



FONDO PENSIONE APERTO BIM VITA

RENDICONTO ESERCIZIO 2024

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



INDICE

Relazione sulla gestione.....	7
Informazioni generali.....	27
Comparto Bim Vita Bond Rendiconto della fase di accumulo.....	33
Comparto Bim Vita Equilibrio Rendiconto della fase di accumulo.....	43
Comparto Bim Vita Bilanciata Globale Rendiconto della fase di accumulo.....	53
Comparto Bim Vita Equity Rendiconto della fase di accumulo.....	63
Relazioni della Società di Revisione.....	73

Fondo Pensione Aperto BIM VITA

Fondo pensione aperto a contribuzione definita

Relazione sulla gestione

Situazione del Fondo al 31 dicembre 2024

Il Fondo pensione aperto BIM VITA (di seguito anche il "Fondo" o il "Fondo Pensione") ha proseguito, nel corso del 2024, la raccolta delle adesioni iniziata il 30/11/2000, data di autorizzazione della Società all'esercizio dell'attività. Alla fine dell'esercizio il patrimonio complessivo netto del Fondo ammonta a 55.120.719,67 Euro, ripartiti su quattro linee di investimento.

Al 31 dicembre 2024 risultano iscritti al Fondo n° 1.106 soggetti attivi, di cui n° 344 sono lavoratori che hanno aderito su base contrattuale collettiva in ragione di specifici accordi e n° 762 lavoratori che hanno aderito su base individuale.

I contributi lordi incassati ed investiti nel 2024 ammontano 4.632.073,18 Euro.

Le tabelle seguenti riepilogano, per ogni comparto, la situazione degli aderenti e i contributi lordi affluiti per gli anni 2024 e 2023:

Anno 2024	Bim Vita Bond	Bim Vita Equilibrio	Bim Vita Bilanciata Globale	Bim Vita Equity
N° aderenti *	94	461	264	557
- di cui adesioni individuali	41	294	159	381
- di cui adesioni collettive	53	167	176	176
Totale contributi lordi affluiti **	362.797,46	1.500.772,83	1.119.444,75	1.649.058,14

Anno 2023	Bim Vita Bond	Bim Vita Equilibrio	Bim Vita Bilanciata Globale	Bim Vita Equity
N° aderenti *	100	519	277	567
- di cui adesioni individuali	45	333	176	405
- di cui adesioni collettive	55	186	101	162
Totale contributi lordi affluiti **	390.905,53	1.567.383,92	1.151.942,76	1.232.117,86

* Il numero degli aderenti differisce dal numero degli iscritti al Fondo perché gli stessi hanno la possibilità di investire i propri contributi su più linee di investimento.

** Sono compresi i contributi e i trasferimenti in entrata; non sono considerati gli switch tra i diversi comparti di investimento.

I contributi pervenuti sul conto corrente di BIM Vita S.p.A. (di seguito anche: la "Compagnia" o la "Società") entro il 31 dicembre 2024 e non ancora valorizzati alla stessa data ammontano a 493.888,04 Euro, quasi interamente investiti nel mese di gennaio 2025. Del totale dei contributi non valorizzati, 467.565,13 Euro non sono stati investiti nel 2024 in quanto la data di riferimento per l'investimento è risultata successiva all'ultimo giorno di valorizzazione dell'anno. I contributi incassati e non riconciliati entro il 31 dicembre 2024 ammontano invece a 26.322,91 Euro e fanno riferimento ad incassi pervenuti nello stesso mese di dicembre.

I trasferimenti fra i diversi comparti di investimento del Fondo Pensione, richiesti dagli aderenti nel corso del 2024 ai sensi dell'art. 6, comma 2, del Regolamento del Fondo, sono riepilogati nella seguente tabella:

Comparti di investimento	Quote annullate per trasferimento ad altri comparti	Controvalore disinvestito	Quote emesse per trasferimento da altri comparti	Controvalore investito
Bim Vita - Bond	3.727,009	-53.314,86		
Bim Vita - Equilibrio	31.295,138	-486.201,18	-23.509,646	364.118,25
Bim Vita - Bilanciata Globale	434,434	-10.150,55	10.204,288	224.848,26
Bim Vita - Equity	9.135,639	-215.412,07	7.255,552	176.112,15
Totale	44.592,220	-765.078,66	-6.049,806	765.078,66

Le liquidazioni effettuate dal Fondo nel 2024, per ognuno dei comparti di investimento, risultano dalle seguenti tabelle di riepilogo:

Comparti di investimento	Anticipazioni		Prestazioni maturate	
	N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
Bim Vita - Bond	37,561	539,90	7.897,702	115.597,51
Bim Vita - Equilibrio	19.954,478	314.080,87	39.541,639	617.019,02
Bim Vita - Bilanciata Globale	4.204,701	92.687,34	14.479,108	327.955,04
Bim Vita - Equity	7.957,210	193.769,82	17.159,068	411.541,52
Totale	32.153,950	601.077,93	79.077,517	1.472.113,09

Comparti di investimento	Trasferimenti e riscatti		Totale Liquidazioni	
	N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
Bim Vita - Bond	26.504,112	382.814,65	34.439,375	498.952,06
Bim Vita - Equilibrio	148.348,777	2.326.830,20	207.844,894	3.257.930,09
Bim Vita - Bilanciata Globale	29.914,845	673.119,27	48.598,654	1.093.761,65
Bim Vita - Equity	68.607,273	1.716.295,46	93.723,551	2.321.606,80
Totale	273.375,007	5.099.059,58	384.606,474	7.172.250,60

La tabella seguente riporta l'ammontare netto del patrimonio di ciascun comparto di investimento del Fondo Pensione, ossia dell'attivo del Fondo destinato alle prestazioni previdenziali, alla chiusura dell'esercizio corrente e, per confronto, alla chiusura di quello precedente:

Comparti di investimento	31/12/2024			31/12/2023		
	Ammontare netto del patrimonio	% sul totale	Numero delle quote in essere	Ammontare netto del patrimonio	% sul totale	Numero delle quote in essere
Bim Vita - Bond	3.492.985,75	6,34%	235.923,703	3.604.962,38	6,80%	249.124,340
Bim Vita - Equilibrio	21.918.470,16	39,76%	1.357.600,527	22.792.589,30	43,01%	1.477.660,983
Bim Vita - Bilanciata Globale	12.262.520,03	22,25%	527.158,324	10.901.814,62	20,57%	515.748,800
Bim Vita - Equity	17.446.743,73	31,65%	675.733,588	15.694.962,12	29,62%	703.895,742
Totale	55.120.719,67	100,00%	2.796.416,142	52.994.328,42	100,00%	2.946.429,865

Regime Fiscale

Il Fondo, istituito in regime di contribuzione definita, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, di cui all'art. 17 del D.lgs. n. 252/05, pari al 20% del risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta. Fanno eccezione i rendimenti derivanti da titoli pubblici ed equiparati, che concorrono alla formazione della base imponibile della predetta imposta sostitutiva nella misura del 62,50%, con una conseguente riduzione della tassazione effettiva al 12,50%.

Il Fondo può destinare fino al 10% dell'attivo patrimoniale risultante dal rendiconto dell'esercizio precedente ad investimenti qualificati e piani di risparmio di lungo termine (PIR) i cui redditi sono esenti dall'imposta sostitutiva e si considerano già assoggettati ad imposta ai fini della tassazione delle prestazioni pensionistiche erogate agli iscritti.

Per investimenti qualificati si intendono le somme investite in:

- azioni o quote di imprese residenti nel territorio dello Stato o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'Accordo sullo Spazio economico europeo con stabile organizzazione nel territorio medesimo;
- quote o azioni di OICR residenti nel territorio dello Stato o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'accordo sullo Spazio Economico Europeo, che investono prevalentemente in azioni e quote di imprese UE o SE;
- quote o azioni di Fondi per il Venture Capital residenti nel territorio dello Stato o in Stati membri dell'Unione Europea o in Stati aderenti all'accordo sullo Spazio Economico Europeo.

Con l'obiettivo di incrementare le risorse finanziarie sulla c.d. start up, l'art. 33 della Legge n. 193 del 16 dicembre 2024 (Legge annuale per il mercato e la concorrenza 2023) ha introdotto nuove norme che subordinano il riconoscimento della predetta esenzione fiscale sui rendimenti da "investimenti qualificati" e "PIR".

Per i nuovi investimenti qualificati effettuati dal 18 dicembre 2024 e fino al 31 dicembre 2025, l'esenzione sui relativi redditi spetta se gli impieghi in fondi per il Venture Capital sono almeno il 5% degli investimenti qualificati risultanti dal rendiconto dell'esercizio precedente. Per beneficiare della suddetta esenzione fiscale, gli strumenti finanziari oggetto di investimento qualificato o i PIR devono essere detenuti dal Fondo per almeno cinque anni. Tale quota vincolata a favore degli investimenti in Fondi per il Venture Capital salirà al 10% a partire dall'anno 2026

Modifica della documentazione del Fondo

Nell'ambito delle attività che hanno interessato il Fondo Pensione Aperto BIM Vita (il "Fondo"), si segnalano di seguito gli adempimenti effettuati ai sensi della normativa applicabile al Fondo:

- Modifiche al Documento sulla Politica di investimento.
Nella riunione consiliare del 20 marzo 2024, l'organo amministrativo della Società ha approvato - con efficacia a far data dal 27 marzo 2024 - limitate modifiche di opportuno allineamento espositivo ed informativo a garanzia di una complessiva coerenza e rispondenza documentale di prodotto con la normativa vigente di settore, interna e di Gruppo di riferimento nonché esterna applicabile.
In particolare, le modifiche hanno riguardato (i) la descrizione aggiornata delle specifiche attività svolte dal Comitato Investimenti Prodotti e (ii) la riorganizzazione

dei contenuti previsti in materia di sostenibilità per una maggiore chiarezza espositiva e rispondenza informativa, mantenendo ferma la qualifica del Fondo a prodotto diverso da quelli classificabili ai sensi degli articoli 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Gli interventi di allineamento espositivo ed informativo in tema di sostenibilità hanno determinato un coerente aggiornamento descrittivo delle informazioni contenute nell'Appendice Informativa sulla sostenibilità, rimaste invariate da un punto di vista sostanziale.

- Aggiornamento annuale mediante deposito della Nota informativa del Fondo.
 - In data 27 marzo 2024 si è proceduto all'aggiornamento annuale mediante deposito della Nota informativa.

 - In tale occasione, oltre alle informazioni relative all'andamento della gestione sono state aggiornate anche quelle contenute rispettivamente (i) nella Scheda "Le informazioni sui soggetti coinvolti", in recepimento del mutato assetto societario della Compagnia; (iii) nell'Appendice "Informativa sulla sostenibilità", per una riorganizzazione descrittiva e non sostanziale delle relative informazioni, in allineamento con le modifiche apportate al Documento sulla politica di investimento e con la normativa interna di Gruppo di riferimento.

 - Infine, è stato rivisto anche il Modulo di Adesione relativamente all'Informativa Privacy in esso contenuta ("Informativa al Cliente sull'uso dei Suoi dati e sui Suoi diritti").

- Aggiornamento dei componenti del Consiglio di Amministrazione in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

L'Assemblea e il Consiglio di Amministrazione della Società riunitisi in data 5 giugno 2024, nell'ambito delle rispettive competenze, hanno deliberato:

- la nuova composizione del Consiglio di amministrazione in carica fino al 31 dicembre 2024 e
- l'attribuzione delle relative cariche, così individuando quali nuovi componenti dell'organo amministrativo - a seguito delle dimissioni del Vice Presidente e Amministratore Delegato signor Luca Tenconi e del Consigliere Cristiano Anfossi - il signor Gennaro Frigione, cui è stata attribuita la carica di Vice Presidente e Amministratore Delegato della Società, e la signora Rosaria Samanta Lombardi.

