

**FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI
DI 1^ FASCIA E DEI DIRIGENTI DELL'UNIVERSITA' COMMERCIALE "LUIGI
BOCCONI" DI MILANO**



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL BILANCIO CHIUSO
ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2023**

Signori Associati,

alla fine dell'esercizio 2023 gli iscritti al Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^ Fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano (nel seguito anche "Fondo") risultano ai fini contabili 166 per l'effetto dell'iscrizione di 7 nuovi nominativi e l'uscita di 12 aderenti.

Gli iscritti non versanti, nel corrente esercizio, sono passati da ventidue a diciassette.

I contributi per le prestazioni previdenziali, di competenza dell'esercizio 2023, sono pari a € 1.069.476, così ripartiti:

- contributi da Università Bocconi	€	729.926
- contributi iscritto (volontari)	€	38.494
- contributi da T.F.R.	€	301.056

I valori liquidabili agli associati, in caso di cessazione del rapporto di lavoro, sono passati da € 17.071.346,64, alla data del 31/12/2022, a € 15.729.245,48 al 31/12/2023; il decremento di € 1.342.101,16 è dettagliato nel prospetto "variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni" allegato al Bilancio.

Il tasso di rendimento lordo della gestione separata FondiColl UnipolSai, a cui sono collegate le polizze assicurative stipulate con la UnipolSai Assicurazioni S.p.A., è stato certificato, per l'esercizio 2023, pari al 3,04%; di conseguenza il tasso di rendimento, al netto del minimo trattenuto, previsto contrattualmente in misura dello 0,75%, è pari al 2,29%.

In relazione alla **convenzione n° 70004.47**, che prevede un tasso tecnico di tariffa precontato nell'importo delle prestazioni del 4,00%, il tasso di rendimento attribuito è del 4,00%, in quanto il rendimento della gestione FondiColl UnipolSai (3,04%) al netto del minimo trattenuto sopra citato (0,75%), è risultato inferiore al tasso minimo garantito dalla convenzione.

Per la **convenzione 70452.20 le misure di rivalutazione delle prestazioni, al netto del tasso tecnico previsto dalle tariffe, sono così ottenute:**

Handwritten signature in blue ink.

- dove è previsto un tasso tecnico di tariffa precontato nell'importo delle prestazioni del 3,00%, il tasso di rendimento attribuito è del 3,00%, in quanto il rendimento della gestione FondiColl UnipolSai (3,04%) al netto del minimo trattenuto sopra citato (0,75%), inferiore al tasso minimo garantito dalla convenzione;
- dove è previsto un tasso tecnico di tariffa precontato nell'importo delle prestazioni del 2%, il tasso di rendimento attribuito è del 2,29%, in quanto il rendimento della gestione FondiColl UnipolSai (3,04%) al netto del minimo trattenuto sopra citato (0,75%), è risultato maggiore al tasso minimo garantito dalla convenzione.

**Informativa periodica di cui all'art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852
(vedi allegato n. 2)**

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Da febbraio 2022 prosegue il conflitto tra la Russia e l'Ucraina. Tra gli attivi della Gestione Separata Fondicoll UnipolSai già dall'anno precedente come indicato nel precedente bilancio erano presenti due titoli Gazprom. A tal proposito il Gestore nel corso del 2023 aveva precisato che i due suddetti titoli Gazprom erano in realtà un solo titolo (stesso codice ISIN) ma presente su due sezioni del bilancio local (circolante e immobilizzato).

Inoltre, in occasione dell'incontro annuale del 20.11.2023 tra il Gestore e la funzione di gestione del rischio del Fondo, il primo ha chiarito che in relazione ai Titoli in questione, secondo le informazioni disponibili, non risultano vincoli al rilascio da parte della depositaria delle somme dovute dall'emittente Gazprom. Al ricevimento dei fondi, infatti, la banca depositaria riconosce l'accredito al cliente. Tuttavia, esistono certamente controlli su money laundering e sul rispetto delle azioni sanzionatorie a livello di cassa di compensazione (Euroclear) che allungano i tempi di pagamento. Il Gestore, a tal proposito, ha portato l'esempio della cedola 'staccata' il 21 marzo 2023 dal titolo 'Gazprom, presente sulla gestione Fondicoll, che è stata incassata nei primi giorni di maggio 2023 con un incasso avvenuto a valle dei necessari controlli. È stato precisato che inoltre, in caso di compravendita dei titoli, è necessario compilare una documentazione prima di ogni transazione. Tale documentazione serve per attestare che: il cliente è al corrente delle sanzioni, non è US domiciled entity (proprio per via delle sanzioni), è consapevole che la transazione avverrà su base ordine poiché US banks (nell'ipotesi che l'intermediario sia una banca americana, che sono le più attive) e non possono avere rischio sui libri.

Ulteriore evento degno di essere attenzionato è il conflitto Israelo-Palestinese iniziato a ridosso della chiusura dell'esercizio 2023, ovvero il 7.10.2023, tuttora in atto.

WBS M



Sempre in occasione del suddetto incontro, il Gestore ha precisato che esiste un solo titolo in portafoglio dello Stato israeliano acquistato nel 2019 (per un controvalore di circa 20 milioni di euro pari allo 0,35% del patrimonio complessivo della gestione) il quale al momento non si ritiene sia problematico nonostante l'allargamento dello spread rispetto a tassi swap europei.

Ciò detto resta però fermo il fatto che allo stato attuale non sono prevedibili evoluzioni della situazione in corso e di tutti i suoi possibili riflessi e che il fondo continuerà in ogni caso a monitorare costantemente la situazione nel proseguo dell'esercizio.

