
FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX
Via Pacinotti 7, Avezzano (AQ)
C.F. 00756620571
Iscritto al n° 1372 dell'Albo istituito ai sensi dell'art.19, D.lgs.
n.252/2005, Sezione speciale I

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021

ORGANI DEL FONDO

CONSIGLIO D' AMMINISTRAZIONE

Presidente:

Stefano PICCONE

Vicepresidente:

Claudio MARI

Consiglieri:

Alessandro ALBERTINI

Cesare BIANCHI

RESPONSABILE DEL FONDO

Andrea Scaffidi

COLLEGIO SINDACALE

Presidente:

Ada Alessandra Garzino Demo

Sindaco Effettivo:

Antonio CARLINO

Sindaci Supplenti:

Francesca ONOSCURI

Giuseppe CAGLIERO

SOCIETA' DI REVISIONE

PWC S.p.A.

BILANCIO 2021

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	113.873.275	100.828.858
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	1.225.913	1.199.382
50	Crediti di imposta	-	7.067
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		115.099.188	102.035.307

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Passività della gestione previdenziale	1.254.996	1.318.407
20	Passività della gestione finanziaria	659.632	96.575
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	162.764	132.468
50	Debiti di imposta	2.176.077	989.690
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		4.253.469	2.537.140
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	110.845.719	99.498.167
CONTI D'ORDINE		-	-

CONTO ECONOMICO

		31/12/2021	31/12/2020
10	Saldo della gestione previdenziale	2.442.557	2.497.220
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	11.823.778	6.116.931
40	Oneri di gestione	-566.922	-217.643
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	11.256.856	5.899.288
60	Saldo della gestione amministrativa	-175.783	-121.787
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	13.523.630	8.274.721
80	Imposta sostitutiva	-2.176.078	-982.623
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	11.347.552	7.292.098

RENDICONTO GENERALE DELLA FASE DI ACCUMULO

Stato Patrimoniale - fase di accumulo

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	113.873.275	100.828.858
	20-a) Depositi bancari	1.106.468	1.295.845
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	41.422.056	40.373.429
	20-d) Titoli di debito quotati	3.218.317	3.248.457
	20-e) Titoli di capitale quotati	58.706.437	46.705.209
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	215.540	226.289
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	606.784	286.438
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	8.575.866	8.037.077
	20-p) Crediti per operazioni forward	21.807	656.114
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
	20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	1.225.913	1.199.382
	40-a) Cassa e depositi bancari	1.195.633	1.174.766
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	30.280	24.616
50	Crediti di imposta	-	7.067
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		115.099.188	102.035.307

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Passivita' della gestione previdenziale	1.254.996	1.318.407
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	1.254.996	1.318.407
20	Passivita' della gestione finanziaria	659.632	96.575
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	659.632	96.575
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	162.764	132.468
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	162.764	132.468
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	2.176.077	989.690
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		4.253.469	2.537.140
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	110.845.719	99.498.167
CONTI D'ORDINE		-	-
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	521.422	508.776
	Contributi da ricevere	-521.422	-508.776
	Impegni di firma - fidejussioni	-	-
	Fidejussioni a garanzia	-	-
	Contratti futures	-9.029.275	-8.871.465
	Controparte c/contratti futures	9.029.275	8.871.465
	Valute da regolare	-29.401.586	-23.385.774
	Controparte per valute da regolare	29.401.586	23.385.774

Conto Economico - fase di accumulo

	31/12/2021	31/12/2020
10 Saldo della gestione previdenziale	2.442.557	2.497.220
10-a) Contributi per le prestazioni	7.339.917	7.391.169
10-b) Anticipazioni	-2.465.255	-1.359.582
10-c) Trasferimenti e riscatti	-2.217.860	-2.045.094
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-225.335
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-202.864	-1.256.391
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-7.911	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-3.470	-7.547
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	11.823.778	6.116.931
30-a) Dividendi e interessi	1.707.274	1.428.420
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	10.116.504	4.688.511
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-566.922	-217.643
40-a) Società di gestione	-547.428	-168.537
40-b) Banca depositaria	-19.494	-49.106
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	11.256.856	5.899.288
60 Saldo della gestione amministrativa	-175.783	-121.787
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	20	15
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-48.530	-52.659
60-c) Spese generali ed amministrative	-95.277	-91.845
60-d) Spese per il personale	-47.425	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	15.429	22.702
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	13.523.630	8.274.721
80 Imposta sostitutiva	-2.176.078	-982.623
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	11.347.552	7.292.098

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

Il presente bilancio, redatto in osservanza al principio di chiarezza, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale ed economica 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.

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto distintamente per ciascun comparto; i rendiconti sono composti da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

Informazioni generali

Caratteristiche strutturali

Il Fondo Pensione Complementare Fontex è stato istituito con lo scopo di assicurare, senza finalità di lucro, prestazioni previdenziali integrative e/o aggiuntive rispetto a quelle pubbliche vigenti, secondo criteri di corrispettività ed in conformità al principio della capitalizzazione individuale, in regime di contribuzione definita.

Destinatari del Fondo

1. Sono destinatari del Fondo gli operai, gli impiegati, i quadri ed i dirigenti, dipendenti, con contratto a tempo determinato e/o indeterminato, di durata non inferiore a sei mesi (attivi al momento dell'adesione al Fondo), delle Società di cui al successivo punto 4, lettera c), nonché i dipendenti delle Società di cui al successivo punto 5.
2. Beneficiano delle prestazioni previdenziali integrative e/o aggiuntive del Fondo gli aderenti che hanno accettato di farne parte, nonché, ove ricorrano le condizioni di cui al presente Statuto, i loro aventi causa a termini delle disposizioni del decreto legislativo n. 252/05 e successive modificazioni, con le modalità indicate nello Statuto stesso.
3. Qualsiasi aderente, che cessi il rapporto di lavoro con uno dei Soci, per continuare alle dipendenze di un altro Socio senza soluzione di continuità, sarà considerato ad ogni effetto di legge ed ai fini dello Statuto quale dipendente del Socio di provenienza, fino alla fine del mese in cui viene effettuato il trasferimento.
4. Sono associati al Fondo:
 - a) i destinatari di cui al precedente punto 1 che abbiano sottoscritto apposita domanda di adesione;
 - b) i destinatari di cui al precedente punto 1 che abbiano aderito al Fondo con conferimento tacito del TFR;
 - c) la LFoundry S.r.l., la Micron Semiconductor Italia S.r.l., la Sensata Technology S.r.l., la Texas Instruments Italia S.r.l. (già Texas Instruments International Trading Corporation), le società italiane del Gruppo Texas Instruments Inc. ed i consorzi italiani di cui fanno parte società del Gruppo Texas Instruments Inc. che, previa delibera di nulla osta da parte dell'Assemblea del Fondo, abbiano aderito al Fondo stesso ("i Soci");
 - d) i familiari fiscalmente a carico secondo la normativa tributaria vigente degli associati di cui alle lettere a) e b).
 - e) i lavoratori che percepiscono le prestazioni pensionistiche complementari in forma periodica previste dallo Statuto.
5. Potranno divenire Soci altre società e/o consorzi a cui parteciperanno società del Gruppo Texas Instruments Inc. e del Gruppo Micron Technology Inc., nonché società terze che acquistino aziende o rami d'azienda nei quali sono impiegati lavoratori dipendenti già aderenti al fondo solo qualora la maggioranza dei dipendenti delle predette società terze risulti, in tal modo, iscritta al fondo, previa delibera di nulla osta da parte dell'assemblea del Fondo.
6. In caso di incorporazioni, fusioni o qualsiasi altra forma di operazione societaria in conseguenza della quale i Soci proseguano l'attività di terzi, i dipendenti acquisiti a tale titolo avranno diritto di partecipare al Fondo esclusivamente nelle condizioni di nuovi dipendenti dei Soci, salvo ove diversamente stabilito.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2021 è stata effettuata ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività del Fondo.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla COVIP integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Il bilancio è stato 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 state 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 state redatte includendovi le operazioni negoziate ma non ancora regolate, utilizzando quale contropartita le voci residuali "Altre attività/passività della gestione finanziaria".

