

AGRIFONDO
FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE
PER GLI OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTICI E
PER I QUADRI E GLI IMPIEGATI AGRICOLI, DENOMINATO
“FONDO PENSIONE AGRIFONDO”

BILANCIO
31 DICEMBRE 2022

RELAZIONE SULLA GESTIONE
STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

RENDICONTO COMPARTO GARANTITO

RENDICONTO COMPARTO BILANCIATO

Indice

| | |
|--|----|
| Relazione sulla gestione – esercizio 2022 | 4 |
| Situazione del fondo a fine esercizio | 6 |
| Gestione finanziaria | 8 |
| La Gestione previdenziale | 11 |
| La Gestione amministrativa | 11 |
| Operazioni in conflitto di interessi | 11 |
| Evoluzione prevedibile della gestione | 12 |
| CONSOLIDATO GARANTITO E BILANCIATO | 15 |
| NOTA INTEGRATIVA (GARANTITO E BILANCIATO) AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022 | 20 |
| A. Caratteristiche strutturali del Fondo..... | 20 |
| B. Criteri di valutazione | 24 |
| C. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio. | 25 |
| D. Associati iscritti e riscattati. | 25 |
| E. Compensi ad amministratori e sindaci..... | 27 |
| AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2022 | 34 |
| COMPARTO GARANTITO | 34 |
| Informazioni generali | 34 |
| Sviluppo delle quote | 34 |
| Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale | 35 |
| ATTIVITA' | 35 |
| 10. Investimenti diretti | 35 |
| 20. Investimenti in gestione | 35 |
| 40. Attività della gestione amministrativa | 39 |
| 50. Crediti d'imposta | 39 |
| PASSIVITA' | 40 |
| 10. Passività della gestione previdenziale | 40 |
| 20. Passività della gestione finanziaria | 40 |
| 40. Passività della gestione Amministrativa | 40 |
| 50. Debiti d'imposta | 41 |
| 100. Attivo netto destinato alle prestazioni | 41 |
| 101. Conti d'ordine | 41 |
| Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio | 42 |
| 10. Saldo della gestione previdenziale | 42 |
| 20. Risultato della gestione finanziaria diretta | 43 |
| 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta | 43 |

| | |
|---|-----------|
| 40. Oneri di gestione | 44 |
| 50. Margine della gestione finanziaria | 44 |
| 60. Saldo della gestione amministrativa..... | 44 |
| 70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva | 46 |
| 80. Imposta sostitutiva..... | 46 |
| AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2022..... | 53 |
| COMPARTO BILANCIATO..... | 53 |
| Informazioni generali | 53 |
| Sviluppo delle quote..... | 53 |
| Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale | 54 |
| ATTIVITA' | 54 |
| 10. Investimenti diretti | 54 |
| 20. Investimenti in gestione..... | 54 |
| 30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali..... | 58 |
| 40. Attività della gestione amministrativa | 58 |
| 50. Crediti d'imposta | 58 |
| PASSIVITA' | 58 |
| 10. Passività della gestione previdenziale | 58 |
| 20. Passività della gestione finanziaria..... | 59 |
| 30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali..... | 59 |
| 40. Passività della gestione Amministrativa | 59 |
| 50. Debiti d'imposta..... | 59 |
| 100. Attivo netto destinato alle prestazioni..... | 59 |
| 101. Conti d'ordine | 60 |
| Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio | 60 |
| 10. Saldo della gestione previdenziale..... | 60 |
| 20. Risultato della gestione finanziaria diretta..... | 61 |
| 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta | 61 |
| 40. Oneri di gestione | 62 |
| 50. Margine della gestione finanziaria | 62 |
| 60. Saldo della gestione amministrativa..... | 62 |
| 70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva | 64 |
| 80. Imposta sostitutiva..... | 64 |

Fondo Pensione Agrifondo

Relazione sulla gestione – esercizio 2022

Signore e Signori Delegati,

il bilancio che siete chiamati ad approvare, le cui risultanze sono allegate e dettagliatamente riportate nella nota integrativa, è stato redatto in applicazione delle direttive Covip e delle norme statutarie; tutte le operazioni relative alle attività di Agrifondo sono puntualmente contabilizzate nei libri sociali e riepilogate nel presente bilancio.

Il Fondo Pensione Agrifondo, Fondo Pensione complementare a capitalizzazione per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli, con sede legale in Viale Beethoven n. 48, 00144 Roma presso l'ENPAIA, costituito in attuazione dell'Accordo sottoscritto il 14 dicembre 2006 tra la Confederazione Generale dell'Agricoltura Italiana, la Confederazione Nazionale Coldiretti, la Confederazione Italiana Agricoltori, la Flai-Cgil, la Fai-Cisl, la Uila-Uil e la Confederdia, ha ottenuto, con deliberazione del 13 aprile 2007, l'iscrizione all'albo tenuto dalla Covip con il n. 157, ed è il Fondo Negoziale di previdenza complementare del comparto agricolo. Fin dal 25 maggio 2007 il C.d.A. di Agrifondo ha affidato alla Fondazione Enpaia, Ente di previdenza e assistenza del settore agricolo, l'incarico di curare la gestione amministrativa e contabile del Fondo e di supportare il C.d.A. medesimo nello svolgimento delle funzioni direzionali.

A partire dal 1° luglio 2007 il Fondo ha avviato la gestione monocomparto attraverso il comparto "Garantito" e, successivamente, il 1° aprile 2011 è stata avviata l'attività di un secondo comparto denominato "Bilanciato".

Il Fondo Pensione Agrifondo opera senza fini di lucro ed ha lo scopo esclusivo di realizzare, a favore degli associati, trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

L'adesione al Fondo Pensione Agrifondo è volontaria ed è riservata ai lavoratori dipendenti il cui rapporto di lavoro sia disciplinato da uno dei seguenti contratti:

- Lavoratori dipendenti non in prova del settore agricolo, il cui rapporto di lavoro è disciplinato dal CCNL 6 luglio 2006, e successive modificazione ed integrazioni, per gli operai agricoli e florovivaisti;
- Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL 27 maggio 2004, e successive modificazioni ed integrazioni, per i quadri e gli impiegati agricoli;
- Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL Pesca Marittima sottoscritto l'8 marzo 2005 integrato dall'accordo collettivo del 7 maggio 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova della Fondazione Enpaia a cui si applica l'accordo collettivo aziendale sottoscritto l'8 giugno 2007, integrato dall'accordo collettivo aziendale del 18 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti della Confederazione Italiana Agricoltori (compresi gli Enti e le società collegate) sottoscritto l'11 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti di Confagricoltura (compresi gli Enti e le società collegate) deliberato dal Comitato Direttivo

- Confederale il 31 gennaio 2007 e recepito dalla Commissione di Rappresentanza di tutto il personale il 12 giugno 2007;
- Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica l'accordo collettivo aziendale per i dipendenti della Confederazione Nazionale Coldiretti (compresi gli Enti e le società collegate) sottoscritto il 1° gennaio 2004;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 4 ottobre 2007 e successive modificazioni e integrazioni per i dipendenti delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 24 ottobre 2008 e successive modificazioni e integrazioni per i dirigenti e i direttori delle organizzazioni degli allevatori, consorzi ed enti zootecnici;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 10 novembre 2008 e successive modificazioni e integrazioni per i dipendenti dai Consorzi di Bonifica e di miglioramento fondiario, sottoscritto da Snebi, Flai-Cgil, Fai-Cisl e Filbi-Uil;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 25 febbraio 2009 per i dirigenti dell'agricoltura, sottoscritto da Confagricoltura, Confederdia e Cida;
 - Lavoratori dipendenti non in prova a cui si applica il CCNL 16 aprile 2018 per i dirigenti dei Consorzi di Bonifica e di miglioramento fondiario, sottoscritto da SNEBI e SINDICOB;
 - Lavoratori dipendenti non in prova ai quali si applica il CCNL 7 luglio 2021, e successive modificazioni ed integrazioni, per i quadri e gli impiegati agricoli;
 - Previa sottoscrizione di apposita Fonte Istitutiva, potranno aderire al Fondo i dipendenti dei soggetti sottoscrittori dei sopra citati CCNL, nonché i dipendenti degli enti, associazioni e società ad essi collegati; per effetto del nuovo CCNL i quadri e impiegati del settore agricolo aderiscono tacitamente conseguentemente al contributo obbligatorio da parte del datore di lavoro previsto dall'articolo 39 del CCNL citato.
 - Soggetti fiscalmente a carico dei dipendenti sopra indicati.

Il Fondo Pensione Agrifondo opera in regime di contribuzione definita: le prestazioni pensionistiche sono commisurate ai contributi versati ed alle rivalutazioni realizzate per effetto degli investimenti posti in essere, con capitalizzazione dei contributi e delle rivalutazioni in appositi conti individuali intestati ad ogni associato (c.d. posizione individuale). La misura della contribuzione è definita dai rispettivi Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro. Ogni associato può, inoltre, incrementare il valore della propria posizione individuale destinando al Fondo ulteriori contribuzioni volontarie a proprio carico, usufruendo delle agevolazioni fiscali previste dalla vigente normativa.

Per il suo funzionamento il Fondo Pensione AGRIFONDO si avvale, in conformità alle previsioni normative di settore, di imprese specializzate nella gestione e nella custodia degli investimenti.

Di seguito sono indicati la banca alla quale è stata affidata la custodia degli investimenti e le società alle quali è stato conferito l'incarico di effettuare la gestione degli investimenti medesimi a seguito di regolare gara pubblica.

Banca Depositaria: BFF Bank S.p.A.

Gestore degli investimenti per il comparto garantito: UNIPOLSAI S.P.A.

Gestore degli investimenti per il comparto bilanciato: UNIPOLSAI S.P.A.

Situazione del fondo a fine esercizio

Iscrizioni dei lavoratori e delle aziende

Alla data di chiusura dell'esercizio 2022 risultano complessivamente iscritti ad Agrifondo 20.505 lavoratori. Alla chiusura dell'esercizio 2021 ne risultavano iscritti 8.529. La differenza positiva è pertanto pari 11.976 iscritti. La suddivisione per comparto registra 18.930 iscritti al comparto Garantito e 1.575 iscritti al comparto Bilanciato che, come descritto in precedenza, è stato avviato nel mese di aprile 2011.

Le tabelle che seguono riportano i dati relativi agli iscritti per regione e genere, per classi di età e di genere e per provenienza geografica:

la ripartizione degli iscritti per regione e genere è la seguente:

| REGIONE | UOMINI | DONNE | TOTALE |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|
| ABRUZZO | 250 | 169 | 419 |
| BASILICATA | 158 | 59 | 217 |
| CALABRIA | 245 | 82 | 327 |
| CAMPANIA | 351 | 231 | 582 |
| EMILIA ROMAGNA | 1.117 | 1.045 | 2.162 |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | 330 | 388 | 718 |
| LAZIO | 564 | 602 | 1.166 |
| LIGURIA | 69 | 129 | 198 |
| LOMBARDIA | 1.347 | 1.343 | 2.690 |
| MARCHE | 327 | 298 | 625 |
| MOLISE | 29 | 18 | 47 |
| PIEMONTE | 476 | 747 | 1.223 |
| PUGLIA | 765 | 292 | 1.057 |
| SARDEGNA | 338 | 208 | 546 |
| SICILIA | 680 | 274 | 954 |
| TOSCANA | 1.828 | 1.891 | 3.719 |
| TRENTINO ALTO ADIGE | 163 | 167 | 330 |
| UMBRIA | 444 | 423 | 867 |
| VALLE D'AOSTA | 16 | 11 | 27 |
| VENETO | 1.346 | 1.279 | 2.625 |
| STATO ESTERO | 5 | 1 | 6 |
| | 10.848 | 9.657 | 20.505 |

Per classe di età:

| CLASSI DI ETA' | Donne | Uomini | TOTALE |
|-----------------------|--------------|---------------|---------------|
| FINO A 20 | 42 | 33 | 75 |
| DA 21 A 24 | 230 | 186 | 416 |
| DA 25 A 29 | 782 | 689 | 1.471 |
| DA 30 A 34 | 1.093 | 897 | 1.990 |
| DA 35 A 39 | 1.144 | 1.110 | 2.254 |
| DA 40 A 44 | 1.262 | 1.257 | 2.519 |
| DA 45 A 49 | 1.437 | 1.716 | 3.153 |
| DA 50 A 54 | 1.439 | 1.802 | 3.241 |
| DA 55 A 59 | 1.296 | 1.751 | 3.047 |
| DA 60 A 64 | 726 | 1.097 | 1.823 |
| OLTRE 65 | 206 | 310 | 516 |
| TOTALE | 9.657 | 10.848 | 20.505 |

La ripartizione tra le varie aree geografiche è la seguente:

| AREA GEOGRAFICA | NUMERO ISCRITTI |
|-------------------------|------------------------|
| ITALIA NORD ORIENTALE | 5.835 |
| ITALIA NORD OCCIDENTALE | 4.138 |
| ITALIA CENTRALE | 7.389 |
| ITALIA MERIDIONALE | 1.637 |
| ITALIA INSULARE | 1.500 |
| ESTERO | 6 |
| TOTALE | 20.505 |

Al 31 dicembre 2022 risultavano associate al Fondo 5.468 aziende.

Gestione finanziaria

Comparto Garantito

Dal mese di luglio 2007 il Fondo ha provveduto ad elaborare il valore della quota in base al quale sono espresse le prestazioni previdenziali. Tale valore ha avuto nel tempo il seguente andamento:

- 31/07/2007 = 10,000;
- 31/12/2007 = 10,121 → + 1,21% netto nell'arco di 5 mesi (equivalente a +2,90% netto su base annua secondo una proiezione lineare dell'andamento del valore della quota);
- 31/12/2008 = 10,673 → + 5,45% netto, rendimento marcatamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,036419%.
- 31/12/2009 = 11,130 → + 4,28% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,224907%.
- 31/12/2010 = 11,235 → + 0,94% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,935935%.
- 31/12/2011 = 11,480 → + 2,18% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,880058%.
- 31/12/2012 = 11,853 → + 3,25 % netto, rendimento lievemente inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,302885 %.
- 31/12/2013 = 11,969 → + 0,98% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,922535%.
- 31/12/2014 = 12,144 → + 1,46% netto, rendimento lievemente inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50%.
- 31/12/2015= 12,267 → + 1,01% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50%.
- 31/12/2016 = 12,319 → + 0,43% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,795303% (netto 1,49%).
- 31/12/2017 = 12,360 → + 0,33% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,098205% (netto 1,74%).
- 31/12/2018 = 12,241 → - 0,96% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,241840% (netto 1,86%).

- 31/12/2019 = 12,575 → +2,73% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,793830% (netto 1,49%).
- 31/12/2020 = 12,796 → +1,76% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50% (netto 1,25%).
- 31/12/2021 = 12,872 → +0,60% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 4,359238% (netto 3,62%).
- 31/12/2022 = 11,995 → -6,82% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 9,974576% (netto 8,28%).

La variazione della quota da luglio 2007 risulta pari a +19,95% mentre il corrispondente dato relativo alla rivalutazione del TFR netto risulta pari a +46,56%. Per quanto riguarda l'attività svolta dal gestore UnipolSAI la performance nell'esercizio è stata pari a -7,81% (Benchmark -7,32%).

Il rendimento medio annuo composto della quota nel periodo 31 luglio 2007 – 31 dicembre 2022 risulta pari a +1,19% mentre per la rivalutazione del TFR netto è pari al 2,51%.

Si ricorda che dal 2015 l'aliquota dell'imposta sostitutiva sul TFR è passata dall'11% al 17%.

Comparto Bilanciato

Dal mese di maggio 2011 il Fondo ha provveduto ad elaborare il valore della quota del comparto in base al quale sono espresse le prestazioni previdenziali. Tale valore ha avuto nel tempo il seguente andamento:

- 31/05/2011 = 10,000;
- 31/12/2011 = 9,723 → -2,77% netto nell'arco di 7 mesi (equivalente a -4,74% netto su base annua secondo una proiezione lineare dell'andamento del valore della quota).
- 31/12/2012 = 10,641 → 9,44% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 3,302885%.
- 31/12/2013 = 11,507 → 8,14% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,922535%.
- 31/12/2014 = 12,192 → 5,95% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50%.
- 31/12/2015 = 12,688 → 4,07% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50%.
- 31/12/2016 = 13,018 → 2,60% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,795303% (netto 1,49%).

- 31/12/2017 = 13,427 → 3,14% netto, rendimento superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,098205% (netto 1,74%).
- 31/12/2018 = 12,940 → -3,62% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 2,241840% (netto 1,86%).
- 31/12/2019 = 14,090 → +8,89% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,793830% (netto 1,49%).
- 31/12/2020 = 14,325 → +1,67% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 1,50% (netto 1,25%).
- 31/12/2021 = 15,194 → +6,07% netto, rendimento significativamente superiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 4,359238% (netto 3,62%).
- 31/12/2022 = 14,004 → -7,83% netto, rendimento inferiore a quello del tasso di rivalutazione lordo del TFR pari al 9,974576% (netto 8,28%).

La variazione della quota da maggio 2011 è risultata pari a + 40,04% mentre il corrispondente dato relativo alla rivalutazione del TFR netto risulta pari a + 32,54%. Per quanto riguarda l'attività svolta dal gestore UnipolSAI la performance nell'esercizio è stata pari a -9,32% (Benchmark -10,48%).