Di conseguenza, ai sensi della normativa vigente, è stata aggiornata in tal senso la Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' contenuta all'interno della Parte II 'Le informazioni integrative' della Nota informativa del Fondo.

- Fusione per incorporazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A. e connessa modifica delle corrispondenti informazioni contenute nella documentazione del Fondo.

In data 31 dicembre 2024 ha avuto efficacia la Fusione per incorporazione, tra le altre, di UnipolSai S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., che ha variato la sua denominazione sociale in Unipol Assicurazioni S.p.A. (in breve Unipol S.p.A.). Per

effetto della Fusione, Unipol S.p.A. ha assunto la qualifica di impresa assicurativa e riassicurativa posta a capo del Gruppo Assicurativo Unipol - di cui la Società BIM Vita S.p.A. è parte - ed è subentrata in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo a UnipolSai S.p.A., ivi compreso nel contratto in essere di delega di gestione finanziaria delle risorse relative ai Comparti “BIM VITA BOND” e “BIM VITA EQUILIBRIO” del Fondo.

In tale ambito, in relazione al Fondo, rilevano anche gli impatti sull'esternalizzazione ad UnipolSai S.p.A. delle Funzioni Fondamentali e della Gestione Operativa fino al 31 dicembre 2024, mentre la gestione tecnico-amministrativa continua ad essere affidata ad UnipolSai Servizi Previdenziali, che con efficacia dal 1° gennaio 2025 assume la denominazione Unipol Welfare Solutions s.r.l. (UWS).

In ragione dei sopra riferiti effetti della Fusione sul Fondo, la Società, per garantire l'adeguata continuità operativa del Fondo e una rispondente trasparenza informativa nella relativa documentazione impattata, nella riunione consiliare del 18 dicembre 2024, ha deliberato di modificare – subordinatamente al perfezionamento della Fusione e con effetto dalla data del 31 dicembre 2024 – il Documento sulla Politica di investimento, il Manuale Operativo del Sistema di Controllo della Gestione Finanziaria e il Documento sul sistema di governo, in recepimento delle corrispondenti informazioni aggiornate.

Tali modifiche hanno determinato, ad esito del perfezionamento della Fusione, un coerente aggiornamento delle corrispondenti informazioni contenute nella Nota informativa del Fondo.

Novità normative

Di seguito si riportano i principali provvedimenti normativi di interesse per il settore della previdenza complementare:

- Circolare COVIP del 19 gennaio 2024, prot. n. 287/24 dal seguente oggetto “Gestione unitaria della posizione individuale. Indicazioni al settore”;
- Direttiva (UE) 2024/1760 DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO del 13 giugno 2024 relativa al dovere di diligenza delle imprese ai fini della sostenibilità e che modifica la direttiva (UE) 2019/1937 e il regolamento (UE) 2023/2859;
- Istruzioni di Banca d'Italia, COVIP, IVASS e MEF per l'esercizio di controlli rafforzati sull'operato degli intermediari abilitati per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in attuazione dell'articolo 3, comma 1, della Legge 9 dicembre 2021, n.220; pubblicate in G.U. n. 184 del 7 agosto 2024;
- Regolamenti Delegati (UE) 2024/1772, (UE) 2024/1773 e (UE) 2024/1774, (UE) 2024/2956, in attuazione al Regolamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario (DORA).

Andamento economico generale e dei mercati

Andamento economico

Il 2024 è stato caratterizzato da una crescita globale del Prodotto Interno Lordo (il "Pil") poco oltre il 3%, in linea rispetto al 3,3% del 2023. La riduzione dei tassi ufficiali compiuta dalle principali Banche Centrali, grazie alla discesa dell'inflazione, e il solido sviluppo economico degli Stati Uniti d'America che ha contribuito al miglioramento del Pil dell'Area Euro, sono i due principali fattori che hanno sostenuto le dinamiche economico-finanziarie nel corso dell'esercizio.

Dal punto di vista geopolitico, la continuazione della guerra della Russia contro l'Ucraina e l'allargamento a livello regionale del conflitto fra Israele e Palestina, l'elezione di Donald Trump alla presidenza degli Stati Uniti d'America, le difficoltà in Francia a seguito delle elezioni politiche indette dal presidente Macron e la caduta dell'esecutivo in Germania dopo mesi di tensioni nella coalizione, hanno provocato nei mercati finanziari situazioni di instabilità e volatilità.

L'Area Euro dovrebbe segnare nel 2024 una crescita del Pil nell'intorno dello 0,8%, rispetto allo 0,4% dell'anno scorso.

Il miglioramento economico, pur tenendo conto che la Germania risulterà per il secondo anno consecutivo in recessione, è da attribuire, principalmente, al combinato disposto della politica monetaria che ha iniziato il ciclo dei tagli dei tassi ufficiali di interesse e alla espansione del settore dei servizi e dei consumi privati favoriti dal buon recupero dei redditi reali grazie alla discesa dell'inflazione e al generale aumento dei salari e stipendi. Infine, le esportazioni, aidate dall'indebolimento dell'euro, hanno contribuito a conseguire nel 2024 una crescita del Pil doppia rispetto al 2023.

La Banca Centrale Europea (la "BCE") nel corso del 2024, alla luce del calo dell'inflazione verso il "target" del 2% – dal 2,8% di gennaio al 2,4% di dicembre –, ha, dalla riunione di giugno, ripetutamente ridotto il "Depo Rate", portandolo dal 4,0% di inizio anno fino al 3,0% attuale. Il messaggio trasmesso da Francoforte ai mercati finanziari, coerente con la previsione di una stabilizzazione dell'inflazione intorno al tasso obiettivo e con le incertezze geopolitiche ed economiche che potrebbero pesare sul fronte della crescita nel 2025, è che sia plausibile attendersi un'ulteriore riduzione dei tassi ufficiali di interesse nei mesi a venire.

Gli Stati Uniti d'America nel 2024 dovrebbero conseguire un Pil nell'intorno del 2,7%, rispetto al 2,9% del 2023.

La Federal Reserve (la "Fed") ha aspettato la riunione di settembre per iniziare il ciclo di riduzione del tasso di sconto, portandolo dal 5,5% all'attuale 4,5% evidenziando come il mandato del sostegno all'occupazione necessitasse di una ricalibrazione meno restrittiva della politica monetaria alla luce dell'incremento del tasso di disoccupazione dal 3,7% di gennaio al 4,1% di dicembre 2024.

Per quanto riguarda l'inflazione, grazie all'economia che continua a mostrarsi estremamente solida in virtù dei consumi privati, della spesa pubblica e degli investimenti, il ritmo di discesa nel 2024 è stato meno significativo – dal 3,1% di gennaio al 2,9% di dicembre –. Tale dinamica ha suggerito alla Fed una particolare prudenza in merito alle

prossime mosse di politica monetaria al punto che, dalle previsioni economiche fornite nella recente riunione di dicembre, si prevedono “solo” altri due tagli dei tassi ufficiali per un totale di 50 punti base nel 2025, in attesa di fattorizzare nei modelli econometrici le azioni concrete che saranno adottate dall’Amministrazione Trump in merito all’introduzione di dazi sulle importazioni, ai tagli fiscali e alle misure di contrasto all’immigrazione clandestina.

Il Giappone, grazie al supporto fiscale e all’aumento generalizzato dei salari privati, ha rivisto livelli di inflazione – 2,9% il dato più recente - tali da convincere la Banca Centrale a concludere nel corso dell’anno l’esperienza dei tassi ufficiali negativi e del “Quantitative Easing”, portando il tasso di sconto dal -0,1% all’attuale 0,25%. Nonostante la politica monetaria restrittiva, il Pil previsto per il 2024 si attesta attorno allo 0,6%, in diminuzione dall’1,5% del 2023.

La Cina, alla luce della debole domanda interna causata dal perdurare della crisi immobiliare, ha agito con la politica monetaria e con specifici pacchetti mirati di supporto fiscale per conseguire l’obiettivo della crescita prossima al 5% rispetto al 5,2% del 2023.

Il mondo emergente, fra i primi ad attuare politiche monetarie espansive, ha mostrato uno sviluppo complessivo che dovrebbe attestarsi attorno al 4% rispetto al 4,2% del 2023.

Nel 2024 l’economia italiana dovrebbe attestarsi in area 0,5% in termini di Pil, in lieve riduzione rispetto allo 0,7% del 2023. Dopo un primo trimestre che lasciava sperare in una crescita attorno all’1%, si è assistito ad un rallentamento, complici il venir meno dell’effetto legato al “Superbonus” e la debolezza dell’economia tedesca, uno dei principali mercati di sbocco per le nostre esportazioni. La componente dei servizi ha compensato la contrazione del settore manifatturiero per il secondo anno consecutivo ed è stata guidata, soprattutto, dal comparto del turismo internazionale.

Nonostante l’elevata incertezza derivante dal complesso scenario geopolitico sviluppatosi nel corso del 2024, la politica monetaria generalmente espansiva, la tenuta dell’occupazione e le aspettative per una ripresa della Germania nel 2025 e di una resilienza dell’economia cinese sono stati tutti fattori che hanno sostenuto le performance delle principali asset class dei mercati finanziari.

In questo contesto i rendimenti dei titoli governativi dell’Area Euro hanno subito nel corso del 2024 un graduale rialzo fino al mese di giugno e poi un parziale ritracciamento coerente con le previsioni ridimensionate di crescita da parte della BCE e con qualche difficoltà dell’inflazione a raggiungere il 2%. Da rimarcare l’ottimo comportamento del BTP decennale in termini di spread rispetto al pari scadenza tedesco – dai 168 punti base ai 115 p.b. a fine esercizio.

I mercati azionari, nel loro complesso, hanno fornito performance positive grazie a politiche monetarie espansive accompagnate da un contesto macroeconomico moderatamente costruttivo.

Infine, i principali indici del credito europeo hanno conseguito un leggero miglioramento rispetto i livelli di inizio anno, estremamente performanti nel 2023, in termini di spread.