Di seguito si indicano i principi ed i criteri utilizzati per la contabilizzazione delle principali voci del bilancio:

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 che le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. I contributi dovuti per competenza, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto. Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non abbia fornito quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato.

Gli strumenti finanziari non quotati sono valutati sulla base dell'andamento dei rispettivi mercati, tenendo inoltre conto di tutti gli altri elementi oggettivamente disponibili al fine di pervenire a una valutazione prudente del loro presumibile valore di realizzo alla data di riferimento.

Gli OICR sono valutati al valore dell'ultimo NAV disponibile (Net Asset Value o valore di patrimonio netto) disponibile.

Le attività e le passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Le operazioni a termine sono valutate al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

I contratti forward sono valutati imputando il plusvalore o il minusvalore che si ottiene come differenza tra il valore calcolato alle condizioni che sarebbero offerte dal mercato al Fondo il giorno di valorizzazione e il valore implicito del contratto stesso, calcolato rateizzando, proporzionalmente ai giorni di maturazione, lo scarto tra cambio a scadenza e cambio a pronti.

Le posizioni in contratti futures (open positions) sono valutate, analogamente agli altri strumenti finanziari, al valore di mercato. Tali contratti sono utilizzati principalmente per riprodurre il comportamento degli indici compresi nel benchmark a costi inferiori, contenendo il rischio di perdite in conto capitale.

Le attività e le passività denominate in valuta sono espresse al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Le operazioni a termine sono valutate al tasso di cambio a termine corrente alla suddetta data per scadenze corrispondenti a quelle delle operazioni oggetto di valutazione.

Le operazioni pronti contro termine, che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli oggetto della transazione, sono iscritte da parte del cessionario come crediti verso il cedente e da parte del cedente come debiti verso il cessionario; l'importo iscritto è pari al prezzo pagato o incassato a pronti.

Le imposte del Fondo sono iscritte nel Conto Economico alla voce 80 "Imposta sostitutiva" e nello Stato Patrimoniale alla voce 50 "Crediti di imposta" o 50 "Debiti di imposta".

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sulla variazione del valore del patrimonio nell'esercizio.

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento delle immobilizzazioni riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni e sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo.

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

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

I debiti sono iscritti al valore nominale.

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

Imposta sostitutiva

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

Numero associati al fondo

Il numero complessivo degli associati al 31 dicembre 2021 è pari a 1.363.

Compensi del C.d.A. , Emolumenti del Collegio Sindacale, Compensi della Società incaricata della revisione contabile, compenso del Responsabile del Fondo

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile, nonché delle previsioni della COVIP, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, al Responsabile del Fondo e alla Società di Revisione nel corso dell'esercizio 2021 e per l'esercizio precedente, al netto degli oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

Compensi Lordi		
	Anno 2021	Anno 2020
Amministratori	-	-
Sindaci	9.500	9.500
Compenso Società di Revisione	18.000	11.000
Compenso Direttore Generale del Fondo	48.750	48.750

Ulteriori informazioni:

Comparabilità con esercizi precedenti

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

Nell'ambito della predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2021, e con finalità di fornire una migliore rappresentazione dei fatti gestionali, è stata rinominata la voce 20-p in "Crediti per operazioni forward" e inserita la voce 20-r "Valutazione e margini su futures".

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
Comparto A - DINAMICO
3.2.1 Stato Patrimoniale - fase di accumulo

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	101.043.088	88.413.425
	20-a) Depositi bancari	1.019.847	1.055.794
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	37.563.282	36.458.744
	20-d) Titoli di debito quotati	2.814.590	2.945.350
	20-e) Titoli di capitale quotati	58.706.437	46.705.209
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	210.060	221.834
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	605.494	271.665
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	101.571	98.715
	20-p) Crediti per operazioni forward	21.807	656.114
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
	20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	1.119.109	1.006.306
	40-a) Cassa e depositi bancari	1.111.170	998.381
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	7.939	7.925
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		102.162.197	89.419.731

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Passivita' della gestione previdenziale	878.944	1.044.541
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	878.944	1.044.541
20	Passivita' della gestione finanziaria	653.750	94.084
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	653.750	94.084
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	103.030	70.238
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	103.030	70.238
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	2.150.396	973.374
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		3.786.120	2.182.237
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	98.376.077	87.237.494
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	500.565	483.786
	Contributi da ricevere	-500.565	-483.786
	Impegni di firma - fidejussioni	-	-
	Fidejussioni a garanzia	-	-
	Contratti futures	-9.286.525	-9.119.965
	Controparte c/contratti futures	9.286.525	9.119.965
	Valute da regolare	-29.401.586	-23.385.774
	Controparte per valute da regolare	29.401.586	23.385.774

Comparto A - DINAMICO

3.2.2 Conto Economico - fase di accumulo

	31/12/2021	31/12/2020	
10	Saldo della gestione previdenziale	2.365.452	1.574.931
	10-a) Contributi per le prestazioni	6.027.665	5.406.146
	10-b) Anticipazioni	-2.118.875	-1.231.771
	10-c) Trasferimenti e riscatti	-1.331.668	-1.368.553
	10-d) Trasformazioni in rendita	-	-225.335
	10-e) Erogazioni in forma di capitale	-202.864	-999.856
	10-f) Premi per prestazioni accessorie	-7.247	-
	10-g) Prestazioni periodiche	-	-
	10-h) Altre uscite previdenziali	-1.559	-5.700
	10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	11.645.405	6.016.966
	30-a) Dividendi e interessi	1.704.534	1.427.797
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	9.940.871	4.589.169
	30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
	30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
	30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40	Oneri di gestione	-553.126	-198.361
	40-a) Societa' di gestione	-534.489	-149.255
	40-b) Banca depositaria	-18.637	-49.106
	40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	11.092.279	5.818.605
60	Saldo della gestione amministrativa	-168.752	-115.805
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	19	14
	60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-46.589	-50.072
	60-c) Spese generali ed amministrative	-91.466	-87.334
	60-d) Spese per il personale	-45.528	-
	60-e) Ammortamenti	-	-
	60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	60-g) Oneri e proventi diversi	14.812	21.587
	60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
	60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	13.288.979	7.277.731
80	Imposta sostitutiva	-2.150.396	-973.374
100	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	11.138.583	6.304.357

Numero e controvalore delle quote (gestione finanziaria)

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	272.788,851		87.237.494
a) Quote emesse	17.820,897	6.027.665	-
b) Quote annullate	-10.848,874	-3.662.213	-
c) Variazione dovuta al cambiamento del valore quota		8.773.131	-
Variazione dell'attivo netto (a + b + c)			11.138.583
Quote in essere alla fine dell'esercizio	279.760,874		98.376.077

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2020 era pari a € 319,437.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2021 è pari a € 351,280.

