



Comitato Amministratore Fondiss



# Rendiconto esercizio 2022

*Dott.ssa Sandy Bollini*  
*Dott.ssa Carolina Mazza*

*25 maggio 2023*



Comitato Amministratore Fondiss

# Gestione Fondiss 2022

Nel 2022 le attività del Comitato Amministratore di Fondiss sono principalmente le seguenti:

- ✓ Incontri con la Segreteria alle Finanze finalizzati alla sottoscrizione di un nuovo Memorandum d'intesa con il veicolo Pubblico di Segregazione in merito agli accadimenti avvenuti nel luglio 2019 con banca CIS.
- ✓ Incontri con BCSM e ABS per la sottoscrizione di un accordo quadro tra Fondiss e i vari Istituti Bancari sammarinesi, per investire in titoli di debito pubblico della Repubblica di San Marino
- ✓ L'accesso al "Fondo Comune di Riserva di Rischio" prevedendo che, qualora venga omesso il versamento del contributo obbligatorio delle quote, sia a carico del datore di lavoro che a carico del lavoratore, di spettanza di Fondiss, in presenza di una sentenza passata in giudicato che accerti l'impossibilità di riscossione del contributo, nei confronti dell'azienda debitrice, l'Istituto per la Sicurezza Sociale è autorizzato a prelevare dal Fondo Comune di Riserva di Rischio le somme corrispondenti ai mancati versamenti, accreditandole sulle posizioni individuali dei lavoratori coinvolti.
- ✓ Incontri con la Segreteria di Stato alla Sanità finalizzati alla modifica normativa della legge istitutiva di Fondiss 191/2011, in virtù delle problematiche più volte rappresentate negli anni.



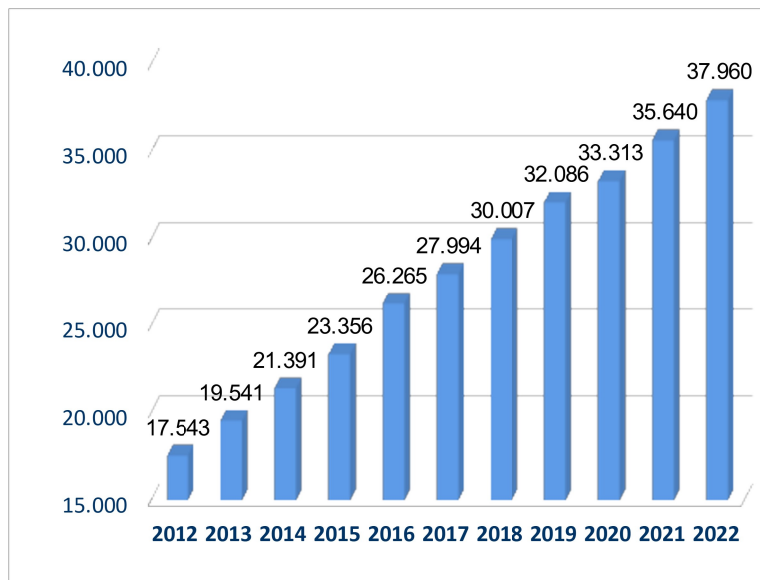


# Evoluzione Gestione Fondiss 2023

- ✓ **Aumento delle USCITE per prestazioni pensionistiche complementari;** dovuto al crescente numero di lavoratori iscritti, dal crescente importo delle posizioni maturate, maggior numero di anni di contribuzione e dall'aumento del numero di persone che hanno optato per l'accesso alla pensione a seguito dell'entrata in vigore della Riforma Previdenziale 157/2022.
- ✓ **Aumento delle ENTRATE contributive;** dovuto all'incremento della forza lavoro e al rinnovo dei contratti di lavoro dei settori industria, commercio e assicurazioni, che hanno portato ad un aumento dell'imponibile previdenziale.
- ✓ **Aumento dei rendimenti della gestione finanziaria;** dovuto all'andamento dei mercati con tassi di interesse al rialzo.