Mercati finanziari

Nella tabella che segue si riporta l'evoluzione degli andamenti dei tassi assoluti e degli spread rispetto al titolo decennale tedesco di una serie di titoli governativi appartenenti all'Area Euro:

Paese	31/12/2023		30/06/2024		31/12/2024	
	Tasso 10 anni	Spread vs Germania	Tasso 10 anni	Spread vs Germania	Tasso 10 anni	Spread vs Germania
Germania	2,02		2,50		2,37	
Francia	2,56	0,54	3,30	0,80	3,19	0,82
Italia	3,70	1,68	4,07	1,57	3,52	1,15
Belgio	2,60	0,58	3,14	0,64	2,97	0,60
Grecia	3,05	1,03	3,74	1,24	3,21	0,84
Irlanda	2,35	0,33	2,94	0,44	2,64	0,27
Portogallo	2,63	0,61	3,23	0,73	2,84	0,47
Spagna	2,98	0,96	3,42	0,92	3,06	0,69

Nella tabella successiva viene indicata la performance di alcuni dei principali indici azionari internazionali nei vari trimestri e per l'intero 2024:

Indici azionari	Performance 2024	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Eurostoxx 50	+8,3%	+12,4%	-3,7%	+2,2%	-2,1%
Dax	+18,9%	+10,4%	-1,4%	+6,0%	+3,0%
Ftse Mib	+12,6%	+14,5%	-4,6%	+2,9%	+0,2%
Ibex	+14,8%	+9,6%	-1,2%	+8,5%	-2,4%
Standard & Poor's 500	+23,3%	+10,2%	+3,9%	+5,5%	+2,1%
Nikkei	+19,2%	+20,6%	-2,0%	-4,2%	+5,2%
Morgan S. Emerging Market	+10,5%	+4,0%	+5,3%	+5,7%	-4,6%

Di seguito si rappresentano infine i principali indici di riferimento del mondo "Corporate" dell'area Euro:

Principali Indici Credito	31/12/2023	31/3/2024	30/6/2024	30/9/2024	31/12/2024
Itraxx Eu Generic	58,58	54,19	61,48	58,84	57,65
Itraxx Eu Senior Financial	67,58	63,11	72,07	67,06	63,82
Itraxx Eu Subordinated Financial	116,7	114,50	128,79	120,81	112,33
Itraxx Eu Xover	313,56	296,74	321,06	310,75	313,43

Descrizione della politica di gestione seguita per singolo comparto

Bim Vita - Bond

Il patrimonio netto complessivo del Comparto al 31 dicembre 2024 ammonta a 3.492.985,75 Euro.

Nel corso del 2024 il patrimonio del Comparto è stato investito prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi da enti governativi o assimilabili, e da emittenti corporate e OICR obbligazionari diversificati su più emittenti.

Il portafoglio ha mantenuto una quota prevalente investita in titoli governativi e in titoli di credito emessi da paesi dell'area Euro, sia tramite l'investimento diretto, sia tramite l'utilizzo di ETF.

Nell'ambito di una strategia di gestione flessibile, gli investimenti sono stati gestiti in maniera attiva, al fine di mantenere efficiente il profilo di rischio-rendimento portafoglio.

Nel corso dell'anno è stata incrementata la durata media degli investimenti, in particolare sulla quota investita in titoli governativi. È stata inoltre mantenuta una esposizione ai titoli governativi con cedola legata all'inflazione, sia italiana che europea.

Verso la fine dell'anno si è deciso di ridurre le scadenze medie dei titoli presenti in portafoglio per trarre beneficio dagli investimenti e contestualmente diminuire il rischio complessivo.

Le tabelle che seguono riportano:

- i dati di performance per il 2024 in termini di rendimento e di rischio. I rendimenti sono presentati sia al netto che al lordo delle commissioni di gestione, entrambi comunque al netto del relativo effetto fiscale;

Comparto	Rendimento netto	Rendimento al lordo delle commissioni di gestione	Rischio (deviazione standard)
Bim Vita – Bond	2,31%	3,31%	2,81%

- il confronto del rendimento, espresso per omogeneità al lordo delle commissioni di gestione e dell'effetto fiscale, e del rischio, con gli analoghi risultati del 2023;

Comparto	Rendimento lordo 2024	Rischio 2024 (deviazione standard)	Rendimento lordo 2023	Rischio 2023 (deviazione standard)
Bim Vita - Bond	3,68%	2,81%	6,78%	4,47

- il confronto dei dati di *performance* relativi agli ultimi 3 e 5 anni. Si precisa che i rendimenti relativi al comparto sono indicati al netto delle commissioni di gestione e degli oneri fiscali;

Comparto	Rendimento annualizzato 3 anni	Rischio 3 anni (deviazione standard)	Rendimento annualizzato 5 anni	Rischio 5 anni (deviazione standard)
Bim Vita - Bond	-1,11%	4,94%	-0,73%	4,17%

Si segnala infine che, per tale comparto, non sono stati sostenuti oneri di negoziazione, come risulta dalla tabella seguente:

Comparto	Oneri di negoziazione	Patrimonio Medio	Incidenza oneri su patrimonio medio
Bim Vita - Bond	-	3.487.258,77	0,00%

Bim Vita - Equilibrio

Il patrimonio netto complessivo del Comparto al 31 dicembre 2024 ammonta a 21.918.470,16 Euro.

Nel corso del 2024 il patrimonio del Comparto è stato investito prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro, emessi da enti governativi o assimilabili, e da emittenti corporate e OICR obbligazionari diversificati su più emittenti.

Il portafoglio ha mantenuto una quota prevalente investita in titoli governativi e in titoli di credito emessi da paesi dell'area Euro, sia tramite l'investimento diretto, sia tramite l'utilizzo di ETF.

Nell'ambito di una strategia di gestione flessibile, gli investimenti sono stati gestiti in maniera attiva, al fine di mantenere efficiente il profilo di rischio-rendimento portafoglio.

Nel corso dell'anno è stata incrementata la durata media degli investimenti, in particolare sulla quota investita in titoli governativi. È stata inoltre mantenuta una esposizione ai titoli governativi con cedola legata all'inflazione, sia italiana che europea.

Verso la fine dell'anno si è deciso di ridurre le scadenze medie dei titoli presenti in portafoglio per trarre beneficio dagli investimenti e contestualmente diminuire il rischio complessivo.

Nel corso dell'anno, sulla componente azionaria del portafoglio è stato adottato un approccio tattico al mercato, cercando di accompagnare le fluttuazioni dei mercati per catturarne i trend. A tal fine, nel corso del primo semestre è stata incrementata l'esposizione azionaria complessiva attraverso acquisti che hanno interessato il mercato giapponese, la tecnologia americana e cinese, e il tema dell'intelligenza artificiale. Nella seconda parte dell'anno sono state prese esposizioni tattiche al mercato delle small cap americane ed è stata ridotta l'esposizione alla tecnologia cinese, a fronte di un incremento dell'esposizione più diversificata ai mercati emergenti.

Nel corso del periodo in esame gli investimenti hanno riguardato principalmente ETF globali caratterizzati da diverse strategie gestionali e, in misura minore, ETF che investono in Paesi emergenti, in Cina e nel settore tecnologico americano.

Le tabelle che seguono riportano:

- i dati di *performance* per il 2024 in termini di rendimento e di rischio. I rendimenti sono presentati sia al netto che al lordo delle commissioni di gestione, entrambi comunque al netto del relativo effetto fiscale;

Comparto	Rendimento netto	Rendimento al lordo delle commissioni di gestione	Rischio (deviazione standard)
Bim Vita - Equilibrio	4,67%	6,07%	3,20%

- il confronto del rendimento, espresso per omogeneità al lordo delle commissioni di gestione e dell'effetto fiscale, e del rischio, con gli analoghi risultati del 2023;

Comparto	Rendimento lordo 2024	Rischio 2024 (deviazione standard)	Rendimento lordo 2023	Rischio 2023 (deviazione standard)
Bim Vita - Equilibrio	7,10%	3,20%	9,61%	4,16%

- il confronto dei dati di *performance* relativi agli ultimi 3 e 5 anni. Si precisa che i rendimenti relativi al comparto sono indicati al netto delle commissioni di gestione e degli oneri fiscali;

Comparto	Rendimento annualizzato 3 anni	Rischio 3 anni (deviazione standard)	Rendimento annualizzato 5 anni	Rischio 5 anni (deviazione standard)
Bim Vita - Equilibrio	0,20%	5,30%	0,50%	5,23%

Si segnala infine che, per tale comparto, non sono stati sostenuti oneri di negoziazione, come risulta dalla tabella seguente:

Comparto	Oneri di negoziazione	Patrimonio medio	Incidenza oneri su patrimonio medio
Bim Vita - Equilibrio	43,92	22.216.708,49	0,00%

Bim Vita - Bilanciata Globale

Il patrimonio netto complessivo del Comparto al 31 dicembre 2024 ammonta a 12.262.520,03 Euro.

Nel 2024 il mercato azionario, il mercato del credito ed il dollaro USA hanno registrato solide performance positive, a fronte delle perdite modeste per il mercato obbligazionario governativo ed il petrolio.

I timori di rallentamento dell'attività economica globale si sono rivelati in gran parte infondati, grazie alla continua leadership dell'economia degli Stati Uniti e di alcune grandi economie emergenti, che hanno compensato la perdita di vigore dell'economia europea e cinese. Nel frattempo, l'inflazione ha continuato a diminuire, scendendo sotto il 3% nelle principali economie sviluppate per la prima volta dal 2021. Di conseguenza le principali Banche Centrali hanno iniziato a tagliare i tassi d'interesse da livelli particolarmente

restrittivi. La combinazione di crescita economica elevata, inflazione calante e allentamento della politica monetaria è stata particolarmente positiva per i mercati azionari (+25% l'Indice MSCI World in Eur), superando agevolmente le frequenti esplosioni di rischio geopolitico, grazie anche al contributo dei temi dell'intelligenza artificiale e del ritorno di Trump alla Presidenza degli USA.

Il comparto ha registrato un andamento particolarmente positivo, sia in termini assoluti che relativi (a livello di performance netta, il fondo ha sovraperformato il benchmark di +0,55%, +10,05% rispetto a +9,50%).

Nel corso dell'anno il peso azionario si è collocata in linea con il livello previsto dal benchmark. Anche l'esposizione geografica e settoriale è stata mantenuta sostanzialmente allineata all'indice di riferimento.

Nella prima parte dell'anno il portafoglio azionario si è caratterizzato per una maggiore concentrazione dell'esposizione sui titoli a maggiore capitalizzazione. Questo ha avuto un impatto particolarmente positivo sulla performance considerato che il rialzo del mercato azionario si è fortemente concentrato sui principali gruppi quotati, soprattutto sul mercato americano e nell'ambito del comparto tecnologico. Nella seconda parte dell'anno, considerato gli elevati livelli di difformità di performance registrati sul mercato, si è intervenuti sul portafoglio riducendo il peso delle società a maggiore capitalizzazione ed ampliando in misura sensibile il numero delle società presenti in portafoglio.

A livello di andamento assoluto il settore tecnologico americano è stato di gran lunga il principale contributore alla performance del portafoglio, mentre in termini negativi vanno segnalati alcuni titoli del settore consumer e di quello healthcare.

In termini relativi per la componente azionaria il maggiore contributo positivo alla performance rispetto alla benchmark è stato fornito dal titolo Nvidia, seguito da Broadcom e Tesla.

Sul fronte obbligazionario, il 2024 è stato caratterizzato da una vistosa volatilità, con i rendimenti sulla parte intermedia della curva europea che si sono mossi in un range di 50-70 bps con evidente disomogeneità tra i diversi Paesi europei. L'ultima parte dell'anno è stata particolarmente penalizzante con i rendimenti sul 5 anni tedesco che sono passati bruscamente dal 2% al 2,40% trainati dal riprezzamento della politica monetaria negli USA. Anche le emissioni francesi hanno risentito della delicata situazione politica interna. I flussi in uscita dalle curve "core" sono andati a supportare il debito italiano che beneficia, oltre che di rendimenti più interessanti, anche di una congiuntura politica-economica relativamente migliore.

In questo contesto, l'investito obbligazionario si è mosso tra il 35% e il 40% focalizzato interamente in titoli governativi dell'area Euro con una duration tra i 3 e i 5 anni, in linea con il benchmark (3,7 anni). A livello geografico, il posizionamento è sostanzialmente neutrale sul benchmark.

La performance del portafoglio obbligazionario è stata positiva e in linea con quella del benchmark.