Nella tabella 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 € 2.365.452 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 margine della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attività

20 - Investimenti in gestione

101.043.088

Le risorse del Fondo sono interamente affidate a EPSILON S.G.R. S.p.A. e risultano essere pari a € 99.768.864.

L'importo totale esposto si riconduce a quello iscritto alla voce 20 "Investimenti in gestione" delle attività secondo il seguente prospetto:

Totale risorse gestite	99.768.864
Investimenti in gestione assicurativa	101.571
Altre passività della gestione finanziaria	30.861
Commissioni di gestione	89.165
Crediti previdenziali	518.903
Debiti su forward pending	533.724
Saldo voce 20 "Investimenti in gestione"	101.043.088

a) Depositi bancari

1.019.847

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

c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali

37.563.282

d) Titoli di debito quotati

2.814.590

e) Titoli di capitale quotati

58.706.437

Si riporta di seguito l'indicazione dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento, specificando il valore dell'investimento stesso e la percentuale sul totale delle attività:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/11/2025 2,5	IT0005345183	I.G - TStato Org.Int Q IT	5.872.177	5,75
US TREASURY N/B 31/10/2024 1,5	US912828YM69	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	5.833.465	5,71
TSY INFL IX N/B 15/04/2025 ,125	US912828ZJ22	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	3.587.418	3,51
TSY INFL IX N/B 15/01/2025 2,375	US912810FR42	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	3.233.795	3,17
US TREASURY N/B 15/05/2030 ,625	US912828ZQ64	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	2.903.318	2,84
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/04/2029 1,45	ES0000012E51	I.G - TStato Org.Int Q UE	2.831.634	2,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2029 3	IT0005365165	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.612.228	2,56
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/2030 1,35	IT0005383309	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.582.950	2,53
APPLE INC	US0378331005	I.G - TCapitale Q OCSE	2.000.551	1,96
ASML HOLDING NV	NL0010273215	I.G - TCapitale Q UE	1.990.774	1,95
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	I.G - TStato Org.Int Q UE	1.836.587	1,80
KFW 16/02/2026 2,05	US500769BN36	I.G - TDebito Q UE	1.665.925	1,63
US TREASURY N/B 15/02/2031 1,125	US91282CBL46	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.536.587	1,50
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2049 3,85	IT0005363111	I.G - TStato Org.Int Q IT	1.403.750	1,37
MICROSOFT CORP	US5949181045	I.G - TCapitale Q OCSE	1.377.575	1,35
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	I.G - TCapitale Q UE	1.212.636	1,19
SAP SE	DE0007164600	I.G - TCapitale Q UE	1.098.870	1,08
CANADIAN GOVERNMENT 01/03/2025 1,25	CA135087K528	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	1.047.682	1,03
ALPHABET INC-CL A	US02079K3059	I.G - TCapitale Q OCSE	950.225	0,93
AMAZON.COM INC	US0231351067	I.G - TCapitale Q OCSE	897.211	0,88
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	I.G - TCapitale Q UE	807.803	0,79
FRANCE (GOVT OF) 25/11/2031 0	FR0014002WK3	I.G - TStato Org.Int Q UE	784.768	0,77
UNITED KINGDOM GILT 31/07/2031 ,25	GB00BMGR2809	I.G - TStato Org.Int Q OCSE	751.311	0,74
SANOFI	FR0000120578	I.G - TCapitale Q UE	723.521	0,71
TOTALENERGIES SE	FR0000120271	I.G - TCapitale Q UE	723.140	0,71
AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	I.G - TCapitale Q UE	689.633	0,68
LOREAL	FR0000120321	I.G - TCapitale Q UE	685.049	0,67
SYNOPTIS INC	US8716071076	I.G - TCapitale Q OCSE	632.205	0,62
BNP PARIBAS	FR0000131104	I.G - TCapitale Q UE	627.268	0,61
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	I.G - TCapitale Q UE	625.683	0,61
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	I.G - TCapitale Q UE	617.136	0,60
BASF SE	DE000BASF111	I.G - TCapitale Q UE	564.299	0,55
DEUTSCHE POST AG-REG	DE0005552004	I.G - TCapitale Q UE	550.756	0,54
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	I.G - TCapitale Q OCSE	510.463	0,50
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251	I.G - TCapitale Q UE	509.847	0,50

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	I.G - TCapitale Q OCSE	503.105	0,49
CAPGEMINI SE	FR0000125338	I.G - TCapitale Q UE	493.711	0,48
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	I.G - TCapitale Q UE	487.150	0,48
AUTOZONE INC	US0533321024	I.G - TCapitale Q OCSE	455.336	0,45
MASTERCARD INC - A	US57636Q1040	I.G - TCapitale Q OCSE	444.252	0,43
LOWES COS INC	US5486611073	I.G - TCapitale Q OCSE	440.953	0,43
ENEL SPA	IT0003128367	I.G - TCapitale Q IT	434.287	0,43
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE0005557508	I.G - TCapitale Q UE	426.424	0,42
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	I.G - TCapitale Q OCSE	423.053	0,41
AXA SA	FR0000120628	I.G - TCapitale Q UE	421.814	0,41
TOYOTA MOTOR CORP	JP3633400001	I.G - TCapitale Q OCSE	418.031	0,41
VOLKSWAGEN FIN SERV AG 06/04/2023 2,5	XS2152058868	I.G - TDebito Q UE	413.308	0,40
BAYER AG-REG	DE000BAY0017	I.G - TCapitale Q UE	407.537	0,40
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	I.G - TCapitale Q UE	403.968	0,40
NORDEA BANK ABP	FI4000297767	I.G - TCapitale Q UE	400.171	0,39
Altri			36.232.969	35,47
Totale			99.084.309	97,01

Operazioni stipulate e non regolate al 31.12.2021

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano operazioni di acquisto titoli stipulate e non ancora regolate.

Posizioni in contratti derivati e forward

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano operazioni in contratti derivati, relativi ai futures:

Strumento	Tipo posizione	Divisa	Valore posizione
S&P500 EMINI FUT Mar22	CORTA	USD	-4.184.400
EURO STOXX 50 Mar22	CORTA	EUR	-5.102.125
TOTALE			-9.286.525

Si riportano le seguenti posizioni in valuta per la copertura del rischio di cambio:

Divisa	Tipo posizione	Nominale	Cambio	Valore posizione
JPY	CORTA	356.348.000	130,9543	-2.721.164
USD	CORTA	26.597.000	1,1372	-23.388.146
CAD	CORTA	1.619.000	1,4365	-1.127.045
CHF	CORTA	1.002.000	1,0362	-967.041
GBP	CORTA	1.686.000	0,8396	-2.008.099
GBP	LUNGA	680.000	0,8396	809.909
TOTALE				-29.401.586

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è esposta nella tabella che segue:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	12.838.528	5.452.989	18.893.576	378.189	37.563.282
Titoli di Debito quotati	-	2.079.233	435.024	300.333	2.814.590
Titoli di Capitale quotati	2.587.580	29.473.273	26.360.121	285.463	58.706.437
Depositi bancari	1.019.847	-	-	-	1.019.847

Totale	16.445.955	37.005.495	45.688.721	963.985	100.104.156
---------------	-------------------	-------------------	-------------------	----------------	--------------------