Infine la Covip con circ. n. 287 del 19.01.24 ha ribadito la necessità di garantire una gestione unitaria delle posizioni individuali, sia sotto il profilo formale, sia sotto quello sostanziale, in quei casi nei quali risultino essere state intestate al medesimo aderente, nell'ambito di una stessa forma pensionistica, più di una posizione. Infatti, l'unicità della posizione in essere presso una determinata forma pensionistica va intesa come un principio di carattere generale, funzionale anche a favorire la consapevolezza dell'aderente in ordine alle prestazioni di cui potrà beneficiare e a garantire così una più efficiente tutela del suo fabbisogno previdenziale.

Proposte da sottoporre all'assemblea

Signori Associati, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31/12/2023, redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP, che chiude con un avanzo di € 1.884.

Milano, 23.04.2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Prof. Mauro Bini

**FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI
DI 1^ FASCIA E DEI DIRIGENTI DELL'UNIVERSITA' COMMERCIALE "LUIGI
BOCCONI" DI MILANO**

BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023

[Faint blue ink scribbles]

[Handwritten signature]

STATO PATRIMONIALE 2022 riclassificato secondo la delibera Covip del 17/06/1998



	31/12/2023	31/12/2022
Investimenti in gestione	15.729.245	17.071.347
a) Polizze vita	15.729.245	17.071.347
Attività gestione amministrativa	104.885	132.166
a) Depositi bancari	95.659	103.481
b) Crediti verso aziende associate per spese	8.308	28.528
c) Crediti verso assicuratori per imposte	-	-
d) Crediti v/enti previdenziali	63	63
e) Crediti diversi	855	95
TOTALE ATTIVITA'	15.834.130	17.203.513
Passività della gestione previdenziale	8.297	63.311
a) Debiti della gestione previdenziale	0	34.794
b) Debiti verso terzi	8.297	28.517
Passività della gestione amministrativa	93.464	67.615
a) Imposta sostitutiva	93.432	67.583
b) Ritenute Irpef	0	0
c) debiti verso enti previdenziali	32	32
TOTALE PASSIVITA'	101.761	130.926
Avanzo esercizi precedenti	1.240	1.226
Avanzo dell'esercizio	1.884	14
Disavanzo dell'esercizio	0	0
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	15.729.245	17.071.347

WBS R

CONTO ECONOMICO 2023 riclassificato secondo la delibera Covip del 17/06/1998

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo della gestione previdenziale	- 1.735.849	532.612
a) Contributi per le prestazioni	1.110.303	1.075.130
b) Anticipazioni		-
c) Trasferimenti in entrata		-
d) Trasferimenti in uscita	- 62.391	-
e) Erogazioni in forma di capitale e riscatti	- 2.523.471	- 153.404
f) Trasformazioni in rendita	- 219.462	- 350.302
g) Premi per prestazioni accessorie	- 40.828	- 38.812
h) RITA	-	-
Risultato della gestione finanziaria indiretta	487.180	513.180
a) Rendimento polizze vita	487.180	513.180
Saldo della gestione amministrativa	1.884	14
a) Spese gestione amministrativa	- 7.012	- 28.540
b) Spese societarie	- 35.213	- 37.362
c) Oneri di vigilanza	- 518	- 500
d) Oneri sociali	-	-
e) Oneri e proventi diversi	- 2.576	- 2.576
f) Arrotondamenti passivi	-	-
g) Sopravenienze passive	- 16.000	- 40
h) Recupero oneri da terzi	41.723	68.932
i) Interessi attivi bancari netti	1.959	101
l) Sopravenienze attive	19.521	-
Imposta sostitutiva	- 93.432	- 67.583
Avanzo d'esercizio	- 1.884	- 14
Disavanzo dell'esercizio	-	-
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	- 1.342.101	978.209

WB M

NOTA INTEGRATIVA

Principi contabili e criteri di valutazione

Il bilancio chiuso alla data del 31/12/2023 è stato redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP.

La valutazione delle voci del Bilancio al 31/12/2023 è stata fatta ispirandosi a criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità dell'attività del fondo.

Di seguito vengono illustrati i criteri di valutazione delle voci principali:

Depositi bancari – il conto accoglie i depositi bancari, iscritti al valore nominale;

Crediti– i crediti sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo, in particolare quelli verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. rappresentano l'ammontare globale dei riscatti delle coperture assicurative stipulate dal Fondo;

Debiti – i debiti sono iscritti al loro valore nominale, in particolare quelli verso associati rappresentano l'entità dei valori liquidabili ai Soci in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla chiusura dell'esercizio;

Proventi e spese – sono stati imputati nell'esercizio nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Commento alle voci di Stato Patrimoniale

Di seguito commentiamo le voci del Bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2023.

ATTIVITA'

Investimenti in gestione	€ 15.729.245
---------------------------------	---------------------

Risultano così costituiti:

Polizze vita	€ 15.729.245
---------------------	---------------------

Rappresenta il valore della riserva matematica al 31.12.2023 relativa agli investimenti in polizza vita, comprensivo di tutte le appendici emesse nel corso dell'anno.

WBS A

Attività della gestione amministrativa	€ 104.885
---	------------------

La voce risulta così costituita:

Depositi bancari	€ 95.659
-------------------------	-----------------

L'importo si riferisce al saldo esistente al 31/12/2023 sul c/c corrente aperto presso la Banca Popolare di Sondrio - agenzia 11 di Milano.