Le tabelle che seguono riportano:

- i dati di *performance* per il 2024 in termini di rendimento e di rischio. I rendimenti sono presentati sia al netto che al lordo delle commissioni di gestione, entrambi comunque al netto del relativo effetto fiscale;

Comparto	Rendimento netto	Rendimento al lordo delle commissioni di gestione	Rischio (deviazione standard)
Bim Vita - Bilanciata Globale	10,05%	11,55%	6,45%

- il confronto del rendimento, espresso per omogeneità al lordo delle commissioni di gestione e dell'effetto fiscale, e del rischio, con gli analoghi risultati del *benchmark* e con il 2023;

Comparto	Rendimento lordo 2024	Rischio 2024 (deviazione standard)	Rendimento lordo 2023	Rischio 2023 (deviazione standard)
Bim Vita - Bilanciata Globale	14,03%	6,45%	18,44%	6,16%
<i>Benchmark</i>	12,82%	6,25%	16,18%	6,42%

- il confronto dei dati di *performance* relativi agli ultimi 3 e 5 anni in rapporto al *benchmark*. Si precisa che i rendimenti relativi al comparto sono indicati al netto delle commissioni di gestione e degli oneri fiscali mentre il *benchmark* è esposto al netto dei soli oneri fiscali;

Comparto	Rendimento annualizzato 3 anni	Rischio 3 anni (deviazione standard)	Rendimento annualizzato 5 anni	Rischio 5 anni (deviazione standard)
Bim Vita - Bilanciata Globale	5,14%	8,79%	4,63%	10,69%
<i>Benchmark</i>	5,08%	9,05%	4,84%	10,74%

Si segnala che a seguito delle modifiche apportate al Documento sulla Politica di Investimento dal Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2022, aventi efficacia dal 31 marzo 2023, il *benchmark* adottato è composto dai seguenti indici:

Comparto	Nome	Peso
Bim Vita - Bilanciata Globale	ICE BofA 3-5 Year Euro Government Index - Total Rtn Idx Val	40%
	ICE BofA Euro Treasury Bill Index - Total Rtn Idx Val	10%
	STOXX GLOBAL 1800 HEDGED E - NET RETURN	20%
	STOXX GLOBAL 1800 E - NET RETURN	30%

Si riporta inoltre, nella tabella seguente, l'indicazione del patrimonio medio, degli oneri di negoziazione sostenuti e del loro effetto sulla performance:

Comparto	Oneri di negoziazione	Patrimonio medio	Incidenza oneri su patrimonio medio
Bim Vita - Bilanciata Globale	2.329,84	11.797.737,34	0,02%

Bim Vita - Equity

Il patrimonio netto complessivo del Comparto al 31 dicembre 2024 ammonta a 17.446.743,73 Euro.

Nel 2024 il mercato azionario, il mercato del credito ed il dollaro USA hanno registrato solide performance positive, a fronte delle perdite modeste per il mercato obbligazionario governativo ed il petrolio.

I timori di rallentamento dell'attività economica globale si sono rivelati in gran parte infondati, grazie alla continua leadership dell'economia degli Stati Uniti e di alcune grandi economie emergenti, che hanno compensato la perdita di vigore dell'economia europea e cinese. Nel frattempo, l'inflazione ha continuato a diminuire, scendendo sotto il 3% nelle principali economie sviluppate per la prima volta dal 2021. Di conseguenza le principali Banche Centrali hanno iniziato a tagliare i tassi d'interesse da livelli particolarmente restrittivi. La combinazione di crescita economica elevata, inflazione calante e allentamento della politica monetaria è stata particolarmente positiva per i mercati azionari (+25% l'Indice MSCI World in Eur), superando agevolmente le frequenti esplosioni di rischio geopolitico, grazie anche al contributo dei temi dell'intelligenza artificiale e del ritorno di Trump alla Presidenza degli USA.

Il comparto ha registrato un andamento particolarmente positivo, sia in termini assoluti che relativi (a livello di performance netta, il fondo ha sovraperformato il benchmark di +2,20%, +15,80% rispetto a +13,60%).

Nel corso dell'anno il peso azionario si è collocata in linea con il livello previsto dal benchmark. Anche l'esposizione geografica e settoriale è stata mantenuta sostanzialmente allineata all'indice di riferimento.

Nella prima parte dell'anno il portafoglio azionario si è caratterizzato per una maggiore concentrazione dell'esposizione sui titoli a maggiore capitalizzazione. Questo ha avuto un impatto particolarmente positivo sulla performance considerato che il rialzo del mercato azionario si è fortemente concentrato sui principali gruppi quotati, soprattutto sul mercato americano e nell'ambito del comparto tecnologico. Nella seconda parte dell'anno, considerato gli elevati livelli di difformità di performance registrati sul mercato, si è intervenuti sul portafoglio riducendo il peso delle società a maggiore capitalizzazione ed ampliando in misura sensibile il numero delle società presenti in portafoglio.

A livello di andamento assoluto il settore tecnologico americano è stato di gran lunga il principale contributore alla performance del portafoglio, mentre in termini negativi vanno segnalati alcuni titoli del settore consumer e di quello healthcare.

In termini relativi per la componente azionaria il maggiore contributo positivo alla performance rispetto alla benchmark è stato fornito dal titolo Nvidia, seguito da Broadcom e Tesla.

Sul fronte obbligazionario, il 2024 è stato caratterizzato da una vistosa volatilità, con i rendimenti sulla parte intermedia della curva europea che si sono mossi in un range di 50-70 bps con evidente disomogeneità tra i diversi Paesi europei. L'ultima parte dell'anno è stata particolarmente penalizzante con i rendimenti sul 5 anni tedesco che sono passati bruscamente dal 2% al 2,40% trainati dal riprezzamento della politica monetaria negli USA. Anche le emissioni francesi hanno risentito della delicata situazione politica interna. I flussi in uscita dalle curve "core" sono andati a supportare il debito italiano che beneficia, oltre che di rendimenti più interessanti, anche di una congiuntura politica-economica relativamente migliore.

In questo contesto, l'investito obbligazionario ha mantenuto un carattere residuale, attestandosi tra il 7% e l'8% investito interamente in titoli governativi dell'area Euro con una duration tra i 3 e i 5 anni, in linea con il benchmark (3,7 anni). A livello geografico, il posizionamento è sostanzialmente neutrale sul benchmark.

La performance del portafoglio obbligazionario è stata positiva e in linea con quella del benchmark.

Le tabelle che seguono riportano:

- i dati di *performance* per il 2024 in termini di rendimento e di rischio. I rendimenti sono presentati sia al netto che al lordo delle commissioni di gestione, entrambi comunque al netto del relativo effetto fiscale;

Comparto	Rendimento netto	Rendimento al lordo delle commissioni di gestione	Rischio (deviazione standard)
Bim Vita - Equity	15,80%	17,60%	10,99%

- il confronto del rendimento, espresso per omogeneità al lordo delle commissioni di gestione e dell'effetto fiscale, e del rischio, con gli analoghi risultati del *benchmark* e con il 2023;

Comparto	Rendimento lordo 2024	Rischio 2024 (deviazione standard)	Rendimento lordo 2023	Rischio 2023 (deviazione standard)
Bim Vita - Equity	21,53%	10,99%	28,65%	10,37%
Benchmark	19,06%	10,49%	24,38%	10,53%

- il confronto dei dati di *performance* relativi agli ultimi 3 e 5 anni in rapporto al *benchmark*. Si precisa che i rendimenti relativi al comparto sono indicati al netto delle commissioni di gestione e degli oneri fiscali mentre il *benchmark* è esposto al netto dei soli oneri fiscali;

Comparto	Rendimento annualizzato 3 anni	Rischio 3 anni (deviazione standard)	Rendimento annualizzato 5 anni	Rischio 5 anni (deviazione standard)
Bim Vita – Equity	8,52%	14,18%	7,25%	17,08%
Benchmark	8,55%	14,10%	7,75%	17,15%

Si segnala che a seguito delle modifiche apportate al Documento sulla Politica di Investimento dal Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2022, aventi efficacia dal 31 marzo 2023, il *benchmark* adottato è composto dai seguenti indici:

Comparto	Nome	Peso
Bim Vita - Equity	ICE BofA 3-5 Year Euro Government Index - Total Rtn Idx Val	5%
	ICE BofA Euro Treasury Bill Index - Total Rtn Idx Val	10%
	STOXX GLOBAL 1800 HEDGED E - NET RETURN	55%
	STOXX GLOBAL 1800 E - NET RETURN	30%

Si riporta inoltre, nella tabella seguente, l'indicazione del patrimonio medio, degli oneri di negoziazione sostenuti e del loro effetto sulla *performance*:

Comparto	Oneri di negoziazione	Patrimonio medio	Incidenza oneri su patrimonio medio
Bim Vita – Equity	6.173,74	17.019.804,60	0,04%

Costi complessivi a carico del Fondo

I quattro comparti di investimento hanno sostenuto i seguenti oneri:

Comparti di investimento	Commissioni di gestione	Contributo Covip	Patrimonio medio	Rapporto Oneri di gestione / Patrimonio medio
Bim Vita – Bond	34.900,54	107,44	3.487.258,77	1,00%
Bim Vita - Equilibrio	312.283,03	667,14	22.216.708,49	1,41%
Bim Vita - Bilanciata Globale	179.627,62	320,21	11.797.737,34	1,53%
Bim Vita - Equity	313.943,02	539,06	17.019.804,60	1,85%
Totale	840.754,21	1.643,85	54.521.509,19	1,55%

Relativamente agli OICR utilizzati, si precisa che nessun costo, di qualsiasi natura, concernente la sottoscrizione o il rimborso delle quote e nessuna commissione di gestione hanno gravato sul Fondo.

Operazioni in conflitto di interessi

Non sono state effettuate operazioni in conflitto di interessi nel corso dell'esercizio 2024.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 2 gennaio 2025, la Società - in coerenza con le corrispondenti variazioni informative apportate alla Documentazione interessata del Fondo in connessione alla Fusione e con efficacia subordinata al perfezionamento della stessa - ha provveduto all'aggiornamento della Nota informativa in recepimento dei riferimenti ad Unipol Assicurazioni S.p.A. per effetto dell'intervenuta Fusione per incorporazione di UnipolSai S.p.A. in Unipol Gruppo S.p.A., che ha variato la sua denominazione sociale in Unipol Assicurazioni S.p.A. (in breve Unipol S.p.A.). La Nota informativa aggiornata è disponibile nell'area pubblica del sito web della sezione dedicata al Fondo unitamente all'ulteriore documentazione prevista.

Nei termini normativamente previsti, la Società ha riesaminato le comunicazioni al pubblico di cui agli articoli 4 e 5 del Regolamento COVIP in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei fondi pensione. Le versioni aggiornate delle già menzionate comunicazioni sono pubblicate nell'area pubblica del sito web nella sezione dedicata al Fondo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2024 è stato caratterizzato da una crescita globale del Prodotto Interno Lordo (il "Pil") poco oltre il 3%, in linea rispetto al 3,3% del 2023. La riduzione dei tassi ufficiali compiuta dalle principali Banche Centrali, grazie alla discesa dell'inflazione, e il solido sviluppo economico degli Stati Uniti d'America che ha contribuito al miglioramento del Pil dell'Area Euro, sono i due principali fattori che hanno sostenuto le dinamiche economico-finanziarie nel corso dell'esercizio.

Dal punto di vista geopolitico, la continuazione della guerra della Russia contro l'Ucraina e l'allargamento a livello regionale del conflitto fra Israele e Palestina, l'elezione di Donald Trump alla presidenza degli Stati Uniti d'America, le difficoltà in Francia a seguito delle elezioni politiche indette dal presidente Macron e la caduta dell'esecutivo in Germania dopo mesi di tensioni nella coalizione, hanno provocato nei mercati finanziari situazioni di instabilità e volatilità che potrebbero caratterizzare le dinamiche di mercato anche nel corso del 2025.