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	18.291.517	1.148.665	31.361.537	794.004	51.595.723
USD	17.094.583	-	20.692.223	33.785	37.820.591
JPY	-	1.665.925	1.848.949	68.507	3.583.381
GBP	751.311	-	953.510	32.640	1.737.461
CHF	-	-	1.410.542	24.589	1.435.131
SEK	-	-	629.120	8.879	637.999
DKK	-	-	-	1.799	1.799
NOK	-	-	-	72	72
CAD	1.047.682	-	905.005	32.953	1.985.640
AUD	-	-	620.088	9.919	630.007
SGD	-	-	285.463	12.137	297.600
NZD	-	-	-	563	563
Altre valute	378.189	-	-	-	378.189
Totale	37.563.282	2.814.590	58.706.437	1.019.847	100.104.156

Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria in unità di anno (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie. Si specifica che 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. E' ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE
Titoli di Stato quotati	7,196	11,035	4,570	0,870
Titoli di Debito quotati	0,000	3,420	1,787	0,282

Posizioni in conflitto d'interessi

Alla data di chiusura dell'esercizio non si segnalano posizioni in portafoglio evidenzianti una situazione di conflitto di interessi.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

	Acquisti	Vendite	Differenza tra acquisti e vendite	Controvalore Totale Negoziato
Titoli di Stato	-11.449.986	8.102.074	-3.347.912	19.552.060
Titoli di Capitale quotati	-11.464.586	12.567.422	1.102.836	24.032.008
Totale	-22.914.572	20.669.496	-2.245.076	43.584.068

Commissioni di negoziazione

Le commissioni di negoziazione dovute agli intermediari finanziari sono applicate dai gestori e comunicate per ogni singola operazione; sono calcolate sul controvalore dell'operazione da parte degli intermediari finanziari e sono relative esclusivamente ai titoli di capitale quotati come riportato nella seguente tabella:

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	TOTALE COMMISSIONI	Controvalore AC + VC	volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	19.552.060	0,000
Titoli di Debito quotati	-	-	-	-	0,000
Titoli di Capitale quotati	3.370	3.767	7.137	24.032.008	0,030
Totale	3.370	3.767	7.137	43.584.068	0,016

l) Ratei e risconti attivi **210.060**

La voce è composta dai proventi di competenza derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dal Gestore sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota per l'anno 2021.

n) Altre attività della gestione finanziaria **605.494**

La voce è costituita da crediti per operazioni da regolare ma non ancora incassati alla data della chiusura dell'esercizio per € 74.500 ed importi relativi ad operazioni di cambio comparto a fine anno per € 530.994.

o) Investimenti in gestione assicurativa **101.571**

L'importo esposto rappresenta l'ammontare complessivo (comprensivo cioè dei proventi demografico - finanziari dell'esercizio 2021) del credito maturato nei confronti della compagnia di assicurazione a fronte delle quote appositamente versate negli anni scorsi dai dipendenti aderenti al Piano.

p) Margini e crediti su operazioni forward/future **21.807**

La voce si riferisce alle plusvalenze maturate alla data di chiusura dell'esercizio sulle posizioni *forward*.

40 - Attività della gestione amministrativa **1.119.109**

a) Cassa e depositi bancari **1.111.170**

La voce comprende:

- Il saldo attivo del conto corrente intestato al Fondo detenuto presso UniCredit Banca d'Impresa per € 1.111.023;
- La giacenza esistente nella cassa sociale pari a € 147;

d) Altre attività della gestione amministrativa **7.939**

La voce è composta da:

- crediti verso il Gestore per l'imposta sostitutiva dell'esercizio 2021 per € 724. Tale credito si è chiuso nei primi mesi del 2022;
- altri crediti per € 6.366;
- risconti attivi per € 849.

50 – Crediti di imposta **-**

Non risulta un credito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Passività**10 - Passività della gestione previdenziale****878.944****a) Debiti della gestione previdenziale****878.944**

La voce comprende:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	330.439
Debiti verso aderenti - Riscatto totale	182.511
Passività della gestione previdenziale	175.634
Debiti verso Fondi Pensione - Trasferimenti in uscita	91.514
Erario ritenute su redditi da capitale	71.777
Contributi da riconciliare	15.130
Debiti verso Aderenti per pagamenti ritornati	10.009
Debiti verso aderenti - Riscatti	1.357
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	446
Erario addizionale regionale - redditi da capitale	127
Totale	878.944

- Le Passività della gestione previdenziale si riferiscono prevalentemente ad operazioni di cambio comparto avvenute a fine anno;
- I Debiti verso aderenti per anticipazioni consistono negli importi da erogare ai lavoratori che, avendo i requisiti, hanno richiesto un anticipo della propria posizione.
- I Debiti per riscatti e riscatto immediato rappresentano gli importi da erogare ai lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione a Fontex per dimissioni, risoluzione contrattuale o cambio di inquadramento richiedendo il riscatto della posizione individuale.
- I Debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita rappresentano gli importi da erogare ad altre forme di previdenza complementare in relazione a posizioni individuali di lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione a Fontex richiedendone il trasferimento;
- I Debiti verso aderenti per prestazione previdenziale rappresentano gli importi da erogare ai lavoratori che hanno raggiunto i requisiti per il pensionamento;
- I debiti verso l'Erario sono stati regolarmente saldati a gennaio 2022;
- La voce Contributi da riconciliare si riferisce a contributi versati al Fondo non ancora riconciliati alla data di chiusura del bilancio 2021.

20 - Passività della gestione finanziaria**653.750****d) Altre passività della gestione finanziaria****653.750**

La voce è composta come da dettaglio presentato nella tabella:

Descrizione	Importo
Debiti su forward pending	533.724
Debiti per commissioni di gestione	89.165
Debiti per operazioni da regolare	30.861
Totale	653.750

40 - Passività della gestione amministrativa**103.030****b) Altre passività della gestione amministrativa****103.030**

La voce viene di seguito indicata in dettaglio:

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	91.055
Fornitori	11.973
Altri debiti	2
Totale	103.030

La voce Fatture da ricevere è riferita principalmente al saldo del compenso dovuto alla società di revisione, alla società di consulenza Willis Towers Watson per la funzione del Responsabile e

al collegio sindacale per la carica ricoperta nel corso dell'esercizio. I compensi sono comprensivi di iva, cassa e rimborsi spese.

La voce Fornitori è relativa alle fatture del Service amministrativo non ancora pagate alla data di chiusura dell'esercizio.

50 – Debiti di imposta **2.150.396**

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Per maggiori dettagli in merito alle modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti 2021 si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Informazioni generali – Imposta Sostitutiva".

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni **98.376.077**

Il valore della voce è dato dalla differenza fra il totale delle attività del Fondo, pari ad € 102.162.197, e l'ammontare complessivo delle passività, pari a € 3.786.120.

Conti d'ordine **-38.187.546**

La voce è composta da liste di contribuzione pervenute nel 2022 ma di competenza del 2021 in attesa di riconciliazione per complessivi € 500.565.