Il rendimento medio annuo composto della quota nel periodo 31 maggio 2011 – 31 dicembre 2022 risulta pari a + 2,95% mentre per la rivalutazione del TFR netto è pari a + 2,46%.

Asset allocation

L'asset allocation dei Portafogli dei due comparti al 31 dicembre 2022 nell'ambito delle risorse in gestione era la seguente:

Garantito

| | | |
|---|------------|--------|
| Titoli di Stato (Italia ed altri UE) | 49.709.878 | 57,32% |
| Obbligazioni Corporate | 21.235.504 | 24,49% |
| OICR | 3.009.774 | 3,47% |
| Depositi | 12.764.321 | 14,72% |

In rapporto al totale del portafoglio i titoli di Stato italiani rappresentano il 19,01% e i titoli di Stato di altri Paesi UE il 38,31%.

Il complesso degli OICR, tutti azionari, si articola come segue:

| | | |
|----|-----------|------|
| UE | 3.009.774 | 100% |
|----|-----------|------|

Il posizionamento per rating vede titoli da AAA ad A- per il 59,95% e titoli da BBB+ a BB+ per il 40,05%.

Bilanciato

| | | |
|---|-----------|--------|
| Titoli di Stato (Italia ed altri UE) | 9.495.323 | 61,15% |
| Obbligazioni Corporate | 52.971 | 0,34% |
| OICR | 4.943.650 | 31,84% |
| Depositi | 1.034.855 | 6,66% |

In rapporto al totale del portafoglio i titoli di Stato italiani rappresentano il 16,38%, i titoli di Stato di altri Paesi UE il 46,12%.

Il posizionamento per rating vede titoli da AAA ad A- per il 72,89% e titoli da BBB+ a BBB- per il 27,11%.

Il complesso degli OICR, tutti azionari, si articola come segue:

| | | |
|----|-----------|---------|
| UE | 4.943.650 | 100,00% |
|----|-----------|---------|

La Gestione previdenziale

L'ammontare complessivo dei contributi versati è stato pari ad € 13.895.109 (€12.833.382 nel 2021) mentre si sono registrate uscite per anticipazioni, riscatti, trasferimenti e restituzioni per un controvalore di € 9.232.412 (€9.299.718 nel 2021). Come conseguenza dei movimenti indicati il saldo della gestione previdenziale risulta pertanto pari a € 4.662.698 (€3.533.664 nel 2021). I riscatti sono stati complessivamente 174 (207 nel 2021), le erogazioni in conto capitale 272 (279 nel 2021), i trasferimenti ad altri Fondi 27 (30 nel 2021) e le anticipazioni 138 (126 nel 2021) e rata di RITA 1.

L'Attivo netto destinato alle prestazioni al 31 dicembre 2022 è pari a € 103.533.792 di cui € 87.772.041 afferiscono al Comparto Garantito ed € 15.761.751 al Comparto Bilanciato.

La Gestione amministrativa

Le entrate per contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi sono state pari ad € 392.411.

La quota associativa è pari ad € 24, € 18 ed € 15 per gli iscritti che hanno diritto a versare la quota ridotta e viene utilizzata per la copertura di tutte le spese necessarie per il funzionamento del Fondo, ad eccezione di quelle relative alla gestione finanziaria e alla banca depositaria.

Le spese complessive per la gestione amministrativa del Fondo sono state pari a € 392.411 (€195.624 nel 2021), con un risconto passivo pari ad € 135.690. Tali spese corrispondono allo 0,18% (0,18% nel 2021) del patrimonio alla fine del 2022.

Gli oneri di gestione, relativi al servizio di banca depositaria e gestore finanziario, sono pari ad € 266.470 (€273.050 nel 2021) e corrispondono allo 0,26% del patrimonio alla fine del 2022 (0,26% nel 2021).

Operazioni in conflitto di interessi

Alla data di chiusura dell'esercizio 2022 risultano, in entrambi i portafogli, posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse nel mese di dicembre.

In particolare si fa riferimento a 2 operazioni di acquisto del medesimo titolo “JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF – ISIN IE00BF4G6Y48” per entrambi i comparti, nonostante all’epoca vi fosse una collaborazione tra UNIPOL e JPMorgan.

| GARANTITO | | | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Descrizione del titolo | Codice ISIN | Nominale al 31/12/2022 | Prezzo al 31/12/2022 |
| FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO | | | |
| JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF | IE00BF4G6Y48 | 46.700 | 31,68 |
| BILANCIATO | | | |
| Descrizione del Titolo | Codice ISIN | Nominale al 31/12/2022 | Prezzo al 31/12/2022 |
| FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO | | | |
| JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF | IE00BF4G6Y48 | 43.110,00 | 31,68 |

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2022 è stato un anno caratterizzato ancora da un susseguirsi di eventi imprevedibili: la pandemia seppur con minore intensità ha ancora inciso sulla vita sociale ed economica della popolazione, la guerra in Ucraina che ancora continua, l’economia europea in particolare ne ha risentito soprattutto per l’aumento del costo dell’energia il che ha comportato in modo repentino una crescita a due cifre del tasso di inflazione, cui le autorità monetarie hanno e stanno ancora facendo fronte con dei rialzi dei tassi consistenti. Tutto ciò ha inoltre generato il tanto atteso (da anni) rialzo dei tassi che, seppur confortante sotto il profilo dei nuovi investimenti ha però fortemente penalizzato lo stock non indifferente del settore obbligazionario, nonché il debito pubblico. Qualche segnale di risveglio è invece venuto, seppur in modo altalenante, dal mercato azionario; pur tuttavia non è bastato a frenare la discesa inevitabile dei rendimenti.

Però il 2022 per il Fondo Pensione Agrifondo è stato comunque un anno di svolta, grazie infatti al CCNL firmato dalle Fonti Istitutive in data 07/07/2021. Questo meccanismo ha comportato e sta comportando un consistente incremento degli iscritti (20.505 al 31/12/2022 contro gli 8.529 del 31/12/2021) con una crescita che sta continuando all’inizio del 2023 (siamo già oltre i 21.000 iscritti). L’adesione però prevede al momento un contributo ancora modesto e quindi sia le fonti istitutive che il Fondo sono impegnati a costruire un piano di promozione verso i nuovi iscritti per indurli a versare anche il proprio contributo, cui si unirà quello del datore di lavoro, in modo da costruire nel tempo montanti più significativi ai fini pensionistici.

Quindi se il 2022 ha significato un momento di passaggio da una dimensione limitata ad una sicuramente diversa, il 2023 sarà l’anno del consolidamento su numeri di iscritti più consistenti e con una implementazione organizzativa e strutturale necessaria cui il CdA del Fondo sta da mesi lavorando.

Dopo un 2022 assai avaro di soddisfazioni dal punto di vista dei rendimenti di tutto il mercato dei Fondi Pensione, incluso Agrifondo, per le ragioni in precedenza indicate, il 2023 si è aperto con un rimbalzo in

positivo dei tassi di rendimento di entrambi i comparti che ci auguriamo continui in ragione di un maggior afflusso di investimenti nei nuovi titoli emessi dal settore obbligazionario, una discesa del tasso in inflazione il che comporterà una frenata dei rialzi dei tassi di interesse, una ripresa delle economie reali seppur graduale che alimenti ancora il settore azionario, una soluzione alla guerra in Ucraina e il fenomeno Covid che negli ultimi mesi sembra aver allentato la presa; in sintesi tornare ad un po' di stabilità.

Queste le ragionevoli previsioni, resta però ancora alta l'incertezza che non può che riguardare anche i rendimenti dei due comparti del Fondo Pensione, particolarmente esposti all'andamento del settore obbligazionario. Il Consiglio di Amministrazione, comunque, segue e monitora con attenzione l'evoluzione di tutti questi fenomeni, anche con l'ausilio delle Funzioni Fondamentali, della Funzione Finanza e dei gestori finanziari, pronto ad intervenire laddove necessario.

Roma, 20 marzo 2023

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
IL PRESIDENTE
Giampaolo Crenca

AGRIFONDO

BILANCIO 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

FONDO PENSIONE AGRIFONDO - GARANTITO E BILANCIATO
CONSOLIDATO GARANTITO E BILANCIATO

STATO PATRIMONIALE

| | ATTIVITA' | 2022 | 2021 |
|------------|--|--------------------|--------------------|
| | Fase di accumulo | | |
| 10 | Investimenti diretti | | |
| 20 | Investimenti in gestione | 102.466.958 | 106.662.399 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | 0 | 0 |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 123.689 | 116.040 |
| 50 | Crediti d'imposta | 1.556.023 | 0 |
| | TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 104.146.670 | 106.778.439 |
| | PASSIVITA' | | |
| | fase di accumulo | | |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | -180.096 | -161.884 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | -76.545 | -68.471 |
| 30 | Garanzie di risultato sulle posizioni individuali | 0 | 0 |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | -356.165 | -164.563 |
| 50 | Debiti d' imposta | -72 | -270.157 |
| | TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | -612.878 | -665.075 |
| 100 | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 103.533.792 | 106.113.364 |
| | Patrimonio netto esercizi precedenti | 106.113.364 | 101.339.346 |
| | Patrimonio netto esercizio in corso | -2.579.572 | 4.774.018 |

| | | 2022 | 2021 |
|--|---|------------------|------------------|
| | CONTI D'ORDINE | | |
| | Crediti per contributi da ricevere | 1.354.333 | 1.336.937 |
| | Totale | 1.354.333 | 1.336.937 |

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

| | Fase di accumulo | 2022 | 2021 |
|----|---|-------------------|------------------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 4.662.698 | 3.533.664 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | -8.531.824 | 1.783.561 |
| 40 | Oneri di gestione | -266.470 | -273.050 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | -8.798.293 | 1.510.511 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | 0 | 0 |
| 70 | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60) | -4.135.595 | 5.044.175 |
| 80 | Imposta sostitutiva | | |
| a) | Imposta sostitutiva dell'anno | 1.556.023 | -270.157 |
| b) | Imposta sostitutiva anno precedente | | 0 |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) +(80) | -2.579.571 | 4.774.018 |

| FONDO PENSIONE AGRIFONDO - GARANTITO E BILANCIATO - CONSOLIDATO ANALITICO | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| STATO PATRIMONIALE | | | | |
| STATO PATRIMONIALE | | | | |
| | ATTIVITA' | GARANTITO | BILANCIATO | 2022 |
| | Fase di accumulo | | | |
| 10 | Investimenti diretti | 0 | 0 | 0 |
| a) | Azioni o quote di società immobiliari | 0 | 0 | 0 |
| b) | Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi | 0 | 0 | 0 |
| c) | Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Investimenti in gestione | 86.918.147 | 15.548.811 | 102.466.958 |
| a) | Depositi bancari | 12.764.321 | 1.034.855 | 13.799.175 |
| b) | Crediti per operazioni pronti contro termine | 0 | 0 | 0 |
| c) | Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 49.709.878 | 9.495.323 | 59.205.201 |
| d) | Titoli di debito quotati | 21.235.504 | 52.971 | 21.288.475 |
| e) | Titoli di capitale quotati | 0 | 0 | 0 |
| f) | Titoli di debito non quotati | 0 | 0 | 0 |
| g) | Titoli di capitale non quotati | 0 | 0 | 0 |
| h) | Quote di O.I.C.R. | 3.009.774 | 4.943.650 | 7.953.424 |
| i) | Opzioni acquistate | 0 | 0 | 0 |
| l) | Ratei e risconti attivi | 198.116 | 21.403 | 219.519 |
| m) | Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | 0 | 0 | 0 |
| n) | Altre attività della gestione finanziaria | 554 | 609 | 1.163 |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | | 0 | 0 |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 90.540 | 33.149 | 123.689 |
| a) | Cassa e depositi bancari | 70.567 | 33.059 | 103.626 |
| b) | Immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 | 0 |
| c) | Immobilizzazioni materiali | 0 | 0 | 0 |
| d) | Altre attività della gestione amministrativa | 19.973 | 90 | 20.063 |
| | Ratei e risconti attivi | 0 | 0 | 0 |
| 50 | Crediti d'imposta | 1.321.568 | 234.455 | 1.556.023 |
| a) | Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000 | 1.321.568 | 234.455 | 1.556.023 |
| | TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 88.330.255 | 15.816.415 | 104.146.670 |
| | | | | 0 |
| | PASSIVITA' | | | 0 |
| | fase di accumulo | | | 0 |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | -170.980 | -9.116 | -180.096 |
| a) | Debiti della gestione previdenziale | -170.980 | -9.116 | -180.096 |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | -64.924 | -11.621 | -76.545 |
| a) | Debiti per operazioni pronti contro termine | 0 | 0 | 0 |
| b) | Opzioni emesse | 0 | 0 | 0 |
| c) | Ratei e risconti passivi | 0 | 0 | 0 |
| d) | Altre passività della gestione finanziaria | -64.924 | -11.621 | -76.545 |
| 30 | Garanzie di risultato sulle posizioni individuali | | 0 | 0 |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | -322.238 | -33.927 | -356.165 |
| a) | TFR | 0 | 0 | 0 |
| b) | Altre passività della gestione amministrativa | -194.110 | -26.365 | -220.475 |
| c) | Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -128.128 | -7.562 | -135.690 |
| 50 | Debiti d'imposta | -72 | 0 | -72 |
| a) | Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000 | -72 | 0 | -72 |
| | | | | 0 |
| | TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | -558.214 | -54.664 | -612.878 |
| | | | | 0 |
| 100 | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 87.772.041 | 15.761.751 | 103.533.792 |
| | Patrimonio netto esercizi precedenti | 92.014.127 | 14.099.237 | 106.113.364 |
| | Patrimonio netto esercizio in corso | -4.242.086 | 1.662.514 | -2.579.572 |
| | | | | |
| | | GARANTITO | BILANCIATO | 2022 |
| | CONTI D'ORDINE | | | |
| | Crediti per contributi da ricevere | 1.107.539 | 246.794 | 1.354.333 |
| | Totale | 1.107.539 | 246.794 | 1.354.333 |

| CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO | | | | |
|--------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO | | | | |
| | | GARANTITO | BILANCIATO | 2022 |
| 10 | Fase di accumulo | | | |
| | Saldo della gestione previdenziale | 1.819.611 | 2.843.087 | 4.662.698 |
| a) | Contributi per le prestazioni | 10.292.903 | 3.602.206 | 13.895.109 |
| b) | Anticipazioni | -1.034.986 | -342.001 | -1.376.987 |
| c) | Trasferimenti e riscatti | -2.863.247 | -168.897 | -3.032.144 |
| d) | Trasformazioni in rendita | 0 | 0 | 0 |
| e) | Erogazioni in forma di capitale | -4.575.059 | -248.221 | -4.823.280 |
| f) | Premi per prestazioni accessorie | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | 0 | 0 | 0 |
| a) | Dividendi | 0 | 0 | 0 |
| b) | Utili e perdite da realizzo | 0 | 0 | 0 |
| c) | Plusvalenze/minusvalenze | 0 | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | -7.141.517 | -1.390.306 | -8.531.823 |
| a) | Dividendi e interessi | 832.729 | 120.328 | 953.057 |
| b) | Profitti e perdite da operazioni finanziarie | -7.974.495 | -1.510.634 | -9.485.129 |
| c) | Commissioni e provvigioni su prestito titoli | 0 | 0 | 0 |
| d) | Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine | 0 | 0 | 0 |
| e) | Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo per | 249 | 0 | 249 |
| 40 | Oneri di gestione | -241.748 | -24.722 | -266.470 |
| a) | Societa' di gestione | -218.192 | -21.633 | -239.825 |
| b) | Banca depositaria | -23.556 | -3.089 | -26.645 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | -7.383.265 | -1.415.028 | -8.798.293 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | 0 | 0 | 0 |
| a) | Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 356.316 | 36.095 | 392.411 |
| b) | Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -129.880 | -16.859 | -146.739 |
| c) | Spese generali ed amministrative | -98.308 | -11.730 | -110.038 |
| d) | Spese per il personale | 0 | 0 | 0 |
| e) | Ammortamenti | 0 | 0 | 0 |
| f) | Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | 0 | 0 | 0 |
| g) | Oneri e proventi diversi | 0 | 56 | 56 |
| h) | Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -128.128 | -7.562 | -135.690 |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA | | | |
| 70 | (10)+(50)+(60) | -5.563.654 | 1.428.059 | -4.135.595 |
| 80 | Imposta sostitutiva | 1.321.568 | 234.455 | 1.556.023 |
| a) | Imposta sostitutiva | 1.321.568 | 234.455 | 1.556.023 |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80) | -4.242.086 | 1.662.514 | -2.579.572 |

Da una analisi macro sistemica si può osservare quanto segue:

- **La gestione finanziaria indiretta** ha registrato, nel 2022, una **perdita di euro 8.531.824** (nel 2021, utile per euro 1.783.561), il che ha determinato una riduzione dell'attivo netto destinato alle prestazioni di euro 2.579.571. Nel 2021 c'era stato un incremento di euro 4.774.018. Al 31 dicembre 2022, dunque, l'attivo netto destinato alle prestazioni ammonta ad euro 103.533.793 (euro 106.113.364 al 31 dicembre 2021);

- la perdita suddetta incide, per euro 7.141.517, sul **comparto garantito**. Nel dettaglio, tale risultato è alimentato, in particolare, da perdite (presunte) sul valore di mercato dei titoli di stato (- 4.538.874 euro) e di obbligazioni (-5.064.672 euro), nonché da minusvalenze su fondi OICR (- 1.165.660 euro);
- il comparto garantito registra un'imposta sostitutiva a credito di euro 1.321.568 (euro 98.636 a debito nel 2021);
- anche il comparto bilanciato reca perdite su oscillazione del valore di mercato di titoli di stato (- 1.090.460 euro) e minusvalenze su OICR (- 1.615.962 euro).