# Iscritti al Fondiss



|   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   | 2022   |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Totale iscritti a Fondiss n.  | 17.543 | 19.541 | 21.391 | 23.356 | 26.265 | 27.994 | 30.007 | 32.086 | 33.313 | 35.640 | 37.960 |
| di cui: Tot. iscritti attivi n.<br>(che hanno effettuato almeno un versamento nell'ultimo anno) | 16.000 | 19.543 | 20.070 | 20.615 | 21.111 | 21.906 | 22.687 | 23.369 | 23.283 | 24.649 | 25.992 |
| di cui: totale iscritti frontalieri n.  | 6.191  | 7.253  | 8.325  | 9.492  | 10.525 | 11.497 | 12.978 | 14.487 | 15.340 | 16.927 | 18.564 |



# Valore quota

**Il valore della quota Fondiss al 31/12/2022 è stato fissato in**

**Euro 11,036**

**L'evoluzione del valore della quota negli ultimi anni è stata la seguente:**

- al 31/12/2012 = Euro 10,000
- al 31/12/2013 = Euro 10,000
- al 31/12/2014 = Euro 10,211 (+ 2,11%)
- al 31/12/2015 = Euro 10,426 (+ 2,10%)
- al 31/12/2016 = Euro 10,615 (+ 1,81%)
- al 31/12/2017 = Euro 10,713 (+ 0,92%)
- al 31/12/2018 = Euro 10,834 (+ 1,13%)
- al 31/12/2019 = Euro 10,915 (+ 0,75%)
- al 31/12/2020 = Euro 10,946 (+ 0,28%)
- al 31/12/2021 = Euro 10,983 (+ 0,34%)
- al 31/12/2022 = Euro 11,036 (+ 0,48%)