Sono presenti, inoltre, le valute da regolare per € -29.401.586 e Contratti futures per € -9.286.525.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10 – Saldo della gestione previdenziale **2.365.452**

a) Contributi per le prestazioni **6.027.665**

La voce comprende l'importo dei contributi incassati e destinati ad investimento.
L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2021 è ripartito tra le diverse fonti nel seguente modo:

Fonte di contribuzione	Importo
TFR	2.787.602
Aderente	1.646.957
Azienda	857.630
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto	532.995
TFR pregresso	130.552
Trasferimenti in ingresso	64.682
Contributi per coperture accessorie	7.247
Totale	6.027.665

b) Anticipazioni **- 2.118.875**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di anticipazioni.

c) Trasferimenti e riscatti **- 1.331.668**

La posta rappresenta il costo, per € 412.853 dei disinvestimenti per riscatto immediato, per € 303.077 dei disinvestimenti per riscatto totale, per € 392.120 che si riferiscono ai riscatti per conversione comparto e i rimanenti € 223.618 ai trasferimenti in uscita.

e) Erogazioni in forma di capitale **- 202.864**

La posta rappresenta il costo, per € 202.864 dei disinvestimenti per erogazioni in forma di capitale.

f) Premi per coperture accessorie **- 7.247**

La posta rappresenta il costo, per € 7.247 di premi per coperture accessorie.

h) Altre uscite previdenziali **- 1.559**

La posta rappresenta il costo, per € 1.559 di altre uscite previdenziali.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **11.645.405**

La seguente tabella riepiloga la composizione del risultato della gestione finanziaria indiretta

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie e assicurative
Titoli di stato e organismi internazionali	605.092	-168.166
Titoli di debito quotati	55.753	-130.760
Titoli di capitale quotati	1.048.797	13.285.859
Depositi bancari	-5.108	7.928
Risultato gestione cambi	-	-1.795.988
Futures	-	-1.008.433
Opzioni	-	-204.503
Altri costi	-	-46.593
Commissioni di negoziazioni	-	-7.137

Altri ricavi	-	4.514
Risultato della gestione assicurativa	-	4.150
Totale	1.704.534	9.940.871

Gli Altri costi si compongono di bolli, spese bancarie e sopravvenienze passive.
La voce Altri ricavi accoglie sopravvenienze attive e proventi diversi.

40 – Oneri di gestione - **553.126**
40 a) Società di gestione - **534.489**

La voce rappresenta le commissioni di gestione per € 329.018 e le commissioni di performance per € 205.471.

40-b) Banca depositaria - **18.637**

La voce rappresenta per € -18.637 le commissioni di banca depositaria.

50 – Margine della gestione finanziaria **11.092.279**

La voce rappresenta il risultato della gestione finanziaria, dato dalla somma algebrica del risultato della gestione finanziaria indiretta (voce 30), pari a € 11.645.405, e degli oneri di gestione (voce 40), pari a € - 553.126.

60 – Saldo della gestione amministrativa - **168.752**

Il saldo negativo della gestione amministrativa risulta composto dalle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi **19**

La voce comprende il costo dei contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi - **46.589**

La voce comprende il costo del Servizio Amministrativo fornito da Previnet S.p.A. per l'esercizio 2021.

c) Spese generali ed amministrative - **91.466**

Tale voce è così composta:

Descrizione	Importo
Spese consulenza	-44.160
Compensi Società di Revisione	-17.280
Premi Assicurativi	-7.152
Compensi Presidente Collegio Sindacale	-6.943
Compensi altri sindaci	-4.629
Spese sito internet	-3.514
Contributo annuale Covip	-2.738
Spese hardware e software	-2.342
Rimborso spese società di revisione	-1.920
Bolli e Postali	-753
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	-35
Totale	-91.466

Le "Spese consulenza" accolgono il costo sostenuto per l'attività di assistenza prestata al Fondo negli adempimenti normativi e di supporto.

Il compenso della società di revisione ed i relativi rimborsi spese sono comprensivi dell'IVA.

d) Spese per il personale in comando **45.528**

La voce si riferisce alle spese sostenute per il personale in comando.

g) Oneri e proventi diversi **14.812**

Il saldo della voce risulta dalla differenza fra i proventi e gli oneri di seguito dettagliati:

Proventi

Descrizione	Importo
Sopravvenienze attive	30.002
Totale	30.002

Oneri

Descrizione	Importo
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-14.154
Oneri bancari	-1.032
Arrotondamenti passivi	-2
Sopravvenienze passive	-2
Totale	-15.190

**70 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni
ante imposta sostitutiva** **13.288.979**

La voce consiste nella somma algebrica del saldo della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

80 – Imposta sostitutiva **- 2.150.396**

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio così suddivisa:

Imposta sostitutiva finanziaria	2.149.672
Imposta sostitutiva Polizza SAI	724
Totale	2.150.396

Per maggiori dettagli in merito alle modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti 2021 si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Informazioni generali – Imposta Sostitutiva"

100 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni **11.138.583**

La voce rappresenta il risultato complessivo della gestione, realizzato nell'esercizio, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza.

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
Comparto B - CONSERVATIVO
3.3.1 Stato Patrimoniale - fase di accumulo

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	4.359.139	4.482.548
	20-a) Depositi bancari	86.621	240.051
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	3.858.774	3.914.685
	20-d) Titoli di debito quotati	403.727	303.107
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	5.480	4.455
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	1.290	14.773
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	3.247	5.477
	20-p) Crediti per operazioni forward	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
	20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	29.336	118.194
	40-a) Cassa e depositi bancari	29.013	117.783
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	323	411
50	Crediti di imposta	-	7.067
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		4.388.475	4.607.809

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Passivita' della gestione previdenziale	376.052	273.866
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	376.052	273.866
20	Passivita' della gestione finanziaria	5.882	2.491
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	5.882	2.491
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	4.293	3.628
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	4.293	3.628
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	3.654	36
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		389.881	280.021
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	3.998.594	4.327.788
CONTI D'ORDINE		-	-
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	20.857	24.990
	Contributi da ricevere	-20.857	-24.990
	Impegni di firma - fidejussioni	-	-
	Fidejussioni a garanzia	-	-
	Contratti futures	257.250	248.500
	Controparte c/contratti futures	-257.250	-248.500
	Valute da regolare	-	-
	Controparte per valute da regolare	-	-

Comparto B - CONSERVATIVO
3.3.2 Conto Economico - fase di accumulo

	31/12/2021	31/12/2020
10 Saldo della gestione previdenziale	-337.469	-20.744
10-a) Contributi per le prestazioni	286.505	491.473
10-b) Anticipazioni	-126.652	-34.920
10-c) Trasferimenti e riscatti	-495.463	-322.067
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-155.230
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-258	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-1.601	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	32.756	-10.505
30-a) Dividendi e interessi	2.740	623
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	30.016	-11.128
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-13.796	-19.282
40-a) Societa' di gestione	-12.939	-19.282
40-b) Banca depositaria	-857	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	18.960	-29.787
60 Saldo della gestione amministrativa	-7.031	-5.982
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1	1
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-1.941	-2.587
60-c) Spese generali ed amministrative	-3.811	-4.511
60-d) Spese per il personale	-1.897	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	617	1.115
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	-325.540	-56.513
80 Imposta sostitutiva	-3.654	7.031
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	-329.194	-49.482

Numero e controvalore delle quote (gestione finanziaria)

	Numero	Controvalore	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	388.749,944		4.327.788
a) Quote emesse	25.694,894	286.505	-
b) Quote annullate	-55.757,650	-623.974	-
c) Variazione dovuta al cambiamento del valore quota	-	8.275	-
Variazione dell'attivo netto (a + b + c)	-		-329.194
Quote in essere alla fine dell'esercizio	358.687,188		3.998.594

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2020 è pari a € 11,119.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2021 è pari a € 11,139.

Nella tabella 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 € -337.469, 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 margine della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attività

20 - Investimenti in gestione

4.359.139

Le risorse del Fondo sono interamente affidate a EPSILON S.G.R. S.p.A. e risultano essere pari a € 4.350.010.

