, dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

3.2.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

10 – Investimenti in gestione

€ 9.039.002

Le risorse del Fondo pensione sono affidate alla società Amundi SGR S.p.A., che gestisce le risorse affidate tramite mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

La delega ha per oggetto l'attuazione della politica di investimento del patrimonio del Fondo limitatamente alle seguenti tipologie di strumenti finanziari: titoli di debito, titoli di capitale, quote di O.I.C.R., quote di fondi chiusi, operazioni di pronti contro termine, prestito titoli, contratti derivati e liquidità.

Tale delega, estesa a tutti i comparti del Fondo, si esercita secondo i limiti fissati dalle caratteristiche di gestione di ogni singolo comparto, dal regolamento del Fondo e dalla normativa vigente in materia; in particolare Amundi SGR S.p.A. opera secondo le istruzioni che periodicamente CNP Vita Assicurazione S.p.A. impartisce circa l'allocazione delle risorse – di ciascun comparto – delle singole classi di attività.

La delega non ha comunque carattere esclusivo: la Società si riserva la facoltà di operare direttamente sugli stessi mercati/strumenti per i quali viene conferita la delega. La delega può essere revocata in qualsiasi momento e con effetto immediato.

CNP Vita Assicurazione S.p.A. effettua l'investimento delle risorse del fondo nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dal Regolamento, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse degli Aderenti.

L'investimento del patrimonio del Fondo è realizzato in base alle caratteristiche di gestione degli specifici comparti precedentemente illustrati. Il Gestore può effettuare l'investimento delle risorse in O.I.C.R. rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, purché i programmi e i limiti di investimento di ogni O.I.C.R. siano compatibili con quelli dei comparti del Fondo che ne prevedono l'acquisizione.

Il Responsabile del Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dai singoli comparti descritti nel capitolo "Informazioni generali".

a) Depositi bancari

€ 390.888

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria.

Titoli detenuti in portafoglio

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 8.333.634 e si riferisce a quote di O.I.C.R. ed ai Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali.

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	I.G - OICVM UE	869.267	9,62
CCTS EU 15/04/2025 FLOATING	IT0005311508	I.G - TStato Org.Int Q IT	659.294	7,29
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	I.G - TStato Org.Int Q IT	657.544	7,27
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2024 1,85	IT0005246340	I.G - TStato Org.Int Q IT	540.878	5,98
CCTS EU 15/01/2025 FLOATING	IT0005359846	I.G - TStato Org.Int Q IT	516.281	5,71
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	I.G - TStato Org.Int Q IT	497.946	5,51
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2044 5,15	ES00000124H4	I.G - TStato Org.Int Q UE	354.573	3,92
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2046 2,5	DE0001102341	I.G - TStato Org.Int Q UE	351.820	3,89
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2035 4,75	FR0010070060	I.G - TStato Org.Int Q UE	343.428	3,80
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	I.G - OICVM UE	339.678	3,76
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2026 1,95	ES0000012729	I.G - TStato Org.Int Q UE	338.195	3,74
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2024 2,75	ES00000126B2	I.G - TStato Org.Int Q UE	298.950	3,31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2023 ,35	ES0000012B62	I.G - TStato Org.Int Q UE	296.670	3,28
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	I.G - TStato Org.Int Q UE	295.056	3,26
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2041 4,5	FR0010773192	I.G - TStato Org.Int Q UE	288.800	3,20
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35	IT0005004426	I.G - TStato Org.Int Q IT	249.702	2,76
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2027 1	FR0013250560	I.G - TStato Org.Int Q UE	184.922	2,05
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	I.G - TStato Org.Int Q IT	184.857	2,05
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2026 ,5	IT0005419848	I.G - TStato Org.Int Q IT	181.986	2,01
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	174.839	1,93
CCTS EU 15/04/2029 FLOATING	IT0005451361	I.G - TStato Org.Int Q IT	147.621	1,63
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2025 ,35	IT0005386245	I.G - TStato Org.Int Q IT	141.072	1,56
FRANCE (GOVT OF) 25/07/2024 ,25	FR0011427848	I.G - TStato Org.Int Q UE	123.305	1,36
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	I.G - OICVM UE	121.468	1,34
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4	IT0003934657	I.G - TStato Org.Int Q IT	93.388	1,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2048 3,45	IT0005273013	I.G - TStato Org.Int Q IT	82.094	0,91
Totale			8.333.634	92,20

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Totale
Titoli di Stato	3.952.666	3.050.556	-	7.003.222
Quote di O.I.C.R.	-	1.330.412	-	1.330.412
Depositi bancari	390.888	-	-	390.888
Totale	4.343.554	4.380.969	-	8.724.522

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	TOTALE
EUR	7.003.222	-	1.330.412	390.888	8.724.522
Totale	7.003.222	-	1.330.412	390.888	8.724.522

Operazioni in titoli stipulate e non ancora regolate

Non ci sono operazioni in titoli stipulate ma non regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

Posizioni in contratti derivati

Non ci sono posizioni in contratti derivati alla data di chiusura dell'esercizio.

Durata media finanziaria dei titoli

La seguente tabella riepiloga la duration finanziaria dei titoli in portafoglio relativa alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE
Titoli di Stato quotati	4,062	8,858	-

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il suo valore si ottiene calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole ed a cui verrà rimborsato il capitale.

Posizioni in conflitto di interesse

Si riportano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominal e	Divisa	Controvalore €
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	430	Euro	869.267
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	75	Euro	339.678
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	60	Euro	121.468
Totale		565		1.330.412

Il consiglio di amministrazione dei fondi pensione ha adottato le misure idonee per identificare e gestire i conflitti di interesse, in modo da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi degli aderenti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario.

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-1.428.582	594.020	-834.562	2.022.602
Quote di OICR	-216.962	432.450	215.488	649.412
Totale	-1.645.544	1.026.470	-619.074	2.672.014

Commissioni di negoziazione

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	TOTALE COMMISSIONI	Controvalore AC + VC	ul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	2.022.602	0,00
Quote di OICR	-	-	-	649.412	0,00
Totale	-	-	-	2.672.014	0,00

l) Ratei e risconti attivi **€ 71.702**

La voce è relativa ai proventi maturati sugli investimenti in gestione ma non ancora riscossi alla data di chiusura del bilancio.

n) Altre attività della gestione finanziaria **€ 242.778**

La voce si riferisce a crediti previdenziali per contributi incassati da investire per € 242.778 inerenti la valorizzazione di dicembre.

30 – Crediti di imposta **€ 211.378**

L'importo del credito di imposta è stato calcolato in conformità alle disposizioni previste dall'art. 17 del D.Lgs. 252/2005.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 24.526

a) Debiti della gestione previdenziale € 24.526

La voce è relativa, per € 24.526 ad operazioni di liquidazione delle posizioni individuali effettuate in corrispondenza della valorizzazione di fine esercizio.