Il saldo a fine anno è costituito essenzialmente dall'imposta sostitutiva su posizioni aperte all'01/01/2023 e quella sulle prestazioni liquidate agli aderenti nel corso del 2023 incassata dalla Compagnia, per un totale di € 93.431,43 e versata all'erario nel gennaio 2024, e dagli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario nei primi 3 trimestri dell'anno 2023.

Crediti verso aziende associate	€ 8.308
--	----------------

L'importo si riferisce ai crediti verso l'Università Bocconi, accantonati a copertura delle spese di gestione di competenza del 2023 che verranno liquidate nel corso del 2024.

Crediti v/enti previdenziali	€ 63
-------------------------------------	-------------

L'importo si riferisce all'acconto INAIL relativo al 2019.

Crediti diversi	€ 855
------------------------	--------------

L'importo si riferisce agli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario nel IV trimestre 2023, che saranno accreditati nel corso del 2024.

PASSIVITA'

Passività della gestione previdenziale	€ 8.297
---	----------------

La voce risulta così costituita:

Debiti verso terzi	€ 8.297
---------------------------	----------------

La voce debiti verso terzi risulta composta dai debiti verso soggetti fornitori per l'attività svolta nei confronti del Fondo Pensione, nello specifico:

- € 1.750 per l'attività svolta nel 4° trimestre 2023 da Unipolsai Servizi Previdenziali;
- € 407 per l'attività di gestione moduli reclami svolta da Parametrica Pension Fund relativa all'anno 2023;
- € 2 per l'imposta di bollo su conto corrente bancario relativa al mese di dicembre 2023 e liquidata a gennaio 2024;

WZC M

- il residuo per fatture da ricevere, per la revisione del Bilancio 2023 verso PricewaterhouseCoopers S.p.A. pari a € 3.221, per la consulenza della EIC S.r.l. pari a € 2.917.



Passività della gestione amministrativa	€ 93.464
--	-----------------

La voce risulta così costituita:

Imposta sostitutiva	€ 93.432
----------------------------	-----------------

L'importo è riferito alle imposte sui redditi versate nel gennaio 2024.

L'importo dell'imposta sostitutiva è stato calcolato ai sensi del D. Lgs. 252/2005 e successive modifiche e tiene conto di quanto indicato dalla Legge n. 190 del 23/12/2014 (legge di stabilità), che ha elevato l'imposta dall'11% al 20%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati, i cui rendimenti rimangono tassati al 12,50%.

Debiti verso Enti Previdenziali	€ 32
--	-------------

I debiti verso enti previdenziali si riferiscono al debito verso INAIL relativo al compenso corrisposto al Responsabile del Fondo nel 1° semestre 2019.

Commento alle voci di Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale	€ - 1.735.849
---	----------------------

Il saldo della gestione previdenziale è così costituito:

Contributi per le prestazioni	€ 1.110.303
--------------------------------------	--------------------

L'importo si riferisce per € 729.926 ai contributi a carico dell'Università Bocconi, per € 38.494 ai contributi volontari degli iscritti e per € 301.056 ai contributi da T.F.R.; il saldo comprende inoltre, i contributi versati sulla convenzione caso morte n. 24409 per € 40.827.

Trasferimenti in uscita	€ - 62.391
--------------------------------	-------------------

L'importo è relativo a quanto liquidato nel corso del 2023 a fronte di n. 1 richiesta di trasferimento in uscita.

Erogazioni in forma di capitale e riscatti	€ - 2.523.471
---	----------------------

L'importo è relativo a quanto liquidato nel corso del 2023 a fronte di n. 11 richieste di liquidazione per prestazioni.

Handwritten signature in blue ink.

Trasformazioni in rendita € - 219.462

L'importo è relativo a quanto liquidato nel corso del 2023 a fronte di n. 5 richieste di conversioni in rendita per prestazioni.

Premi per prestazioni accessorie € - 40.828

L'importo è relativo ai premi a copertura garanzie vita.

Risultato della gestione finanziaria indiretta	€ 487.180
---	-----------

L'importo si riferisce al rendimento della gestione finanziaria legato alle due convenzioni assicurative.

Saldo della gestione amministrativa	€ 1.884
--	---------

Il saldo della gestione amministrativa è così costituito:

Spese gestione amministrativa € - 7.012

L'importo si riferisce alle prestazioni fornite dalla Società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. per l'esercizio 2023.

Spese societarie € - 35.213

L'importo comprende i compensi, erogati nel corso del 2023, per le prestazioni fornite:

- da Mefop SpA (€ 13.188),
- dalla Società EIC Srl (€ 16.250),
- dalla Parametrica Pension Fund (€ 407),
- dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A (€ 5.368)

Oneri di vigilanza € - 518

L'importo è pari allo 0,05% dei contributi per prestazioni previdenziali incassati nell'esercizio 2022.

Oneri e proventi diversi € - 2.576

La voce si riferisce, per l'importo di € 2.500 all'abbonamento ad Assoprevidenza per l'anno 2023, il residuo ad oneri bancari e imposta di bollo su conto corrente.

Sopravvenienze passive € - 16.000

La voce si riferisce alla registrazione nell'esercizio 2023 della fattura del fornitore EIC di € 16.000 relativa all'attività svolta nel 2022, emessa a seguito della nuova normativa in termini materia di attività svolte in regime di esenzione iva.

Recupero oneri da terzi € 41.723

WB 12

Trattasi di quanto versato dall'Università Bocconi a fronte delle spese sostenute nell'anno dal Fondo, comprensive delle previsioni riferite a oneri di competenza 2023.