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

NOTA INTEGRATIVA (GARANTITO E BILANCIATO) AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

Informazioni generali

Premessa

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e successive modificazioni ed integrazioni. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C). In mancanza di questi ultimi sono stati applicati i principi IFRS predisposti dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B) e adottati a livello comunitario con appositi regolamenti.

Il bilancio è composto dai seguenti documenti:

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

I suddetti documenti sono stati redatti per la fase di accumulo. Stante la struttura multicomparto, sono stati redatti distinti rendiconti per ciascun comparto; i rendiconti sono composti da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

A. Caratteristiche strutturali del Fondo

Il Fondo Pensione AGRIFONDO è un Fondo Negoziante chiuso a capitalizzazione disciplinato dalle disposizioni del D. Lgs n. 252/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

Il Fondo è stato autorizzato ad operare dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 13 aprile 2007 ed è iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 157.

AGRIFONDO ha sede in Viale Beethoven n. 48 00144 Roma, presso l'ENPAIA. Il Fondo ha già provveduto, attraverso gare pubbliche e ai sensi della normativa vigente, ad individuare la Banca Depositaria ed i Gestori Finanziari.

Al Gestore Amministrativo, individuato nella Fondazione ENPAIA in data 25 maggio 2007 e confermato nel 2017 fino al 31 maggio 2022, successivamente rinnovato fino al 31 maggio 2023, Agrifondo ha affidato la parte operativa della gestione del Fondo.

Tale Gestore, tra l'altro, si occupa:

- della formazione del bilancio del Fondo (k);
- della tenuta dei dati contabili relativi a ciascun sottoscrittore (c);
- dell'attribuzione dei contributi stessi ai singoli associati (a);
- del calcolo della quota e quindi dei rendimenti (b);
- dell'attribuzione dei rendimenti ad ogni singolo associato (c back office);
- della valorizzazione del patrimonio finanziario del fondo;
- della contabilizzazione delle spese di gestione amministrativa e di gestione finanziaria.

La Banca Depositaria, individuata nel corso del 2007 nella BFF Bank S.P.A. con conferma nel 2013 fino al 27 maggio 2024, annovera tra le sue principali attività:

- custodire ogni risorsa finanziaria del Fondo;
- raccogliere i bonifici derivanti dalle contribuzioni;
- provvedere al pagamento dei titoli acquistati e all'incasso delle somme derivanti dai titoli venduti;
- controllare il rispetto delle norme di legge;
- rimborsare gli associati.

Nel corso del mese di Gennaio 2021 la Banca Depositaria ha comunicato di aver ottenuto l'autorizzazione relativa all'operazione di *change of control* e di fusione della stessa in *Banca Farmafactoring S.p.A.*, pertanto con l'occasione ha modificato la propria denominazione sociale in *BFF Bank S.p.A.* a partire dal 5 marzo 2021.

Il Fondo, in tema di organizzazione interna, ha adeguato il proprio assetto organizzativo allo scopo di migliorare il monitoraggio delle attività gestionali. A tale scopo il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'assegnazione dei seguenti incarichi, a decorrere dal 1° gennaio 2021, via via rinnovati annualmente. La nuova scadenza per tutti è il 31 dicembre 2023:

- Direttore Generale del Fondo: Luca Provaroni;
- Responsabile della Funzione Finanza: Giampaolo Crenca;
- Funzione Fondamentale di Gestione dei Rischi a Valerio Marchisio;
- Funzione Fondamentale di Revisione Interna al Collegio dei Sindaci.

A partire dal 1° luglio 2007 il Fondo ha avviato la gestione monocomparto avviando l'attività del comparto "Garantito", le cui risorse sono state affidate al gestore Assicurazioni Generali S.p.A. fino al 30 giugno 2013; dal 1° luglio 2013 è subentrato AMUNDI SGR S.P.A. fino al 30 giugno 2018; dal 1° luglio 2018 è subentrato il gestore UNIPOLSAI S.P.A. come già evidenziato nella Relazione sulla Gestione con scadenza 30 giugno 2028.

La titolarità del patrimonio del comparto "Garantito", trattandosi di un comparto a norma di legge, è del Gestore Finanziario.

Per l'erogazione delle rendite il Fondo Pensione Agrifondo ha stipulato nel 2010 una apposita Convenzione assicurativa, al termine della selezione prevista dalla normativa, della durata di cinque anni, con la Compagnia UNIPOLSAI Assicurazioni S.p.A con scadenza 31 dicembre 2022, prorogata fino al 30 giugno 2023.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse del comparto Garantito

Il patrimonio del Fondo è stato affidato al gestore, AMUNDI SGR S.P.A. fino al 30 giugno 2018 e dal 1° luglio 2018 al gestore Unipol SAI S.p.A., come previsto dall'art.6 comma 1 del D. Lgs. 252/2005, con il quale è stata stipulata apposita convenzione.

La convenzione con Unipol SAI S.p.A. ha per oggetto la gestione professionale del patrimonio di Agrifondo da parte del Gestore Finanziario selezionato, mediante investimento in strumenti finanziari. Al Gestore Finanziario è stato assegnato il 100% dell'ammontare delle risorse disponibili in gestione.

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento nel rispetto di quanto previsto dal decreto del Ministro dell'Economia e finanze n. 166/2014.

I limiti di investimento ed il benchmark sono di seguito riportati:

Limiti d'Investimento:

Le risorse conferite al gestore potranno essere investite, alle condizioni e nei limiti di legge e/o di regolamento e/o di Convenzione, soltanto sulle seguenti attività finanziarie:

- a) rating: il gestore deve esercitare l'operatività sui titoli di debito con riferimento all'utilizzo del rating, in base a quanto disposto dalle circolari Covip prot. n 5089 del 22 luglio 2013 e n. 496 del 24 gennaio 2014. Il limite minimo di rating previsto è BBB-, fermo restando che il gestore ha la facoltà di detenere in portafoglio titoli al di sotto di tale soglia fino al 5% delle risorse in gestione, con limite per emittente dell'1% se corporate e 2% se governativo;
- b) i titoli di capitale o OICR azionari (o assimilati), nel rispetto dei limiti di cui agli art. 4 e 5 del D.M. 166/2014, devono essere quotati sui mercati regolamentati e sono ammessi con un limite massimo del 10% del totale delle risorse affidate in gestione. Il sottostante degli OICVM azionari (o assimilati) deve essere in titoli (cosiddetti "cash based");
- c) i titoli di debito "corporate", fermo restando quanto previsto al punto a), non devono superare il 40% delle risorse affidate in gestione; l'esposizione massima per singolo emittente corporate non può superare il 2%. Per "corporate" si intendono tutti i titoli diversi dai governativi, incluse le emissioni di enti sovranazionali e di agenzie;
- d) gli investimenti/disinvestimenti vengono effettuati con controparti di mercato di primaria importanza, non appartenenti al proprio gruppo ed alle migliori condizioni di mercato (*best execution*);
- e) rischio di cambio, possono essere effettuati investimenti in attivi denominati in valute diverse dall'euro entro un limite massimo del 10% del patrimonio gestito se non coperti dal rischio di cambio;
- f) quote di OICR/ETF/SICAV ed altri fondi comuni rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2014/91/UE e fondi d'investimento alternativi rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2011/61/UE, purché compatibili con le linee di indirizzo della gestione;
- g) contratti derivati secondo la definizione dell'art. 1 del DM Economia e Finanze 166/2014, nei limiti degli art. 4 e 5 del medesimo DM e in conformità con le linee di indirizzo ed i vincoli sopra descritti;
- h) operazioni pronti contro termine, contratti a termine su valute (forward) con controparti di primaria importanza il cui elenco deve essere concordato con il Fondo. Nel caso di utilizzo di operazioni pronti contro termine, il sottostante deve essere costituito da titoli di Stato.

Benchmark

Il benchmark del portafoglio è così composto:

| | |
|-----|--|
| 75% | JP Morgan Euro Bond 1/5 anni (ticker JNEU1R5) |
| 20% | BoFAMerril Lynch Euro Corporate Index (Ticker ER0V) |
| 5% | MSCI Daily Net Total Return World Index (Ticker NSDEWIN) |

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse del comparto Bilanciato

A partire dal 1° aprile 2011, è stata avviata l'attività di un secondo comparto denominato Bilanciato. Il patrimonio del comparto è stato affidato a Unipol SAI S.p.A. con la quale come previsto dall'art.6 comma 1 del Decreto del Ministero del Tesoro 703/96 (successivamente decreto del Ministro dell'Economia e finanze n. 166/2014) è stata stipulata apposita convenzione, con scadenza del mandato al 31 marzo 2016, rinnovata con scadenza 31 marzo 2021, poi ulteriormente rinnovata a parità di condizioni fino al 31 marzo 2028

La convenzione ha per oggetto la gestione professionale del patrimonio del Fondo Pensione Agrifondo da parte del Gestore Finanziario selezionato, mediante investimento in strumenti finanziari. Al Gestore Finanziario è stato assegnato inizialmente e anche successivamente il 100% dell'ammontare delle risorse disponibili in gestione.

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento nel rispetto di quanto previsto dal decreto del Ministro dell'Economia e finanze n. 166/2014.

I limiti di investimento ed il benchmark sono di seguito riportati:

Limiti d'Investimento

La convenzione stabilisce i limiti d'investimento che prevedono, con riferimento al volume complessivo delle risorse in gestione, l'acquisizione di Titoli di capitale quotati nei mercati regolamentati da un 10% al 40%, di Titoli di debito almeno nella misura del 60% e, comunque, i Titoli di debito Corporate non possono superare il 30%. Nel corso dell'esercizio 2020 il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha deliberato a favore della richiesta di modifica temporanea del mandato di Gestione relativo a tale Comparto, consistente nell'eliminazione degli ultimi due limiti sopra descritti. In particolare, dapprima tale modifica è stata approvata fino al 30 Giugno 2020, poi via via successivamente rinnovata fino al 30 giugno 2023. I valori mobiliari di natura obbligazionaria presenti in portafoglio devono godere di una valutazione di merito creditizio minimo pari all'Investment Grade. In caso di downgrade di uno o più titoli al di sotto del limite prima indicato il Fondo ed il Gestore si incontrano tempestivamente per valutare il rischio di credito e valutare le eventuali azioni da intraprendere; il rischio di cambio non può superare il 15%. È consentita l'acquisizione di quote di OICR, ETF, SICAV e altri Fondi Comuni nonché di derivati. Obiettivo primario del Gestore è la massimizzazione dell'information ratio, calcolato secondo modalità concordate, entro un orizzonte quinquennale.

Benchmark

Il benchmark del portafoglio è così composto:

| | |
|-----|--|
| 40% | JPMorgan EMU 1-3 anni Investment Grade |
| 25% | JPMorgan EMU All Maturities Investment Grade |
| 25% | MSCI EMU Total return Net Dividend |
| 10% | MSCI World total return net dividend |

Tenuto conto di quanto disposto dall'art. 17-bis, comma 5, del D. Lgs. n 252/2005, e dal momento che il Gestore adotta criteri *ESG (Environmental, Social and Governance)* derivanti dalla propria politica interna tale decisione si riflette sulle politiche di investimento del Fondo, come anche evidenziato nella nota informativa.

B. Criteri di valutazione.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

- Crediti e debiti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di realizzo.

- Titoli

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.

- Ratei e risconti non finanziari

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

- Ratei e risconti finanziari

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.

- Imposte

Con l'introduzione del D.Lgs n. 47 del 2000, il Fondo Pensione non è sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti ma è soggetto all'imposta sostitutiva sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta. La legge 23 dicembre 2014 n.190, all'art.1 comma 621 ha disposto l'incremento dall'11 al 20% della misura dell'imposta modificando in tal senso l'art 17, comma 1, del DLgs 5 dicembre

2005 n.252. La legge al comma 622 stabilisce, inoltre, che i redditi dei titoli del debito pubblico italiani siano comunque sottoposti a tassazione nella misura del 12.50%.
L'imposta è evidenziata nella voce "Crediti/Debiti d'imposta".

- Oneri e proventi

Sono rilevati nel rispetto del principio di competenza.

I proventi sono costituiti da interessi attivi, incassati e non incassati.

Gli oneri sono costituiti principalmente da commissioni e spese bancarie.

- Contributi previdenziali

Sono rilevati in base alla data della loro disponibilità sul c/c.

- Contributi da ricevere

I contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate quando vengono effettivamente incassati; pertanto, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi.

- Quote Associative

Sono rilevate sulla base del criterio di cassa, relativamente ai contributi pervenuti e abbinati nel corso dell'esercizio. Tali quote contribuiscono alla copertura degli oneri amministrativi.

C. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto, di cui alla parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo B che precede.

D. Associati iscritti e riscattati.

Gli Associati iscritti al 31/12/2022 sono pari a 20.505 per un numero di aziende con iscritti pari a 4.568. La ripartizione degli iscritti per regione e genere è la seguente:

| REGIONE | UOMINI | DONNE | TOTALE |
|-----------------------|--------|-------|--------|
| ABRUZZO | 250 | 169 | 419 |
| BASILICATA | 158 | 59 | 217 |
| CALABRIA | 245 | 82 | 327 |
| CAMPANIA | 351 | 231 | 582 |
| EMILIA ROMAGNA | 1.117 | 1.045 | 2.162 |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | 330 | 388 | 718 |

| | | | |
|---------------------|---------------|--------------|---------------|
| LAZIO | 564 | 602 | 1.166 |
| LIGURIA | 69 | 129 | 198 |
| LOMBARDIA | 1.347 | 1.343 | 2.690 |
| MARCHE | 327 | 298 | 625 |
| MOLISE | 29 | 18 | 47 |
| PIEMONTE | 476 | 747 | 1.223 |
| PUGLIA | 765 | 292 | 1.057 |
| SARDEGNA | 338 | 208 | 546 |
| SICILIA | 680 | 274 | 954 |
| TOSCANA | 1.828 | 1.891 | 3.719 |
| TRENTINO ALTO ADIGE | 163 | 167 | 330 |
| UMBRIA | 444 | 423 | 867 |
| VALLE D'AOSTA | 16 | 11 | 27 |
| VENETO | 1.346 | 1.279 | 2.625 |
| STATO ESTERO | 5 | 1 | 6 |
| | 10.848 | 9.657 | 20.505 |

Per classe di età:

| CLASSI DI ETA' | Donne | Uomini | TOTALE |
|----------------|--------------|---------------|---------------|
| FINO A 20 | 42 | 33 | 75 |
| DA 21 A 24 | 230 | 186 | 416 |
| DA 25 A 29 | 782 | 689 | 1.471 |
| DA 30 A 34 | 1.093 | 897 | 1.990 |
| DA 35 A 39 | 1.144 | 1.110 | 2.254 |
| DA 40 A 44 | 1.262 | 1.257 | 2.519 |
| DA 45 A 49 | 1.437 | 1.716 | 3.153 |
| DA 50 A 54 | 1.439 | 1.802 | 3.241 |
| DA 55 A 59 | 1.296 | 1.751 | 3.047 |
| DA 60 A 64 | 726 | 1.097 | 1.823 |
| OLTRE 65 | 206 | 310 | 516 |
| TOTALE | 9.657 | 10.848 | 20.505 |

La ripartizione tra le varie aree geografiche è la seguente:

| AREA GEOGRAFICA | NUMERO ISCRITTI |
|-------------------------|-----------------|
| ITALIA NORD ORIENTALE | 5.835 |
| ITALIA NORD OCCIDENTALE | 4.138 |
| ITALIA CENTRALE | 7.389 |
| ITALIA MERIDIONALE | 1.637 |
| ITALIA INSULARE | 1.500 |
| ESTERO | 6 |

| | |
|---------------|---------------|
| TOTALE | 20.505 |
|---------------|---------------|

Al 31 dicembre 2022 risultavano associate al Fondo 5.468 aziende, come da tabella sottostante.

| CONTRATTO | DENOMINAZIONE | NUMERO AZIENDE |
|-----------|--|----------------|
| C01 | CCNL OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTI | 614 |
| C02 | CCNL IMPIEGATI E QUADRI AGRICOLTORI | 4.516 |
| C03 | CCNL PESCA MARITTIMA DEL 8 MARZO 2005 | 1 |
| C04 | DIPENDENTI FONDAZIONE ENPAIA | 1 |
| C05 | CIA DIPENDENTI CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI | 17 |
| C06 | CONFEDERAZIONE GENERALE DELLA AGRICOLTURA ITALIANA | 7 |
| C07 | CCNL ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI | 61 |
| C08 | CONFEDERAZIONE NAZIONALE COLDIRETTI | 4 |
| C09 | CCNL PER I DIRIGENTI E I DIRETTORI DELLE ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI | 11 |
| C10 | CCNL DIPENDENTI CONSORZI DI BONIFICA E MIGLIORAMENTO FONDIARIO | 87 |
| C11 | CCNL DIRIGENTI IN AGRICOLTURA | 130 |
| C12 | CCNL PER I DIRIGENTI DEI CONSORZI DI BONIFICA E DI MIGLIORAMENTO FONDIARIO | 19 |
| | TOTALE | 5.468 |

La suddivisione degli iscritti per tipologia di contratto applicato è riportata nella tabella che segue:

| CONTRATTO | DENOMINAZIONE | NUMERO ISCRITTI |
|-----------|--|-----------------|
| C01 | CCNL OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTI | 1.665 |
| C02 | CCNL IMPIEGATI E QUADRI AGRICOLTORI | 14.813 |
| C03 | CCNL PESCA MARITTIMA DEL 8 MARZO 2005 | 1 |
| C04 | DIPENDENTI FONDAZIONE ENPAIA | 155 |
| C05 | CIA DIPENDENTI CONFEDERAZIONE ITALIANA AGRICOLTORI | 120 |
| C06 | CONFEDERAZIONE GENERALE DELLA AGRICOLTURA ITALIANA | 18 |
| C07 | CCNL ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI | 634 |
| C08 | CONFEDERAZIONE NAZIONALE COLDIRETTI | 25 |
| C09 | CCNL PER I DIRIGENTI E I DIRETTORI DELLE ORGANIZZAZIONI DEGLI ALLEVATORI CONSORZI ED ENTI ZOOTECNICI | 13 |
| C10 | CCNL DIPENDENTI CONSORZI DI BONIFICA E MIGLIORAMENTO FONDIARIO | 2.843 |
| C11 | CCNL DIRIGENTI IN AGRICOLTURA | 194 |
| C12 | CCNL PER I DIRIGENTI DEI CONSORZI DI BONIFICA E DI MIGLIORAMENTO FONDIARIO | 24 |
| | TOTALE | 20.505 |

Nel comparto garantito i riscatti sono stati complessivamente 149, le erogazioni in conto capitale 260, i trasferimenti 140 di cui 117 al comparto bilanciato, 23 ad altri Fondi mentre le anticipazioni sono state 108 e le rate di rita 1. Relativamente al comparto bilanciato i riscatti sono stati 25, i trasferimenti 5 di cui 1 al comparto garantito, le erogazioni in conto capitale 12 e le anticipazioni sono state 30.