30 - Passività della gestione finanziaria € 21.454

d) Altre passività della gestione finanziaria € 21.454

La voce si riferisce, per € 20.105 a commissioni di gestione e, per € 1.349 al costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP

40 – Debiti di imposta € -

Conti d'ordine € 134.543

L'importo rappresenta l'ammontare dei contributi di competenza dell'esercizio 2022 non ancora incassato alla data di chiusura del bilancio.

3.2.3.2 – Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale € 652.156

a) Contributi per le prestazioni € 1.240.802

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	783.507
Di cui	
Azienda	11.952
Aderente	560.505
TFR	211.050
Trasferimento posizioni da altri fondi	392.938
Trasferimenti per conversione comparto	73.850
Commissioni annue di gestione	-9.493
Totale 10 a)	1.240.802

b) Anticipazioni € -80.548

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022.

c) Trasferimenti e riscatti € -424.686

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022, così ripartite:

Trasferimento posizione individuale in uscita	-262.087
Riscatto per conversione comparto	-112.719
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	-21.437
Liquidazione posizioni - Rata R.I.T.A.	-8.397
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-16.964
Liquidazione posizioni - Riscatto parziale	-3.082
Totale	-424.686

d) Trasformazioni in rendita € -

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate in forma di rendita, nel corso dell'esercizio.

e) Erogazioni in forma di capitale € -82.523

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate, nel corso dell'esercizio, in forma capitale.

h) Altre uscite previdenziali € -999

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

i) Altre entrate previdenziali**€ 110**

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

20 – Risultato della gestione finanziaria**€ -1.447.892**

Si compone dei proventi conseguiti, sotto forma di dividendi ed interessi, e dei profitti e delle perdite derivanti da operazioni finanziarie, come riepilogati nella tabella seguente:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	164.222	-1.431.562
Titoli di Debito quotati	131	-215
Quote di O.I.C.R.	-	-180.362
Depositi bancari	-106	-
Totale	164.247	-1.612.139

30 - Oneri di gestione**€ - 84.251****a) Società di Gestione****€ - 82.902**

La voce è composta da spese per commissioni di gestione finanziaria riconosciute al Gestore.

c) Altri Oneri di gestione**€ -1.349**

La voce è composta dal costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

50 – Imposta sostitutiva**€ 211.378**

Nella voce è evidenziato l'importo per € 211.378 – di segno negativo – dell'imposta sostitutiva determinata secondo la normativa vigente.

3.3 – Comparto Bilanciato

3.3.1 – Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti in gestione	23.007.047	26.870.270
10-a) Depositi bancari	973.678	600.524
10-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
10-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	14.413.561	16.927.383
10-d) Titoli di debito quotati	-	-
10-e) Titoli di capitale quotati	-	-
10-f) Titoli di debito non quotati	-	-
10-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
10-h) Quote di O.I.C.R.	7.059.956	8.821.311
10-i) Opzioni acquistate	-	-
10-l) Ratei e risconti attivi	152.295	131.441
10-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
10-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	407.557	389.611
10-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
10-p) Crediti per operazioni forward	-	-
10-q) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
30 Crediti di imposta	558.432	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	23.565.479	26.870.270
PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	107.136	198.124
10-a) Debiti della gestione previdenziale	107.136	198.124
20 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
30 Passivita' della gestione finanziaria	61.303	69.415
30-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
30-b) Opzioni emesse	-	-
30-c) Ratei e risconti passivi	-	-
30-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	61.303	69.415
30-e) Debiti su operazioni forward	-	-
40 Debiti di imposta	-	251.150
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	168.439	518.689
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	23.397.040	26.351.581
CONTI D'ORDINE	342.000	327.004

3.3.2 – Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	255.334	935.525
10-a) Contributi per le prestazioni	2.031.636	2.592.764
10-b) Anticipazioni	-143.032	-176.280
10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.241.923	-654.400
10-d) Trasformazioni in rendita	-74.432	-173.518
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-314.980	-653.025
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-2.609	-209
10-i) Altre entrate previdenziali	674	193
20 Risultato della gestione finanziaria	-3.525.557	1.388.830
20-a) Dividendi e interessi	351.273	326.235
20-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-3.876.830	1.062.595
20-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
20-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
20-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
30 Oneri di gestione	-242.750	-259.993
30-a) Societa' di gestione	-239.107	-256.478
30-b) Banca depositaria	-	-
30-c) Altri oneri di gestione	-3.643	-3.515
40 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-3.512.973	2.064.362
50 Imposta sostitutiva	558.432	-251.150
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-2.954.541	1.813.212

3.3.3 – Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.265.339,99		26.351.581
a) Quote emesse	108.618,999	2.032.310	
b) Quote annullate	-94.347,305	-1.776.976	
c) Variazione del valore quota		-3.209.875	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c)			-2.954.541
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.279.611,68		23.397.040

Il valore unitario delle quote al 31/12/2021 è pari a € 20,826.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 18,284.

Nella tabella che precede è stato evidenziato il valore del patrimonio netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio ed il numero di quote che lo rappresenta. Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € 255.334, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri di gestione e dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Il controvalore delle quote in essere all'inizio ed alla fine dell'esercizio è pari, a meno di arrotondamenti dovuti al troncamento del numero delle quote in essere, al valore, alle date citate, dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

3.3.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

10 – Investimenti in gestione

€ 23.007.047

Le risorse del Fondo pensione sono affidate alla società Amundi SGR S.p.A., che gestisce le risorse affidate tramite mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

La delega ha per oggetto l'attuazione della politica di investimento del patrimonio del Fondo limitatamente alle seguenti tipologie di strumenti finanziari: titoli di debito, titoli di capitale, quote di O.I.C.R., quote di fondi chiusi, operazioni di pronti contro termine, prestito titoli, contratti derivati e liquidità.

Tale delega, estesa a tutti i comparti del Fondo, si esercita secondo i limiti fissati dalle caratteristiche di gestione di ogni singolo comparto, dal regolamento del Fondo e dalla normativa vigente in materia; in particolare Amundi SGR S.p.A. opera secondo le istruzioni che periodicamente CNP Vita Assicurazione S.p.A. impartisce circa l'allocazione delle risorse – di ciascun comparto – delle singole classi di attività.

La delega non ha comunque carattere esclusivo: la Società si riserva la facoltà di operare direttamente sugli stessi mercati/strumenti per i quali viene conferita la delega. La delega può essere revocata in qualsiasi momento e con effetto immediato.

CNP Vita Assicurazione S.p.A. effettua l'investimento delle risorse del fondo nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dal Regolamento, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse degli Aderenti.

L'investimento del patrimonio del Fondo è realizzato in base alle caratteristiche di gestione degli specifici comparti precedentemente illustrati. Il Gestore può effettuare l'investimento delle risorse in O.I.C.R. rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, purché i programmi e i limiti di investimento di ogni O.I.C.R. siano compatibili con quelli dei comparti del Fondo che ne prevedono l'acquisizione

Il Responsabile del Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dai singoli comparti descritti nel capitolo "Informazioni generali".

a) Depositi bancari

€ 973.678

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositaria.

