

## COMUNICAZIONE AL PUBBLICO CIRCA GLI ELEMENTI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO AZIONARIO

*Ai sensi dell'art 124-sexies, comma 1, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) e del Regolamento COVIP adottato con deliberazione del 2 dicembre 2020*

L'obiettivo finale della politica di investimento del Fondo Pensione Aperto BIM VITA (di seguito, anche, il "Fondo") è di massimizzare le risorse destinate alle prestazioni fornendo agli aderenti opzioni d'investimento diversificate in funzione dell'orizzonte temporale, dell'aspettativa di rendimento e della tolleranza ai rischi finanziari di ciascuno; tutto ciò perseguendo combinazioni di rischio - rendimento efficienti in termini di rapporto tra rendimenti e volatilità dei risultati, nei diversi orizzonti temporali considerati.

Nel quadro così delineato, la strategia di investimento azionario del Fondo è implementata in coerenza con le caratteristiche dello stesso ed in particolare con gli obiettivi, il profilo di rischio e l'orizzonte temporale di ciascun comparto, formalizzati nel Regolamento, nel Documento sulla Politica di Investimento e nella Nota Informativa per i potenziali aderenti, pubblicati sul sito *internet* del Fondo<sup>1</sup>.

L'investimento azionario, in particolare, è realizzato attraverso investimenti in OICR e/o attraverso investimenti diretti in titoli azionari. Questi ultimi sono caratterizzati da una elevata diversificazione, al fine di ridurre il rischio idiosincratco e migliorare il profilo rischio-rendimento di ogni singolo comparto.

I rendimenti realizzati dall'investimento azionario nel lungo periodo sono tendenzialmente superiori a quelli offerti da altre *asset class* caratterizzate da una minore volatilità, quale l'obbligazionario; si evidenzia inoltre che le probabilità di ottenere rendimenti negativi sull'*asset class* azionaria si riducono all'aumentare dell'orizzonte temporale dell'investimento. Per tali ragioni, l'*asset allocation* strategica dei comparti del Fondo prevede una percentuale di investimento azionario tendenzialmente crescente al crescere dell'orizzonte temporale dell'investimento e del grado di rischio previsto per ogni singolo comparto.

I comparti "Bond" e "Equilibrio" prevedono un approccio flessibile, senza vincoli predeterminati (tranne quelli previsti dalla normativa vigente, dal Regolamento e dal

---

<sup>1</sup> Si intende la sezione dedicata al Fondo del sito *internet* della Società istitutrice.

**BIM Vita S.p.A.**

Sede Legale: via San Dalmazzo, 15 - 10122 Torino - bim.vita@pec.unipol.it - tel. +39 011 0828.1

Sede Amministrativa: via Carlo Marengo, 25 - 10126 Torino

Capitale sociale i.v. Euro 11.500.000,00 - Registro delle Imprese di Torino, C.F. e P. IVA 06065030014 - R.E.A. 758375

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni Vita e di Capitalizzazione con D.M. n. 19573 del 14/06/93

Società iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Sez. I al n. 1.00109, soggetta all'attività di direzione e

coordinamento di Unipol S.p.A. e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo delle società capogruppo al n. 046

bimvita.it

Documento sulla Politica di Investimento) e senza un *benchmark* di riferimento, consentendo così di modificare l'*asset allocation* in funzione delle condizioni del mercato.

I comparti “Bilanciata Globale” e “Equity” prevedono una gestione a *benchmark*<sup>2</sup>. Lo stile di gestione è attivo rispetto al *benchmark* (entro i limiti previsti dalla normativa vigente, dal Regolamento e dal Documento sulla Politica di Investimento), con scostamenti anche rilevanti rispetto a tale parametro, sia per quanto riguarda la componente azionaria, sia per quanto riguarda la componente obbligazionaria.

Si ritiene che la volatilità tipica dei mercati finanziari possa determinare situazioni temporanee di non corrette valutazioni dei singoli titoli o di intere *asset class*. Ciò può consentire all'attività di gestione di ottenere extra rendimenti attraverso un'accurata selezione di singoli titoli temporaneamente sottovalutati in base ai fondamentali e attraverso l'attività di *asset allocation* tattica, ovvero la scelta di investire in determinate *asset class*, aree geografiche, settori economici o specifici tratti della curva.

---

<sup>2</sup> Modalità di gestione che prevede l'individuazione di un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati finanziari di riferimento dei singoli comparti.