L'importo totale esposto si riconduce a quello iscritto alla voce 20 "Investimenti in gestione" delle attività secondo il seguente prospetto:

Totale risorse gestite	4.350.010
Investimenti in gestione assicurativa	3.247
Debiti per operazioni da regolare	2.100
Commissioni di gestione	3.782
Saldo voce 20 "Investimenti in gestione"	4.359.139

a) Depositi bancari

86.621

La voce è composta da depositi nei conti correnti di gestione detenuti presso la Banca Depositaria per € 86.621.

c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali

3.858.774

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

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/2022 1,2	IT0005244782	I.G - TStato Org.Int Q IT	401.972	9,16
CERT DI CREDITO DEL TES 30/05/2022 ZERO COUPON	IT0005412348	I.G - TStato Org.Int Q IT	401.040	9,14
BUONI ORDINARI DEL TES 14/04/2022 ZERO COUPON	IT0005441719	I.G - TStato Org.Int Q IT	400.884	9,13
BUONI ORDINARI DEL TES 29/04/2022 ZERO COUPON	IT0005460313	I.G - TStato Org.Int Q IT	400.832	9,13
BUONI ORDINARI DEL TES 31/03/2022 ZERO COUPON	IT0005456667	I.G - TStato Org.Int Q IT	400.680	9,13
BUONI ORDINARI DEL TES 14/03/2022 ZERO COUPON	IT0005437311	I.G - TStato Org.Int Q IT	400.572	9,13
BUONI ORDINARI DEL TES 28/02/2022 ZERO COUPON	IT0005454878	I.G - TStato Org.Int Q IT	400.452	9,13
BUONI ORDINARI DEL TES 14/02/2022 ZERO COUPON	IT0005434953	I.G - TStato Org.Int Q IT	400.332	9,12
BUONI ORDINARI DEL TES 31/01/2022 ZERO COUPON	IT0005452260	I.G - TStato Org.Int Q IT	300.171	6,84
BUONI ORDINARI DEL TES 14/06/2022 ZERO COUPON	IT0005447187	I.G - TStato Org.Int Q IT	250.848	5,72
UNICREDIT SPA 04/03/2023 2	XS1374865555	I.G - TDebito Q IT	102.506	2,34
CASSA DEPOSITI E PRESTITI 21/11/2022 ,75	IT0005314544	I.G - TStato Org.Int Q IT	100.991	2,30
MEDIOBANCA SPA 27/09/2022 ,625	XS1689739347	I.G - TDebito Q IT	100.674	2,29
AZIMUT HOLDING SPA 28/03/2022 2	XS1533918584	I.G - TDebito Q IT	100.439	2,29
FCA BANK SPA IRELAND 21/02/2022 1	XS1881804006	I.G - TDebito Q IT	100.108	2,28
Totale			4.262.501	97,13

Operazioni stipulate e non regolate al 31.12.2021

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano operazioni di acquisto o vendita titoli stipulate e non ancora regolate.

Posizioni in contratti derivati e forward

Si espongono di seguito i derivati su indici in essere alla chiusura dell'esercizio:

Tipologia contratto	Strumento/indice sottostante	Posizione Lunga / Corta	Divisa di denominazione	Controvalore contratti aperti - sottostante
Futures	EURO STOXX 50 Mar22	LUNGA	EUR	257.250

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è esposta nella tabella che segue:

Voci/Paesi	Italia	Totale
Titoli di Stato	3.858.774	3.858.774
Titolo di debito quotati	403.727	403.727
Depositi bancari	86.621	86.621
Totale	4.349.122	4.349.122

Distribuzione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci / Paesi	Titoli di Stato	Titoli di Debito	Depositi bancari	Totale
EUR	3.858.774	403.727	86.621	4.349.122

Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria in unità di anno (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie. Si specifica che 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. È ottenuta calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il capitale.

Voci/Paesi	Italia
Titoli di Stato quotati	0,258
Titoli di Debito quotati	0,562

Posizioni in conflitto d'interessi

Alla data di chiusura dell'esercizio non si segnalano situazioni di conflitto di interessi.

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

	Acquisti – AC	Vendite – VC	Saldo	Controvalore
Titoli di Stato	-6.318.087	1.452.900	-4.865.187	7.770.987
Titoli di Debito quotati	-307.771	102.308	-205.463	410.079
Totale	-6.625.858	1.555.208	-5.070.650	8.181.066

Commissioni di negoziazione

Le commissioni di negoziazione dovute agli intermediari finanziari sono applicate dai gestori e comunicate per ogni singola operazione; sono calcolate sul controvalore dell'operazione da parte degli intermediari finanziari. Nel corso del 2020 non sono state applicate commissioni di negoziazione come evidenziato nella seguente tabella:

	Comm. su acquisti	Comm. su vendite	Totale commissioni	Controvalore AC + VC	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	7.770.987	-
Titoli di Debito quotati	-	-	-	410.079	-
Totale	-	-	-	8.181.066	-

l) Ratei e risconti attivi **5.480**

La voce è composta dai proventi di competenza derivanti dalle operazioni finanziarie effettuate dal Gestore sino alla data dell'ultima valorizzazione della quota per l'anno 2021.

n) Altre attività della gestione finanziaria **1.290**

La voce è costituita da crediti relativi ad operazioni di cambio comparto a fine anno.

o) Investimenti in gestione assicurativa **3.247**

La voce rappresenta gli investimenti effettuati nella gestione assicurativa del fondo.

40 - Attività della gestione amministrativa **29.336**

a) Cassa e depositi bancari **29.013**

La voce comprende:

- il saldo attivo del conto corrente intestato al Fondo detenuto presso UniCredit Banca d'Impresa per € 29.006;
- la giacenza esistente nella cassa sociale pari a € 7.

d) Altre attività delle gestione amministrativa **323**

La voce è composta esclusivamente dal credito verso il Gestore per l'imposta sostitutiva dell'esercizio 2021. Tale credito si è chiuso nei primi giorni del 2022.

50 – Crediti di imposta **-**

Nella voce viene evidenziato il credito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale **376.052**

a) Debiti della gestione previdenziale **376.052**

La voce comprende:

Descrizione	Importo
Passività della gestione previdenziale	369.391
Erario ritenute su redditi da capitale	2.991
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	2.721
Contributi da riconciliare	630

Debiti verso Fondi Pensione - Trasferimenti in uscita	258
Debiti verso aderenti - Riscatti	56
Erario addizionale regionale - redditi da capitale	5
Totale	376.052

- Le Passività della gestione previdenziale si riferiscono prevalentemente ad operazioni di cambio comparto avvenute a fine anno;
- La voce Contributi da riconciliare si riferisce a contributi versati al Fondo non ancora riconciliati alla data di chiusura del 31.12.2021;
- I Debiti per riscatti rappresentano gli importi da erogare ai lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione a Fontex per dimissioni, risoluzione contrattuale o cambio di inquadramento richiedendo il riscatto della posizione individuale;
- La voce Erario per ritenute su redditi di capitali è inerente alle imposte sugli uscite di dicembre versate in Gennaio 2022.
- I Debiti verso aderenti per anticipazioni consistono negli importi da erogare ai lavoratori che, avendo i requisiti, hanno richiesto un anticipo della propria posizione.
- I Debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita rappresentato gli importi da erogare ad altre forme di previdenza complementare in relazione a posizioni individuali di lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione a Fontex richiedendone il trasferimento.