Titoli detenuti in portafoglio

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 21.473.517 e si riferisce a quote di O.I.C.R. e titoli emessi da Stati o da organismi internazionali.

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	I.G - OICVM UE	4.649.565	20,21
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	I.G - OICVM UE	1.539.874	6,69
CCTS EU 15/04/2025 FLOATING	IT0005311508	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.318.588	5,73
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.221.153	5,31
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2027 1	FR0013250560	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.201.992	5,22
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2024 1,85	IT0005246340	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.180.098	5,13
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.145.275	4,98
CCTS EU 15/01/2025 FLOATING	IT0005359846	I.G - TStato Org.Int Q IT	929.306	4,04
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	I.G - OICVM UE	870.518	3,78
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2044 5,15	ES00000124H4	I.G - TStato Org.Int Q UE	850.975	3,70
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2026 1,95	ES00000127Z9	I.G - TStato Org.Int Q UE	773.016	3,36
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	I.G - TStato Org.Int Q UE	737.640	3,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35	IT0005004426	I.G - TStato Org.Int Q IT	624.255	2,71
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	I.G - TStato Org.Int Q IT	605.922	2,63
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2024 2,75	ES00000126B2	I.G - TStato Org.Int Q UE	597.900	2,60
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	I.G - TStato Org.Int Q UE	524.516	2,28
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/2046 2,5	DE0001102341	I.G - TStato Org.Int Q UE	502.600	2,18
CCTS EU 15/04/2029 FLOATING	IT0005451361	I.G - TStato Org.Int Q IT	492.069	2,14
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2041 4,5	FR0010773192	I.G - TStato Org.Int Q UE	462.080	2,01
FRANCE (GOVT OF) 25/07/2024 ,25	FR0011427848	I.G - TStato Org.Int Q UE	246.611	1,07
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4	IT0003934657	I.G - TStato Org.Int Q IT	233.471	1,01
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/2037 4,2	ES0000012932	I.G - TStato Org.Int Q UE	208.504	0,91
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/2023 ,35	ES0000012B62	I.G - TStato Org.Int Q UE	197.780	0,86
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2025 ,35	IT0005386245	I.G - TStato Org.Int Q IT	188.096	0,82
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2035 4,75	FR0010070060	I.G - TStato Org.Int Q UE	171.713	0,75
		Totale	21.473.517	93,33

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Totale
Titoli di Stato	7.938.233	6.475.328	14.413.561
Quote di O.I.C.R.	-	7.059.956	7.059.956
Depositi bancari	973.678	-	973.678
Totale	8.911.911	13.535.284	22.447.195

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	TOTALE
EUR	14.413.561	7.059.956	973.678	22.447.195
Totale	14.413.561	7.059.956	973.678	22.447.195

Posizioni in contratti derivati

Non ci sono operazioni in titoli stipulate ma non regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

Durata media finanziaria dei titoli

La seguente tabella riepiloga la duration finanziaria dei titoli in portafoglio relativa alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE
Titoli di Stato quotati	4,223	8,658

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il suo valore si ottiene calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole ed a cui verrà rimborsato il capitale.

Posizioni in conflitto di interesse

Si riportano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominal e	Divisa	Controvalore €
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	2.300	Euro	4.649.565
PI US EQUITY-XEURND	LU1599403141	340	Euro	1.539.874
PI INVEST JAPANESE EQ-XEURND	LU1599403224	430	Euro	870.518
Totale		3.070		7.059.956

Il consiglio di amministrazione dei fondi pensione ha adottato le misure idonee per identificare e gestire i conflitti di interesse, in modo da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi degli aderenti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario.

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-2.573.838	1.828.173	-745.665	4.402.011
Quote di OICR	-810.786	1.650.383	839.597	2.461.169
Totale	-3.384.624	3.478.556	93.932	6.863.180

Commissioni di negoziazione

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	TOTALE COMMISSIONI	Controvalore AC + VC	ul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	4.402.011	0,000
Quote di OICR	-	-	-	2.461.169	0,000
Totale	-	-	-	6.863.180	0,000

l) Ratei e risconti attivi **€ 152.295**

La voce è relativa ai proventi maturati sugli investimenti in gestione ma non ancora riscossi alla data di chiusura del bilancio.

n) Altre attività della gestione finanziaria **€ 407.557**

La voce si riferisce a crediti previdenziali per contributi incassati da investire per € 407.557 inerenti la valorizzazione di dicembre.

30 – Crediti di imposta **€ 558.432**

L'importo del credito di imposta è stato calcolato in conformità alle disposizioni previste dall'art. 17 del D.Lgs. 252/2005.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale **€ 107.136**

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 107.136**

La voce è relativa, per € 107.136 ad operazioni di liquidazione delle posizioni individuali effettuate in corrispondenza della valorizzazione di fine esercizio.

30 - Passività della gestione finanziaria **€ 61.303**

d) Altre passività della gestione finanziaria **€ 61.303**

La voce si riferisce, per € 57.660 a commissioni di gestione e, per € 3.643 al costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

40 – Debiti di imposta **€ -**

Conti d'ordine **€ 342.000**

L'importo rappresenta l'ammontare dei contributi di competenza dell'esercizio 2022 non ancora incassato alla data di chiusura del bilancio.

3.3.3.2 – Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale **€ 255.334**

a) Contributi per le prestazioni **€ 2.031.636**

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	1.962.603
Di cui	
Azienda	45.105
Aderente	1.295.126
TFR	622.372
Trasferimento posizioni da altri fondi	75.890
Trasferimento posizioni per conversione comparto	14.979
TFR Progresso	-
Commissioni annue di gestione	-21.836
Totale 10 a)	2.031.636

b) Anticipazioni **€ -143.032**

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022.

c) Trasferimenti e riscatti **€ -1.241.923**

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022 così ripartite:

Trasferimento posizione individuale in uscita	-1.076.737
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	-54.668
Riscatto per conversione comparto	-92.948
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-1.462
Liquidazione posizioni - Rata R.I.T.A.	-16.108
Liquidazione posizioni - Riscatto parziale	-
Totale	-1.241.923

d) Trasformazioni in rendita **€ -74.432**

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate in forma di rendita nel corso dell'esercizio.

e) Erogazioni in forma di capitale **€ -314.980**

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate, nel corso dell'esercizio, in forma capitale.

h) Altre uscite previdenziali **€ -2.609**

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

i) Altre entrate previdenziali**€ 674**

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

20 – Risultato della gestione finanziaria**€ -3.525.557**

Si compone dei proventi conseguiti, sotto forma di dividendi ed interessi, e dei profitti e delle perdite derivanti da operazioni finanziarie, come riepilogati nella tabella seguente:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	352.009	-2.955.072
Quote di O.I.C.R.	-	-921.758
Depositi bancari	-736	-
Totale	351.273	-3.876.830

30 - Oneri di gestione**€ -242.750****a) Società di Gestione****€ -239.107**

La voce è composta da spese per commissioni di gestione finanziaria riconosciute al Gestore.

c) Altri Oneri di gestione**€ -3.643**

La voce è composta dal costo per il Responsabile del fondo e il contributo di vigilanza COVIP.