E. Compensi ad amministratori e sindaci

| | |
|----------------------------|--------|
| Compensi ad amministratori | 0 |
| Compensi a Sindaci | 23.000 |

Sviluppo delle quote

Il prospetto di sviluppo delle quote è riportato nella Nota Integrativa di ogni singolo comparto. Di seguito si riporta lo sviluppo totale:

| | Numero | Controvalore |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Quote in essere al 01/01/2022 | 8.076.254,163 | 106.113.364 |
| Quote emesse | 1.075.367,339 | 16.208.976 |
| Quote annullate | 708.544,190 | 18.788.547 |
| Quote in essere al 31/12/2022 | 8.443.077,312 | 103.533.793 |

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO

BILANCIO 31 DICEMBRE 2022 COMPARTO GARANTITO

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

FONDO PENSIONE AGRIFONDO
STATO PATRIMONIALE COMPARTO GARANTITO

| | ATTIVITA' | 2022 | 2021 |
|------------|--|-------------------|-------------------|
| | Fase di accumulo | | |
| 10 | Investimenti diretti | | |
| | | | |
| 20 | Investimenti in gestione | 86.918.147 | 92.352.994 |
| | | | |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | 0 | 0 |
| | | | |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 90.540 | 94.832 |
| | | | |
| 50 | Crediti d'imposta | 1.321.568 | 0 |
| | | | |
| | TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 88.330.255 | 92.447.826 |
| | | | |
| | PASSIVITA' | | |
| | fase di accumulo | | |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | -170.980 | -152.720 |
| | | | |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | -64.924 | -63.149 |
| | | | |
| 30 | Garanzie di risultato sulle posizioni individuali | 0 | 0 |
| | | | |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | -322.238 | -119.194 |
| | | | |
| 50 | Debiti d' imposta | -72 | -98.636 |
| | | | |
| | TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | -558.214 | -433.699 |
| | | | |
| 100 | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 87.772.041 | 92.014.127 |
| | Patrimonio netto esercizi precedenti | 92.014.127 | 90.907.306 |
| ì | Patrimonio netto esercizio in corso | -4.242.086 | 1.106.821 |

| | | 2022 | 2021 |
|--|---|------------------|------------------|
| | CONTI D'ORDINE | | |
| | Crediti per contributi da ricevere | 1.107.539 | 1.052.589 |
| | Totale | 1.107.539 | 1.052.589 |

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO GARANZIA

| | Fase di accumulo | 2022 | 2021 |
|----|--|------------|-----------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 1.819.611 | 557.002 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | -7.141.517 | 901.027 |
| 40 | Oneri di gestione | -241.748 | -252.572 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | -7.383.265 | 648.455 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | 0 | 0 |
| 70 | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60) | -5.563.654 | 1.205.457 |
| 80 | Imposta sostitutiva | 1.321.568 | -98.636 |
| a) | Imposta sostitutiva dell'anno | 1.321.568 | -98.636 |
| b) | Imposta sostitutiva anno precedente | 0 | 0 |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80) | -4.242.086 | 1.106.821 |

FONDO PENSIONE AGRIFONDO
STATO PATRIMONIALE COMPARTO GARANTITO

| | | 2022 | | 2021 | |
|---|--|------------|-------------------|------------|-------------------|
| ATTIVITA' | | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| Fase di accumulo | | | | | |
| 10 | Investimenti diretti | | 0 | | 0 |
| a) | Azioni o quote di società immobiliari | 0 | | 0 | |
| b) | Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi | 0 | | 0 | |
| c) | Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi | 0 | | 0 | |
| 20 | Investimenti in gestione | | 86.918.147 | | 92.352.994 |
| a) | Depositi bancari | 12.764.321 | | 28.756.782 | |
| b) | Crediti per operazioni pronti contro termine | 0 | | 0 | |
| c) | Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 49.709.878 | | 35.641.123 | |
| d) | Titoli di debito quotati | 21.235.504 | | 23.831.869 | |
| e) | Titoli di capitale quotati | 0 | | 0 | |
| f) | Titoli di debito non quotati | 0 | | 0 | |
| g) | Titoli di capitale non quotati | 0 | | 0 | |
| h) | Quote di O.I.C.R. | 3.009.774 | | 3.895.570 | |
| i) | Opzioni acquistate | 0 | | 0 | |
| l) | Ratei e risconti attivi | 198.116 | | 226.852 | |
| m) | Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | 0 | | 0 | |
| n) | Altre attività della gestione finanziaria | 554 | | 798 | |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | | 0 | | 0 |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | | 90.540 | | 94.832 |
| a) | Cassa e depositi bancari | 70.567 | | 47.908 | |
| b) | Immobilizzazioni immateriali | 0 | | 0 | |
| c) | Immobilizzazioni materiali | 0 | | 0 | |
| d) | Altre attività della gestione amministrativa | 19.973 | | 46.924 | |
| 50 | Crediti d'imposta | | 1.321.568 | | 0 |
| a) | Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000 | 1.321.568 | | 0 | |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | | 88.330.255 | | 92.447.826 |
| PASSIVITA' | | | | | |
| fase di accumulo | | | | | |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | | -170.980 | | -152.720 |
| a) | Debiti della gestione previdenziale | -170.980 | | -152.720 | |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | | -64.924 | | -63.149 |
| a) | Debiti per operazioni pronti contro termine | | | | |
| b) | Opzioni emesse | | | | |
| c) | Ratei e risconti passivi | | | | |
| d) | Altre passività della gestione finanziaria | -64.924 | | -63.149 | |
| 30 | Garanzie di risultato sulle posizioni individuali | | 0 | | 0 |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | | -322.238 | | -119.194 |
| a) | TFR | 0 | | 0 | |
| b) | Altre passività della gestione amministrativa | -194.110 | | -119.194 | |
| c) | Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -128.128 | | 0 | |
| 50 | Debiti d'imposta | | -72 | | -98.636 |
| a) | Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000 | -72 | | -98.636 | |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | | -558.214 | | -433.699 |
| 100 | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | | 87.772.041 | | 92.014.127 |
| Patrimonio netto esercizi precedenti | | | 92.014.127 | | 90.907.306 |
| Patrimonio netto esercizio in corso | | | -4.242.086 | | 1.106.821 |
| | | | | | |
| | | | 2022 | | 2021 |
| CONTI D'ORDINE | | | | | |
| Crediti per contributi da ricevere | | | 1.107.539 | | 1.052.589 |
| Totale | | | 1.107.539 | | 1.052.589 |

| CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO | | | | | |
|---|--|------------|-------------------|------------|------------------|
| | | 2022 | | 2021 | |
| Fase di accumulo | | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | | 1.819.611 | | 557.002 |
| a) | Contributi per le prestazioni | 10.292.903 | 0 | 9.256.569 | 0 |
| b) | Anticipazioni | -1.034.986 | 0 | -898.901 | 0 |
| c) | Trasferimenti e riscatti | -2.863.247 | 0 | -3.457.238 | 0 |
| d) | Trasformazioni in rendita | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) | Erogazioni in forma di capitale | -4.575.059 | 0 | -4.343.428 | 0 |
| f) | Premi per prestazioni accessorie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | | 0 | | 0 |
| a) | Dividendi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) | Utili e perdite da realizzo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) | Plusvalenze/minusvalenze | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | | -7.141.517 | | 901.027 |
| a) | Dividendi e interessi | 832.729 | | 773.968 | |
| b) | Profitti e perdite da operazioni finanziarie | -7.974.495 | | 126.968 | |
| c) | Commissioni e provvigioni su prestito titoli | 0 | | 0 | |
| d) | Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine | 0 | | 0 | |
| e) | Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pen | 249 | | 91 | |
| 40 | Oneri di gestione | | -241.748 | | -252.572 |
| a) | Societa' di gestione | -218.192 | | -228.693 | |
| b) | Banca depositaria | -23.556 | | -23.879 | |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | | -7.383.265 | | 648.455 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | | 0 | | 0 |
| a) | Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 356.316 | | 170.586 | |
| b) | Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -129.880 | | -93.497 | |
| c) | Spese generali ed amministrative | -98.308 | | -77.089 | |
| d) | Spese per il personale | 0 | | 0 | |
| e) | Ammortamenti | 0 | | 0 | |
| f) | Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | 0 | | 0 | |
| g) | Oneri e proventi diversi | 0 | | 0 | |
| h) | Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -128.128 | | 0 | |
| VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA | | | | | |
| 70 | (10)+(50)+(60) | | -5.563.654 | | 1.205.457 |
| 80 | Imposta sostitutiva | | 1.321.568 | | -98.636 |
| a) | Imposta sostitutiva | 1.321.568 | | -98.636 | |
| VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80) | | | | | |
| | | | -4.242.086 | | 1.106.821 |

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2022

COMPARTO GARANTITO

Informazioni generali

Le informazioni generali ed i criteri di redazione del bilancio d'esercizio sono rimandati in apertura della Nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Il prospetto di calcolo della quota al 31 dicembre 2022 risulta essere il seguente:

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| VOCI DEL PROSPETTO | | |
| Investimenti diretti | 0 | 0 |
| Investimenti in gestione | 86.918.147 | 92.352.994 |
| Attività della gestione amministrativa | 90.540 | 94.832 |
| Proventi maturati e non incassati | 0 | 0 |
| Totale attività | 87.008.687 | 92.447.826 |
| Passività della gestione previdenziale | -171.052 | -152.720 |
| Passività della gestione finanziaria | -64.924 | -63.149 |
| Passività della gestione amministrativa | -322.238 | -119.194 |
| Oneri maturati e non pagati | 0 | 0 |
| Totale passività | -558.214 | -335.063 |
| Crediti/Debiti d'imposta | 1.321.568 | -98.636 |
| Attivo netto destinato alle prestazioni | 87.772.041 | 92.014.127 |
| Numero delle quote in essere | 7.317.588,653 | 7.148.278,464 |
| Valore unitario della quota | 11,995 | 12,872 |

Il prospetto di valutazione della quota al 31 dicembre 2022, riclassificato alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

| | Numero | Controvalore |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Quote in essere al 01/01/2022 | 7.148.278,464 | 92.014.127 |
| Quote emesse | 834.155,628 | 13.411.817 |
| Quote annullate | 664.845,438 | 17.653.903 |
| Quote in essere al 31/12/2022 | 7.317.588,653 | 87.772.041 |

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2022
COMPARTO GARANTITO
Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale
ATTIVITA'
10. Investimenti diretti

Al 31 dicembre 2022 gli investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31 dicembre 2022 sono pari a € 86.918.147 e fanno riferimento alle risorse affidate al Gestore Finanziario, alle disponibilità presenti sul conto corrente che accoglie le contribuzioni attribuite alle posizioni individuali e non ancora girate alla gestione finanziaria.

| | Investimenti in gestione | 2022 | 2021 |
|----|---|-------------------|-------------------|
| a) | Depositi bancari | 12.764.321 | 28.756.782 |
| b) | Crediti per operazioni pronti contro termine | 0 | 0 |
| c) | Titoli emessi dallo stato o da organismi internazionali | 49.709.878 | 35.641.123 |
| d) | Titoli di debito quotati | 21.235.504 | 23.831.869 |
| e) | Titoli di capitale quotati | 0 | 0 |
| f) | Titoli di debito non quotati | 0 | 0 |
| g) | Titoli di capitale non quotati | 0 | 0 |
| h) | Quote di O.I.C.R. | 3.009.774 | 3.895.570 |
| i) | Opzioni acquistate | 0 | 0 |
| l) | Ratei e risconti attivi | 198.116 | 226.852 |
| m) | Garanzie di risultato rilasciate al fondo | 0 | 0 |
| n) | Altre attività della gestione finanziaria | 554 | 798 |
| | Totale | 86.918.147 | 92.352.994 |

Le risorse del fondo sono assegnate, dopo regolare gara, e a far data dal 1° luglio 2018, alla società:

- UNIPOLSAI S.p.A.

tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità allo stesso gestore finanziario. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dalle singole linee di investimento.

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società di gestione:

| UNIPOLSAI S.p.A. | Ammontare delle risorse gestite |
|---|--|
| Titoli emessi dallo Stato | 49.709.878 |
| Titoli di debito quotati | 21.235.504 |
| Quote di OICR | 3.009.774 |
| Ratei sui titoli di Stato e obbligazioni | 198.116 |
| Altre attività della gestione finanziaria | 554 |
| c/c 17937300 BFF Bank S.p.A. | 11.510.934 |

| | |
|---------------|-------------------|
| Totale | 85.664.760 |
|---------------|-------------------|

Depositi bancari utilizzati al 31 dicembre 2022:

| a) | Depositi bancari | 2022 | 2021 |
|----|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | BFF Bank S.p.A. c/c 6730100 | 103.303 | 87.501 |
| | BFF Bank S.p.A. c/c 6730200 | 1.150.084 | 860.611 |
| | BFF Bank S.p.A. c/c 17937300 | 11.510.934 | 27.808.670 |
| | Totale | 12.764.321 | 28.756.782 |

Titoli in portafoglio

Si riporta di seguito, l'indicazione nominativa dei titoli in portafoglio, specificando il valore dell'investimento stesso nonché la relativa quota sul totale del portafoglio del Fondo.