20 - Passività della gestione finanziaria **5.882**
d) Altre passività della gestione finanziaria **5.882**

La voce è composta come da dettaglio presentato nella tabella:

Descrizione	Importo
Debiti per commissione di gestione	3.782
Debiti per operazioni da regolare	2.100
Totale	5.882

40 - Passività della gestione amministrativa **4.293**
b) Altre passività della gestione amministrativa **4.293**

La voce viene di seguito indicata in dettaglio:

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	3.794
Fornitori	499
Totale	4.293

La voce Fatture da ricevere è riferita principalmente al saldo del compenso dovuto alla società di revisione e al collegio sindacale per la carica ricoperta nel corso dell'esercizio. I compensi sono comprensivi di iva, cassa e rimborsi spese.

La voce Fornitori è relativa alle fatture del Service amministrativo non ancora pagate alla data di chiusura dell'esercizio.

50 – Debito di imposta **3.654**

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Per maggiori dettagli in merito alle modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti 2021 si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Informazioni generali – Imposta Sostitutiva".

100 – Attivo netto destinato alle prestazioni **3.998.594**

Il valore della voce è dato dalla differenza fra il totale delle attività del Fondo, pari ad € 4.388.475, e l'ammontare complessivo delle passività, pari a € 389.881.

Conti d'ordine **278.107**

La voce è composta da liste di contribuzione pervenute nel 2022 ma di competenza del 2021 in attesa di riconciliazione, per € 20.857.

Sono presenti, inoltre, i contratti futures per € 257.250 il cui dettaglio è presente nel paragrafo degli Investimenti in gestione.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**10 – Saldo della gestione previdenziale** **-337.469****a) Contributi per le prestazioni** **286.505**

La voce comprende l'importo dei contributi incassati e destinati ad investimento.

L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2021 è ripartito tra le diverse fonti nel seguente modo:

Fonte di contribuzione	Importo
Aderente	59.491
Azienda	47.226
TFR	167.222
TFR pregresso	12.546
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto	20
Totale	286.505

b) Anticipazioni **-126.652**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di anticipazioni.

c) Trasferimenti e riscatti **-495.463**

La posta è costituita interamente da riscatti relativi a cambio comparto.

f) Premi per prestazioni accessorie **-258**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di premi per prestazioni accessorie.

h) Altre uscite previdenziali **-1.601**

La posta è costituita dagli importi per uscite previdenziali.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **32.756**

La seguente tabella riepiloga la composizione del risultato della gestione finanziaria indiretta

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie e assicurative
Titoli di stato e organismi internazionali	1.822	-19.751
Titoli di debito quotati	4.393	-4.630
Depositi bancari	-3.475	-
Differenziale Futures	-	54.313
Risultato gestione assicurativa	-	156
Altri costi	-	-72
Totale	2.740	30.016

Gli altri costi si compongono da bolli e spese bancarie.

40 – Oneri di gestione **- 13.796****40 a) Società di gestione** **- 12.939**

La voce rappresenta le commissioni di gestione per € 15.217 corrisposte a EPSILON S.G.R. S.p.A. e per € -2.278 le commissioni di performance.

40 b) Banca depositaria **- 857**

La voce rappresenta per € 857 le commissioni di banca depositaria.

50 – Margine della gestione finanziaria -18.960

La voce rappresenta il risultato della gestione finanziaria, dato dalla differenza fra il risultato della gestione finanziaria indiretta (voce 30), pari a € 32.756, e gli oneri di gestione (voce 40), pari a € -13.796.

60 – Saldo della gestione amministrativa -7.031

Il saldo negativo della gestione amministrativa risulta composto dalle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi 1

La voce comprende il costo dei contributi destinati a copertura oneri amministrativi.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi -1.941

La voce comprende il costo del Servizio Amministrativo fornito da Previnet S.p.A. per l'esercizio 2021.

c) Spese generali ed amministrative -3.811

Tale voce è così composta:

Descrizione	Importo
Spese consulenza	-1.840
Compensi Società di Revisione	-720
Premi Assicurativi	-298
Compensi Presidente Collegio Sindacale	-289
Compensi altri sindaci	-193
Spese sito internet	-146
Contributo annuale Covip	-114
Spese hardware e software	-98
Rimborso spese società di revisione	-80
Bolli e Postali	-31
Spese stampa e invio lettere ad aderenti	-2
Totale	-3.811

Le "Spese consulenza" accolgono il costo sostenuto per l'attività di assistenza prestata al Fondo negli adempimenti normativi e di supporto.

Il compenso della società di revisione ed i relativi rimborsi spese sono comprensivi dell'IVA.

d) Spese per il personale in comando -1.897

Il saldo della rappresenta le spese sostenute per il personale nel corso dell'anno.

g) Oneri e proventi diversi 617

Il saldo della voce è così composto:

Proventi

Descrizione	Importo
Sopravvenienze attive	1.250
Totale	1.250

Oneri

Descrizione	Importo
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-590
Oneri bancari	-43
Totale	-633

**70 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni
ante imposta sostitutiva -325.540**

La voce consiste nella somma algebrica del saldo della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

80 – Imposta sostitutiva -3.654

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio così suddivisa:

Imposta sostitutiva finanziaria	3.631
Imposta sostitutiva Polizza SAI	23
Totale	3.654

Per maggiori dettagli in merito alle modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti 2021 si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Informazioni generali – Imposta Sostitutiva"

100 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni - 329.194

La voce rappresenta il risultato complessivo della gestione, realizzato nell'esercizio, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza.

Comparto D – GARANTITO ZURICH

3.4.1 Stato Patrimoniale - fase di accumulo

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	8.471.048	7.932.885
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	8.471.048	7.932.885
	20-p) Crediti per operazioni forward	-	-
	20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
	20-r) Valutazione e margini su futures e opzioni	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attivita' della gestione amministrativa	77.468	74.882
	40-a) Cassa e depositi bancari	55.450	58.602
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	22.018	16.280
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		8.548.516	8.007.767

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2021	31/12/2020
10	Passivita' della gestione previdenziale	-	-
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	-	-
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
	20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	55.441	58.602
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	55.441	58.602
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	22.027	16.280
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		77.468	74.882
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	8.471.048	7.932.885
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti		
	Contributi da ricevere		
	Impegni di firma - fidejussioni		
	Fidejussioni a garanzia		
	Contratti futures		
	Controparte c/contratti futures		
	Valute da regolare		
	Controparte per valute da regolare		

Comparto D - GARANTITO ZURICH

3.4.2 Conto Economico - fase di accumulo

	31/12/2021	31/12/2020
10 Saldo della gestione previdenziale	414.574	943.033
10-a) Contributi per le prestazioni	1.025.747	1.493.550
10-b) Anticipazioni	-219.728	-92.891
10-c) Trasferimenti e riscatti	-390.729	-354.474
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-101.305
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-406	-
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-310	-1.847
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	145.617	110.470
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	145.617	110.470
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	145.617	110.470
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	-
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	560.191	1.053.503
80 Imposta sostitutiva	-22.028	-16.280
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	538.163	1.037.223

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attività

20 - Investimenti in gestione 8.471.048

Le risorse del Fondo sono affidate a Società Zurich di Assicurazione per € 8.457.452 e a UnipolSai per € 13.596.