50 – Imposta sostitutiva**€ 558.432**

Nella voce è evidenziato l'importo per € 558.432 – di segno negativo – relativo all'imposta sostitutiva determinata secondo la normativa vigente.

3.4 – Comparto con Garanzia di Restituzione del Capitale

3.4.1 – Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti in gestione	14.843.701	16.341.916
10-a) Depositi bancari	793.497	702.076
10-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
10-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	8.886.311	9.527.463
10-d) Titoli di debito quotati	4.012.234	4.818.430
10-e) Titoli di capitale quotati	-	-
10-f) Titoli di debito non quotati	-	-
10-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
10-h) Quote di O.I.C.R.	646.896	839.482
10-i) Opzioni acquistate	-	-
10-l) Ratei e risconti attivi	73.429	68.830
10-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
10-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	431.334	385.635
10-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
10-p) Crediti per operazioni forward	-	-
10-q) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	295.558	4.535
30 Crediti di imposta	207.196	19.075
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	15.346.455	16.365.526

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	96.299	86.310
10-a) Debiti della gestione previdenziale	96.299	86.310
20 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	295.558	4.535
30 Passivita' della gestione finanziaria	42.057	46.294
30-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
30-b) Opzioni emesse	-	-
30-c) Ratei e risconti passivi	-	-
30-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	42.057	46.294
30-e) Debiti su operazioni forward	-	-
40 Debiti di imposta	-	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	433.914	137.139
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	14.912.541	16.228.387
CONTI D'ORDINE	217.980	201.383

3.4.2 – Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	-282.899	817.608
10-a) Contributi per le prestazioni	2.113.981	2.071.605
10-b) Anticipazioni	-67.417	-156.622
10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.583.905	-622.206
10-d) Trasformazioni in rendita	-126.634	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-619.308	-475.193
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-215	-
10-i) Altre entrate previdenziali	599	24
20 Risultato della gestione finanziaria	-1.073.036	45.080
20-a) Dividendi e interessi	206.961	209.765
20-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-1.279.997	-164.685
20-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
20-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
20-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
30 Oneri di gestione	-167.107	-175.590
30-a) Societa' di gestione	-164.833	-173.292
30-b) Banca depositaria	-	-
30-c) Altri oneri di gestione	-2.274	-2.298
40 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-1.523.042	687.098
50 Imposta sostitutiva	207.196	19.075
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-1.315.846	706.173

3.4.3 – Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	987.100,206		16.228.387
a) Quote emesse	137.339,156	2.114.580	
b) Quote annullate	-154.634,559	-2.397.479	
c) Variazione del valore quota		-1.032.947	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c)			-1.315.846
Quote in essere alla fine dell'esercizio	969.804,803		14.912.541

Il valore unitario delle quote al 31/12/2021 è pari a € 16,440.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 15,377.

Nella tabella che precede è stato evidenziato il valore del patrimonio netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio ed il numero di quote che lo rappresenta. Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € -282.899 è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri di gestione e dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Il controvalore delle quote in essere all'inizio ed alla fine dell'esercizio è pari, a meno di arrotondamenti dovuti al troncamento del numero delle quote in essere, al valore, alle date citate, dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

3.4.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

10 – Investimenti in gestione

€ 14.843.701

Le risorse del Fondo pensione sono affidate alla società Amundi SGR S.p.A., che gestisce le risorse affidate tramite mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

La delega ha per oggetto l'attuazione della politica di investimento del patrimonio del Fondo limitatamente alle seguenti tipologie di strumenti finanziari: titoli di debito, titoli di capitale, quote di O.I.C.R., quote di fondi chiusi, operazioni di pronti contro termine, prestito titoli, contratti derivati e liquidità.

Tale delega, estesa a tutti i comparti del Fondo, si esercita secondo i limiti fissati dalle caratteristiche di gestione di ogni singolo comparto, dal regolamento del Fondo e dalla normativa vigente in materia; in particolare Amundi SGR S.p.A. opera secondo le istruzioni che periodicamente CNP Vita Assicurazione S.p.A. impartisce circa l'allocazione delle risorse – di ciascun comparto – delle singole classi di attività.

La delega non ha comunque carattere esclusivo: la Società si riserva la facoltà di operare direttamente sugli stessi mercati/strumenti per i quali viene conferita la delega. La delega può essere revocata in qualsiasi momento e con effetto immediato.

CNP Vita Assicurazione S.p.A. effettua l'investimento delle risorse del fondo nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dal Regolamento, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse degli Aderenti.

L'investimento del patrimonio del Fondo è realizzato in base alle caratteristiche di gestione degli specifici comparti precedentemente illustrati. Il Gestore può effettuare l'investimento delle risorse in O.I.C.R. rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, purché i programmi e i limiti di investimento di ogni O.I.C.R. siano compatibili con quelli dei comparti del Fondo che ne prevedono l'acquisizione

Il Responsabile del Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dai singoli comparti descritti nel capitolo "Informazioni generali".

a) Depositi bancari

€ 793.497

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositataria.

Titoli detenuti in portafoglio

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 13.545.441 e si riferisce a quote di O.I.C.R. ed a Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali.

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
CCTS EU 15/04/2025 FLOATING	IT0005311508	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.420.019	9,57
CCTS EU 15/01/2025 FLOATING	IT0005359846	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.135.818	7,65
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2024 2,75	ES00000126B2	I.G - TStato Org.Int Q UE	996.500	6,71
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2024 1,85	IT0005246340	I.G - TStato Org.Int Q IT	983.415	6,63
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	I.G - TStato Org.Int Q IT	939.349	6,33
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/05/2025 0	ES0000012K38	I.G - TStato Org.Int Q UE	651.273	4,39
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	I.G - OICVM UE	646.896	4,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2025 ,35	IT0005386245	I.G - TStato Org.Int Q IT	611.313	4,12
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2026 1,95	ES00000127Z9	I.G - TStato Org.Int Q UE	531.449	3,58
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35	IT0005004426	I.G - TStato Org.Int Q IT	499.404	3,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2026 ,5	IT0005419848	I.G - TStato Org.Int Q IT	454.966	3,07
CCTS EU 15/04/2029 FLOATING	IT0005451361	I.G - TStato Org.Int Q IT	295.241	1,99
UNICREDIT SPA 19/01/2026 ,325	XS2289133915	I.G - TDebito Q IT	177.732	1,20
THALES SA 26/03/2026 0	FR0013537305	I.G - TDebito Q UE	177.334	1,19
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	I.G - TStato Org.Int Q IT	174.588	1,18
INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2024 1	XS2022425297	I.G - TDebito Q IT	115.322	0,78
UNICREDIT SPA 09/04/2025 ,5	XS2063547041	I.G - TDebito Q IT	111.092	0,75
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	I.G - TStato Org.Int Q IT	99.589	0,67
GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/03/2025 3,375	XS2149207354	I.G - TDebito Q OCSE	99.370	0,67
MERCEDES-BENZ INT FINCE 07/04/2025 2,625	DE000A289RN6	I.G - TDebito Q UE	98.817	0,67
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 12/07/2023 0	XS2282093769	I.G - TDebito Q UE	98.470	0,66
LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 VARIABLE	XS2148623106	I.G - TDebito Q OCSE	98.410	0,66
STELLANTIS NV 23/03/2024 2	FR0013245586	I.G - TDebito Q UE	98.335	0,66
CROWN EURO HOLDINGS SA 30/09/2024 2,625	XS1490137418	I.G - TDebito Q UE	98.178	0,66
MEDIOBANCA DI CRED FIN 07/01/2025 1,625	XS1973750869	I.G - TDebito Q IT	96.112	0,65
CONTINENTAL AG 27/08/2026 2,5	XS2178586157	I.G - TDebito Q UE	95.896	0,65
MIZUHO FINANCIAL GROUP 10/06/2024 ,523	XS2004880832	I.G - TDebito Q OCSE	95.859	0,65
NOVO NORDISK FINANCE NL 04/06/2024 0	XS2348030268	I.G - TDebito Q UE	95.570	0,64
BANCO SANTANDER SA 17/01/2025 1,125	XS1751004232	I.G - TDebito Q UE	95.106	0,64
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 10/06/2024 ,05	XS2270150399	I.G - TDebito Q UE	94.548	0,64
FCA BANK SPA IRELAND 13/09/2024 ,5	XS2051914963	I.G - TDebito Q IT	94.152	0,63
NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 VARIABLE	XS1788515606	I.G - TDebito Q OCSE	94.145	0,63

BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4	IT0003934657	I.G - TStato Org.Int Q IT	93.388	0,63
CHUBB INA HOLDINGS INC 15/12/2024 ,3	XS2091604715	I.G - TDebito Q OCSE	93.282	0,63
CITIGROUP INC 06/07/2026 VARIABLE	XS2167003685	I.G - TDebito Q OCSE	93.265	0,63
NTT FINANCE CORP 03/03/2025 ,01	XS2305026762	I.G - TDebito Q OCSE	92.858	0,63
BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 VARIABLE	XS1991265478	I.G - TDebito Q OCSE	92.559	0,62
PSA BANQUE FRANCE 22/01/2025 0	FR0014001JP1	I.G - TDebito Q UE	92.125	0,62
2I RETE GAS SPA 28/08/2026 1,75	XS1571982468	I.G - TDebito Q IT	91.450	0,62
INFRASTRUTTURE WIRELESS 08/07/2026 1,875	XS2200215213	I.G - TDebito Q IT	91.380	0,62
BMW FINANCE NV 11/01/2026 0	XS2280845491	I.G - TDebito Q UE	90.789	0,61
SNAM SPA 15/08/2025 0	XS2300208928	I.G - TDebito Q IT	90.734	0,61
INTESA SANPAOLO SPA 19/11/2026 1	XS2081018629	I.G - TDebito Q IT	88.917	0,60
CAIXABANK SA 18/11/2026 VARIABLE	XS2258971071	I.G - TDebito Q UE	88.685	0,60
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 09/06/2026 0	FR0014002C30	I.G - TDebito Q UE	88.427	0,60
NYKREDIT REALKREDIT AS 13/01/2026 ,25	DK0030467105	I.G - TDebito Q UE	88.161	0,59
REPSOL INTL FINANCE 02/08/2027 ,25	XS2035620710	I.G - TDebito Q UE	86.584	0,58
BELFIUS BANK SA/NV 08/06/2027 ,375	BE6328785207	I.G - TDebito Q UE	86.219	0,58
ENI SPA PERPETUAL VARIABLE (13/10/20)	XS2242931603	I.G - TDebito Q IT	83.143	0,56
AROUNDTOWN SA 07/01/2025 1	XS1715306012	I.G - TDebito Q UE	82.403	0,56
Altri			556.804	3,75
		Totale	13.545.441	91,25

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Totale
Titoli di Stato	6.707.090	2.179.221	-	8.886.311
Titoli di Debito quotati	1.195.750	1.896.032	920.452	4.012.234
Quote di OICR	-	646.896	-	646.896
Depositi bancari	793.497	-	-	793.497
Totale	8.696.337	4.722.149	920.452	14.338.938

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Titoli di Capitale / OICVM	Depositi bancari	TOTALE
EUR	8.886.311	4.012.234	646.896	793.497	14.338.938
Totale	8.886.311	4.012.234	646.896	793.497	14.338.938

Operazioni in titoli stipulate e non ancora regolate

Non ci sono operazioni in titoli stipulate ma non regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

Posizioni in contratti derivati

Non ci sono posizioni in contratti derivati alla data di chiusura dell'esercizio.

Durata media finanziaria dei titoli

La seguente tabella riepiloga la duration finanziaria dei titoli in portafoglio relativa alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE
Titoli di Stato quotati	2,030	1,570	-
Titoli di Debito quotati	2,810	1,584	1,516

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il suo valore si ottiene calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole ed a cui verrà rimborsato il capitale.

Posizioni in conflitto di interesse

Si riportano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominal e	Divisa	Controvalore €
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	320	Euro	646.896
Totale		320		646.896

Il consiglio di amministrazione dei fondi pensione ha adottato le misure idonee per identificare e gestire i conflitti di interesse, in modo da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi degli aderenti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario.

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-1.473.787	1.412.810	-60.977	2.886.597
Titoli di Debito quotati	-	108.199	108.199	108.199
Quote di OICR	-127.488	240.797	113.309	368.285
Totale	-1.601.275	1.761.806	160.531	3.363.081

Commissioni di negoziazione

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	TOTALE COMMISSIONI	Controvalore AC + VC	ul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	2.886.597	0,00
Quote di OICR	-	-	-	368.285	0,00
Titoli di Debito quotati	-	-	-	108.199	0,00
Totale	-	-	-	3.363.081	0,00

I) Ratei e risconti attivi

€ 73.429

La voce è relativa ai proventi maturati sugli investimenti in gestione ma non ancora riscossi alla data di chiusura del bilancio.

n) Altre attività della gestione finanziaria

€ 431.334

La voce si riferisce a crediti previdenziali per contributi incassati da investire per € 385.635 inerenti la valorizzazione di dicembre.

20 – Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali **€ 295.558**

La voce, pari ad € 295.558, accoglie il valore delle garanzie rilasciate alle singole posizioni individuali, determinato sottraendo ai valori garantiti alla fine dell'esercizio alle singole posizioni, calcolati con i criteri stabiliti nel Regolamento del Fondo, il loro valore corrente.

30 – Credito d'imposta **€ 207.196**

L'importo del credito di imposta è stato calcolato in conformità alle disposizioni previste dall'art. 17 del D.Lgs. 252/2005.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale **€ 96.299**

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 96.299**

La voce è relativa, per € 96.299 ad operazioni di liquidazione delle posizioni individuali effettuate in corrispondenza della valorizzazione di fine esercizio.