Interessi attivi bancari netti

€

1.959

L'importo è riferito agli interessi netti maturati nel 2023 sul c/c aperto presso la Banca Popolare di Sondrio, Agenzia 11 di Milano.

Sopravvenienze attive

€

19.521

La voce si riferisce essenzialmente alle registrazioni nell'esercizio 2023 delle note di credito del fornitore EIC relative all'attività svolta nel 2022, emesse a seguito della nuova normativa in termini materia di attività svolte in regime di esenzione iva.

Imposta sostitutiva

€ - 93.432

L'importo dell'imposta sostitutiva è stato calcolato ai sensi del D. Lgs. 252/2005 e successive modifiche e tiene conto di quanto indicato dalla Legge n. 190 del 23/12/2014 (legge di stabilità), che ha elevato l'imposta dall'11,50% al 20%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati, i cui rendimenti rimangono tassati al 12,50%

ALLEGATI:

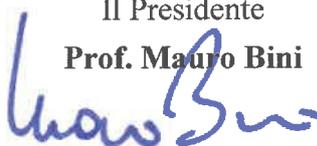
- 1) **Prospetto della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni;**

Milano, 23.04.2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Prof. Mauro Bini



ALLEGATO 1

VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

	Euro
CONTRIBUTI/TRASFERIMENTI PREVIDENZIALI	1.110.303
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE E RISCATTI	-2.523.471
TRASFERIMENTI IN USCITA	-62.391
CAPITALI TRASFORMATI IN RENDITA	-219.462
PREMI PER PRESTAZIONI ACCESSORIE	-40.828
RENDIMENTO POLIZZE VITA	487.180
AVANZO DELL'ESERCIZIO	1.884
AVANZO DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI	1.240
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA	-1.245.545
IMPOSTA SOSTITUTIVA	93.432
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	-1.338.977
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE POLIZZE VITA	-1.342.101

WBS N



FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI DI 1° FASCIA E DEI DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITA' COMMERCIALE LUIGI BOCCONI DI MILANO

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1339
Istituito in Italia



Via Sarfatti, 25 - 20136 Milano



+39 02 58365013
+39 02 58365029



fondo.pensione@unibocconi.it
fondopensione@unibocconi.it



www.fondopensioneunibocconi.it



Allegato 2: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852 sul comparto che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'art. 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e che non ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 del medesimo regolamento.

COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO – Gestione Separata Fondicoll UnipolSai

(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)

UBS A

CONTO ECONOMICO ESERCIZIO 2024- PREVISIONE

	Ricavi	Costi
Gestione previdenziale		
Contributi previdenziali da Università Bocconi	749.724	
Contributi previdenziali volontari	38.494	
Contributi da TFR Dirigenti	301.056	
Contributi per prestazioni accessorie	40.827	
Premi per prestazioni previdenziali		1.089.273,54
Premi per prestazioni accessorie		40.827,00
Saldo gestione previdenziale		0,00
Gestione amministrativa		
Contributo per copertura oneri amministrativi	47.147,56	
Interessi attivi sul c/c bancario	150,00	
Contributo COVIP	544,64	
Gestione amministrativa Unipolsai Service		7.052,00
Revisione contabile PWC		6.500,00
Controllo Interno EIC		17.500,00
Società Parametrica		407,36
MEFOP		13.188,20
ASSOPREVIDENZA quota associativa		2.500,00
Commissioni e tasse c/c bancario		150,00
Contributo COVIP		544,64
Saldo della gestione amministrativa		0,00
Saldo della gestione dell'esercizio		0,00

WB 21

Agli Associati al Fondo Pensione dei Professori Ordinari 1a Fascia e dei Dirigenti dell'Università Bocconi.

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429 DEL CODICE CIVILE



Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione sottopone al Vostro esame per l'approvazione il Bilancio dell'esercizio 2023 (Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa), corredato dalla relazione sulla gestione, redatto in forma ordinaria, messo a disposizione del Collegio dei Sindaci in data 19.03.2024.

Il bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni degli art.2423 e segg. del c.c.

Nella presente relazione Vi riferiamo degli oggetti strettamente attinenti la nostra competenza, e pertanto Vi suggeriamo di analizzare compiutamente il complesso di dati sia numerici che informativi contenuti nel Bilancio, nella Nota Integrativa (ex art.2427 cod.civ.), e nella Relazione sulla Gestione. Tali documenti sono stati messi a Vostra disposizione nei termini di legge.

Atteso che il Collegio Sindacale non ricopre, ai termini dell'articolo 2409-bis, comma secondo, anche la funzione del controllo legale, si rinvia alla Relazione di Revisione redatta dalla Società di Revisione PWC depositata presso la sede sociale, in merito al giudizio professionale sul bilancio di esercizio.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 la nostra attività di vigilanza si è ispirata alle norme di Comportamento del Collegio Sindacale, nel testo in vigore dal 1° gennaio 2012, approvato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

– Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione successive alla nostra nomina, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

– Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dal Direttore Generale e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a

rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- Mediante riscontro circa la relativa attività, sentito anche il Direttore Generale, abbiamo valutato i risultati del lavoro della funzione di revisione interna, esaminando anche la relazione presentata al consiglio di amministrazione del 19.03.2024. A tal fine riteniamo adeguate le azioni poste in essere.

- Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati durante le sedute del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Il Collegio dei Sindaci non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate. In ordine a dette operazioni risulta sufficiente informativa in apposito paragrafo della nota integrativa cui si rimanda.