Una potenziale guerra commerciale, alimentata dai dazi che gli Stati Uniti intendono porre alla Cina e ad altri Paesi, i significativi tagli all'immigrazione, che negli Stati Uniti potrebbero mettere a dura prova il mercato del lavoro in settori chiave e aumentare le pressioni inflazionistiche, le sfide all'indipendenza della Federal Reserve e i cambiamenti di politica fiscale, come eventuali tagli alla spesa o ampi tagli fiscali, potrebbero infatti avere un impatto sulla fiducia del mercato.

Mentre i rischi geopolitici rappresentano sfide importanti, rischiando di alimentare volatilità sui mercati, la crescita degli utili aziendali e i solidi fondamentali economici potrebbero continuare a sostenere gli asset rischiosi, con settori come l'intelligenza artificiale e la tecnologia che dovrebbero continuare a trainare la crescita economica.

Anche i rendimenti dei titoli di Stato nel corso del 2025 potrebbero essere caratterizzati da fasi di volatilità: gli effetti dell'elevato disavanzo fiscale negli Stati Uniti e dell'accelerazione della stretta quantitativa in Europa potrebbero compensare la pressione al ribasso dovuta al calo dei tassi di riferimento, mentre l'imprevedibilità delle decisioni dell'amministrazione Trump potrebbero avere un impatto difficile da prevedere sulle dinamiche economiche statunitensi e globali e sulle conseguenti decisioni di politica monetaria da parte della FED, alimentando incertezza e volatilità sui mercati, sia azionari che obbligazionari.

In considerazione del contesto macroeconomico delineato ed in particolare delle aspettative di incremento della volatilità dei tassi di mercato, sulla componente obbligazionaria degli investimenti si prevede di adottare per l'anno in corso una gestione attiva dell'esposizione alla duration complessiva. Si ritiene che anche per il 2025 la componente obbligazionaria potrà comunque fornire un contributo positivo alla performance, nonostante gli elementi di incertezza delineati precedentemente. Si continuerà ad avere un approccio costruttivo al mercato e una diversificazione degli investimenti tra governativi periferici e governativi core, oltre a posizioni attive sulla componente corporate, al fine di migliorare il profilo rischio-rendimento dei portafogli.

Sulla componente azionaria del portafoglio si prevede di mantenere un approccio tattico, in funzione di aspettative di un rialzo della volatilità dei mercati, cercando di approfittare delle fasi di forza dei mercati per ridurre tatticamente l'esposizione complessiva e delle fasi di debolezza per incrementarla. A tale riguardo verranno tenuti attentamente monitorati i segnali di potenziale indebolimento delle dinamiche economiche, con particolare riferimento alle dinamiche del mercato del lavoro e dell'inflazione, nel tentativo di anticipare eventuali ritracciamenti dei mercati azionari. Scelte direzionali più decise potranno essere

implementate in funzione sia delle misure adottate dalle Banche Centrali, e dell'impatto che queste avranno sulle dinamiche di crescita e inflazione, sia dell'evoluzione dei conflitti in corso. Si terrà conto, inoltre, di eventuali segnali tecnici di particolare rilevanza sui principali indici di mercato. Si ritiene che anche questa componente degli investimenti, al netto delle fasi di volatilità, possa contribuire positivamente ai risultati gestionali nel corso del 2025.

Torino, 20 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Paolo Aicardi

Il Responsabile del Fondo
Paolo De Angelis

Informazioni generali

Informazioni generali

Caratteristiche strutturali del Fondo Pensione Aperto

“Fondo pensione aperto BIM VITA” è un Fondo Pensione Aperto in regime di contribuzione definita, multi-comparto, iscritto al n. 120 dell'albo tenuto dalla COVIP.

Il Fondo, che costituisce patrimonio separato ed autonomo rispetto a quello di BIM Vita S.p.A., è articolato su quattro comparti di investimento, ciascuno con una propria politica di investimento, come di seguito indicato:

Comparto Bim Vita - Bond

Finalità: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che mira al graduale incremento del capitale investito. Il comparto è adatto agli aderenti che prediligono investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati nel medio/lungo termine, disposti ad accettare un'esposizione al rischio medio bassa.

Orizzonte temporale consigliato: medio/lungo periodo (tra i 10 e i 15 anni).

Grado di rischio: medio/basso

Comparto Bim Vita - Equilibrio

Finalità: la gestione si prefigge di realizzare rendimenti comparabili al tasso di rivalutazione del TFR, quantomeno in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di capitale consente di soddisfare anche le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

Orizzonte temporale consigliato: medio/lungo periodo (tra i 10 e i 15 anni).

Grado di rischio: medio

Caratteristiche della garanzia: al momento dell'esercizio del diritto di pensionamento la posizione individuale non potrà essere inferiore alla somma dei contributi netti versati nel comparto (inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti). La medesima garanzia opera anche, prima del pensionamento, in caso di decesso, invalidità permanente, inoccupazione superiore a 48 mesi.

Comparto Bim Vita - Bilanciata Globale

Finalità: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che mira all'incremento del capitale investito attraverso elementi di redditività e di rivalutazione. Adatta agli aderenti non ancora prossimi al pensionamento e disposti ad accettare una medio-alta esposizione al rischio al fine di cogliere opportunità di rendimenti più elevati nel medio/lungo termine.

Orizzonte temporale consigliato: medio/lungo periodo (tra i 10 e i 15 anni).

Grado di rischio: medio/alto.

Comparto Bim Vita - Equity

Finalità: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che mira alla rivalutazione del capitale investito nel lungo termine. Adatta agli aderenti che hanno un lungo periodo lavorativo prima del pensionamento e disposti ad accettare una maggiore esposizione al rischio al fine di cogliere opportunità di rendimenti più elevati.

Orizzonte temporale consigliato: lungo periodo (oltre 15 anni).

Grado di rischio: alto

Gestione del patrimonio

Il patrimonio di ogni comparto di investimento del Fondo è diviso in quote e relative frazioni.

Il valore del patrimonio del Fondo e della quota sono calcolati con periodicità settimanale sulla base dei prezzi di mercato del lunedì.

Per la gestione finanziaria delle risorse è stata conferita delega a Unipol Assicurazioni S.p.A. per i comparti Bond ed Equilibrio, mentre per i comparti Bilanciata Globale ed Equity la delega è stata conferita a Symphonia SGR S.p.A., gruppo Banca Investis.

La titolarità degli investimenti resta in capo al Fondo, e quindi alla Compagnia istitutrice; il patrimonio del Fondo risulta comunque separato ed autonomo rispetto al patrimonio della Compagnia.

Gli strumenti finanziari e le somme in denaro costituenti il patrimonio del Fondo sono depositati presso la banca BNP Paribas S.A..

Sono stati stipulati contratti con BNP Paribas S.A., in qualità di Banca Depositaria e, per la fornitura di servizi amministrativi e contabili, con Unipol Welfare Solutions s.r.l. (già UnipolSai Servizi Previdenziali s.r.l.).

I soggetti abilitati alla raccolta delle adesioni al Fondo Pensione sono:

- BIM Vita S.p.A.: la raccolta delle adesioni è curata direttamente dai dipendenti della Compagnia.
- Banca Investis S.p.A. (ex Banca Intermobiliare S.p.A.), che opera tramite i propri sportelli e tramite i propri promotori finanziari.

Per quanto concerne l'erogazione delle rendite, nessuna convenzione si è resa necessaria poiché la Società istitutrice è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni sulla vita.

Principi contabili e criteri di valutazione

Il presente rendiconto è redatto seguendo lo schema obbligatorio previsto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione nella Deliberazione del 17 giugno 1998, e recepisce le modifiche operate con la Deliberazione del 16 gennaio 2002.

I principi contabili utilizzati nel corso dell'esercizio per la predisposizione dei prospetti di calcolo del valore della quota e seguiti nella predisposizione del presente rendiconto, sono coerenti con quelli stabiliti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione e con quelli adottati nel precedente esercizio. In particolare:

- le negoziazioni su titoli e su altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo alla data di effettuazione delle operazioni, indipendentemente dalla data di regolamento delle stesse; il patrimonio del Fondo viene valorizzato sulla base delle operazioni effettuate sino al giorno cui si riferisce il calcolo del valore della quota. Relativamente ai titoli obbligazionari, le commissioni di negoziazione corrisposte alle Società di Intermediazione Mobiliare ed agli altri intermediari sono comprese nei prezzi di acquisto o dedotte dai prezzi di vendita dei titoli, in conformità agli usi di Borsa;
- gli interessi attivi e gli altri proventi ed oneri sono conteggiati secondo il principio della competenza temporale mediante rilevazioni di ratei attivi e passivi;
- i dividendi sui titoli azionari in portafoglio vengono registrati nel giorno della quotazione "ex cedola";
- la rilevazione delle sottoscrizioni e dei rimborsi delle quote viene effettuata a norma del regolamento del Fondo sulla base della competenza temporale;
- le commissioni di gestione a carico del Fondo sono determinate sulla base del principio della competenza temporale;
- gli oneri addebitati dalle Società di Gestione dei Fondi Comuni sottoscritti formano oggetto di compensazione mediante riconoscimento di proventi di uguale misura;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo rilevato il giorno di Borsa aperta cui si riferisce il calcolo del valore della quota, così determinato:
 - per i titoli di Stato quotati si considera il prezzo medio ponderato del Mercato all'ingrosso dei titoli di Stato (MTS) o, in mancanza di questo, il prezzo d'asta del Mercato al dettaglio dei titoli di Stato (MOT);
 - per i titoli obbligazionari quotati si utilizza il prezzo del mercato di riferimento oppure il prezzo maggiormente significativo applicato da primarie controparti;
 - per i titoli azionari quotati, si utilizza il prezzo di riferimento;
 - per gli altri valori mobiliari ammessi alla quotazione sui mercati regolamentati, si prende in considerazione il prezzo risultante dall'ultimo listino ufficiale disponibile o, in sua assenza, il prezzo derivante dall'indicazione di un *market maker* o di altro intermediario finanziario qualificato. Se il titolo è quotato su più mercati, il parametro di riferimento per la determinazione del prezzo è quello che si riferisce al mercato ove le quotazioni hanno maggiormente significatività per le quantità trattate;
 - per i titoli esteri quotati la valutazione viene effettuata sulla base del prezzo di chiusura delle relative borse di quotazione;
 - per le quote di OICR la valutazione viene effettuata sulla base dell'ultimo valore reso noto al pubblico.

La chiusura dei conti del fondo avviene il 31 dicembre di ogni anno.

Con delibera assembleare del 22 aprile 2020, BIM Vita ha conferito l'incarico di revisione contabile del Rendiconto del Fondo alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Regime fiscale

Il Fondo, istituito in regime di contribuzione definita, è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 17 del D. Lgs. n. 252/05, nella misura del 20% del risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta. Fanno eccezione i rendimenti derivanti da titoli pubblici ed equiparati, tassati al 12,5%.

Sono esenti dall'imposta sostitutiva i redditi derivanti da investimenti qualificati (azioni, quote, quote di OICR, quote e azioni di Fondi per il Venture Capital con sede in paesi U.E. o S.E.) e PIR, effettuati nel limite del 10% dell'attivo patrimoniale risultante dal rendiconto dell'esercizio precedente, detenuti per almeno cinque anni.