| Tipo | Codice ISIN | Descrizione del Titolo | Nominale/quantità | Controvalore euro | % |
|------|--------------|---|-------------------|-------------------|------|
| O | ES0000012H33 | BONOS 0,00% 31/05/2024 | 1.000.000 | 960.780 | 1,30 |
| O | ES0000012B62 | BONOS 0,35% 30/07/2023 | 1.800.000 | 1.780.020 | 2,41 |
| O | ES0000012J15 | BONOS 0,00% 31/01/2027 | 3.210.000 | 2.829.551 | 3,83 |
| O | BE0000342510 | BELGIUM KINGDOM 0,50% 22/10/2024 | 2.450.000 | 2.355.602 | 3,19 |
| O | IT0005452989 | BTP 0,00% 15/08/2024 | 1.800.000 | 1.710.054 | 2,31 |
| O | IT0005433690 | BTP 0,25% 15/03/2028 | 2.000.000 | 1.648.500 | 2,23 |
| O | IT0005390874 | BTP 0,85% 15/01/2027 | 3.300.000 | 2.949.144 | 3,99 |
| O | IT0005416570 | BTP 0,95% 15/09/2027 | 3.000.000 | 2.631.780 | 3,56 |
| O | IT0005408502 | BTP 1,85% 01/07/2025 | 2.700.000 | 2.593.593 | 3,51 |
| O | IT0005410912 | BTP ITALIA 1,40% 26/05/2025 | 2.124.000 | 2.164.020 | 2,93 |
| O | IT0005332835 | BTP ITALIA I/L 0,55% 21/05/2026 | 2.850.000 | 2.791.501 | 3,77 |
| F | DE0001141810 | BUNDESUBL 0,00% 11/04/2025 | 5.000.000 | 4.718.350 | 6,38 |
| F | DE0001141851 | BUNDESUBL 0,00% 16/04/2027 | 1.800.000 | 1.613.700 | 2,18 |
| F | DE0001104909 | BUNDESSCHATZ 2,20% 12/12/2024 | 1.700.000 | 1.682.830 | 2,28 |
| O | DE0001104867 | BUNDESSCHATZ 0,00% 15/12/2023 | 1.700.000 | 1.661.138 | 2,25 |
| O | FI4000511449 | FINNISH GOVT 0,00% 15/09/2026 | 850.000 | 766.420 | 1,04 |
| O | FR0010466938 | FRANCE OAT 4,25% 25/10/2023 | 1.700.000 | 1.720.519 | 2,33 |
| O | FR0014007TY9 | FRANCE OAT 0,00% 25/02/2025 | 1.700.000 | 1.599.513 | 2,16 |
| O | FR0013508470 | FRANCE OAT 0,00% 25/02/2026 | 2.700.000 | 2.473.875 | 3,35 |
| O | FR0014003513 | FRANCE OAT 0,00% 25/02/2027 | 3.200.000 | 2.852.160 | 3,86 |
| O | IE00B6X95T99 | IRISH GOVT 3,4% 18/03/2024 | 1.700.000 | 1.714.127 | 2,32 |
| O | ES0000090847 | JUNTA DE ANDALUCIA 0,50% 30/04/2031 | 700.000 | 539.203 | 0,73 |
| O | NL0012650469 | NETHERLANDS GOVT 0,00% 15/01/2024 | 1.700.000 | 1.654.712 | 2,24 |
| F | AT0000A2QRW0 | REP OF AUSTRIA 0,00% 20/04/2025 | 2.450.000 | 2.298.786 | 3,11 |
| O | DE000AAR0264 | AAREAL BANK 0,50% 07/04/2027 | 600.000 | 494.664 | 0,67 |
| O | XS2286044370 | ABB FINANCE 0,00% 19/01/2030 MWC-CBLE | 300.000 | 229.299 | 0,31 |
| O | XS1520899532 | ABBVIE 1,375% MWC-CBLE | 400.000 | 389.192 | 0,53 |
| O | XS2113700921 | ACEA 0,50% 06/04/2029 MWC-CBLE | 520.000 | 403.702 | 0,55 |
| O | XS2560411543 | ACHMEA 3,625% 29/11/2025 CBLE GREEN BND | 114.000 | 112.749 | 0,15 |
| O | FR0013534278 | APRR 0,125% 18/01/2029 MWC-CBLE | 400.000 | 326.404 | 0,44 |

| | | | | | |
|---|--------------|--|-----------|---------|------|
| O | XS2242747348 | ASAHI GRP HLDGS 0,541% 23/10/2028 MWC-CBLE | 200.000 | 164.232 | 0,22 |
| O | XS2051361264 | AT&T 0,25% 04/03/2026 MWC-CBLE | 572.000 | 511.625 | 0,69 |
| O | XS2430970884 | ATHENE GLOBAL FUNDING 0,832% 08/01/2027 | 500.000 | 424.795 | 0,57 |
| O | ES0213679JR9 | BANKINTER 0,625% 06/10/2027 | 400.000 | 337.000 | 0,46 |
| O | XS2281343256 | BAYER 0,375% 12/01/2029 MWC-CBLE | 500.000 | 404.305 | 0,55 |
| O | DE000BLB6JJ0 | BAYERISCHE LNDBK 0,125% 10/02/2028 GREEN BND | 500.000 | 411.905 | 0,56 |
| O | BE6326784566 | BELFIUS BANK 0,125% 08/02/2028 | 400.000 | 333.788 | 0,45 |
| O | FR00140003P3 | BFCM 0,10% 08/10/2027 GREEN BND | 300.000 | 254.160 | 0,34 |
| O | FR0013444759 | BNP PARIBAS 0,125% 04/09/2026 | 700.000 | 611.415 | 0,83 |
| O | FR00140005J1 | BNP PARIBAS 0,375% 14/10/2027 CBLE GREN BND | 200.000 | 172.788 | 0,23 |
| O | XS2099128055 | CA IMMOBILIEN ANLAGEN 0,875% 05/02/2027 MWC | 300.000 | 236.349 | 0,32 |
| O | XS2102931594 | CAIXABANK 0,375% 03/02/2025 | 700.000 | 652.939 | 0,88 |
| O | XS2191509038 | CARLSBERG 0,375% 30/06/2027 MWC-CBLE | 500.000 | 432.030 | 0,58 |
| O | XS2233154538 | COCA-COLA 0,125% 15/03/2029 MWC | 457.000 | 374.064 | 0,51 |
| O | FR0014003182 | CREDIT AGRICOLE 0,375% 20/04/2028 | 500.000 | 410.165 | 0,55 |
| O | XS2327414061 | CWGI HLDGS 1,75% 07/04/2026 MWC-CBLE GREEN BND | 450.000 | 346.122 | 0,47 |
| O | FR0013517026 | DANONE 0,395% 10/06/2029 MWC-CBLE | 300.000 | 247.179 | 0,33 |
| O | DE000A3T0X97 | DEUT PFANDBRIEFBK 0,25% 17/01/2025 GREEN BND | 600.000 | 543.162 | 0,73 |
| O | DE000DL19VT2 | DEUTSCHE BANK 0,75% 17/02/2027 CBLE | 600.000 | 522.600 | 0,71 |
| O | XS2240063730 | DIAGEO CAPITAL 0,125% 28/09/2028 MWC | 408.000 | 339.268 | 0,46 |
| O | XS1953833750 | ELISA 1,125% 26/02/2026 CBLE | 100.000 | 92.104 | 0,12 |
| O | XS2242728041 | ENBW INTL FIN 0,25% 19/10/2030 MWC-CBLE | 267.000 | 198.779 | 0,27 |
| O | XS2066706818 | ENEL FIN INTL 0,00% 17/06/2024 MWC-CBLE SUS BND | 1.000.000 | 951.940 | 1,29 |
| O | FR0013504644 | ENGIE 1,375% 27/03/2025 MWC-CBLE | 400.000 | 380.972 | 0,52 |
| O | XS1315101011 | EUROGRID 1,625% 03/11/2023 CBLE | 400.000 | 395.876 | 0,54 |
| O | XS2282101539 | GRAND CITY PROP 0,125% 11/01/2028 MWC-CBLE | 500.000 | 335.980 | 0,45 |
| O | XS2105772201 | HEIMSTADEN BOSTAD 1,125% 21/01/2026 MCW-CBLE | 184.000 | 154.045 | 0,21 |
| O | XS2281473111 | HEMSO TREASURY 0,00% 19/01/2028 MWC-CBLE | 325.000 | 243.961 | 0,33 |
| O | XS2115091717 | IBM 0,30% 11/02/2028 MWC | 676.000 | 568.773 | 0,77 |
| O | FR0014001IM0 | ICADE 0,625% 18/01/2031 MWC | 400.000 | 276.944 | 0,37 |
| O | XS2258452478 | ING GROEP 0,25% 18/02/2029 CBLE | 400.000 | 321.924 | 0,44 |
| O | XS2231330965 | JOHNSON CONT/TYCO 0,375% 15/09/2027 MWC-CBLE | 250.000 | 213.345 | 0,29 |
| O | FR0014001IO6 | LA POSTE 0,00% 18/07/2029 | 300.000 | 231.378 | 0,31 |
| O | XS1963836892 | MARSH & MCLENNAN 1,349% 21/09/2026 MWC-CBLE | 164.000 | 148.610 | 0,20 |
| O | XS2434710799 | NATIONAL GRID 0,41% 20/01/26 MWC-CBLE | 400.000 | 360.200 | 0,49 |
| O | XS2104915033 | NATIONAL GRID EL TRANS 0,19% 20/01/2025 MWC-CBLE | 400.000 | 373.524 | 0,51 |
| O | XS2323295563 | NIDEC 0,046% 30/03/2026 CBLE GREEN BND | 270.000 | 240.500 | 0,33 |
| O | XS2258389415 | OP CORPORATE BANK 0,10% 16/11/2027 | 547.000 | 459.212 | 0,62 |
| O | FR0013534484 | ORANGE 0,125% 16/09/2029 MWC-CBLE | 300.000 | 239.157 | 0,32 |
| O | FR0013396512 | ORANGE 1,125% 15/07/2024 MWC-CBLE | 400.000 | 388.964 | 0,53 |

| | | | | | |
|---------------|--------------|---|---------|-------------------|---------------|
| O | FR0014001JP1 | PSA BANQUE FRANCE 0,00% 22/01/2025 MWC-CBLE | 300.000 | 275.922 | 0,37 |
| O | XS2242921711 | RENTOKIL INITIAL 0,50% 14/10/2028 MWC-CBLE | 258.000 | 210.956 | 0,29 |
| O | XS2112816934 | SAGAX 1,125% 30/01/2027 MWC-CBLE | 555.000 | 447.963 | 0,61 |
| O | XS2298304499 | SANTANDER 0,20% 11/02/2028 | 500.000 | 411.860 | 0,56 |
| O | XS2115094737 | SKANDINAVISKA ENSKIL 0,375% 11/02/2027 | 672.000 | 583.229 | 0,79 |
| O | FR0013479276 | SOC GENERALE 0,75% 25/01/2027 Snr Non-Pref | 500.000 | 432.620 | 0,58 |
| O | XS2282210231 | SWEDBANK 0,20% 12/01/2028 | 777.000 | 636.627 | 0,86 |
| O | XS2197348324 | TAKEDA PHARMA 0,75% 09/07/2027 MWC-CBLE | 515.000 | 451.629 | 0,61 |
| O | XS1980270810 | TERNA 1,00% 10/04/2026 GREEN BND | 100.000 | 92.289 | 0,12 |
| O | XS2407913586 | THERMO FISHER SC FIN 0% 18/11/2023 MWC-CBLE | 400.000 | 389.560 | 0,53 |
| O | XS2297190097 | TYCO EL GRP 0,00% 16/02/2029 MWC | 400.000 | 311.956 | 0,42 |
| O | FR0013405032 | UNIBAIL-RODAMCO 1% 27/02/2027 MWC-CBLE | 500.000 | 436.580 | 0,59 |
| O | XS2282094494 | VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 12/01/2026 | 331.000 | 292.223 | 0,40 |
| F | LU1861134382 | AMUNDI INDEX MSCI WRLD SRI | 13.300 | 963.984 | 1,30 |
| F | IE00B8FHGS14 | ISHARES EDGE MSCI WLD MIN VOL (MVOL IM) | 10.950 | 566.334 | 0,77 |
| F | IE00BF4G6Y48 | JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF | 46.700 | 1.479.456 | 2,00 |
| Totale | | | | 73.955.156 | 100,00 |

Distribuzione territoriale degli investimenti

| Voci/Paesi | Italia | Altri Ue | Extra Ue | Totale |
|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Titoli di Stato | 16.488.593 | 33.221.285 | | 49.709.878 |
| Titoli di Debito quotati | 1.355.642 | 19.506.338 | 373.524 | 21.235.504 |
| OICR | | 2.443.440 | 566.334 | 3.009.774 |
| Depositi bancari | 12.764.321 | | | 12.764.321 |
| Totale | 30.608.556 | 55.171.063 | 939.858 | 86.719.477 |

Gli investimenti sono espressi tutti in Euro.

Il totale complessivo delle due tabelle sopra esposte si raccorda con il totale degli investimenti in gestione come segue:

| Descrizione | Importo |
|---|-------------------|
| Totale da tabelle | 86.719.477 |
| Ratei e risconti attivi | 198.116 |
| Altre attività della gestione finanziaria | 554 |
| Totale investimenti in gestione | 86.918.147 |

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 2022:

| Descrizione | Acquisti | Vendite | Differenza | Controvalore |
|--------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Titoli di Stato | 40.071.517 | 22.224.524 | 17.846.993 | 62.296.041 |
| Obbligazioni corp. | 31.606.389 | 6.673.374 | 24.933.014 | 38.279.763 |
| Quote di Oicr | 7.374.779 | 3.892.701 | 3.482.078 | 11.267.480 |

| | | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Totale | 79.052.685 | 32.790.599 | 46.262.086 | 111.843.284 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|

Situazioni di conflitto di interesse

Alla data del 31 dicembre 2022 risultano in portafoglio posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse nel mese di dicembre.

In particolare, si fa riferimento ad 1 operazione di acquisto del titolo “JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF – ISIN IE00BF4G6Y48”, nonostante all’epoca vi fosse una collaborazione tra UNIPOL e JPMorgan.

| GARANTITO | | | |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Descrizione del titolo | Codice ISIN | Nominale al 31/12/2022 | Prezzo al 31/12/2022 |
| FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO | | | |
| JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF | IE00BF4G6Y48 | 46.700 | 31,68 |

Ratei e risconti attivi

La voce, dell’importo di Euro 198.116 è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato e obbligazioni corporate detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2022.

40. Attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 90.540. Le stesse sono espone nella tabella che segue.

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| a) Cassa e Depositi bancari | | |
| BFF Bank S.p.A. c/c 6730500 | 70.567 | 47.908 |
| d) Altre attività della gestione amministrativa | | |
| Crediti verso iscritto per errato riscatto da recuperare | 6.124 | 7.924 |
| Crediti verso diversi | 0 | 645 |
| Credito per spese tenuta conto da stornare | 0 | 0 |
| Crediti verso comparto bilanciato | 9.405 | 31.957 |
| e) Ratei e risconti attivi | | |
| Risconto attivo spese elezione assemblea delegati 2022-2023 | 0 | 1.421 |
| Risconto attivo costo adeguamento Direttiva IORP2 2022-2025 | 4.444 | 4.977 |
| Totale | 90.540 | 94.832 |

50. Crediti d’imposta

Al 31 dicembre 2022 è presente un credito per imposta sostitutiva DL 47/2000 pari ad € 1.321.568, dovuto alle performance finanziarie negative.

| | Imposta sostitutiva DL. 47/2000 | 2022 | 2021 |
|----|--|------------------|-------------|
| a) | Credito d'imposta DL. 47/2000 | 1.321.568 | 0 |
| | Totale | 1.321.568 | 0 |

PASSIVITA'

10. Passività della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2022 le passività della gestione previdenziale erano pari a € 171.052. Le stesse sono espresse nella tabella sottostante e comprendono i debiti per contributi incassati ma non ancora abbinati e le ritenute su riscatti ancora da versare.

| a) | Debiti della gestione previdenziale | 2022 | 2021 |
|----|--|-----------------|-----------------|
| | Debiti per contributi non ancora abbinati | -103.060 | -87.371 |
| | Erario c/ritenute su riscatti | -67.920 | -65.349 |
| | Debiti per contributi da rimborsare | 0 | 0 |
| | Debiti per erogazioni in conto capitale | 0 | 0 |
| | Totale | -170.980 | -152.720 |

20. Passività della gestione finanziaria

Le passività della gestione finanziaria risultano pari a € 64.924 e sono costituite rispettivamente dalle commissioni spettanti alla Banca depositaria ed al gestore finanziario non ancora liquidate al 31 dicembre 2022.

| d) | Altre passività della gestione finanziaria | 2022 | 2021 |
|----|---|----------------|----------------|
| | Debiti verso la banca depositaria | -11.282 | -5.521 |
| | Debiti verso gestore finanziario UnipolSai | -53.642 | -57.628 |
| | Totale | -64.924 | -63.149 |

40. Passività della gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2022 le passività della gestione Amministrativa erano pari a € 119.194. Le stesse sono espresse nella tabella che segue.

| 40 | Passività della gestione amministrativa | 2022 | 2021 |
|-----------|--|-------------|-------------|
| a) | <i>TFR</i> | 0 | 0 |
| b) | <i>Altre passività della gestione amministrativa</i> | | |
| | Debiti verso il collegio sindacale | -21.785 | -9.516 |
| | Debiti per compensi direzione e controllo | -7.122 | -6.344 |
| | Erario c/ritenute irpef | -5.326 | -9.327 |
| | Debiti verso enti Previdenziali | 0 | 0 |
| | Fornitori per fatture da ricevere | -159.877 | -94.007 |

| | | | |
|--|------------------|-----------------|-----------------|
| | Risconti passivi | -128.128 | |
| | Totale | -322.238 | -119.194 |

50. Debiti d'imposta

Al 31 dicembre 2022 è presente un debito d'imposta in dipendenza della garanzia secondo le vigenti disposizioni in tema di tassazione dei redditi dei Fondi Pensione.

| a) | Imposta sostitutiva DL. 47/2000/imposta in dipendenza della garanzia | 2022 | 2021 |
|----|---|-------------|----------------|
| | Imposta sostitutiva DL. 47/2000/imposta in dipendenza della garanzia | -72 | -98.636 |
| | Totale | -72 | -98.636 |

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

Mostriamo la movimentazione nella tabella sottostante.

| Attivo netto destinato alle prestazioni | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valore iniziale | 92.014.127 | 90.907.306 |
| | | |
| Utile d'esercizio/Perdita d'esercizio | -4.242.086 | 1.106.821 |
| | | |
| Valore finale | 87.772.041 | 92.014.127 |

101. Conti d'ordine

I conti d'ordine includono gli incassi dei contributi versati e abbinati nel mese di gennaio 2023.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2022 il saldo della gestione previdenziale era pari a € 1.819.611. Tale importo è costituito dai contributi incassati e abbinati nell'esercizio 2022. L'importo complessivo dei contributi viene nettato dai montanti in uscita per riscatti, anticipazioni, erogazione in conto capitale e trasferimenti.

a) Contributi

Comprende i contributi incassati nel corso del 2022.

| a) | Contributi per le prestazioni | 2022 | 2021 |
|----|---|-------------------|------------------|
| | Contributi abbinati: | | |
| | Quota a carico aderente | 1.674.435 | 1.490.462 |
| | Quota a carico azienda | 1.360.416 | 1.210.945 |
| | TFR | 6.997.715 | 6.228.865 |
| | Contributi da trasferimento in ingresso | 259.814 | 289.828 |
| | Contributi per Switch in entrata del comparto | 523 | 36.469 |
| | Totale | 10.292.903 | 9.256.569 |

b) Anticipazioni

Al 31 dicembre 2022 risultano n.109 anticipazioni per Euro 1.034.986.