20 – Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali **€ 295.558**

La voce, pari ad € 295.558, accoglie il valore delle garanzie rilasciate alle singole posizioni individuali, determinato sottraendo ai valori garantiti alla fine dell'esercizio alle singole posizioni, calcolati con i criteri stabiliti nel Regolamento del Fondo, il loro valore corrente.

30 - Passività della gestione finanziaria **€ 42.057**

d) Altre passività della gestione finanziaria **€ 42.057**

La voce si riferisce, per € 39.783 a commissioni di gestione e per € 2.274 al costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

40 – Debiti di imposta **€ -**

Conti d'ordine **€ 217.980**

L'importo rappresenta l'ammontare dei contributi di competenza dell'esercizio 2022 non ancora incassato alla data di chiusura del bilancio.

3.4.3.2 – Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale € -282.899

a) Contributi per le prestazioni € 2.113.981

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	1.351.311
Di cui	
Azienda	9.892
Aderente	1.148.960
TFR	192.459
TFR PREGRESSO	107.467
Trasferimento posizioni da altri fondi	507.386
Trasferimento posizioni per conversione comparto	167.130
Commissioni annue di gestione	-19.313
Commissioni di passaggio comparto	-
Totale 10 a)	2.113.981

b) Anticipazioni € - 67.417

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022.

c) Trasferimenti e riscatti € -1.583.905

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022, così ripartite:

Trasferimento posizione individuale in uscita	-1.098.036
Riscatto per conversione comparto	-415.780
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	-10.038
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-9.422
Liquidazione posizioni - Rata R.I.T.A.	-50.629
Totale	-1.583.905

d) Trasformazioni in rendita € -126.634

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate in forma di rendita, nel corso dell'esercizio.

e) Erogazioni in forma di capitale € - 619.308

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate, nel corso dell'esercizio, in forma capitale.

h) Altre uscite previdenziali € - 215

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

i) Altre entrate previdenziali**€ 599**

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

20 – Risultato della gestione finanziaria**€ -1.073.036**

Si compone dei proventi conseguiti, sotto forma di dividendi ed interessi, e dei profitti e delle perdite derivanti da operazioni finanziarie, come riepilogati nella tabella seguente:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	160.325	-704.754
Titoli di Debito quotati	47.619	-495.966
Quote di O.I.C.R.	-	-79.277
Depositi bancari	-983	-
Totale	206.961	-1.279.997

30 - Oneri di gestione**€ -167.107****a) Società di Gestione****€ -164.833**

La voce è composta da spese per commissioni di gestione finanziaria.

c) Altri Oneri di gestione**€ - 2.274**

La voce è composta dal costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

50 – Imposta sostitutiva**€ 207.196**

Nella voce è evidenziato l'importo per € 207.196 – di segno positivo – relativo all'imposta sostitutiva, determinata secondo la normativa vigente.

3.5 – Comparto con Garanzia di Rendimento Minimo Prestabilito

3.5.1 – Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Investimenti in gestione	19.086.867	21.683.301
10-a) Depositi bancari	571.409	643.414
10-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
10-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	11.901.567	12.852.313
10-d) Titoli di debito quotati	5.337.718	6.646.709
10-e) Titoli di capitale quotati	-	-
10-f) Titoli di debito non quotati	-	-
10-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
10-h) Quote di O.I.C.R.	849.051	1.134.435
10-i) Opzioni acquistate	-	-
10-l) Ratei e risconti attivi	94.402	88.572
10-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
10-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	332.720	317.858
10-o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
10-p) Crediti per operazioni forward	-	-
10-q) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
20 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	1.729.116	338.638
30 Crediti di imposta	279.014	32.470
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	21.094.997	22.054.409

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2022	31/12/2021
10 Passivita' della gestione previdenziale	100.337	370.954
10-a) Debiti della gestione previdenziale	100.337	370.954
20 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	1.729.116	338.638
30 Passivita' della gestione finanziaria	64.508	73.106
30-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
30-b) Opzioni emesse	-	-
30-c) Ratei e risconti passivi	-	-
30-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	64.508	73.106
30-e) Debiti su operazioni forward	-	-
40 Debiti di imposta	-	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.893.961	782.698
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	19.201.036	21.271.711
CONTI D'ORDINE	280.666	263.967

3.5.2 – Conto Economico

	31/12/2022	31/12/2021
10 Saldo della gestione previdenziale	-690.837	-204.548
10-a) Contributi per le prestazioni	1.573.967	1.873.625
10-b) Anticipazioni	-238.874	-229.335
10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.008.316	-870.593
10-d) Trasformazioni in rendita	-280.584	-186.660
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-737.221	-791.426
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-125.505	-259
10-i) Altre entrate previdenziali	125.696	100
20 Risultato della gestione finanziaria	-1.399.200	73.622
20-a) Dividendi e interessi	277.719	279.185
20-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-1.676.919	-205.563
20-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
20-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
20-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
30 Oneri di gestione	-259.652	-281.919
30-a) Società di gestione	-256.786	-278.659
30-b) Banca depositaria	-	-
30-c) Altri oneri di gestione	-2.866	-3.260
40 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-2.349.689	-412.845
50 Imposta sostitutiva	279.014	32.470
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-2.070.675	-380.375

3.5.3 – Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.407.644,301		21.271.711
a) Quote emesse	119.447,923	1.699.663	
b) Quote annullate	-166.584,534	-2.390.500	
c) Variazione del valore quota		-1.379.838	
Variazione dell'attivo netto (a+b+c)			-2.070.675
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.360.507,69		19.201.036

Il valore unitario delle quote al 31/12/2021 è pari a € 15,112.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2022 è pari a € 14,113.

Nella tabella che precede è stato evidenziato il valore del patrimonio netto destinato alle prestazioni alla chiusura dell'esercizio ed il numero di quote che lo rappresenta. Il controvalore delle quote emesse e delle quote annullate, pari ad € -690.837, è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico. La variazione del valore quota è invece pari alla somma del risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri di gestione e dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Il controvalore delle quote in essere all'inizio ed alla fine dell'esercizio è pari, a meno di arrotondamenti dovuti al troncamento del numero delle quote in essere, al valore, alle date citate, dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

3.5.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

10 – Investimenti in gestione

€ 19.086.867

Le risorse del Fondo pensione sono affidate alla società Amundi SGR S.p.A., che gestisce le risorse affidate tramite mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

La delega ha per oggetto l'attuazione della politica di investimento del patrimonio del Fondo limitatamente alle seguenti tipologie di strumenti finanziari: titoli di debito, titoli di capitale, quote di O.I.C.R., quote di fondi chiusi, operazioni di pronti contro termine, prestito titoli, contratti derivati e liquidità.