L'importo totale esposto si riconduce a quello iscritto alla voce 20 "Investimenti in gestione" delle attività secondo il seguente prospetto:

Totale risorse gestite	
Investimenti in gestione assicurativa Zurich	8.457.452
Investimenti in gestione assicurativa SAI	13.596
Saldo voce 20 "Investimenti in gestione"	8.471.048

o) Investimenti in gestione assicurativa 8.471.048

La voce è costituita dagli investimenti in gestione assicurativa del fondo.

40 - Attività della gestione amministrativa 77.468

a) Casse e depositi bancari 55.450

La voce è composta dal saldo del conto raccolta per € 55.450.

d) Altre attività della gestione amministrativa 22.018

La voce è composta dal credito verso il gestore per l'imposta sostitutiva dell'esercizio 2021 per € 22.018. Tale credito si è chiuso nei primi mesi del 2022.

50 - Crediti di imposta -

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

Passività

40 - Passività della gestione previdenziale -

40 - Passività della gestione amministrativa 55.441

b) Altre passività della gestione amministrativa 55.441

La voce viene di seguito indicata in dettaglio:

Descrizione	Importo
Debito verso Gestori	55.441
Totale	55.441

50 - Debiti di imposta 22.027

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'Erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni 8.471.048

Il valore della voce è dato dalla differenza fra il totale delle attività del Fondo, pari ad € 8.548.516, e l'ammontare complessivo delle passività, pari a € 77.468.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10 – Saldo della gestione previdenziale **414.574**

a) Contributi per le prestazioni **1.025.747**

La voce comprende l'importo dei contributi incassati e destinati ad investimento.
L'ammontare dei contributi riconciliati per l'anno 2021 è ripartito tra le diverse fonti nel seguente modo:

Fonte di contribuzione	Importo
Trasferimenti in ingresso per conversione comparto	565.905
TFR	245.972
Aderente	123.661
Azienda	70.133
TFR Progresso	19.670
Contributi per coperture accessorie	406
Totale	1.025.747

b) Anticipazioni **- 219.728**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di anticipazioni.

c) Trasferimenti e riscatti **- 390.729**

Fonte di contribuzione	Importo
Riscatto per conversione comparto	-309.704
Trasferimento posizione individuale in uscita	-66.066
Liquidazione posizioni – Rata R.I.T.A.	-13.253
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-1.706
Totale	-390.729

f) Premi per prestazioni accessorie **- 406**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di premi per prestazioni accessorie.

h) Altre uscite previdenziali **-310**

La posta rappresenta l'ammontare delle altre entrate previdenziali

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **145.617**

La seguente tabella riepiloga la composizione del risultato della gestione finanziaria indiretta

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie e assicurative
Risultato gestione assicurativa	-	145.617
Totale	-	145.617

50 – Margine della gestione finanziaria **145.617**

La voce rappresenta il margine della gestione finanziaria, dato dalla differenza fra il risultato della gestione finanziaria indiretta (voce 30), pari a € 145.617, e gli oneri di gestione (voce 40), pari a € 0.

70 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni **560.191**
ante imposta sostitutiva

La voce consiste nella somma algebrica del saldo della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

80 – Imposta sostitutiva **- 22.028**

La voce è costituita dal debito dell'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio.

Imposta sostitutiva Polizza Zurich	-22.018
Imposta sostitutiva Polizza SAI	-10
Totale	-22.028

Per maggiori dettagli in merito alle modalità di calcolo dell'imposta sostitutiva sui rendimenti 2021 si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Informazioni generali – Imposta Sostitutiva".

100 – Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni **538.163**

La voce rappresenta il risultato complessivo della gestione, realizzato nell'esercizio, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza.

*** **

Signori Associati,

al termine della presente relazione Vi invitiamo ad approvare il Bilancio al 31 Dicembre 2021.

Avezzano,

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente del Fondo
Stefano Piccone

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

n. 1372 Albo Fondi Pensione sezione speciale I

Sede in AVEZZANO (AQ) - Via A. Pacinotti n. 7

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Delegati

Bilancio al 31/12/2021

All'Assemblea dei Delegati del Fondo Pensione Complementare Fontex

Signori Delegati,

in data 30 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 e lo ha messo a disposizione del Collegio Sindacale e della società di revisione.

Alla luce del Vostro consenso alla rinuncia dei termini previsti dalla deliberazione Covip del 17 giugno 1998, come integrata con delibera Covip del 16 gennaio 2002, già manifestato in modo esplicito con lettere datate 11 aprile 2022, siete ora chiamati a deliberare in merito.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle Assemblee dei Delegati ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non si sono rilevate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio.

Il Collegio Sindacale ha acquisito dall'organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dal Fondo e, in base alle informazioni acquisite, non si rilevano osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e funzionale del Fondo e in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale derivante dalla pandemia di Covid-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e lo scambio di informazioni con i soggetti incaricati della revisione legale e della revisione interna, e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.



Il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, l'esame dei documenti aziendali e lo scambio di informazioni con i soggetti incaricati della revisione legale e della revisione interna, e a tale riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- non è dovuto intervenire per omissioni del Consiglio di Amministrazione;
- non sono pervenute denunce dagli associati;
- non sono state fatte denunce;
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge, fatto salvo che per la formulazione della proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2021 - 2023.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto distintamente per ciascun comparto.

Inoltre:

- il Consiglio di Amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione;
- la funzione di Revisione Interna è affidata alla società BDO Italia S.p.A.;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. che ha predisposto, in data odierna la propria relazione ex art. 14, D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione seguiti nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura: a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- per quanto a nostra conoscenza, l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge;



- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- il sistema dei "conti d'ordine" risulta illustrato.

Risultato dell'esercizio

La variazione dell'attivo netto accertata dal Consiglio di Amministrazione relativamente all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positiva per un ammontare pari ad Euro 11.347.552.

Conclusioni

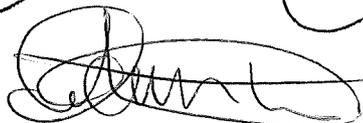
Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Torino, 12 maggio 2022

Il Presidente, Ada Alessandra Garzino Demo



Il Sindaco effettivo, Antonio Carlino





FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE FONTEX

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLG 27
GENNAIO 2010, N°39 E DELL'ART.32 DELLO SCHEMA DI
STATUTO DI CUI ALLA DELIBERAZIONE COVIP DEL 31
OTTOBRE 2006**

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39 e dell'art. 32 dello Schema di Statuto di cui alla Deliberazione Covip del 31 ottobre 2006

Agli Associati del
Fondo Pensione Complementare Fontex

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Complementare Fontex (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Complementare Fontex al 31 dicembre 2021 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione, così come richiamati dagli Amministratori nella nota integrativa.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Complementare Fontex per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, il 27 aprile 2021, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Fondo o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o

- forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs n° 39/10

Gli Amministratori del Fondo Pensione Complementare Fontex sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo Pensione Complementare Fontex al 31 dicembre 2021, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati da Covip, così come richiamati dagli Amministratori nella relazione sulla gestione.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Complementare Fontex al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da Covip, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

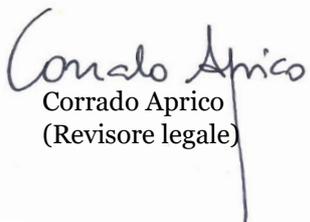


A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione Complementare Fontex al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Pescara, 12 maggio 2022

PricewaterhouseCoopers SpA



Corrado Aprico
Corrado Aprico
(Revisore legale)