c) Trasferimenti e riscatti

L'ammontare complessivo, pari a € 2.863.248, corrisponde a 23 richieste di trasferimento ad altri fondi, 117 per switch in uscita al comparto bilanciato, 149 riscatti della posizione individuale. Le rispettive quote sono state annullate nel corso dell'esercizio.

| c) | Trasferimenti e riscatti | 2022 | 2021 |
|----|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Riscatti degli aderenti | -1.651.431 | -1.883.261 |
| | Trasferimenti ad altri fondi | -317.155 | -311.018 |
| | Riscatti parziali | 0 | 0 |
| | Trasferimento al comparto bilanciato | -894.661 | -1.262.959 |
| | Totale | -2.863.247 | -3.457.238 |

d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2022 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31 dicembre 2022 risultano n. 260 erogazioni in conto capitale per un controvalore pari a Euro 4.575.059.

f) Premi per prestazioni accessorie

Al 31 dicembre 2022 non risultano prestazioni accessorie di alcun tipo.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta nel 2022 è pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Il risultato negativo della gestione finanziaria indiretta è pari a € 7.141.517. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

| a) | Dividendi e interessi | 2022 | 2021 |
|----|------------------------------|----------------|----------------|
| | Interessi su cedole | 801.927 | 773.968 |
| | Interessi su c/c | 30.801 | 0 |
| | Totale | 832.729 | 773.968 |

| b) | Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------------|----------------|
| | Utili realizzati su titoli di stato | 137.958 | 78.925 |
| | Perdite realizzate su titoli di stato | -117.684 | -17.130 |
| | Utili presunti su titoli di stato (oscillazione valori di mercato) | 796.186 | 997.796 |
| | Perdite presunte su titoli di stato (oscillazione valori di mercato) | -4.538.874 | -1.717.677 |
| | Utili realizzati su obbligazioni | 33.090 | 14.082 |
| | Perdite su obbligazioni | -32.497 | -21.930 |
| | Utili presunti su obbligazioni (oscillazione valori di mercato) | 1.370.138 | 518.461 |
| | Perdite presunte obbligazioni (oscillazione valori di mercato) | -5.064.672 | -908.711 |
| | Utili su Fondi OICR | 17.691 | 60.844 |
| | Perdite su Fondi OICR | -17.091 | -9.544 |
| | Plusvalenze su Fondi OICR | 606.919 | 1.223.040 |
| | Minusvalenze su Fondi OICR | -1.165.660 | -91.188 |
| | Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al Fondo Pensione | 249 | 91 |
| | Totale | -7.974.246 | 127.059 |

Si riporta di seguito la composizione delle voci a) *Dividendi e interessi* e b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie* secondo la seguente tabella:

| Voci/Valori | Dividendi e interessi | Profitti e perdite da Operazioni finanziarie |
|---------------------------|------------------------------|---|
| Titoli emessi da Stato | 704.443 | -3.722.414 |
| Titoli obbligazionari | 86.204 | -3.693.941 |
| Quote di OICR | 11.281 | -558.140 |
| Interessi su C/C | 30.802 | 0 |
| Differenziale su garanzie | | 249 |
| | 832.729 | -7.974.246 |

40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2022 gli oneri di gestione sono così composti:

| | Oneri di Gestione | 2022 | 2021 |
|----|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| a) | Società di gestione (UnipolSai) | -218.192 | -228.693 |
| b) | Banca depositaria | -23.556 | -23.879 |
| | Totale | -241.748 | -252.572 |

50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria indiretta e dagli oneri di gestione

| | Margine della gestione finanziaria | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------------|----------------|
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | -7.141.517 | 901.027 |
| 40 | Oneri di gestione | -241.748 | -252.572 |
| | Totale | -7.383.265 | 648.455 |

60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2022 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi*

| a) | Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi | 2022 | 2021 |
|----|--|----------------|----------------|
| | Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi | 348.687 | 169.714 |
| | Quota una tantum | 7.629 | 872 |
| | Totale | 356.316 | 170.586 |

La voce "Quota una tantum" ammonta ad Euro 7.629.

b) *Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi*

Al 31 dicembre 2022 gli oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi risultano pari a Euro 129.880 e sono rappresentati dal compenso spettante al service amministrativo Enpaia:

| b) | Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | 2022 | 2021 |
|----|---|-----------------|----------------|
| | Servizi amministrativi forniti da Enpaia | -129.880 | -93.497 |
| | Totale | -129.880 | -93.497 |

c) Spese generali ed amministrative

Al 31 dicembre 2022 gli oneri per spese generali ed amministrative risultano pari a Euro 98.308

| c) | Spese generali ed amministrative | 2022 | 2021 |
|----|---|----------------|----------------|
| | Compensi Collegio sindacale | -26.738 | -25.802 |
| | Compenso Funzione di Revisione Interna | -11.567 | -11.058 |
| | Spese varie | -1.594 | -77 |
| | Spese per direzione e controllo | -6.344 | -5.936 |
| | Funzione Finanza e Gestione dei rischi | -17.017 | -15.924 |
| | Consulenze | -2.710 | 0 |
| | Spese di spedizione | -5.327 | -5.601 |
| | Contributo annuale Covip | -18.666 | -4.471 |
| | Valori bollati | -152 | -120 |
| | Spese Notarili | 0 | 0 |
| | Assicurazioni | -7.105 | -7.012 |
| | Adeguamento Direttiva IORP 2 | -1.088 | -1.088 |
| | Spese per dominio internet | 0 | 0 |
| | Totale | -98.308 | -77.089 |

d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2022 il fondo non ha personale alle proprie dipendenze.

e) Ammortamenti

Al 31 dicembre 2022 non risultano effettuati ammortamenti.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non presenti perché il fondo è solamente in fase di accumulo.

g) Oneri e proventi diversi

Il dettaglio di tale voce viene esposto nella tabella sottostante.

| g) | Oneri e proventi diversi | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------|-------------|
| | Interessi attivi c/c di servizio 6730500 | 0 | 0 |
| | Sopravvenienze attive | 0 | 0 |
| | Sopravvenienze passive | 0 | 0 |
| | Totale | 0 | 0 |

h) Disavanzo esercizio precedente

Non presente un disavanzo dall'esercizio precedente.

i) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

Al 31 dicembre 2022, la voce è pari a Euro 128.128 e si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate (accantonate) all'esercizio successivo per coprire futuri oneri a carico del Fondo. Per il 2021, l'importo era pari a 0.

| | | 2022 | 2021 |
|----|---|-----------------|----------|
| i) | Risconto contributi copertura oneri amministrativi | -128.128 | 0 |
| | | | |

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Determinato dalla somma algebrica del margine della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa.

| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle Prestazioni ante imposta sostitutiva | 2022 | 2021 |
|----|---|-------------------|------------------|
| | Margine della gestione previdenziale | 1.819.611 | 557.002 |
| | Margine della gestione finanziaria | -7.383.265 | 648.455 |
| | Saldo della gestione amministrativa | 0 | 0 |
| | Totale | -5.563.654 | 1.205.457 |

80. Imposta sostitutiva

La voce pari a Euro 1.321.568 rappresenta un costo imputato a conto economico nell'anno 2022.

| a) | Imposta sostitutiva DL 47/2000 | 2022 | 2021 |
|----|---------------------------------------|------------------|----------------|
| | Imposta sostitutiva dell'anno | 1.321.568 | -98.636 |
| | Imposta sostitutiva anno precedente | 0 | 0 |
| | Totale | 1.321.568 | -98.636 |

Il prospetto riportato di seguito espone il calcolo eseguito:

| N. | DESCRIZIONE QUADRO RI | | | |
|-----------|---|---|------------|------------------|
| 1 | COMPARTO GARANTITO | | | QUADRO RI |
| | | 100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 87.772.041 | |
| 2 | Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta | 50 CREDITO IMPOSTA | -1.321.568 | 86.450.473 |
| 3 | Imposta sostitutiva redditi non esenti ex L.232/16 | | 0 | 0 |
| | | 10-b) ANTICIPAZIONI | 1.034.986 | |
| | | 10-c) TRAFERIMENTI E RISCATTI | 2.863.247 | |
| 4 | Erogazioni e somme trasferite | 10-e) EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE | 4.575.059 | 8.473.292 |
| | | 10-a) CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI | 10.292.903 | |
| | | 60-a) CONTRIBUTI PER ONERI AMMINISTRATIVI | 356.316 | |
| 5 | Contributi versati e somme ricevute (1) | 60-i) RISCOLO CONTRIBUTI ONERI AMM. A. P. | 0 | -10.649.219 |
| 6 | Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta | 100 PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI | 92.014.127 | -92.014.127 |
| 7 | Redditi esenti o soggetti a ritenuta | | 0 | 0 |
| 8 | Redditi esenti ex L.232/16 | | 0 | 0 |
| | | 31 INTERESSI SU TITOLI EMESSI DALLO STATO | 704.443 | |
| | | 31 PROFITTI SU TITOLI EMESSI DALLO STATO | -3.722.414 | |
| | | 31 DIFFERENZA | -3.017.971 | |
| 9 | Titoli del debito pubblico | 37,5% SU DIFFERENZA | | 1.131.739 |
| 10 | Credito d'imposta su OICR | | | 0 |
| 11 | Risultato della gestione positivo | | 0 | 0 |
| 12 | Risultato della gestione negativo | | 0 | -6.607.842 |
| 13 | DEBITO/CREDITO IMPOSTA SOST. 20% | | | -1.321.568 |
| 15 | IMPOSTA SOSTITUTIVA IN DIPENDENZA DELLA GARANZIA 20% SU EURO 360,31 | | | 72 |
| 20 | CREDITO IMPOSTA PERIODO PRECEDENTE | | 0 | 0 |
| 22 | SALDO VERSATO O IMPOSTA A CREDITO | | 0,00 | -1.321.496 |
| | (1)compresi quelli destinati a cop.oneri amm. | | | |

AGRIFONDO

BILANCIO 31 DICEMBRE 2022 COMPARTO BILANCIATO

STATO PATRIMONIALE

CONTO ECONOMICO

NOTA INTEGRATIVA

FONDO PENSIONE AGRIFONDO
STATO PATRIMONIALE COMPARTO BILANCIATO

| | ATTIVITA' | 2022 | 2021 |
|------------|--|-------------------|-------------------|
| | Fase di accumulo | | |
| 10 | Investimenti diretti | | |
| | | | |
| 20 | Investimenti in gestione | 15.548.811 | 14.309.405 |
| | | | |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | 0 | 0 |
| | | | |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | 33.149 | 21.208 |
| | | | |
| 50 | Crediti d'imposta | 234.455 | 0 |
| | | | |
| | TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | 15.816.415 | 14.330.613 |
| | | | |
| | PASSIVITA' | | |
| | fase di accumulo | | |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | -9.116 | -9.164 |
| | | | |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | -11.621 | -5.322 |
| | | | |
| 30 | Garanzie di risultato sulle posizioni individuali | 0 | 0 |
| | | | |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | -33.927 | -45.369 |
| | | | |
| 50 | Debiti d'imposta | 0 | -171.521 |
| | | | |
| | TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | -54.664 | -231.376 |
| | | | |
| 100 | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 15.761.751 | 14.099.237 |
| | Patrimonio netto esercizi precedenti | 14.099.237 | 10.432.040 |
| | Patrimonio netto esercizio in corso | 1.662.514 | 3.667.197 |
| | | | |
| | CONTI D'ORDINE | 2022 | 2021 |
| | Crediti per contributi da ricevere | 246.794 | 284.348 |

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO COMPARTO BILANCIATO

| | Fase di accumulo | 2022 | 2021 |
|----|--|------------|-----------|
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | 2.843.087 | 2.976.662 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | -1.390.306 | 882.534 |
| 40 | Oneri di gestione | -24.722 | -20.478 |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | -1.415.028 | 862.056 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | 0 | 0 |
| 70 | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PREST. ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60) | 1.428.059 | 3.838.718 |
| 80 | Imposta sostitutiva | 234.455 | -171.521 |
| a) | Imposta sostitutiva dell'anno | 234.455 | -171.521 |
| b) | Imposta sostitutiva anno precedente | 0 | 0 |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80) | 1.662.514 | 3.667.197 |

FONDO PENSIONE AGRIFONDO
STATO PATRIMONIALE COMPARTO BILANCIATO

| | | 2022 | | 2021 | |
|---|--|-----------|-------------------|-----------|-------------------|
| ATTIVITA' | | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| Fase di accumulo | | | | | |
| 10 | Investimenti diretti | | 0 | | 0 |
| a) | Azioni o quote di società immobiliari | 0 | | 0 | |
| b) | Quote di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi | 0 | | 0 | |
| c) | Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi | 0 | | 0 | |
| 20 | Investimenti in gestione | | 15.548.811 | | 14.309.405 |
| a) | Depositi bancari | 1.034.855 | | 5.164.407 | |
| b) | Crediti per operazioni pronti contro termine | 0 | | 0 | |
| c) | Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali | 9.495.323 | | 4.175.360 | |
| d) | Titoli di debito quotati | 52.971 | | 59.743 | |
| e) | Titoli di capitale quotati | 0 | | 0 | |
| f) | Titoli di debito non quotati | 0 | | 0 | |
| g) | Titoli di capitale non quotati | 0 | | 0 | |
| h) | Quote di O.I.C.R. | 4.943.650 | | 4.897.017 | |
| i) | Opzioni acquistate | 0 | | 0 | |
| l) | Ratei e risconti attivi | 21.403 | | 12.344 | |
| m) | Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione | 0 | | 0 | |
| n) | Altre attività della gestione finanziaria | 609 | | 534 | |
| 30 | Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | | 0 | | 0 |
| 40 | Attività della gestione amministrativa | | 33.149 | | 21.208 |
| a) | Cassa e depositi bancari | 33.059 | | 21.028 | |
| b) | Immobilizzazioni immateriali | 0 | | 0 | |
| c) | Immobilizzazioni materiali | 0 | | 0 | |
| d) | Altre attività della gestione amministrativa | 90 | | 0 | |
| | Ratei e risconti attivi | | | 180 | |
| 50 | Crediti d'imposta | | 234.455 | | 0 |
| a) | Crediti per imposta sostitutiva DL 47/2000 | 234.455 | | 0 | |
| TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO | | | 15.816.415 | | 14.330.613 |
| PASSIVITA' | | | | | |
| fase di accumulo | | | | | |
| 10 | Passività della gestione previdenziale | | -9.116 | | -9.164 |
| a) | Debiti della gestione previdenziale | -9.116 | | -9.164 | |
| 20 | Passività della gestione finanziaria | | -11.621 | | -5.322 |
| a) | Debiti per operazioni pronti contro termine | | | | |
| b) | Opzioni emesse | | | | |
| c) | Ratei e risconti passivi | | | | |
| d) | Altre passività della gestione finanziaria | -11.621 | | -5.322 | |
| 30 | Garanzie di risultato sulle posizioni individuali | | 0 | | 0 |
| 40 | Passività della gestione amministrativa | | -33.927 | | -45.369 |
| a) | TFR | 0 | | 0 | |
| b) | Altre passività della gestione amministrativa | -26.365 | | -45.369 | |
| c) | Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -7.562 | | 0 | |
| 50 | Debiti d'imposta | | 0 | | -171.521 |
| a) | Debiti per imposta sostitutiva DL 47/2000 | 0 | | -171.521 | |
| TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO | | | -54.664 | | -231.376 |
| 100 | ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | | 15.761.751 | | 14.099.237 |
| | Patrimonio netto esercizi precedenti | | 14.099.237 | | 10.432.040 |
| | Patrimonio netto esercizio in corso | | 1.662.514 | | 3.667.197 |
| | | | | | |
| | | | 2022 | | 2021 |
| CONTI D'ORDINE | | | | | |
| | Crediti per contributi da ricevere | | 246.794 | | 284.348 |
| | Totale | | 246.794 | | 284.348 |

| CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO | | | | | |
|--------------------------------|---|------------|-------------------|-----------|------------------|
| | | 2022 | | 2021 | |
| Fase di accumulo | | Parziali | Totali | Parziali | Totali |
| 10 | Saldo della gestione previdenziale | | 2.843.087 | | 2.976.662 |
| a) | Contributi per le prestazioni | 3.602.206 | 0 | 3.576.813 | 0 |
| b) | Anticipazioni | -342.001 | 0 | -254.113 | 0 |
| c) | Trasferimenti e riscatti | -168.897 | 0 | -232.893 | 0 |
| d) | Trasformazioni in rendita | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) | Erogazioni in forma di capitale | -248.221 | 0 | -113.145 | 0 |
| f) | Premi per prestazioni accessorie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | | 0 | | 0 |
| a) | Dividendi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) | Utili e perdite da realizzo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) | Plusvalenze/minusvalenze | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | | -1.390.306 | | 882.534 |
| a) | Dividendi e interessi | 120.328 | | 102.700 | |
| b) | Profitti e perdite da operazioni finanziarie | -1.510.634 | | 779.834 | |
| c) | Commissioni e provvigioni su prestito titoli | 0 | | 0 | |
| d) | Proventi e oneri per operazioni pronto contro termine | 0 | | 0 | |
| e) | Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo per | 0 | | 0 | |
| 40 | Oneri di gestione | | -24.722 | | -20.478 |
| a) | Societa' di gestione | -21.633 | | -18.019 | |
| b) | Banca depositaria | -3.089 | | -2.459 | |
| 50 | Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40) | | -1.415.028 | | 862.056 |
| 60 | Saldo della gestione amministrativa | | 0 | | 0 |
| a) | Contributi destinati a copertura oneri amministrativi | 36.095 | | 25.038 | |
| b) | Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | -16.859 | | -13.412 | |
| c) | Spese generali ed amministrative | -11.730 | | -11.626 | |
| d) | Spese per il personale | 0 | | 0 | |
| e) | Ammortamenti | 0 | | 0 | |
| f) | Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione | 0 | | 0 | |
| g) | Oneri e proventi diversi | 56 | | 0 | |
| h) | Risconto contributi per copertura oneri amministrativi | -7.562 | | 0 | |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA | | | | |
| 70 | (10)+(50)+(60) | | 1.428.059 | | 3.838.718 |
| 80 | Imposta sostitutiva | | 234.455 | | -171.521 |
| a) | Imposta sostitutiva | 234.455 | | -171.521 | |
| | VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80) | | 1.662.514 | | 3.667.197 |

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2022

COMPARTO BILANCIATO

Informazioni generali

Le informazioni generali ed i criteri di redazione del bilancio d'esercizio sono rimandati in apertura della Nota integrativa del Fondo, di cui il presente documento costituisce parte integrante.