Tale delega, estesa a tutti i comparti del Fondo, si esercita secondo i limiti fissati dalle caratteristiche di gestione di ogni singolo comparto, dal regolamento del Fondo e dalla normativa vigente in materia; in particolare Amundi SGR S.p.A. opera secondo le istruzioni che periodicamente CNP Vita Assicurazione S.p.A. impartisce circa l'allocazione delle risorse – di ciascun comparto – delle singole classi di attività.

La delega non ha comunque carattere esclusivo: la Società si riserva la facoltà di operare direttamente sugli stessi mercati/strumenti per i quali viene conferita la delega. La delega può essere revocata in qualsiasi momento e con effetto immediato.

CNP Vita Assicurazione S.p.A. effettua l'investimento delle risorse del fondo nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dal Regolamento, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse degli Aderenti.

L'investimento del patrimonio del Fondo è realizzato in base alle caratteristiche di gestione degli specifici comparti precedentemente illustrati. Il Gestore può effettuare l'investimento delle risorse in O.I.C.R. rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 85/611/CEE, purché i programmi e i limiti di investimento di ogni O.I.C.R. siano compatibili con quelli dei comparti del Fondo che ne prevedono l'acquisizione

Il Responsabile del Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dai singoli comparti descritti nel capitolo "Informazioni generali".

a) Depositi bancari

€ 571.409

La voce è composta dai depositi nei conti correnti di gestione tenuti presso la Banca Depositataria.

Titoli detenuti in portafoglio

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 18.088.336 e si riferisce a titoli emessi da Stati o da organismi internazionali.

Si riporta di seguito l'indicazione dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
CCTS EU 15/04/2025 FLOATING	IT0005311508	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.927.167	10,10
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2024 2,75	ES00000126B2	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.594.400	8,35
CCTS EU 15/01/2025 FLOATING	IT0005359846	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.445.587	7,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2024 1,85	IT0005246340	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.278.440	6,70
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.221.154	6,40
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2025 ,35	IT0005386245	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.034.529	5,42
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/05/2025 0	ES0000012K38	I.G - TStato Org.Int Q UE	930.390	4,87
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	I.G - OICVM UE	849.051	4,45
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2024 2,35	IT0005004426	I.G - TStato Org.Int Q IT	749.106	3,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2026 ,5	IT0005419848	I.G - TStato Org.Int Q IT	545.959	2,86
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2026 1,95	ES00000127Z9	I.G - TStato Org.Int Q UE	483.135	2,53
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	I.G - TStato Org.Int Q IT	308.096	1,61
UNICREDIT SPA 19/01/2026 ,325	XS2289133915	I.G - TDebito Q IT	266.598	1,40
CCTS EU 15/04/2029 FLOATING	IT0005451361	I.G - TStato Org.Int Q IT	196.827	1,03
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 10/06/2024 ,05	XS2270150399	I.G - TDebito Q UE	189.096	0,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2037 4	IT0003934657	I.G - TStato Org.Int Q IT	186.777	0,98
THALES SA 26/03/2026 0	FR0013537305	I.G - TDebito Q UE	177.334	0,93
NYKREDIT REALKREDIT AS 13/01/2026 ,25	DK0030467105	I.G - TDebito Q UE	176.322	0,92
REPSOL INTL FINANCE 02/08/2027 ,25	XS2035620710	I.G - TDebito Q UE	173.168	0,91
SNAM SPA 07/12/2028 0	XS2268340010	I.G - TDebito Q IT	157.288	0,82
MERCEDES-BENZ INT FINCE 07/04/2025 2,625	DE000A289RN6	I.G - TDebito Q UE	148.226	0,78
STELLANTIS NV 23/03/2024 2	FR0013245586	I.G - TDebito Q UE	147.503	0,77
CROWN EURO HOLDINGS SA 30/09/2024 2,625	XS1490137418	I.G - TDebito Q UE	147.267	0,77
MEDIOBANCA DI CRED FIN 07/01/2025 1,625	XS1973750869	I.G - TDebito Q IT	144.168	0,76
INTESA SANPAOLO SPA 04/07/2024 1	XS2022425297	I.G - TDebito Q IT	144.153	0,76
CONTINENTAL AG 27/08/2026 2,5	XS2178586157	I.G - TDebito Q UE	143.844	0,75
MIZUHO FINANCIAL GROUP 10/06/2024 ,523	XS2004880832	I.G - TDebito Q OCSE	143.789	0,75
FCA BANK SPA IRELAND 13/09/2024 ,5	XS2051914963	I.G - TDebito Q IT	141.228	0,74
NATWEST GROUP PLC 02/03/2026 VARIABLE	XS1788515606	I.G - TDebito Q OCSE	141.218	0,74
CHUBB INA HOLDINGS INC 15/12/2024 ,3	XS2091604715	I.G - TDebito Q OCSE	139.923	0,73
CITIGROUP INC 06/07/2026 VARIABLE	XS2167003685	I.G - TDebito Q OCSE	139.898	0,73
UNICREDIT SPA 09/04/2025 ,5	XS2063547041	I.G - TDebito Q IT	138.866	0,73
2I RETE GAS SPA 28/08/2026 1,75	XS1571982468	I.G - TDebito Q IT	137.175	0,72
ENI SPA PERPETUAL VARIABLE (13/10/20)	XS2242931603	I.G - TDebito Q IT	99.772	0,52

GOLDMAN SACHS GROUP INC 27/03/2025 3,375	XS2149207354	I.G - TDebito Q OCSE	99.370	0,52
GOLDMAN SACHS GROUP INC 19/03/2026 FLOATING	XS2322254165	I.G - TDebito Q OCSE	99.284	0,52
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 12/07/2023 0	XS2282093769	I.G - TDebito Q UE	98.470	0,52
LLOYDS BANKING GROUP PLC 01/04/2026 VARIABLE	XS2148623106	I.G - TDebito Q OCSE	98.410	0,52
NOVO NORDISK FINANCE NL 04/06/2024 0	XS2348030268	I.G - TDebito Q UE	95.570	0,50
BANCO SANTANDER SA 17/01/2025 1,125	XS1751004232	I.G - TDebito Q UE	95.106	0,50
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 23/10/2024 ,155	XS2242747181	I.G - TDebito Q OCSE	93.836	0,49
KBC GROUP NV 18/09/2029 VARIABLE	BE0002290592	I.G - TDebito Q UE	93.012	0,49
NTT FINANCE CORP 03/03/2025 ,01	XS2305026762	I.G - TDebito Q OCSE	92.858	0,49
BANK OF AMERICA CORP 09/05/2026 VARIABLE	XS1991265478	I.G - TDebito Q OCSE	92.559	0,48
PSA BANQUE FRANCE 22/01/2025 0	FR0014001JP1	I.G - TDebito Q UE	92.125	0,48
INFRASTRUTTURE WIRELESS 08/07/2026 1,875	XS2200215213	I.G - TDebito Q IT	91.380	0,48
BMW FINANCE NV 11/01/2026 0	XS2280845491	I.G - TDebito Q UE	90.789	0,48
SNAM SPA 15/08/2025 0	XS2300208928	I.G - TDebito Q IT	90.734	0,48
INTESA SANPAOLO SPA 19/11/2026 1	XS2081018629	I.G - TDebito Q IT	88.917	0,47
CAIXABANK SA 18/11/2026 VARIABLE	XS2258971071	I.G - TDebito Q UE	88.685	0,46
Altri			739.777	3,88
		Totale	18.088.336	94,77