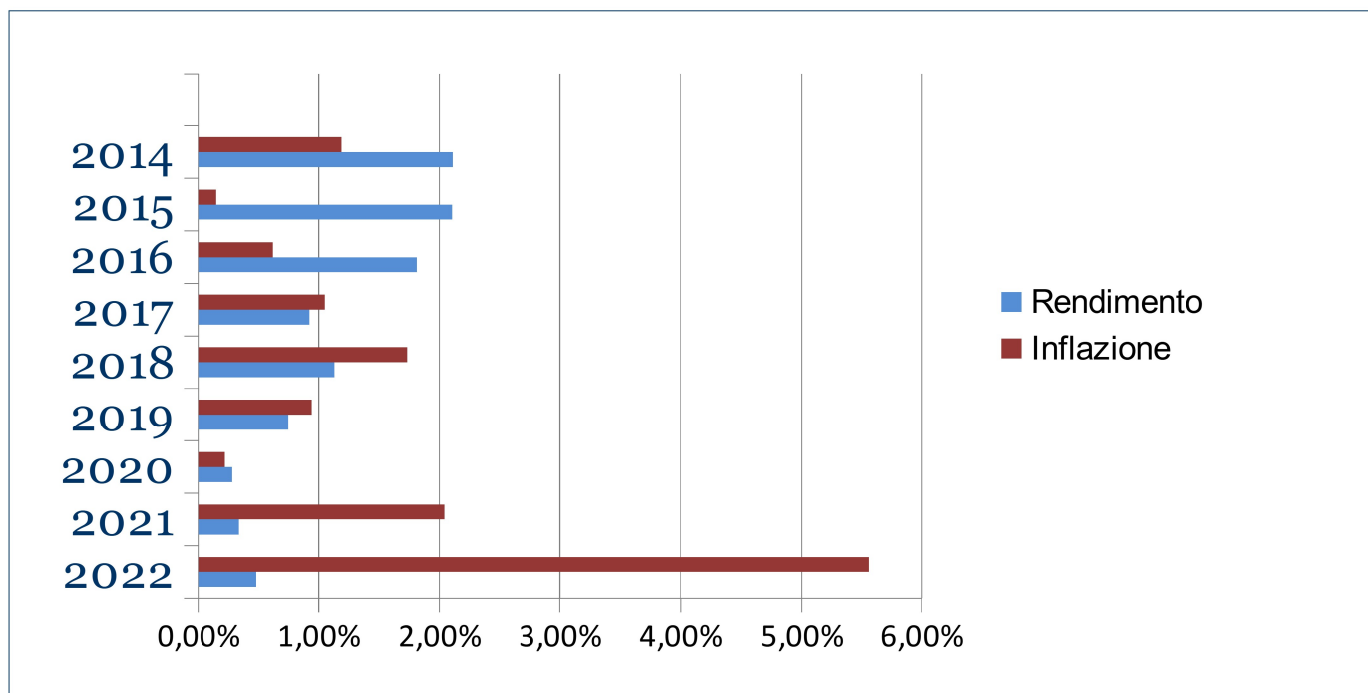
# Rendimento vs. inflazione

| <i>Anno</i>   | <i>Inflazione</i> | <i>Rendimento<br/>Fondiss</i> |
|---------------|-------------------|-------------------------------|
| 2014          | 1,19%             | 2,11%                         |
| 2015          | 0,15%             | 2,11%                         |
| 2016          | 0,62%             | 1,81%                         |
| 2017          | 1,05%             | 0,92%                         |
| 2018          | 1,73%             | 1,13%                         |
| 2019          | 0,94%             | 0,75%                         |
| 2020          | 0,22%             | 0,28%                         |
| 2021          | 2,04%             | 0,34%                         |
| 2022          | 5,56%             | 0,48%                         |
| <b>14,24%</b> |                   | <b>10,36%</b>                 |





# Rendimento vs. inflazione





# Rendiconto 2022

## Stato Patrimoniale - Attività

| Attività  |  | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|-----------|--|--------------------|--------------------|
| <b>10</b> | <b>Investimenti Diretti</b>  | <b>171.027.696</b> | <b>145.997.058</b> |
|           | d) Depositi a Termine  | 158.683.618        | 63.501.504         |
|           | f) Depositi bancari  | 294.485            | 68.830.997         |
|           | m) Piano di rientro Memorandum d'intesa 17/07/2019                 | 12.049.593         | 13.664.557         |
| <b>20</b> | <b>Investimenti in gestione</b>                                    | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>30</b> | <b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>40</b> | <b>Attività della gestione amministrativa</b>                      | <b>3.933.968</b>   | <b>3.843.883</b>   |
|           | a) Cassa e depositi bancari  | 3.333.968          | 3.143.871          |
|           | b) Altri crediti   | 0                  | 12                 |
|           | e) Altre Attività della Gestione Amministrativa                    | 600.000            | 700.000            |
| <b>50</b> | <b>Crediti d'imposta</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
|           | <b>Totale Attività</b>   | <b>174.961.664</b> | <b>149.840.941</b> |



# Rendiconto 2022

## Stato Patrimoniale - Passività

| Passività |  | 31/12/2022  | 31/12/2021  |
|-----------|--|-------------|-------------|
| 10        | Passività della gestione previdenziale                         | 3.197.823   | 3.089.397   |
|           | a) Debiti della gestione previdenziale                         | 3.197.823   | 3.089.397   |
| 20        | Passività della gestione finanziaria                           | 0           | 0           |
| 30        | Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | 0           | 0           |
| 40        | Passività della gestione amministrativa                        | 736.145     | 754.486     |
|           | d) Fondo di Perequazione                                       | 435.420     | 532.277     |
|           | e) Fondo di Garanzia   | 150.000     | 150.000     |
|           | f) Debiti della gestione amministrativa                        | 150.724     | 72.209      |
| 50        | Debiti di imposta  | 0           | 0           |
|           | Totale Passività   | 3.933.968   | 3.843.883   |
|           |  |             |             |
| 100       | Attivo netto destinato alle prestazioni                        | 171.027.696 | 145.997.058 |



# Rendiconto 2022

## Conti d'Ordine

| Conti d'ordine                                 |  | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|--|--|--------------------|--------------------|
| <b>a) Contributi previdenziali da ricevere</b> |  | <b>6.242.846</b>   | <b>6.453.992</b>   |
| I Crediti certi                                |  | 3.680.401          | 4.098.928          |
| II Crediti di dubbia esigibilità               |  | 1.739.832          | 1.518.440          |
| III Crediti non versati oggetto di contenzioso |  | 604.460            | 619.040            |
| IV Crediti relativi a dilazioni di pagamento   |  | 218.153            | 217.585            |
| <b>c) Oneri di competenza da liquidare</b>     |  | <b>100.000</b>     | <b>112.308</b>     |
| I Debiti certi                                 |  | 100.000            | 112.308            |
| <b>d) Garanzie da Ecc.ma Camera</b>            |  | <b>174.961.664</b> | <b>149.840.941</b> |
| I Garanzie su impieghi fondi previdenziali     |  | 174.961.664        | 149.840.941        |
| <b>Totale Conti d'ordine</b>                   |  | <b>181.304.510</b> | <b>156.407.241</b> |