Qualora il risultato della gestione dovesse risultare negativo, questo potrà essere computato in diminuzione del risultato della gestione dei periodi d'imposta successivi oppure potrà essere utilizzato dal Fondo, in tutto o in parte, in diminuzione del risultato di gestione di altre linee di investimento da esso gestite.

Il Fondo Pensione si qualifica come soggetto "lordista", in quanto percepisce i redditi di capitale al lordo di ogni altro onere impositivo.

Categorie di aderenti

L'adesione al Fondo è volontaria ed è consentita in forma individuale. È altresì consentita, su base collettiva, ai soggetti destinatari delle forme pensionistiche complementari individuati all'art. 2, comma 1, del D. Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, nei cui confronti trovino applicazione i contratti, gli accordi o i regolamenti aziendali che dispongono l'adesione al Fondo.

Ai sensi dell'art. 8, comma 7, del D. Lgs. 252/05 l'adesione al Fondo su base collettiva può avvenire anche mediante conferimento tacito del TFR maturando.

Al 31 dicembre 2024 gli aderenti sono pari a n° 1.376, di cui n° 501 sono lavoratori che hanno aderito su base contrattuale collettiva in ragione di specifici accordi e n° 875 lavoratori che hanno aderito su base individuale.

Viene riportato di seguito, con riferimento al 31 dicembre 2024, il numero degli aderenti per ciascun comparto di investimento del Fondo, con l'indicazione del relativo valore netto del patrimonio:

Comparti di Investimento	Numero aderenti			%	Valore netto Patrimonio
	Dipendenti	Autonomi	Totali		
Bim Vita - Bond	82	12	94	6,83%	3.492.985,75
Bim Vita - Equilibrio	343	118	461	33,50%	21.918.470,16
Bim Vita - Bilanciata Globale	316	241	557	40,48%	12.262.520,03
Bim Vita - Equity	184	80	264	19,19%	17.446.743,73
Totale	925	451	1.376	100,00%	55.120.719,67

La somma degli aderenti per comparto differisce dal numero degli iscritti al Fondo (pari a n° 1.106) perché gli stessi hanno la possibilità di investire i propri contributi su più linee di investimento.

Nelle pagine successive si riportano le informazioni specifiche di ogni singolo comparto.

Comparto Bim Vita - Bond
Rendiconto della fase di accumulo

IL RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

LO STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO BIM VITA BOND

		31-12-2024	31-12-2023
10	Investimenti	3.513.142,30	3.602.163,18
	a) Depositi bancari	153.521,74	148.644,11
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	2.579.081,80	2.692.973,95
	d) Titoli di debito quotati	52.232,60	
	e) Titoli di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titoli di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	711.708,00	747.452,00
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	16.440,88	12.850,28
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	157,28	242,84
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		
30	Crediti di imposta		30.376,68
	TOTALE ATTIVITA'	3.513.142,30	3.632.539,86
10	Passività della gestione previdenziale		
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		
30	Passività della gestione finanziaria	-8.758,94	-27.577,48
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	-8.758,94	-27.577,48
40	Debiti di imposta	-11.397,61	
	TOTALE PASSIVITA'	-20.156,55	-27.577,48
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	3.492.985,75	3.604.962,38
	CONTI D'ORDINE	49.529,72	50.160,05

IL CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO BIM VITA BOND

		31-12-2024	31-12-2023
10	Saldo della gestione previdenziale	-189.469,65	227.595,57
	a) Contributi per le prestazioni	309.482,60	402.167,75
	b) Anticipazioni	-539,90	-71.225,26
	c) Trasferimenti e riscatti	-382.814,65	-8.962,94
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	-115.597,51	-94.383,98
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Prestazioni periodiche		
	h) Altre uscite previdenziali	-0,72	
	i) Altre entrate previdenziali	0,53	
20	Risultato della gestione finanziaria	123.898,61	213.425,58
	a) Dividendi e interessi	61.088,82	38.903,04
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	62.809,79	174.522,54
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
30	Oneri di gestione	-35.007,98	-32.735,52
	a) Società di gestione	-34.900,54	-32.651,51
	b) Contributo Covip	-107,44	-84,01
	c) Retribuzione responsabile		
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-100.579,02	408.285,63
50	Imposta sostitutiva	-11.397,61	-23.191,78
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-111.976,63	385.093,85

Informazioni Generali

Gli aderenti al Comparto Bim Vita - Bond al 31/12/2024 risultano pari a n. 94.

Il numero delle quote attribuite nel corso dell'esercizio risulta dal seguente prospetto:

Comparto Bim Vita - Bond	N° quote	Controvalore
Quote in essere all'1/1/2024	249.124,340	3.604.962,38
Quote emesse	21.238,738	309.482,41
Quote annullate	-34.439,375	-498.952,06
Quote in essere alla fine dell'esercizio	235.923,703	3.492.985,75

Il valore unitario della quota al 31/12/2024 è pari a 14,806 Euro.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – fase di accumulo

Attività

10 - Investimenti

Il saldo attivo del conto corrente presso la banca depositaria è pari a 153.521,74 Euro.

L'importo complessivo dei titoli detenuti ammonta a 3.343.022,40 Euro.

Si riporta di seguito il dettaglio con l'indicazione del valore e della quota percentuale sul totale del portafoglio:

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
LU1931975079	AMUNDI PRI EURO CORP UCITS	224.568,00	6,72%
IE00BYZTVV78	ISHARES EUR CORP SRI 0-3Y D (SUSE IM)	199.180,00	5,96%
IT0005517195	BTP ITALIA 1,60% 22/11/2028	198.493,09	5,94%
ES0000012B39	BONOS 1,40% 30/04/2028	174.369,60	5,22%
FR0013451507	FRANCE OAT 0,00% 25/11/2029	167.106,90	5,00%
IE00BGYWT403	VANG EURCPBD EURA	154.860,00	4,63%
LU1525418643	AMUNDI EUR CORP Bond 1-5Y ESG	133.100,00	3,98%
IT0005433690	BTP 0,25% 15/03/2028	130.218,20	3,90%
IT0005416570	BTP 0,95% 15/09/2027	124.946,90	3,74%
AT0000A269M8	REP OF AUSTRIA 0,50% 20/02/2029	120.484,00	3,60%
ES00000127A2	SPANISH GOVT 1,95% 30/07/2030	116.000,40	3,47%
IT0005495731	BTP 2,80% 15/06/2029	110.269,50	3,30%
IT0005521981	BTP 3,40% 01/04/2028	102.502,00	3,07%
IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% 28/10/2027	97.574,81	2,92%
FR0013341682	FRANCE OAT 0,75% 25/11/2028	93.364,00	2,79%
IT0005024234	BTP 3,50% 01/03/2030	92.983,50	2,78%
FI4000369467	FINNISH GOVT 0,50% 15/09/2029	91.514,00	2,74%
IT0005496770	BTP 3,25% 01/03/2038	76.219,20	2,28%
IT0005508590	BTP 4,00% 30/04/2035 GREEN BTP	73.536,40	2,20%
IT0005083057	BTP 3,25% 01/09/2046	72.052,80	2,16%
IT0005390874	BTP 0,85% 15/01/2027	67.960,90	2,03%
IT0005518128	BTP 4,40% 01/05/2033	64.866,60	1,94%

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
FR0013407236	FRANCE OAT 0,50% 25/05/2029	63.905,10	1,91%
ES0000012E69	BONOS 1,85% 30/07/2035	62.162,10	1,86%
ES0000012A89	BONOS 1,45% 31/10/2027	53.656,90	1,61%
ES0000012L60	BONOS 3,90% 30/07/2039	52.943,50	1,58%
ES0000012L52	BONOS 3,15% 30/04/2033	50.893,00	1,52%
IT0005500068	BTP 2,65% 01/12/2027	50.203,00	1,50%
DE0001102440	BUNDESUBL 0,50% 15/02/2028	47.780,00	1,43%
ES00000128C6	BONOS 2,90% 31/10/2046	45.256,00	1,35%
BE0000335449	BELGIUM KINGDOM 1,00% 22/06/2031	45.135,00	1,35%
XS2778370051	METRO 4,625% 07/03/2029 CBLE	42.147,60	1,26%
ES00001010M4	COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034 SUS BOND	41.013,20	1,23%
IT0005240350	BTP 2,45% 01/09/2033	37.509,20	1,12%
AT0000A2VB47	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/10/2028	36.631,20	1,10%
IT0005177909	BTP 2,25% 01/09/2036	17.530,80	0,52%
DE000HCB0B28	HAMBURG COMM BK 3,625% 30/01/2026	10.085,00	0,30%
TOTALE		3.343.022,40	100,00%

Non ci sono operazioni di vendita di titoli stipulate nell'esercizio e non regolate al 31 dicembre 2024.

La durata finanziaria modificata media del portafoglio Bim Vita Bond, che misura la sensibilità del prezzo dei titoli ai cambiamenti dei tassi di rendimento di mercato, è stata, nel periodo, pari a 4,39.

Al 31/12/2024 non risultano posizioni in contratti derivati e non sono presenti operazioni in pronti contro termine ed assimilate.

Tutti gli investimenti sono denominati in Euro.

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Paese	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di OICR	Depositi bancari	Totale
Italia	1.316.866,90	-	-	153.521,74	1.470.388,64
Altri Paesi dell'U.E.	1.314.447,50	-	711.708,00	-	2.026.155,50
Stati Uniti	-	-	-	-	-
Giappone	-	-	-	-	-
Altri Paesi O.C.S.E.	-	-	-	-	-
Paesi non O.C.S.E.	-	-	-	-	-
Totale	2.631.314,40		711.708,00	153.521,74	3.496.544,14

Nel seguente prospetto si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite dei titoli, distinto per tipologia:

Comparto Bim Vita - Bond	Controvalore Acquisti	Controvalore Vendite
Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali	527.716,63	681.181,67
Titoli di debito	50.269,50	-
Quote di OICR	98.094,00	152.260,20
Totale	676.080,13	833.441,87
Volumi negoziati	1.509.522,00	

Non ci sono commissioni corrisposte agli intermediari per le operazioni di negoziazione connesse alla gestione degli investimenti.

I Ratei si riferiscono alla quota di competenza degli interessi attivi sui titoli del portafoglio, non ancora incassati alla data del 31 dicembre, pari a 16.440,88 Euro.

Le Altre attività della gestione finanziaria ammontano a 157,28 Euro e riguardano crediti per retrocessione di commissioni.

Passività

30 – Passività della gestione finanziaria

La voce “Altre Passività della Gestione Finanziaria”, che ammonta a 8.758,94 Euro, si riferisce alle commissioni di gestione del trimestre ottobre-dicembre 2024, contabilizzate per competenza e corrisposte nel mese di gennaio 2025.

40 – Debiti di imposta

Il debito per imposta sostitutiva, pari a 11.397,61 Euro è calcolato ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (e successive modifiche).

Conti d'ordine

L'importo totale dei conti d'ordine, pari a 49.529,72 Euro, è costituito dai contributi incassati nel 2024 che non sono stati investiti nel presente esercizio, in quanto la data di riferimento per l'investimento è risultata successiva all'ultimo giorno di valorizzazione, e dai contributi non ancora riconciliati alla data del 31 dicembre 2024.

Informazioni sul Conto Economico – fase di accumulo

10 – Saldo della gestione previdenziale

Il saldo della gestione previdenziale è negativo per 189.469,65 Euro.