- Nel corso dell'esercizio non sono pervenute ai Sindaci denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

- Ai Sindaci non sono pervenuti esposti.

- I Sindaci, nel corso dell'esercizio, non hanno rilasciato pareri ai sensi di legge.

- Come da relazione della società di revisione i cui contenuti ci sono stati anticipati, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 39/2010.

- Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

In merito ai risultati dell'esercizio sociale ed all'attività sociale, il Collegio dei Sindaci rileva che gli Amministratori hanno fornito la dovuta informativa nella Relazione sulla Gestione, con particolare riferimento ai fatti di rilievo emersi nell'esercizio.

Come previsto nella politica di remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 21.10.2020 ed aggiornata l'ultima volta il 17.10.2023, abbiamo verificato la rispondenza delle voci retributive agli obiettivi di tale politica nonché le relative misure volte a evitare i conflitti di interesse, non rilevando alcun profilo di criticità.

In ossequio al secondo comma dell'art.2429 c.c. non abbiamo proposte da formulare in ordine al bilancio d'esercizio, con particolare riferimento alla deroga di cui all'art. 2423 quarto comma, del codice civile, in quanto non si è verificata alcuna circostanza eccezionale nell'andamento gestionale del periodo amministrativo 2023.

Pertanto, Signori Soci, Vi suggeriamo di esaminare con attenzione il bilancio dell'esercizio 2023, chiedendo all'Organo Amministrativo tutte le informazioni che ritenete necessarie al fine di assumere la relativa deliberazione.

Milano, 26/03/2024

Il Collegio dei Sindaci
Prof. Andrea Ordanini



Dott. Fabio Bellet





**Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1[^] fascia
e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi
Bocconi" di Milano**

***Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39***

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli Associati
Del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^a fascia e dei Dirigenti
dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^a fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano (il Fondo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^a fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano al 31 dicembre 2023 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione, così come richiamati dagli Amministratori nella nota integrativa.

Elementi alla base del giudizio

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

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Altri aspetti

Il rendiconto del Fondo contiene l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2020/852. Il giudizio sul rendiconto del Fondo non si estende alle informazioni contenute in tale appendice.

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

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

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

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli Amministratori del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^a fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^a fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano al 31 dicembre 2023, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati da Covip, così come richiamati dagli Amministratori nella relazione sulla gestione.



Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^ fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da Covip, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^ fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip. Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 21 marzo 2024

PricewaterhouseCoopers SpA


Alberto Buscaglia
(Revisore legale)



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

**FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI
DI 1^ FASCIA E DEI DIRIGENTI DELL'UNIVERSITA' COMMERCIALE "LUIGI
BOCCONI" DI MILANO**

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL BILANCIO CHIUSO
ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2023**

Signori Associati,

alla fine dell'esercizio 2023 gli iscritti al Fondo Pensione dei Professori Ordinari di 1^ Fascia e dei Dirigenti dell'Università Commerciale "Luigi Bocconi" di Milano (nel seguito anche "Fondo") risultano ai fini contabili 166 per l'effetto dell'iscrizione di 7 nuovi nominativi e l'uscita di 12 aderenti.

Gli iscritti non versanti, nel corrente esercizio, sono passati da ventidue a diciassette.

I contributi per le prestazioni previdenziali, di competenza dell'esercizio 2023, sono pari a € 1.069.476, così ripartiti:

- contributi da Università Bocconi	€	729.926
- contributi iscritto (volontari)	€	38.494
- contributi da T.F.R.	€	301.056

I valori liquidabili agli associati, in caso di cessazione del rapporto di lavoro, sono passati da € 17.071.346,64, alla data del 31/12/2022, a € 15.729.245,48 al 31/12/2023; il decremento di € 1.342.101,16 è dettagliato nel prospetto "variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni" allegato al Bilancio.

Il tasso di rendimento lordo della gestione separata FondiColl UnipolSai, a cui sono collegate le polizze assicurative stipulate con la UnipolSai Assicurazioni S.p.A., è stato certificato, per l'esercizio 2023, pari al 3,04%; di conseguenza il tasso di rendimento, al netto del minimo trattenuto, previsto contrattualmente in misura dello 0,75%, è pari al 2,29%.

In relazione alla **convenzione n° 70004.47**, che prevede un tasso tecnico di tariffa precontato nell'importo delle prestazioni del 4,00%, il tasso di rendimento attribuito è del 4,00%, in quanto il rendimento della gestione FondiColl UnipolSai (3,04%) al netto del minimo trattenuto sopra citato (0,75%), è risultato inferiore al tasso minimo garantito dalla convenzione.



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L. BOCCONI"

Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

Per la convenzione 70452.20 le misure di rivalutazione delle prestazioni, al netto del tasso tecnico previsto dalle tariffe, sono così ottenute:

- dove è previsto un tasso tecnico di tariffa precontato nell'importo delle prestazioni del 3,00%, il tasso di rendimento attribuito è del 3,00%, in quanto il rendimento della gestione FondiColl UnipolSai (3,04%) al netto del minimo trattenuto sopra citato (0,75%), inferiore al tasso minimo garantito dalla convenzione;
- dove è previsto un tasso tecnico di tariffa precontato nell'importo delle prestazioni del 2%, il tasso di rendimento attribuito è del 2,29%, in quanto il rendimento della gestione FondiColl UnipolSai (3,04%) al netto del minimo trattenuto sopra citato (0,75%), è risultato maggiore al tasso minimo garantito dalla convenzione.