# Rendiconto 2022

## Conto Economico

|    |   | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|----|---|-------------------|-------------------|
| 10 | <b>Saldo della gestione previdenziale</b>   | <b>24.255.250</b> | <b>22.612.399</b> |
|    | a) Contributi per le prestazioni  | 27.233.577        | 24.082.157        |
|    | b) Anticipazioni  | -172.948          | -26.396           |
|    | c) Trasferimenti e riscatti   | -2.757.720        | -1.414.961        |
|    | i) Rimborsi   | -47.658           | -28.402           |
| 20 | <b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>                                     | <b>775.388</b>    | <b>464.692</b>    |
|    | a) Dividendi e interessi  | 775.388           | 464.692           |
| 30 | <b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>                                   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 40 | <b>Oneri di gestione</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 50 | <b>Margine della gestione finanziaria (+20+30+40)</b>                                   | <b>775.388</b>    | <b>464.692</b>    |
| 60 | <b>Saldo della gestione amministrativa</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|    | a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi                                | 96.657            | 64.957            |
|    | b) Oneri per servizi amministrativi forniti da terzi                                    | -7.200            | -7.200            |
|    | c) Spese Generali ed Amministrative   | -151.404          | -122.160          |
|    | g) Oneri e proventi diversi   | 61.948            | 64.403            |
| 70 | <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10+50+60)</b> | <b>25.030.638</b> | <b>23.077.091</b> |
| 80 | <b>Imposte</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
|    | <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>                          | <b>25.030.638</b> | <b>23.077.091</b> |



# Rendiconto 2022

## Dettaglio Spese Generali e Amministrative

|   | Percipiente             | Valore al<br>31/12/2022 | Valore al<br>31/12/2021 | Variazione    |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| b) Oneri per servizi amministrativi forniti da terzi: |                         |                         |                         |               |
| - Oneri Banca Depositaria                             | Banca Centrale          | 7.200                   | 7.200                   | 0             |
|   | <b>totale</b>           | <b>7.200</b>            | <b>7.200</b>            | <b>0</b>      |
| c) Spese Generali ed Amministrative                   |                         |                         |                         |               |
| - Rimb. spese Comitato Amm.re                         | Comitato Amm.re         | 148                     | 148                     | 0             |
| - Compensi Comitato Amm.re                            | Comitato Amm.re         | 41.280                  | 12.640                  | 28.640        |
| - Spese per convenzione ISS                           | ISS                     | 100.000                 | 100.000                 | 0             |
| - Spese per servizi assicurativi                      | AON- Chubb              | 9.843                   | 9.300                   | 543           |
| - Utenze  | Telecom Ita SM          | 84                      | 22                      | 61            |
| - Spese varie   | Affitto sala conferenze | 50                      | 50                      | 0             |
|   | <b>totale</b>           | <b>151.403</b>          | <b>122.159</b>          | <b>29.244</b> |
| <b>totale generale</b>                                |                         | <b>158.603</b>          | <b>129.359</b>          | <b>29.244</b> |



Comitato Amministratore Fondiss

# La comunicazione con Fondiss

Sul portale [www.fondiss.sm](http://www.fondiss.sm) sono presenti informazioni sul Fondiss (bilanci, relazioni sulla gestione, modulistica, ecc.)

Ciascun iscritto ha la possibilità di visionare la propria posizione contributiva, aggiornata alla fine del mese precedente, sul sito [www.gov.sm](http://www.gov.sm) attraverso il servizio ARPA

Tramite l'indirizzo mail [fondiss@fondiss.sm](mailto:fondiss@fondiss.sm)

Chiamando telefonicamente il numero **0549-994402**



<https://www.facebook.com/fondissrsm>



Comitato Amministratore Fondiss



# Asset Allocation Strategica

*Avv. Maria Antonietta Pari*

*25 maggio 2023*





# Asset allocation strategica

È stata portata a termine la revisione della politica di investimento deliberando la nuova asset allocation strategica. La proposta è stata formalmente adottata dal Comitato Amministratore in data 01/06/2020.

**Prevede:**

**70% Monetari**

**10% Obblig. Governativo**

**15% Obblig. Corporate**

**5% Azionario**

In mancanza della modifica della Legge 191/2011 non è attualmente possibile attuare la politica di investimento deliberata.