Il prospetto di calcolo della quota al 31 dicembre 2022 risulta essere il seguente:

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------------|--------------------|
| VOCI DEL PROSPETTO | | |
| Investimenti diretti | 0 | 0 |
| Investimenti in gestione | 15.548.811 | 14.309.405 |
| Attività della gestione amministrativa | 33.149 | 21.208 |
| Proventi maturati e non incassati | | |
| Totale attività | 15.581.960 | 14.330.613 |
| Passività della gestione previdenziale | -9.116 | -9.164 |
| Passività della gestione finanziaria | -11.621 | -5.322 |
| Passività della gestione amministrativa | -33.927 | -45.369 |
| Oneri maturati e non pagati | | |
| Totale passività | -54.664 | -59.855 |
| Crediti/Debiti d'imposta | 234.455 | -171.521 |
| Attivo netto destinato alle prestazioni | 15.761.751 | 14.099.237 |
| Numero delle quote in essere | 1.125.488,656 | 927.975,699 |
| Valore unitario della quota | 14,004 | 15,194 |

Il prospetto di valutazione della quota al 31 dicembre 2022, riclassificato alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto dalla COVIP.

Sviluppo delle quote

| | Numero | Controvalore |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Quote in essere al 01/01/2022 | 927.975,699 | 14.099.237 |
| Quote emesse | 241.211,711 | 2.797.158 |
| Quote annullate | 43.698,752 | 1.134.644 |
| Quote in essere al 31/12/2022 | 1.125.488,656 | 15.761.751 |

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto e dell'annullamento.

AGRIFONDO - NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO – 31 DICEMBRE 2022
COMPARTO BILANCIATO
Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31 dicembre 2022 gli investimenti diretti sono pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31 dicembre 2022 sono pari a Euro 14.309.405 e fanno riferimento alle risorse affidate ai gestori finanziari e ai contributi versati sul c/c presso la Banca depositaria.

| | Investimenti in gestione | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------------|-------------------|
| a) | Depositi bancari | 1.034.855 | 5.164.407 |
| b) | Crediti per operazioni pct | | |
| c) | Titoli emessi dallo stato o da organismi internazionali. | 9.495.323 | 4.175.360 |
| d) | Titoli di debito quotati | 52.971 | 59.743 |
| e) | Titoli di capitale quotati | | |
| f) | Titoli di debito non quotati | | |
| g) | Titoli di capitale non quotati | | |
| h) | Quote di O.I.C.R. | 4.943.650 | 4.897.017 |
| i) | Opzioni acquistate | | |
| l) | Ratei e risconti attivi | 21.403 | 12.344 |
| m) | Garanzie di risultato rilasciate al fondo | | |
| n) | Altre attività della gestione finanziaria | 609 | 534 |
| | Totale | 15.548.811 | 14.309.405 |

Le risorse del fondo sono affidate in gestione alla società:

- UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità allo stesso gestore finanziario. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dalle singole linee di investimento.

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società sopraindicata:

| Gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A. | Ammontare delle risorse gestite |
|---|--|
| Titoli di Stato | 9.495.323 |
| Corporate | 52.971 |
| Ratei su titoli di Stato e corporate | 21.403 |
| Quote di Oicr | 4.943.650 |
| BFF Bank S.p.A. c/c 6730800 | 695.642 |
| Totale | 15.208.989 |

Depositi bancari utilizzati al 31 dicembre 2022:

| a) | Depositi bancari | 2022 | 2021 |
|----|-----------------------------|------------------|------------------|
| | BFF Bank S.p.A. c/c 6730600 | 339.213 | 334.994 |
| | BFF Bank S.p.A. c/c 6730800 | 695.642 | 4.829.413 |
| | Totale | 1.034.855 | 5.164.407 |

Titoli in portafoglio

Si riporta di seguito, l'indicazione nominativa dei titoli in portafoglio, specificando il valore dell'investimento stesso nonché la relativa quota sul totale del portafoglio del Fondo.

| Tipo | Codice ISIN | Descrizione del Titolo | Nominale/Quantità | Controvalore euro | % |
|------|--------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|------|
| O | BE0000352618 | BELGIUM KINGDOM 0,00% 22/10/2031 | 24.000 | 18.278 | 0,13 |
| O | BE0000350596 | BELGIUM KINGDOM 0,40% 22/06/2040 | 76.230 | 46.014 | 0,32 |
| O | BE0000342510 | BELGIUM KINGDOM 0,50% 22/10/2024 | 87.700 | 84.321 | 0,58 |
| O | BE0000338476 | BELGIUM KINGDOM 1,6% 22/06/2047 | 9.400 | 6.601 | 0,05 |
| O | BE0000348574 | BELGIUM KINGDOM 1,70% 22/06/2050 | 2.000 | 1.388 | 0,01 |
| O | BE0000351602 | BELGIUM KINGDOM 0,00% 22/10/2027 | 38.500 | 33.580 | 0,23 |
| O | BE0000334434 | BELGIUM KINGDOM 0,8% 22/06/2025 | 133.000 | 127.016 | 0,88 |
| O | ES0000012H33 | BONOS 0,00% 31/05/2024 | 825.000 | 792.644 | 5,47 |
| O | ES0000012K38 | BONOS 0,00% 31/05/2025 | 276.000 | 256.785 | 1,77 |
| O | ES0000012K53 | BONOS 0,80% 30/07/2029 | 61.000 | 51.990 | 0,36 |
| O | ES0000012I24 | BONOS 0,85% 30/07/2037 | 14.000 | 9.273 | 0,06 |
| O | ES0000012G00 | BONOS 1% 31/10/2050 | 10.000 | 5.162 | 0,04 |
| O | ES0000012E69 | BONOS 1,85% 30/07/2035 | 80.000 | 64.783 | 0,45 |
| O | ES0000012729 | BONOS 1,95% 30/04/2026 | 110.000 | 106.290 | 0,73 |
| O | ES00000128Q6 | BONOS 2,35% 30/07/2033 | 25.000 | 22.186 | 0,15 |
| O | ES0000012B47 | BONOS 2,70% 31/10/2048 | 6.000 | 4.854 | 0,03 |
| O | ES00000128C6 | BONOS 2,9% 31/10/2046 | 24.000 | 20.460 | 0,14 |
| O | ES0000012B62 | BONOS 0,35% 30/07/2023 | 280.000 | 276.892 | 1,91 |
| O | IT0005437147 | BTP 0,00% 01/04/2026 | 58.000 | 51.474 | 0,36 |
| O | IT0005452989 | BTP 0,00% 15/08/2024 | 481.000 | 456.964 | 3,15 |
| O | IT0005474330 | BTP 0,00% 15/12/2024 | 780.000 | 732.943 | 5,06 |
| O | IT0005466013 | BTP 0,95% 01/06/2032 | 67.000 | 48.830 | 0,34 |
| O | IT0005449969 | BTP 0,95% 01/12/2031 | 13.000 | 9.641 | 0,07 |
| O | IT0005413171 | BTP 1,65% 01/12/2030 | 33.000 | 26.986 | 0,19 |
| O | IT0005421703 | BTP 1,80% 01/03/2041 | 96.000 | 61.465 | 0,42 |
| O | IT0005321325 | BTP 2,95% 01/09/2038 | 24.000 | 19.188 | 0,13 |
| O | IT0005365165 | BTP 3% 01/08/2029 | 27.000 | 25.180 | 0,17 |
| O | IT0005358806 | BTP 3,35% 01/03/2035 | 72.000 | 62.012 | 0,43 |
| O | IT0005363111 | BTP 3,85% 01/09/2049 | 22.000 | 18.942 | 0,13 |
| O | IT0004898034 | BTP 4,5% 01/05/2023 | 80.000 | 80.534 | 0,56 |
| O | IT0004923998 | BTP 4,75% 01/09/2044 | 22.000 | 21.689 | 0,15 |
| O | IT0001444378 | BTP 6% 01/05/2031 | 52.000 | 57.954 | 0,40 |
| O | IT0005174906 | BTP ITALIA 0,4% 11/04/2024 new | 61.000 | 62.984 | 0,43 |
| O | IT0005388175 | BTP ITALIA 0,65% 28/10/2027 | 145.000 | 141.306 | 0,98 |
| O | IT0005410912 | BTP ITALIA 1,40% 26/05/2025 | 360.000 | 366.783 | 2,53 |

| | | | | | |
|---|--------------|-------------------------------------|---------|-------------------|---------------|
| O | IT0005332835 | BTP ITALIA I/L 0,55% 21/05/2026 | 270.000 | 264.458 | 1,82 |
| O | DE0001141810 | BUNDESOBL 0,00% 11/04/2025 | 276.000 | 260.453 | 1,80 |
| O | DE0001141786 | BUNDESOBL 0,00% 13/10/2023 | 186.000 | 182.574 | 1,26 |
| O | DE0001141851 | BUNDESOBL 0,00% 16/04/2027 | 80.000 | 71.720 | 0,49 |
| O | DE0001102432 | BUNDESOBL 1,25% 15/08/2048 | 47.000 | 35.940 | 0,25 |
| O | DE0001102598 | BUNDESOBL 1,00% 15/05/2038 | 107.000 | 84.856 | 0,59 |
| O | DE0001141869 | BUNDESOBL 1,30% 15/10/2027 | 104.000 | 98.138 | 0,68 |
| O | DE0001102622 | BUNDESOBL 2,10% 15/11/2029 | 103.000 | 100.161 | 0,69 |
| O | DE0001104875 | BUNDESSCHATZ 0,00% 15/03/2024 | 640.000 | 621.062 | 4,29 |
| O | DE0001104867 | BUNDESSCHATZ 0,00% 15/12/2023 | 280.000 | 273.599 | 1,89 |
| O | DE0001102606 | DBR 1,70% 15/08/2032 | 135.500 | 125.618 | 0,87 |
| O | FI4000242870 | FINNISH GOVT 1,375% 15/04/2047 | 5.000 | 3.646 | 0,03 |
| O | FI4000391529 | FINNISH GOVT 0,00% 15/09/2024 | 85.000 | 81.184 | 0,56 |
| O | FR0014007TY9 | FRANCE OAT 0,00% 25/02/2025 | 805.000 | 757.416 | 5,23 |
| O | FR0014003513 | FRANCE OAT 0,00% 25/02/2027 | 350.000 | 311.955 | 2,15 |
| O | FR0013344751 | FRANCE OAT 0,00% 25/03/2024 | 705.000 | 681.192 | 4,70 |
| O | FR0014002WK3 | FRANCE OAT 0,00% 25/11/2031 | 192.000 | 147.512 | 1,02 |
| O | FR0013515806 | FRANCE OAT 0,50% 25/05/2040 | 68.200 | 42.804 | 0,30 |
| O | FR0013154044 | FRANCE OAT 1,25% 25/05/2036 | 132.000 | 102.597 | 0,71 |
| O | FR0013404969 | FRANCE OAT 1,50% 25/05/2050 | 113.975 | 76.825 | 0,53 |
| O | FR0011486067 | FRANCE OAT 1,75% 25/05/2023 | 300.000 | 299.442 | 2,07 |
| O | FR0011461037 | FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045 | 9.200 | 9.048 | 0,06 |
| O | IE00BMQ5JL65 | IRISH GOVT 0,00% 18/10/2031 | 21.000 | 16.166 | 0,11 |
| O | IE00BV8C9B83 | IRISH GOVT 1,7% 15/05/2037 | 12.500 | 10.322 | 0,07 |
| O | IE00BV8C9186 | IRISH GOVT 2% 18/02/2045 | 3.125 | 2.497 | 0,02 |
| O | ES0000090847 | JUNTA DE ANDALUCIA 0,50% 30/04/2031 | 50.000 | 38.515 | 0,27 |
| O | NL0015000B11 | NETHERLANDS GOVT 0,00% 15/01/2038 | 89.000 | 57.830 | 0,40 |
| O | NL0010733424 | NETHERLANDS GOVT 2% 15/07/2024 | 285.000 | 281.862 | 1,94 |
| O | NL0015000LS8 | NETHERLANDS GOVT 0,00% 15/01/2029 | 37.600 | 31.872 | 0,22 |
| O | NL0015000RP1 | NETHERLANDS GOVT 0,50% 15/07/2032 | 25.000 | 20.089 | 0,14 |
| O | PTOTEWOE0017 | PORTUGAL OT 2,25% 18/04/2034 | 9.200 | 8.042 | 0,06 |
| O | AT0000A28KX7 | REP OF AUSTRIA 0,00% 15/07/2024 | 78.000 | 74.793 | 0,52 |
| O | AT0000A2QRW0 | REP OF AUSTRIA 0,00% 20/04/2025 | 59.000 | 55.359 | 0,38 |
| O | AT0000A2KQ43 | REP OF AUSTRIA 0,00% 20/10/2040 | 87.000 | 48.921 | 0,34 |
| O | AT0000A04967 | REP OF AUSTRIA 4,15% 15/03/2037 | 12.000 | 13.198 | 0,09 |
| O | ES0000012F76 | SPANISH GOVT 0,50% 30/04/2030 | 37.000 | 30.266 | 0,21 |
| O | XS2282094494 | VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 12/01/2026 | 60.000 | 52.971 | 0,37 |
| F | IE00B53QG562 | ISHARES MSCI EMU | 26.685 | 3.577.925 | 24,69 |
| F | IE00BF4G6Y48 | JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF | 43.110 | 1.365.725 | 9,42 |
| | | Totale | | 14.491.944 | 100,00 |

Distribuzione territoriale degli investimenti

| Voci/Paesi | Italia | Altri Ue | Extra Ue | Totale |
|---------------------------|------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Titoli di Stato/corporate | 2.509.333 | 7.038.961 | | 9.548.294 |
| Quote OICR | | 4.943.650 | | 4.943.650 |
| Depositi bancari | 1.034.855 | | | 1.034.855 |
| Totale | 3.544.188 | 11.982.611 | | 15.526.799 |

Gli investimenti sono espressi tutti in Euro.

Il totale complessivo delle due tabelle sopra esposte si raccorda con il totale degli investimenti in gestione come segue:

| Descrizione | Importo |
|---|-------------------|
| Totale da tabelle | 15.526.799 |
| Ratei e risconti attivi | 21.403 |
| Altre attività della gestione finanziaria | 609 |
| Totale investimenti in gestione | 15.548.811 |

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 2022:

| Descrizione | Acquisti | Vendite | Differenza | Controvalore |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Titoli di Stato | 9.675.842 | 3.490.580 | 6.185.262 | 13.166.422 |
| Corporate | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Quote di Oicr | 6.667.226 | 6.077.102 | 590.124 | 12.744.328 |
| Totale | 16.343.068 | 9.567.682 | 6.775.387 | 25.910.750 |

Situazioni di conflitto di interesse

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano in portafoglio posizioni che presentano una situazione di conflitto di interesse nel mese di dicembre 2022.

In particolare si fa riferimento ad 1 operazione di acquisto del titolo "JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF – ISIN IE00BF4G6Y48", nonostante all'epoca vi fosse una collaborazione tra UNIPOL e JPMorgan.

| BILANCIATO | | | |
|-------------------------------------|--------------|------------------------|----------------------|
| Descrizione del Titolo | Codice ISIN | Nominale al 31/12/2022 | Prezzo al 31/12/2022 |
| FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO | | | |
| JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF | IE00BF4G6Y48 | 43.110,00 | 31,68 |

Ratei e risconti attivi

La voce, dell'importo di Euro 21.403 è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato e corporate detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2022.

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2022.