**Informativa periodica di cui all'art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852
(vedi allegato n. 2)**

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Da febbraio 2022 prosegue il conflitto tra la Russia e l'Ucraina. Tra gli attivi della Gestione Separata Fondicoll UnipolSai già dall'anno precedente come indicato nel precedente bilancio erano presenti due titoli Gazprom. A tal proposito il Gestore nel corso del 2023 aveva precisato che i due suddetti titoli Gazprom erano in realtà un solo titolo (stesso codice ISIN) ma presente su due sezioni del bilancio local (circolante e immobilizzato).

Inoltre, in occasione dell'incontro annuale del 20.11.2023 tra il Gestore e la funzione di gestione del rischio del Fondo, il primo ha chiarito che in relazione ai Titoli in questione, secondo le informazioni disponibili, non risultano vincoli al rilascio da parte della depositaria delle somme dovute dall'emittente Gazprom. Al ricevimento dei fondi, infatti, la banca depositaria riconosce l'accredito al cliente. Tuttavia, esistono certamente controlli su money laundering e sul rispetto delle azioni sanzionatorie a livello di cassa di compensazione (Euroclear) che allungano i tempi di pagamento. Il Gestore, a tal proposito, ha portato l'esempio della cedola 'staccata' il 21 marzo 2023 dal titolo Gazprom, presente sulla gestione Fondicoll, che è stata incassata nei primi giorni di maggio 2023 con un incasso avvenuto a valle dei necessari controlli. È stato precisato che inoltre, in caso di compravendita dei titoli, è necessario compilare una documentazione prima di ogni transazione. Tale documentazione serve per attestare che: il cliente è al corrente delle sanzioni, non è US domiciled entity (proprio per via delle sanzioni), è consapevole che la transazione avverrà su base ordine poiché



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L. BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

US banks (nell'ipotesi che l'intermediario sia una banca americana, che sono le più attive) e non possono avere rischio sui libri.

Ulteriore evento degno di essere attenzionato è il conflitto Israelo-Palestinese iniziato a ridosso della chiusura dell'esercizio 2023, ovvero il 7.10.2023, tuttora in atto.

Sempre in occasione del suddetto incontro, il Gestore ha precisato che esiste un solo titolo in portafoglio dello Stato israeliano acquistato nel 2019 (per un controvalore di circa 20 milioni di euro pari allo 0,35% del patrimonio complessivo della gestione) il quale al momento non si ritiene sia problematico nonostante l'allargamento dello spread rispetto a tassi swap europei.

Ciò detto resta però fermo il fatto che allo stato attuale non sono prevedibili evoluzioni della situazione in corso e di tutti i suoi possibili riflessi e che il fondo continuerà in ogni caso a monitorare costantemente la situazione nel proseguo dell'esercizio.

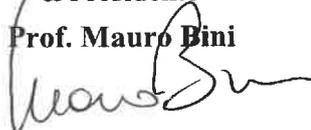
Infine la Covip con circ. n. 287 del 19.01.24 ha ribadito la necessità di garantire una gestione unitaria delle posizioni individuali, sia sotto il profilo formale, sia sotto quello sostanziale, in quei casi nei quali risultino essere state intestate al medesimo aderente, nell'ambito di una stessa forma pensionistica, più di una posizione. Infatti, l'unicità della posizione in essere presso una determinata forma pensionistica va intesa come un principio di carattere generale, funzionale anche a favorire la consapevolezza dell'aderente in ordine alle prestazioni di cui potrà beneficiare e a garantire così una più efficiente tutela del suo fabbisogno previdenziale.

Proposte da sottoporre all'assemblea

Signori Associati, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31/12/2023, redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP, che chiude con un avanzo di € 1.884.

Milano, 19 marzo 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente
Prof. Mauro Bini




FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

**FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI
DI 1^ FASCIA E DEI DIRIGENTI DELL'UNIVERSITA' COMMERCIALE "LUIGI
BOCCONI" DI MILANO**

BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

STATO PATRIMONIALE 2022 riclassificato secondo la delibera Covip del 17/06/1998

	31/12/2023	31/12/2022
Investimenti in gestione	<u>15.729.245</u>	<u>17.071.347</u>
a) Polizze vita	15.729.245	17.071.347
Attività gestione amministrativa	<u>104.885</u>	<u>132.166</u>
a) Depositi bancari	95.659	103.481
b) Crediti verso aziende associate per spese	8.308	28.528
c) Crediti verso assicuratori per imposte	-	-
d) Crediti venti previdenziali	63	63
e) Crediti diversi	855	95
TOTALE ATTIVITA'	<u>15.834.130</u>	<u>17.203.513</u>
Passività della gestione previdenziale	<u>8.297</u>	<u>63.311</u>
a) Debiti della gestione previdenziale	0	34.794
b) Debiti verso terzi	8.297	28.517
Passività della gestione amministrativa	<u>93.464</u>	<u>67.615</u>
a) Imposta sostitutiva	93.432	67.583
b) Ritenute Irpef	0	0
c) debiti verso enti previdenziali	32	32
TOTALE PASSIVITA'	<u>101.761</u>	<u>130.926</u>
Avanzo esercizi precedenti	1.240	1.226
Avanzo dell'esercizio	1.884	14
Disavanzo dell'esercizio	0	0
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	<u>15.729.245</u>	<u>17.071.347</u>



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"

Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

CONTO ECONOMICO 2023 riclassificato secondo la delibera Covip del 17/06/1998

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo della gestione previdenziale	- 1.735.849	532.612
a) Contributi per le prestazioni	1.110.303	1.075.130
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti in entrata	-	-
d) Trasferimenti in uscita	- 62.391	-
e) Erogazioni in forma di capitale e riscatti	- 2.523.471	- 153.404
f) Trasformazioni in rendita	- 219.462	- 350.302
g) Premi per prestazioni accessorie	- 40.828	- 38.812
h) RITA	-	-
Risultato della gestione finanziaria indiretta	487.180	513.180
a) Rendimento polizze vita	487.180	513.180
Saldo della gestione amministrativa	1.884	14
a) Spese gestione amministrativa	- 7.012	- 28.540
b) Spese societarie	- 35.213	- 37.362
c) Oneri di vigilanza	- 518	- 500
d) Oneri sociali	-	-
e) Oneri e proventi diversi	- 2.576	- 2.576
f) Arrotondamenti passivi	-	-
g) Sopravvenienze passive	- 16.000	- 40
h) Recupero oneri da terzi	41.723	68.932
i) Interessi attivi bancari netti	1.959	101
l) Sopravvenienze attive	19.521	-
Imposta sostitutiva	- 93.432	- 67.583
Avanzo d'esercizio	- 1.884	- 14
Disavanzo dell'esercizio	-	-
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	- 1.342.101	978.209

Milano, 19 marzo 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Prof. Mauro Bini



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L. BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

NOTA INTEGRATIVA

Principi contabili e criteri di valutazione

Il bilancio chiuso alla data del 31/12/2023 è stato redatto secondo i criteri definiti dalle deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002 della COVIP.

La valutazione delle voci del Bilancio al 31/12/2023 è stata fatta ispirandosi a criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità dell'attività del fondo.

Di seguito vengono illustrati i criteri di valutazione delle voci principali:

Depositi bancari – il conto accoglie i depositi bancari, iscritti al valore nominale;

Crediti– i crediti sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo, in particolare quelli verso UnipolSai Assicurazioni S.p.A. rappresentano l'ammontare globale dei riscatti delle coperture assicurative stipulate dal Fondo;

Debiti – i debiti sono iscritti al loro valore nominale, in particolare quelli verso associati rappresentano l'entità dei valori liquidabili ai Soci in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla chiusura dell'esercizio;

Proventi e spese – sono stati imputati nell'esercizio nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Commento alle voci di Stato Patrimoniale

Di seguito commentiamo le voci del Bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2023.

ATTIVITA'

Investimenti in gestione	€ 15.729.245
---------------------------------	---------------------

Risultano così costituiti:



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L. BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

Polizze vita € 15.729.245

Rappresenta il valore della riserva matematica al 31.12.2023 relativa agli investimenti in polizza vita, comprensivo di tutte le appendici emesse nel corso dell'anno.

Attività della gestione amministrativa	€ 104.885
---	------------------

La voce risulta così costituita:

Depositi bancari € 95.659

L'importo si riferisce al saldo esistente al 31/12/2023 sul c/c corrente aperto presso la Banca Popolare di Sondrio - agenzia 11 di Milano.

Il saldo a fine anno è costituito essenzialmente dall'imposta sostitutiva su posizioni aperte all'01/01/2023 e quella sulle prestazioni liquidate agli aderenti nel corso del 2023 incassata dalla Compagnia, per un totale di € 93.431,43 e versata all'erario nel gennaio 2024, e dagli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario nei primi 3 trimestri dell'anno 2023.

Crediti verso aziende associate € 8.308

L'importo si riferisce ai crediti verso l'Università Bocconi, accantonati a copertura delle spese di gestione di competenza del 2023 che verranno liquidate nel corso del 2024.

Crediti v/enti previdenziali € 63

L'importo si riferisce all'acconto INAIL relativo al 2019.

Crediti diversi € 855

L'importo si riferisce agli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario nel IV trimestre 2023, che saranno accreditati nel corso del 2024.

PASSIVITA'

Passività della gestione previdenziale	€ 8.297
---	----------------

La voce risulta così costituita:



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

Debiti verso terzi € **8.297**

La voce debiti verso terzi risulta composta dai debiti verso soggetti fornitori per l'attività svolta nei confronti del Fondo Pensione, nello specifico:

- € 1.750 per l'attività svolta nel 4° trimestre 2023 da Unipolsai Servizi Previdenziali;
- € 407 per l'attività di gestione moduli reclami svolta da Parametrica Pension Fund relativa all'anno 2023;
- € 2 per l'imposta di bollo su conto corrente bancario relativa al mese di dicembre 2023 e liquidata a gennaio 2024;
- il residuo per fatture da ricevere, per la revisione del Bilancio 2023 verso PricewaterhouseCoopers S.p.A. pari a € 3.221, per la consulenza della EIC S.r.l. pari a € 2.917.

Passività della gestione amministrativa	€ 93.464
--	-----------------

La voce risulta così costituita:

Imposta sostitutiva € **93.432**

L'importo è riferito alle imposte sui redditi versate nel gennaio 2024.

L'importo dell'imposta sostitutiva è stato calcolato ai sensi del D. Lgs. 252/2005 e successive modifiche e tiene conto di quanto indicato dalla Legge n. 190 del 23/12/2014 (legge di stabilità), che ha elevato l'imposta dall'11% al 20%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati, i cui rendimenti rimangono tassati al 12,50%.

Debiti verso Enti Previdenziali € **32**

I debiti verso enti previdenziali si riferiscono al debito verso INAIL relativo al compenso corrisposto al Responsabile del Fondo nel 1° semestre 2019.