I Contributi per le prestazioni ammontano a 309.482,60 Euro, di cui:

- 362.797,46 Euro sono riferiti ai contributi netti incassati nell'esercizio 2024 e resi disponibili per l'investimento prima del 31 dicembre;
- 53.314,86 Euro riguardano i trasferimenti in uscita.

I contributi netti per le prestazioni sono così suddivisi:

Tipologia	Controvalore
Contributi ricevuti dagli aderenti	80.005,56
Contributi ricevuti dai datori di lavoro	89.482,14
Contributi relativi a quote di TFR	170.543,31
Trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari	22.766,45
Totale	362.797,46

Nel corso del 2024 sono state effettuate liquidazioni per 498.952,06 Euro, così suddivise:

Anticipazioni		Trasferimenti ad altri fondi		Riscatti	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
37,561	539,90	26.504,112	382.814,65	-	-

Trasformazioni in rendita		Erogazioni capitale	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
-	-	7.897,702	115.597,51

20 – Risultato della gestione finanziaria

Il risultato della gestione finanziaria è positivo per 123.898,61 Euro.

La composizione delle voci "Dividendi e interessi" e "Profitti e Perdite da operazioni finanziarie" è la seguente:

Comparto Bim Vita - Bond	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati/Organismi Internazionali	43.297,65	41.767,89
Titoli di debito quotati	1.711,42	1.963,10
Depositi bancari	5.291,75	-
Quote di O.I.C.R.	10.788,00	18.422,20
Altre attività della gestione finanziaria	-	656,60
Totale	61.088,82	62.809,79

30 – Oneri di gestione

Gli Oneri di gestione ammontano a 35.007,98 Euro e si riferiscono al contributo COVIP, per 107,44 Euro, ed alle commissioni dovute alla Compagnia in qualità di gestore del patrimonio, per 34.900,54 Euro.

50 – Imposta sostitutiva

L'importo iscritto, pari a 11.397,61 Euro, si riferisce all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, calcolata ai sensi del D.lgs. 252/05 (e successive modifiche).

Allegato: informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852.

Allegato: 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

Fondo Pensione Aperto BIM VITA – BOND

(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 Bim Vita - Equilibrio

Rendiconto della fase di accumulo

IL RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

LO STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO BIM VITA EQUILIBRIO

		31-12-2024	31-12-2023
10	Investimenti	22.201.562,89	22.736.953,04
	a) Depositi bancari	661.169,09	233.264,37
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	14.527.565,37	14.811.245,73
	d) Titoli di debito quotati	515.051,20	
	e) Titoli di capitale quotati		
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titoli di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	6.389.369,72	7.613.326,24
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	105.756,99	75.821,67
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	2.650,52	3.295,03
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	349.293,19	939.791,67
30	Crediti di imposta		138.566,86
	TOTALE ATTIVITA'	22.550.856,08	23.815.311,57
10	Passività della gestione previdenziale		
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-349.293,19	-939.791,67
30	Passività della gestione finanziaria	-77.791,12	-82.930,60
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	-77.791,12	-82.930,60
40	Debiti di imposta	-205.301,61	
	TOTALE PASSIVITA'	-632.385,92	-1.022.722,27
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	21.918.470,16	22.792.589,30
	CONTI D'ORDINE	117.461,65	180.933,74

IL CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO BIM VITA EQUILIBRIO

		31-12-2024	31-12-2023
10	Saldo della gestione previdenziale	-1.879.600,35	-271.025,86
	a) Contributi per le prestazioni	1.378.689,90	1.627.058,44
	b) Anticipazioni	-314.080,87	-268.704,70
	c) Trasferimenti e riscatti	-2.326.830,20	-1.105.983,97
	d) Trasformazioni in rendita		-41.121,88
	e) Erogazioni in forma di capitale	-617.019,02	-483.036,53
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Prestazioni periodiche		
	h) Altre uscite previdenziali	-360,80	-27,24
	i) Altre entrate previdenziali	0,64	790,02
20	Risultato della gestione finanziaria	1.523.732,99	2.004.084,34
	a) Dividendi e interessi	343.747,79	266.259,18
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.179.985,20	1.737.825,16
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
30	Oneri di gestione	-312.950,17	-312.346,16
	a) Società di gestione	-312.283,03	-311.609,59
	b) Contributo Covip	-667,14	-736,57
	c) Retribuzione responsabile		
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	-668.817,53	1.420.712,32
50	Imposta sostitutiva	-205.301,61	-263.783,12
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	-874.119,14	1.156.929,20

Informazioni Generali

Gli aderenti al Comparto Bim Vita - Equilibrio al 31/12/2024 risultano pari a n. 461.

Il numero delle quote attribuite nel corso dell'esercizio risulta dal seguente prospetto:

Comparto Bim Vita - Equilibrio	N° quote	Controvalore
Quote in essere all'1/1/2024	1.477.660,983	22.792.589,30
Quote emesse	87.784,438	1.378.329,74
Quote annullate	-207.844,894	-3.257.930,09
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.357.600,527	21.918.470,16

Il valore unitario della quota al 31/12/2024 è pari a 16,145 Euro.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – fase di accumulo

Attività

10 – Investimenti

Il saldo attivo del conto corrente presso la banca depositaria è pari a 661.169,09 Euro.

L'importo complessivo dei titoli detenuti ammonta a 21.431.986,29 Euro.

Si riporta di seguito il dettaglio con l'indicazione del valore e della quota percentuale sul totale del portafoglio:

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
IE00BF4G6Y48	JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	1.612.227,85	7,52%
LU1931975079	AMUNDI PRI EURO CORP UCITS	1.122.840,00	5,24%
IT0005517195	BTP ITALIA 1,60% 22/11/2028	1.052.013,40	4,91%
IE00BGYWT403	VANG EURCPBD EURA	1.032.400,00	4,82%
ES0000012A89	BONOS 1,45% 31/10/2027	926.801,00	4,32%
ES0000012L52	BONOS 3,15% 30/04/2033	814.288,00	3,80%
FR0013341682	FRANCE OAT 0,75% 25/11/2028	784.257,60	3,66%
AT0000A269M8	REP OF AUSTRIA 0,50% 20/02/2029	741.440,00	3,46%
IT0005024234	BTP 3,50% 01/03/2030	723.205,00	3,37%
IT0005495731	BTP 2,80% 15/06/2029	721.764,00	3,37%
IT0005416570	BTP 0,95% 15/09/2027	692.013,60	3,23%
ES00000127A2	SPANISH GOVT 1,95% 30/07/2030	676.669,00	3,16%
IT0005467482	BTP 0,45% 15/02/2029	639.975,00	2,99%
IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% 28/10/2027	585.448,83	2,73%
IT0005518128	BTP 4,40% 01/05/2033	540.555,00	2,52%
LU1525418643	AMUNDI EUR CORP Bond 1-5Y ESG	532.400,00	2,48%
IT0005410912	BTP ITALIA 1,40% 26/05/2025	499.274,29	2,33%
ES0000012E51	BONOS 1,45% 30/04/2029	478.975,00	2,23%
DE0001102440	BUNDESABL 0,50% 15/02/2028	468.244,00	2,18%
ES00000128C6	BONOS 2,90% 31/10/2046	452.560,00	2,11%

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
IE00BYM11H29	UBS ETF MSCI ACWI USD A-ACC	439.521,00	2,05%
IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	439.104,25	2,05%
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD ETF FP	438.735,78	2,05%
IT0005177909	BTP 2,25% 01/09/2036	438.270,00	2,04%
IT0005508590	BTP 4,00% 30/04/2035 GREEN BTP	420.208,00	1,96%
IT0005521981	BTP 3,40% 01/04/2028	410.008,00	1,91%
IT0005083057	BTP 3,25% 01/09/2046	405.297,00	1,89%
IT0005274805	BTP 2,05% 01/08/2027	366.670,00	1,71%
IT0005240350	BTP 2,45% 01/09/2033	281.319,00	1,31%
ES00000124C5	SPANISH GOVT 5,15% 31/10/2028	274.382,50	1,28%
IE00BYZTVV78	ISHARES EUR CORP SRI 0-3Y D (SUSE IM)	248.975,00	1,16%
BE0000336454	BELGIUM KINGDOM 1,90% 22/06/2038	215.127,50	1,00%
XS2597113989	HSBC HLDGS 4,752% 10/03/2028 MWC-CBLE	207.176,00	0,97%
DE000BU2Z007	DBR 2,30% 15/02/2033	200.374,00	0,93%
BE0000345547	BELGIUM KINGDOM 0,80% 22/06/2028	189.852,00	0,89%
XS2778370051	METRO 4,625% 07/03/2029 CBLE	189.664,20	0,88%
FR0013286192	FRANCE OAT 0,75% 25/05/2028	188.878,00	0,88%
LU0779800910	DB X-TRACKERS CSI300 INDEX ETF	163.835,10	0,76%
FI4000278551	FINNISH GOVT 0,50% 15/09/2027	143.458,50	0,67%
LU1829221024	LYXOR NASDAQ 100-D-EUR	127.983,50	0,60%
IE00BH3SQ895	IRISH GOVT 1,10% 15/05/2029	100.068,15	0,47%
XS2228245838	BANCO SABADELL 1,125% 11/03/2027 CBLE	98.041,00	0,46%
ES0000012G26	BONOS 0,80% 30/07/2027	96.169,00	0,45%
IE00B3CNHJ55	L&G RUSSELL 2000 US SMALL CP IM	66.983,40	0,31%
IE00BMWXKN31	HSBC HANG SENG TECH UCITS ET	52.630,94	0,25%
LU2573966905	AMUNDI MSCI EM MKT II	50.691,80	0,24%
LU1900066033	AMUNDI MSCI SEMICONDUCTORS ESG	21.444,00	0,10%
DE000HCB0B28	HAMBURG COMM BK 3,625% 30/01/2026	20.170,00	0,09%
IE00BMC38736	VANECK SEMICONDUCTOR ETF	19.977,50	0,09%
IE00018KRL9	ISHARES MSCI GLB SEMICNDCT A	19.619,60	0,09%
TOTALE		21.431.986,29	100,00%

Al 31/12/2024 non esistono operazioni di compravendita stipulate e non ancora regolate.

La durata finanziaria modificata media del portafoglio Bim Vita Equilibrio, che misura la sensitività del prezzo dei titoli ai cambiamenti dei tassi di rendimento di mercato, è stata, nel periodo, pari a 4,48.

Al 31/12/2024 non risultano posizioni in contratti derivati e non sono presenti operazioni in pronti contro termine ed assimilate.

Tutti gli investimenti sono denominati in Euro.

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Paese	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di OICR	Depositi bancari	Totale
Italia	7.776.021,12	-	-	661.169,09	8.437.190,21
Altri Paesi dell'U.E.	7.059.419,45	-	6.389.369,72	-	13.448.789,17
Stati Uniti	-	-	-	-	-
Giappone	-	-	-	-	-
Altri Paesi O.C.S.E.	207.176,00	-	-	-	207.176,00
Paesi non O.C.S.E.	-	-	-	-	-
Totale	15.042.616,57	-	6.389.369,72	661.169,09	22.093.155,38

Nel seguente prospetto si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite dei titoli, distinto per tipologia:

Comparto Bim Vita - Equilibrio	Controvalore Acquisti	Controvalore Vendite
Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali	4.273.506,53	4.763.183,79
Titoli di debito	501.263,40	-
Titoli di capitale quotati	22.291,04	21.631,13
Quote di OICR	301.091,81	2.459.210,89
Totale	5.098.152,78	7.244.025,81
Volumi negoziati	12.342.178,59	

I volumi negoziati, le commissioni di negoziazione corrisposte agli intermediari per le operazioni connesse alla gestione degli investimenti e la loro incidenza sui volumi negoziati sono i seguenti:

Comparto	Oneri di Negoziazione	Volumi negoziati	Incidenza oneri su Volumi negoziati
Bim Vita - Equilibrio	43,92	12.342.178,59	0,00%

I Ratei si riferiscono alla quota di competenza degli interessi attivi sui titoli del portafoglio, non ancora incassati alla data del 31 dicembre, pari a 105.756,99 Euro.