40. Attività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2022 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 33.150. Le stesse sono espone nella tabella che segue:

| | | 2022 | 2021 |
|----|---|---------------|---------------|
| a) | Cassa e Depositi bancari | | |
| | BFF Bank S.p.A. c/c 6730700 | 33.059 | 21.028 |
| d) | Altre attività della gestione amministrativa | | |
| | Credito per spese tenuta conto da stornare | 0 | 0 |
| e) | Ratei e risconti attivi | | |
| | Risconto attivo spese elezione assemblea delegati 2022-2023 | 90 | 180 |
| | Totale | 33.149 | 21.208 |

50. Crediti d'imposta

Al 31 dicembre 2022 è presente un credito per imposta sostitutiva DL 47/2000 pari ad € 234.555 dovuto alla performance finanziaria negativa.

| | Imposta sostitutiva DL. 47/2000 | 2022 | 2021 |
|----|--|----------------|----------|
| a) | Credito d'imposta DL. 47/2000 | 234.455 | 0 |
| | Totale | 234.455 | 0 |

PASSIVITA'

10. Passività della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2022 le passività della gestione previdenziale risultano pari a Euro 9.116 e sono rappresentate dalle ritenute Irpef trattenute a dicembre per il pagamento delle prestazioni.

20. Passività della gestione finanziaria

Tale posta pari a Euro 11.621 è alimentata solo dalle altre passività della gestione finanziaria e comprende le seguenti voci:

| d) | Altre passività della gestione finanziaria | 2022 | 2021 |
|----|--|----------------|---------------|
| | Debiti per acquisto titoli | 0 | 0 |
| | Debiti verso UnipolSai Assicurazioni per commissioni | -11.118 | -5.140 |
| | Debiti verso banca depositaria per commissioni | -503 | -182 |
| | Totale | -11.621 | -5.322 |

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 2022.

40. Passività della gestione Amministrativa

Al 31 dicembre 2022 le passività della gestione Amministrativa erano pari a € 33.927. Le stesse sono esposte nella tabella che segue.

| 40 | Passività della gestione amministrativa | 2022 | 2021 |
|-----------|--|----------------|----------------|
| a) | <i>TFR</i> | 0 | 0 |
| b) | <i>Altre passività della gestione amministrativa</i> | | |
| | Fornitori per fatture da ricevere | -16.959 | -13.412 |
| | Altri debiti (verso comparto garantito) | -9.406 | -31.957 |
| c) | Risconti contr. a copertura Oneri amministrativi | -7.562 | 0 |
| | Totale | -33.927 | -45.369 |

50. Debiti d'imposta

Al 31 dicembre 2022 non risulta un debito d'imposta determinato secondo le vigenti disposizioni in tema di tassazione dei redditi dei Fondi Pensione.

| a) | Imposta sostitutiva DL. 47/2000 | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------|-----------------|
| | Imposta sostitutiva DL. 47/2000 | 0 | -171.521 |
| | Totale | 0 | -171.521 |

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

L'attivo netto destinato alle prestazioni risulta essere pari a €15.761.751. Nella tabella sottostante mostriamo la sua movimentazione relativa all'anno 2022.

| Attivo netto destinato alle prestazioni | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Valore iniziale | 14.099.237 | 10.432.040 |
| | | |
| Utile d'esercizio/Perdita d'esercizio | 1.662.514 | 3.667.197 |
| | | |
| Valore finale | 15.761.751 | 14.099.237 |

101. Conti d'ordine

I conti d'ordine includono gli incassi dei contributi versati e abbinati nel mese di gennaio 2023.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2022 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 2.843.087. Tale importo è costituito dai contributi incassati nell'esercizio al netto delle prestazioni effettuate.

a) Contributi

Comprende i contributi relativi all'anno 2022 per i quali sono state assegnate le quote.

| a) | Contributi per le prestazioni | 2022 | 2021 |
|----|---|------------------|------------------|
| | Contributi abbinati: | | |
| | Quota a carico aderente | 432.039 | 360.808 |
| | Quota a carico azienda | 351.063 | 293.183 |
| | TFR | 1.803.954 | 1.506.534 |
| | Contributi da trasferimento in ingresso | 120.489 | 153.329 |
| | Contributi per switch in entrata del comparto | 894.661 | 1.262.959 |
| | Totale | 3.602.206 | 3.576.813 |

b) Anticipazioni

Al 31 dicembre 2022 risultano n. 30 anticipazioni effettuate verso gli aderenti per un importo pari a euro 342.001.

c) Trasferimenti e riscatti

Al 31 dicembre 2022 risultano effettuati 4 trasferimenti ad altri fondi per un valore pari a Euro 30.680, n. 1 trasferimenti al comparto garantito per € 523 e n. 25 riscatti per un valore pari a Euro 137.694. Le rispettive quote sono state annullate nel corso dell'esercizio.

d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31 dicembre 2022 non risultano trasformazioni in rendita perché nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) *Erogazioni in c/capitale*

Al 31 dicembre 2022 risultano effettuate n.12 erogazioni in conto capitale per euro 248.221.

f) *Premi per prestazioni accessorie*

Al 31 dicembre 2022 non risultano prestazioni accessorie di alcun tipo.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta nel 2022 è pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Il risultato della gestione finanziaria indiretta è risultata negativa per Euro 1.390.306. Lo stesso è il risultato della somma delle seguenti voci:

| a) | Dividendi e interessi | 2022 | 2021 |
|----|---|----------------|----------------|
| | Interessi su cedole | 110.057 | 35.636 |
| | Dividendo su Etf | 7.817 | 67.064 |
| | Interessi sul c/c banca depositaria | 900 | 0 |
| | Interessi su c/c Gestore UnipoSai Assicurazioni | 1.554 | 0 |
| | Totale | 120.328 | 102.700 |

| b) | Profitti e perdite da operazioni finanziarie | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------------|----------------|
| | Utili su titoli di stato | 27.493 | 3.744 |
| | Perdite su titoli di stato | -13.760 | -1.938 |
| | Utili presunti su titoli di stato (oscillazione valori di mercato) | 223.223 | 104.263 |
| | Perdite presunte su titoli di stato (oscillazione valori di mercato) | -1.090.460 | -195.328 |
| | Utili su corporate | 0 | 17 |
| | Perdite su corporate | 0 | -1 |
| | Utili presunti su corporate (oscillazione valori di mercato) | 2.462 | 1.348 |
| | Perdite presunte su corporate (oscillazione valori di mercato) | -9.234 | -1.980 |
| | Utili su Quote Oicr | 19.352 | 5.389 |
| | Perdite su Quote Oicr | -74.794 | 0 |
| | Utili presunti su Quote Oicr (oscillazione valori di mercato) | 1.021.046 | 1.106.740 |
| | Perdite presunte Quote Oicr (oscillazione valori di mercato) | -1.615.962 | -242.420 |
| | Totale | -1.510.634 | 779.834 |

Si riporta di seguito la composizione delle voci a) *Dividendi e interessi* e b) *Profitti e perdite da operazioni finanziarie* secondo la seguente tabella:

| Voci/Valori | Dividendi e interessi | Profitti e perdite da Operazioni finanziarie |
|-----------------------------|------------------------------|---|
| Titoli di Stato e corporate | 110.057 | -860.276 |
| Quote Oicr | 7.817 | -650.358 |
| Depositi bancari | 2.454 | 0 |
| | 120.328 | -1.510.634 |

40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2022 gli oneri di gestione risultano pari a € 24.722 e sono così composti:

| | Oneri di Gestione | 2022 | 2021 |
|----|--------------------------|----------------|----------------|
| a) | Società di gestione | -21.633 | -18.019 |
| b) | Banca depositaria | -3.089 | -2.459 |
| | Totale | -24.722 | -20.478 |

I costi delle società di gestione sono composti dagli oneri maturati verso il Gestore finanziario UnipolSai Assicurazioni S.p.A. e dalla banca depositaria.

50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria indiretta e dagli oneri di gestione

| | Margine della gestione finanziaria | 2022 | 2021 |
|----|--|-------------------|----------------|
| 20 | Risultato della gestione finanziaria diretta | 0 | 0 |
| 30 | Risultato della gestione finanziaria indiretta | -1.390.306 | 882.534 |
| 40 | Oneri di gestione | -24.722 | -20.478 |
| | Totale | -1.415.028 | 862.056 |

60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2022 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi*

| a) | Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi | 2022 | 2021 |
|----|--|---------------|---------------|
| | Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi | 36.095 | 25.038 |
| | Totale | 36.095 | 25.038 |

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Al 31 dicembre 2022 gli oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi risultano pari a Euro 16.859 e sono rappresentati dal compenso spettante al service amministrativo Enpaia.

| b) | Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi | 2022 | 2021 |
|----|--|----------------|----------------|
| | Servizi amministrativi forniti da Enpaia | -16.859 | -13.412 |
| | Totale | -16.859 | -13.412 |

c) Spese generali ed amministrative

Al 31 dicembre 2022 gli oneri per spese generali ed amministrative risultano pari a Euro 11.674.

| c) | Spese generali ed amministrative | 2022 | 2021 |
|----|--|----------------|----------------|
| | Compensi Collegio sindacale | -3.321 | -3.782 |
| | Compenso Funzione di Revisione Interna | -1.423 | -1.621 |
| | Spese varie | -94 | -12 |
| | Spese per direzione e controllo | -786 | -855 |
| | Funzione Finanza e Gestione dei rischi | -2.107 | -2.294 |
| | Consulenze | -145 | 0 |
| | Spese di spedizione | -549 | -843 |
| | Contributo annuale Covip | -2.101 | -978 |
| | Valori bollati | -96 | -96 |
| | Spese Notarili | 0 | 0 |
| | Assicurazioni | -895 | -988 |
| | Adeguamento Direttiva IORP 2 | -157 | -157 |
| | Totale | -11.674 | -11.626 |

d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2022 il Fondo non ha personale alle proprie dipendenze.

e) Ammortamenti

Nell'esercizio 2022 non sono stati effettuati ammortamenti.

f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione

Non presenti perché il fondo è solamente in fase di accumulo

g) Oneri e proventi diversi

Non presenti.

h) Disavanzo esercizio precedente

Non presente alcun disavanzo dall'esercizio precedente.

i) *Risconto contributi copertura oneri amministrativi*

Al 31 dicembre 2022, la voce è pari a Euro 7.562, l'importo si riferiva alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate (accantonate) all'esercizio successivo per coprire futuri oneri a carico del Fondo.

| | | 2022 | 2021 |
|----|---|---------------|----------|
| h) | Risconto contributi copertura oneri amministrativi | -7.562 | 0 |
| | | | |

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

Determinato dalla somma algebrica del margine della gestione previdenziale, del margine della gestione finanziaria e del risultato della gestione amministrativa

| 70 | Variazione dell'attivo netto destinato alle | | |
|----|--|------------------|------------------|
| | Prestazioni ante imposta sostitutiva | 2022 | 2021 |
| | Margine della gestione previdenziale | 2.843.087 | 2.976.662 |
| | Margine della gestione finanziaria | -1.415.028 | 862.056 |
| | Saldo della gestione amministrativa | 0 | 0 |
| | Totale | 1.428.059 | 3.838.718 |

80. Imposta sostitutiva

La voce pari a Euro 234.455 rappresenta un costo imputato a conto economico nell'anno 2022.

| a) | Imposta sostitutiva DL 47/2000 | 2022 | 2021 |
|----|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| | Imposta sostitutiva dell'anno | 234.455 | -171.521 |
| | Imposta sostitutiva anno precedente | 0 | 0 |
| | Totale | 234.455 | -171.521 |

Il prospetto riportato di seguito espone il calcolo eseguito:

| N. | DESCRIZIONE QUADRO RI | | | |
|-----------|--|---|------------|------------------|
| 1 | COMPARTO BILANCIATO | | | QUADRO RI |
| | | 100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI | 15.761.751 | |
| 2 | Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta | 50 CREDITO IMPOSTA | -234.455 | 15.527.296 |
| 3 | Imposta sostitutiva redditi non esenti ex L.232/16 | | 0 | 0 |
| | | 10-b) ANTICIPAZIONI | 342.001 | |
| | | 10-c) TRAFERIMENTI E RISCATTI | 168.897 | |
| 4 | Erogazioni e somme trasferite | 10-e) EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE | 248.221 | 759.119 |
| | | 10-a) CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI | 3.602.206 | |
| | | 60-a) CONTRIBUTI PER ONERI AMMINISTRATIVI | 36.095 | |
| 5 | Contributi versati e somme ricevute (1) | 60-i) RISCOANTO CONTRIBUTI ONERI AMM. A. P. | 0 | -3.638.301 |
| 6 | Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta | 100 PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI | 14.099.237 | -14.099.237 |
| 7 | Redditi esenti o soggetti a ritenuta | | 0 | 0 |
| 8 | Redditi esenti ex L.232/16 | | 0 | 0 |
| | | 31 INTERESSI SU TITOLI EMESSI DALLO STATO | 109.907 | |
| | | 31 PROFITTI SU TITOLI EMESSI DALLO STATO | -853.504 | |
| | | 31 DIFFERENZA | -743.597 | |
| 9 | Titoli del debito pubblico | 37,5% SU DIFFERENZA | | 278.849 |
| 10 | Credito d'imposta su OICR | | 0 | 0 |
| 11 | Risultato della gestione positivo | | 0 | 0 |
| 12 | Risultato della gestione negativo | | 0 | -1.172.274 |
| 13 | DEBITO/CREDITO IMPOSTA SOST. 20% | | 0 | -234.455 |
| 20 | CREDITO IMPOSTA PERIODO PRECEDENTE | | 0 | 0 |
| 22 | SALDO VERSATO O IMPOSTA A CREDITO | | 0,00 | -234.455 |
| | (1)compresi quelli destinati a cop.oneri amm. | | | |



Agrifondo

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CAPITALIZZAZIONE PER GLI
OPERAI AGRICOLI E FLOROVIVAISTI E PER I QUADRI E GLI IMPIEGATI AGRICOLI
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 157

Istituito in Italia



+800.242624



info@agrifondo.it
agrifondo@pec.enpaia.it



www.agrifondo.it

'Informativa sulla sostenibilità'

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

COMPARTO GARANTITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO BILANCIATO

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

FONDO PENSIONE AGRIFONDO

Fondo pensione complementare a capitalizzazione
per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP al n. 157

Sede in Viale Beethoven n. 48 - 00144 ROMA

Relazione unitaria del Collegio Sindacale al Bilancio al 31 dicembre 2022

All'Assemblea dei delegati del Fondo Pensione AGRIFONDO

Signore e Signori Delegati,

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2022, ha svolto sia le funzioni previste dagli articoli 2403 e seguenti del Codice civile, sia quelle previste dall'articolo 2409-bis Codice civile, assumendo tali norme come riferimenti per le attività del Collegio previste dall'articolo 24 dello Statuto del Fondo. Inoltre, il Collegio ha inteso impostare la propria relazione riferendo in ordine agli aspetti previsti dal D.lgs. n. 39/2010 e dall'articolo 2429, comma 2, Codice civile.

La presente relazione unitaria contiene, nella sezione A), la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e, nella sezione B), la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, Codice civile".

A)

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio di AGRIFONDO - Fondo pensione complementare a capitalizzazione per gli operai agricoli e florovivaisti e per i quadri e gli impiegati agricoli – (in breve anche il "Fondo"), redatto secondo gli schemi previsti dal Codice civile e in base alle disposizioni previste dalla Deliberazione COVIP 17 giugno 1998 (testo integrato con delibera COVIP del 16 gennaio 2002), costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2022, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione.

Giudizio senza modifica

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo al 31/12/2022 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), per quanto compatibili e applicabili alla specifica realtà in oggetto. Le nostre responsabilità, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore 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.

Richiamo di informativa

Il nostro giudizio non contiene rilievi con riferimento a tale aspetto.

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 alle norme italiane 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 del revisore

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 degli utilizzatori, prese 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 o 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, considerata la peculiare natura del Fondo, l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la 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;
- 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 riscontrato la consistenza del "Patrimonio Netto destinato alle prestazioni" che, alla data 31/12/2022, ammonta a euro 103.533.792, con un totale di iscritti, alla medesima data, di 20.505.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo al 31/12/2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Tenuto conto della natura del Fondo, 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 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio del Fondo al 31/12/2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge e alle disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, 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.

B) **Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2022, 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, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e seguenti, Codice Civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei delegati ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello Statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio del Fondo.

Abbiamo acquisito dal responsabile dell'area amministrativo-contabile, 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 abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo del Fondo, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra 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 e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo avuto incontri periodici (nell'ambito delle riunioni del CdA) col "Responsabile della Funzione Finanza" ricevendone informazioni chiare e soddisfacenti.

Nel corso dell'esercizio e nel rispetto delle previsioni statutarie, il Collegio è stato periodicamente informato dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e, in particolare, sull'andamento del valore delle quote, attraverso i "Prospetti di determinazione del numero e del valore delle quote", sottoposti all'esame del Collegio e sottoscritti dal Presidente dello stesso Collegio.

In ordine alle posizioni nel portafoglio che presentano una situazione di conflitto di interesse, il Collegio ha preso atto che il Consiglio ha informato periodicamente la COVIP di dette posizioni e le situazioni in conflitto, esistenti alla data del 31.12.2022, risultano indicate nella "Relazione sulla Gestione", così come previsto dalle norme COVIP.

In relazione all'"Informativa sulla Sostenibilità", ai sensi dell'articolo 50 del Regolamento (UE) 2022/1288, si dà atto che il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio al 31.12.2022, ha inserito l'allegato in cui si dichiara che, attualmente, il Fondo non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Non sono pervenute denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 Codice civile

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma 5, Codice civile.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022, così come redatto dagli amministratori.

Roma, 12 aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Il Presidente Rag. Gianni Andrea Merella

La Sindaca Dott.ssa Irene Bertucci

Il Sindaco Dott. Massimo Buzzao

Il Sindaco Dott. Nicola Caputo