Commento alle voci di Conto Economico

Saldo della gestione previdenziale	€ - 1.735.849
---	----------------------

Il saldo della gestione previdenziale è così costituito:

Contributi per le prestazioni € **1.110.303**

L'importo si riferisce per € 729.926 ai contributi a carico dell'Università Bocconi, per € 38.494 ai contributi volontari degli iscritti e per € 301.056 ai contributi da T.F.R.; il saldo comprende inoltre, i contributi versati sulla convenzione caso morte n. 24409 per € 40.827.



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

Trasferimenti in uscita € - 62.391

L'importo è relativo a quanto liquidato nel corso del 2023 a fronte di n. 1 richiesta di trasferimento in uscita.

Erogazioni in forma di capitale e riscatti € - 2.523.471

L'importo è relativo a quanto liquidato nel corso del 2023 a fronte di n. 11 richieste di liquidazione per prestazioni.

Trasformazioni in rendita € - 219.462

L'importo è relativo a quanto liquidato nel corso del 2023 a fronte di n. 5 richieste di conversioni in rendita per prestazioni.

Premi per prestazioni accessorie € - 40.828

L'importo è relativo ai premi a copertura garanzie vita.

Risultato della gestione finanziaria indiretta	€ 487.180
---	-----------

L'importo si riferisce al rendimento della gestione finanziaria legato alle due convenzioni assicurative.

Saldo della gestione amministrativa	€ 1.884
--	---------

Il saldo della gestione amministrativa è così costituito:

Spese gestione amministrativa € - 7.012

L'importo si riferisce alle prestazioni fornite dalla Società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. per l'esercizio 2023.

Spese societarie € - 35.213

L'importo comprende i compensi, erogati nel corso del 2023, per le prestazioni fornite:

- da Mefop SpA (€ 13.188),
- dalla Società EIC Srl (€ 16.250),
- dalla Parametrica Pension Fund (€ 407),
- dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A (€ 5.368)

Oneri di vigilanza € - 518

L'importo è pari allo 0,05% dei contributi per prestazioni previdenziali incassati nell'esercizio 2022.



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L. BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

Oneri e proventi diversi € - 2.576

La voce si riferisce, per l'importo di € 2.500 all'abbonamento ad Assoprevidenza per l'anno 2023, il residuo ad oneri bancari e imposta di bollo su conto corrente.

Sopravvenienze passive € - 16.000

La voce si riferisce alla registrazione nell'esercizio 2023 della fattura del fornitore EIC di € 16.000 relativa all'attività svolta nel 2022, emessa a seguito della nuova normativa in termini materia di attività svolte in regime di esenzione iva.

Recupero oneri da terzi € 41.723

Trattasi di quanto versato dall'Università Bocconi a fronte delle spese sostenute nell'anno dal Fondo, comprensive delle previsioni riferite a oneri di competenza 2023.

Interessi attivi bancari netti € 1.959

L'importo è riferito agli interessi netti maturati nel 2023 sul c/c aperto presso la Banca Popolare di Sondrio, Agenzia 11 di Milano.

Sopravvenienze attive € 19.521

La voce si riferisce essenzialmente alle registrazioni nell'esercizio 2023 delle note di credito del fornitore EIC relative all'attività svolta nel 2022, emesse a seguito della nuova normativa in termini materia di attività svolte in regime di esenzione iva.

Imposta sostitutiva	€ - 93.432
----------------------------	------------

L'importo dell'imposta sostitutiva è stato calcolato ai sensi del D. Lgs. 252/2005 e successive modifiche e tiene conto di quanto indicato dalla Legge n. 190 del 23/12/2014 (legge di stabilità), che ha elevato l'imposta dall'11,50% al 20%, con eccezione dei titoli pubblici ed equiparati, i cui rendimenti rimangono tassati al 12,50%

ALLEGATI:

1) **Prospetto della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni;**

Milano, 19 marzo 2024

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Prof. Mauro Bini



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

ALLEGATO 1

VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

	Euro
CONTRIBUTI/TRASFERIMENTI PREVIDENZIALI	1.110.303
EROGAZIONI IN FORMA DI CAPITALE E RISCATTI	-2.523.471
TRASFERIMENTI IN USCITA	-62.391
CAPITALI TRASFORMATI IN RENDITA	-219.462
PREMI PER PRESTAZIONI ACCESSORIE	-40.828
RENDIMENTO POLIZZE VITA	487.180
AVANZO DELL'ESERCIZIO	1.884
AVANZO DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI	1.240
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA	-1.245.545
IMPOSTA SOSTITUTIVA	93.432
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	-1.338.977
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE POLIZZE VITA	-1.342.101



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L.BOCCONI"
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano



FONDO PENSIONE DEI PROFESSORI ORDINARI DI 1° FASCIA E DEI DIRIGENTI
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE LUIGI BOCCONI DI MILANO

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1339
Istituito in Italia



Via Sarfatti, 25 - 20136 Milano



+39 02 58365013
+39 02 58365029



fondo.pensione@unibocconi.it
fondopensioneboconni@legalmail.it



www.fondopensioneboconni.it

Allegato 2: INFORMATIVA PERIODICA DI CUI ALL'ART. 7 DEL REGOLAMENTO (UE) 2020/852

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852 sul comparto che non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'art. 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e che non ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 del medesimo regolamento.

COMPARTO ASSICURATIVO GARANTITO – Gestione Separata Fondicoll UnipolSai

(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)