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Totale
Titoli di Stato	8.893.642	3.007.925	-	11.901.567
Titoli di Debito quotati	1.577.349	2.537.948	1.222.421	5.337.718
Quote di OICR	-	849.051	-	849.051
Depositi bancari	571.409	-	-	571.409
Totale	11.042.400	6.394.924	1.222.421	18.659.745

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Quote di OICR	Depositi bancari	Totale
EUR	11.901.567	5.337.718	849.051	571.409	18.659.745
Totale	11.901.567	5.337.718	849.051	571.409	18.659.745

Operazioni in titoli stipulate e non ancora regolate

Non ci sono operazioni in titoli stipulate ma non regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

Posizioni in contratti derivati

Non ci sono operazioni in titoli stipulate ma non regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

Durata media finanziaria dei titoli

La seguente tabella riepiloga la duration finanziaria dei titoli in portafoglio relativa alle tipologie più significative di titoli.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE
Titoli di Stato quotati	2,036	1,437	-
Titoli di Debito quotati	2,855	1,859	1,448

L'indice misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria; può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il suo valore si ottiene calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole ed a cui verrà rimborsato il capitale.

Posizioni in conflitto di interesse

Si riportano le seguenti posizioni in conflitto di interesse:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominale	Divisa	Controvalore €
PI EMU EQUITY-XEURND	LU1599402929	420	Euro	849.051
Totale		420		849.051

Il consiglio di amministrazione dei fondi pensione ha adottato le misure idonee per identificare e gestire i conflitti di interesse, in modo da evitare che tali conflitti incidano negativamente sugli interessi degli aderenti.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario.

	Acquisti	Vendite	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-2.148.490	2.187.390	38.900	4.335.880
Titoli di Debito quotati	-	108.199	108.199	108.199
Quote di OICR	-154.366	335.580	181.214	489.946
Totale	-2.302.856	2.631.169	328.313	4.934.025

Commissioni di negoziazione

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	TOTALE COMMISSIONI	Controvalore AC + VC	ul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	4.335.880	0,00
Quote di OICR	-	-	-	108.199	0,00
	-	-	-	489.946	0,00
Totale	-	-	-	4.934.025	0,00

l) Ratei e risconti attivi **€ 94.402**

La voce è relativa ai proventi maturati sugli investimenti in gestione ma non ancora riscossi alla data di chiusura del bilancio.

n) Altre attività della gestione finanziaria **€ 332.720**

La voce si riferisce a crediti previdenziali per contributi incassati da investire per € 332.720 inerenti la valorizzazione di dicembre.

20 – Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali **€ 1.729.116**

La voce, pari ad € 1.729.116, accoglie il valore delle garanzie rilasciate alle singole posizioni individuali, determinato sottraendo ai valori garantiti alla fine dell'esercizio alle singole posizioni, calcolati con i criteri stabiliti nel Regolamento del Fondo, il loro valore corrente.

30 – Credito d'imposta **€ 279.014**

L'importo del credito di imposta è stato calcolato in conformità alle disposizioni previste dall'art. 17 del D.Lgs. 252/2005.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale **€ 100.337**

a) Debiti della gestione previdenziale **€ 100.337**

La voce è relativa, per € 100.337 ad operazioni di liquidazione delle posizioni individuali effettuate in corrispondenza della valorizzazione di fine esercizio

20 – Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali **€ 1.729.116**

La voce, pari ad € 1.729.116 accoglie il valore delle garanzie riconosciute alle singole posizioni individuali, determinato sottraendo ai valori garantiti alla fine dell'esercizio alle singole posizioni, calcolati con i criteri stabiliti nel Regolamento del Fondo, il loro valore corrente.

30 - Passività della gestione finanziaria **€ 64.508**

d) Altre passività della gestione finanziaria **€ 64.508**

La voce si riferisce, per € 61.642 a commissioni di gestione e per € 2.866 al costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

40 – Debiti di imposta **€ -**

Conti d'ordine **€ 280.666**

L'importo rappresenta l'ammontare dei contributi di competenza dell'esercizio 2022 non ancora incassato alla data di chiusura del bilancio.

3.5.3.2 – Informazioni sul Conto Economico

10 – Saldo della gestione previdenziale € -690.837

a) Contributi per le prestazioni € 1.573.967

La voce è composta come segue:

Fonti di contribuzione	Importo
Contributi	1.548.657
Di cui	
Azienda	43.479
Aderente	1.029.375
TFR	475.803
Trasferimento posizioni da altri fondi	42.972
Trasferimento posizioni per conversione comparto	-
TFR	3.477
Commissioni annue di gestione	-21.139
Totale 10 a)	1.573.967

b) Anticipazioni € - 238.874

La voce contiene l'importo lordo delle anticipazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022.

c) Trasferimenti e riscatti € - 1.008.316

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate dal Fondo nel corso dell'anno 2022, così ripartite:

Trasferimento posizione individuale in uscita	-743.942
Riscatto per conversione comparto	-43.562
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	-167.300
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-53.512
Liquidazione posizioni - Riscatto parziale	-
Totale	-1.008.316

d) Trasformazioni in rendita € - 280.584

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate in forma di rendita, nel corso dell'esercizio.

e) Erogazioni in forma di capitale € - 737.221

La voce riporta l'importo delle liquidazioni erogate, nel corso dell'esercizio, in forma capitale.

h) Altre uscite previdenziali € - 125.505

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

i) Altre entrate previdenziali**€ 125.696**

La voce contiene le differenze di valore delle quote disinvestite rispetto al valore iniziale delle quote al momento dell'investimento.

20 – Risultato della gestione finanziaria**€ - 1.399.200**

Si compone dei proventi conseguiti, sotto forma di dividendi ed interessi, e dei profitti e delle perdite derivanti da operazioni finanziarie, come riepilogati nella tabella seguente:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	212.542	-915.962
Titoli di OICM	-	-104.171
Titoli di Debito quotati	65.593	-656.786
Depositi bancari	-416	-
Totale	277.719	-1.676.919

30 - Oneri di gestione**€ - 259.652****a) Società di Gestione****€ - 256.786**

La voce è composta dalle commissioni di gestione finanziaria riconosciute al Gestore.

c) Altri Oneri di gestione**€ - 2.866**

La voce è composta dal costo per il Responsabile del fondo e contributo di vigilanza COVIP.

50 – Imposta sostitutiva**€ 279.014**

Nella voce è evidenziato l'importo per € 279.014 – di segno positivo – relativo all'imposta sostitutiva determinata secondo la normativa vigente.



Saisissez du texte ici

CNP Vita Assicurazione S.p.A.
Il presidente
Dott.ssa Thepaut Marie Aude