Principalmente ciò è dovuto in ragione dell'allocazione della funzione di banca depositaria in capo a Banca Centrale della Repubblica di San Marino (art. 14).



## Investimenti attuali

I fondi al 30 aprile 2023 sono così suddivisi:

| BANCA   | CAPITALE INVESTITO      | RATEO INTERESSE       | DECORRENZA | SCADENZA                | TASSO |
|---|-------------------------|-----------------------|------------|-------------------------|-------|
| Veicolo Pubblico di Segregazione Fondi Pensione | € 11.134.937,60         | € 74.232,92           |            |                         | 2,00% |
| c/c 10577 presso BCSM                           | € 750.563,10            | € 2.419,12            |            |                         | 1,50% |
| BSI   | € 11.893.000,00         | € 82.259,33           | 28/12/22   | 28/06/23                | 2,05% |
| BSI   | € 23.087.000,00         | € 143.693,33          | 22/02/23   | 22/02/24                | 3,41% |
| BAC   | € 43.861.000,00         | € 333.360,15          | 28/12/22   | 28/06/23                | 2,30% |
| CARISP  | € 61.611.000,00         | € 369.883,91          | 17/06/22   | 16/06/23                | 0,70% |
| CARISP  | € 4.048.000,00          | € 18.487,85           | 28/12/22   | 28/06/23                | 2,30% |
| BSM   | € 23.545.000,00         | € 119.275,74          | 05/07/22   | 05/07/23                | 0,65% |
| Totale  | <b>€ 179.930.500,70</b> | <b>€ 1.143.612,35</b> |            | <b>€ 181.074.113,05</b> |       |
|   |                         |                       |            |                         |       |



## Prossimi Investimenti deliberati il 17/05/2023

| BANCA  | CAPITALE INVESTITO | DECORRENZA         | DURATA  | TASSO |
|--------|--------------------|--------------------|---------|-------|
| BSI    | € 20.000.000,00    | Giugno/Luglio 2023 | 12 MESI | 4,01% |
| BAC    | € 38.100.000,00    | Giugno 2023        | 12 MESI | 4,16% |
| CARISP | € 67.900.000,00    | Giugno 2023        | 12 MESI | 5,00% |
| BSM    | € 20.000.000,00    | Luglio 2023        | 12 MESI | 4,03% |



Comitato Amministratore Fondiss



# Riforma del Sistema Previdenziale Legge n. 157/2022

*Dott.ssa Sandy Bollini*

*25 maggio 2023*





## **Art. 21**

# **Innalzamento delle aliquote contributive per i lavoratori subordinati**

**Al comma 3 è stata introdotta la seguente disposizione:**

**- Le aliquote contributive per i lavoratori subordinati destinate al sistema complementare FONDISS, istituito con Legge 6 dicembre 2011 n.191, sono incrementate come segue:**

**a) a carico dei lavoratori dipendenti e titolari di co.co.pro., con decorrenza dal 1 gennaio 2026, nella misura dello 0,50% per ogni anno sino ad un aumento complessivo del 2%;**

**b) a carico dei datori di lavoro, con decorrenza dal 1 gennaio 2026, nella misura dello 0,50% per ogni anno sino ad un aumento complessivo del 1,0% .**



## **Art. 21**

# **Innalzamento delle aliquote contributive per i lavoratori subordinati**

| <b>FONDISS</b>                 | <b>2023</b>  | <b>2024</b>  | <b>2025</b>  | <b>2026</b>  | <b>2027</b>  | <b>2028</b>  | <b>2029</b>  |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>a carico del dipendente</b> | <b>2,00%</b> | <b>2,00%</b> | <b>2,00%</b> | <b>2,50%</b> | <b>3,00%</b> | <b>3,50%</b> | <b>4,00%</b> |
| <b>a carico del datore</b>     | <b>2,00%</b> | <b>2,00%</b> | <b>2,00%</b> | <b>2,50%</b> | <b>3,00%</b> | <b>3,00%</b> | <b>3,00%</b> |
| <b>Tot.</b>                    | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>5,00%</b> | <b>6,00%</b> | <b>6,50%</b> | <b>7,00%</b> |



## **Art. 22**

# **Innalzamento delle aliquote contributive per i lavoratori autonomi**

**Al comma 2 è stata introdotta la seguente disposizione:**

- L'aliquota del contributo al sistema complementare FONDISS istituito con Legge 6 dicembre 2011 n.191, a carico dei lavoratori obbligatoriamente iscritti al Fondo Pensioni Lavoratori Autonomi, con decorrenza dal 1 gennaio 2028, viene incrementata nella misura dello 0,50% per ogni anno sino ad un aumento complessivo del 1%.**



## **Art. 22**

# **Innalzamento delle aliquote contributive per i lavoratori autonomi**

| <b>Comma 2: FONDISS</b>      | <b>2026</b>  | <b>2027</b>  | <b>2028</b>  | <b>2029</b>  |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Commercianti</b>          | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,50%</b> | <b>5,00%</b> |
| <b>Liberi Professionisti</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,50%</b> | <b>5,00%</b> |
| <b>Artigiani</b>             | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,50%</b> | <b>5,00%</b> |
| <b>Agenti e Mediatori</b>    | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,50%</b> | <b>5,00%</b> |
| <b>Imprenditori</b>          | <b>4,00%</b> | <b>4,00%</b> | <b>4,50%</b> | <b>5,00%</b> |



## **Art. 23**

# **Innalzamento delle aliquote contributive per la Gestione Separata**

**Al comma 3 è stata introdotta la seguente disposizione:**

**- L'aliquota del contributo al sistema complementare FONDISS istituito con Legge 6 dicembre 2011 n.191, a carico dei lavoratori obbligatoriamente iscritti alla Gestione Separata di cui all'articolo 4 della Legge 5 ottobre 2011 n.158, con decorrenza dal 1 gennaio 2028, viene incrementata nella misura dello 0,50% per ogni anno sino ad un aumento complessivo del 2%**

| <b>FONDISS</b>    | <b>2028</b> | <b>2029</b> | <b>2030</b> | <b>2031</b> |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Gestione Separata | 4,50%       | 5,00%       | 5,50%       | 6,00%       |





## **Art. 27**

### **Modalità contributive dell'Amministratore Operativo e del Socio prestatore di attività lavorativa**

**Al comma 3 è stata introdotta la seguente disposizione:**

**- L'Amministratore Operativo e il Socio prestatore di attività lavorativa in società di capitali, di cui alla normativa sull'occupazione, sono tenuti al versamento di una percentuale del 6% destinata al fondo complementare di cui alla Legge 6 dicembre 2011 n.191 (FONDISS), come stabilito al precedente articolo 23.**



## **Art. 29**

### **Incremento della contribuzione alla previdenza complementare per prime occupazioni**

**E' stata prevista la possibilità, su base volontaria, di un aumento della percentuale versata in favore di Fondiss a fronte di una riduzione della percentuale versata nel Fondo Pensioni**

**Requisiti:**

- età anagrafica < 35 anni**
- lavoratori in prima occupazione**



## **Art. 36**

# **Anticipazione da parte di FONDISS per piani di formazione e riqualificazione professionale**

**E' stata introdotta una nuova tipologia di anticipazione per piani di studio  
e di riqualificazione professionale.**



## **Art. 40**

# **Sospensione dell'erogazione dei trattamenti previdenziali in caso di pendenze contributive**

**E' stata introdotta la seguente disposizione:**

**Per l'accesso a qualsiasi trattamento previdenziale, ivi inclusa la liquidazione di FONDISS, per i lavoratori autonomi è necessario aver regolarizzato interamente ogni pendenza contributiva nei confronti dell'Istituto per la Sicurezza Sociale.**



## **Art. 41**

### **Imposta di bollo**

**Dal 1 gennaio 2023 verrà applicata l'imposta di bollo sui trattamenti pensionistici liquidati da parte dell'Istituto per la Sicurezza Sociale, ivi comprese le liquidazioni di FONDISS.**





## **Decreto Delegato 21 giugno 2022 n.90**

### **Art. 21- Aspetti fiscali**

#### **Prevede:**

- la possibilità di un'ulteriore deducibilità dei contributi volontari per un ulteriore importo non superiore ad € 2.500,00 annui per ciascun iscritto (per un totale di € 6.500,00 annuo);**
- l'applicazione sulle prestazioni pensionistiche complementari, erogate in forma di rendita o di capitale, dell'imposta applicata in maniera separata nella misura del 5% sotto forma di ritenuta a titolo definitivo.**