Le Altre attività della gestione finanziaria, pari a 2.650,52 Euro, si riferiscono a crediti per retrocessione di commissioni.

20 – Garanzie di risultato delle posizioni individuali

La voce, che ammonta a 349.293,19 Euro, rappresenta il valore delle garanzie riconosciute alle singole posizioni individuali. È pari alla differenza, se positiva, tra i valori garantiti calcolati alla data di riferimento del rendiconto ed il valore corrente delle posizioni individuali.

Passività

30 – Passività della gestione finanziaria

La voce “Altre Passività della Gestione Finanziaria” ammonta a 77.791,12 Euro e si riferisce alle commissioni di gestione del trimestre ottobre-dicembre 2024, contabilizzate per competenza e corrisposte nel mese di gennaio 2025.

40 – Debiti di imposta

Il debito per imposta sostitutiva, pari a 205.301,61 Euro, è calcolato ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (e successive modifiche).

Conti d'ordine

L'importo totale dei conti d'ordine, pari a 117.461,65 Euro, è costituito dai contributi incassati nel 2024 che non sono stati investiti nel presente esercizio, in quanto la data di riferimento per l'investimento è risultata successiva all'ultimo giorno di valorizzazione, e dai contributi non ancora riconciliati alla data del 31 dicembre 2024.

Informazioni sul Conto Economico – fase di accumulo

10 – Saldo della gestione previdenziale

Il saldo della gestione previdenziale è negativo per 1.879.600,35 Euro.

I Contributi per le prestazioni ammontano a 1.378.689,90 Euro, di cui:

- 1.500.772,83 Euro sono riferiti ai contributi netti incassati nell'esercizio 2024 e resi disponibili per l'investimento prima del 31 dicembre;
- 122.082,93 Euro riguardano i trasferimenti fra comparti (364.118,25 Euro trasferimenti in entrata e 486.201,18 Euro trasferimenti in uscita).

I contributi netti per le prestazioni sono così suddivisi:

Tipologia	Controvalore
Contributi ricevuti dagli aderenti	585.754,34
Contributi ricevuti dai datori di lavoro	212.312,58
Contributi relativi a quote di TFR	545.376,31
Trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari	157.329,60
Totale	1.500.772,83

Nel corso del 2024 sono state effettuate liquidazioni per 3.257.930,09 Euro, così suddivise:

Anticipazioni		Trasferimenti ad altri fondi		Riscatti	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
19.954,478	314.080,87	148.348,777	2.326.830,20	-	-

Trasformazioni in rendita		Erogazioni capitale	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
		39.541,639	617.019,02

Le altre uscite previdenziali ammontano 360,80 Euro, mentre le altre entrate previdenziali ammontano a 0,64 Euro. Tali importi si riferiscono alle operazioni di sistemazione quote effettuate nel corso dell'esercizio.

20 – Risultato della gestione finanziaria

Il risultato della gestione finanziaria è positivo per 1.523.732,99 Euro.

La composizione delle voci "Dividendi e interessi" e "Profitti e Perdite da operazioni finanziarie" è la seguente:

Comparto Bim Vita - Equilibrio	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati/Organismi Internazionali	270.000,56	221.385,10
Titoli di debito quotati	13.935,51	13.787,80
Titoli di capitale quotati	37,19	697,81
Depositi bancari	16.237,82	-
Quote di O.I.C.R.	43.536,71	934.162,56
Altre attività della gestione finanziaria	-	11.347,55
Totale	343.747,79	1.179.985,20

30 – Oneri di gestione

Gli Oneri di gestione ammontano a 312.950,17 Euro e si riferiscono al contributo COVIP, per 667,14 Euro, ed alle commissioni dovute alla Compagnia in qualità di gestore del patrimonio, per 312.283,03 Euro.

50 – Imposta sostitutiva

L'importo iscritto, pari a 205.301,61 Euro, si riferisce all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, calcolata ai sensi del D.lgs. 252/05 (e successive modifiche).

Allegato: informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852.

Allegato: 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

Fondo Pensione Aperto BIM VITA – EQUILIBRIO

(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 Bim Vita - Bilanciata Globale

Rendiconto della fase di accumulo

IL RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

LO STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO BIM VITA BILANCIATA GLOBALE

		31-12-2024	31-12-2023
10	Investimenti	12.607.949,31	11.087.893,88
	a) Depositi bancari	1.141.833,05	554.387,58
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	4.890.141,91	4.904.090,61
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titoli di capitale quotati	6.493.383,14	5.601.745,37
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titoli di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	81.228,35	12.430,30
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	1.362,86	15.240,02
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		
30	Crediti di imposta		
	TOTALE ATTIVITA'	12.607.949,31	11.087.893,88
10	Passività della gestione previdenziale		
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		
30	Passività della gestione finanziaria	-75.717,04	-43.988,81
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	-75.717,04	-43.988,81
40	Debiti di imposta	-269.712,24	-142.090,45
	TOTALE PASSIVITA'	-345.429,28	-186.079,26
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	12.262.520,03	10.901.814,62
	CONTI D'ORDINE	113.667,34	204.929,86

IL CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO BIM VITA BILANCIATA GLOBALE

		31-12-2024	31-12-2023
10	Saldo della gestione previdenziale	240.383,46	-35.643,20
	a) Contributi per le prestazioni	1.334.142,46	1.151.942,76
	b) Anticipazioni	-92.687,34	-399.349,19
	c) Trasferimenti e riscatti	-673.119,27	-310.325,82
	d) Trasformazioni in rendita		0,00
	e) Erogazioni in forma di capitale	-327.955,04	-477.912,61
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Prestazioni periodiche		
	h) Altre uscite previdenziali	-6,18	-6,59
	i) Altre entrate previdenziali	8,83	8,25
20	Risultato della gestione finanziaria	1.569.992,02	1.765.000,62
	a) Dividendi e interessi	237.504,10	177.633,41
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.332.487,92	1.587.367,21
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
30	Oneri di gestione	-179.957,83	-160.829,70
	a) Società di gestione	-179.627,62	-160.503,08
	b) Contributo Covip	-330,21	-326,62
	c) Retribuzione responsabile		
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	1.630.417,65	1.568.527,72
50	Imposta sostitutiva	-269.712,24	-305.325,80
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	1.360.705,41	1.263.201,92

Informazioni Generali

Gli aderenti al Comparto Bim Vita - Bilanciata Globale al 31/12/2024 risultano pari a n. 264.

Il numero delle quote attribuite nel corso dell'esercizio risulta dal seguente prospetto:

Comparto Bim Vita – Bilanciata Globale	N° quote	Controvalore
Quote in essere all'1/1/2024	515.748,800	10.901.814,62
Quote emesse	60.008,178	1.334.145,11
Quote annullate	-48.598,654	-1.093.761,65
Quote in essere alla fine dell'esercizio	527.158,324	12.262.520,03

Il valore unitario della quota al 31/12/2024 è pari a 23,262 Euro.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – fase di accumulo

Attività

10 – Investimenti

Il saldo attivo del conto corrente presso la banca depositaria è pari a 1.141.833,05 Euro.

L'importo complessivo dei titoli detenuti ammonta a 11.383.525,05 Euro.

Si riporta di seguito il dettaglio dei principali con l'indicazione del valore e della quota percentuale sul totale del portafoglio:

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
DE000BU25026	BUNDESOBL 2,10% 12/04/2029	1.632.937,90	14,34%
FR001400HI98	FRANCE OAT 2,75% 25/02/2029	1.238.799,84	10,88%
IT0005495731	BTP 2,80% 15/06/2029	1.079.638,65	9,48%
ES0000012M51	BONOS 3,50% 31/05/2029	938.765,52	8,25%
US0378331005	Apple Inc	341.558,51	3,00%
US67066G1040	NVIDIA Corp	312.813,36	2,75%
US5949181045	Microsoft Corp. (MSFT US)	280.756,57	2,47%
US88160R1014	Tesla Motors Inc	198.246,61	1,74%
US0231351067	Amazon.com Inc.	153.524,43	1,35%
US46625H1005	JP MORGAN CHASE & CO	143.747,55	1,26%
US92826C8394	Visa Inc	130.808,74	1,15%
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc	130.007,33	1,14%
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. - B equity	123.038,75	1,08%
US02079K1079	Alphabet Inc. CL C	122.817,21	1,08%
JP3788600009	Hitachi Ltd	120.722,43	1,06%
US57636Q1040	MasterCard, Inc.	115.055,72	1,01%
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. (XOM US)	107.787,44	0,95%
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	103.189,52	0,91%
US11135F1012	Broadcom Inc.	102.653,19	0,90%
US1491231015	Caterpillar Inc.	98.467,92	0,87%
US7427181091	Procter & Gamble Co.	98.114,54	0,86%

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
US3696043013	General Electric Co	95.042,53	0,83%
US9311421039	Wal-Mart Stores, Inc.	93.924,34	0,83%
US30303M1027	Meta Platforms Inc- A class shares	93.555,36	0,82%
US4781601046	Johnson & Johnson	88.255,92	0,78%
US00287Y1091	AbbVie Inc	87.233,61	0,77%
DE0007164600	SAP SE	86.013,20	0,76%
IE000S9YS762	Linde Plc	85.837,63	0,75%
JP3902900004	Mitsubishi Tokyo Financial	82.643,20	0,73%
CA7800871021	Royal Bank of Canada	82.439,47	0,72%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP(BAC US)	79.997,55	0,70%
FR0000121972	Schneider Electric SA	79.497,00	0,70%
US65339F1012	NextEra Energy Inc	75.906,25	0,67%
US9078181081	Union Pacific Corp	73.532,97	0,65%
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	69.518,22	0,61%
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	68.349,07	0,60%
US9497461015	Wells Fargo & Co.	66.798,65	0,59%
US90353T1007	Uber Technologies Inc	66.190,01	0,58%
NL0000235190	Airbus Group SE (ex EADS)	66.091,06	0,58%
US1667641005	CHEVRON CORP	65.525,84	0,58%
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp	64.604,49	0,57%
CH0012032048	Roche Hldg ord.	64.065,02	0,56%
US64110L1061	Netflix Inc	63.488,00	0,56%
GB0005405286	HSBC Hold Plc	63.369,14	0,56%
US4370761029	The Home Depot Inc.	62.528,95	0,55%
CH0038863350	Nestle SA	59.270,72	0,52%
US79466L3024	Salesforce.com Inc	57.282,45	0,50%
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc	55.583,34	0,49%
FR0000121014	LVMH	54.653,00	0,48%
DE0008404005	Allianz Ag-Reg	54.445,60	0,48%
TOTALE		9.679.094,32	85,03%

Al 31/12/2024 non esistono operazioni di compravendita stipulate e non ancora regolate.

La durata finanziaria modificata media del portafoglio Bim Vita Bilanciata Globale, che misura la sensibilità del prezzo dei titoli ai cambiamenti dei tassi di rendimento di mercato, è stata, nel periodo, pari a 3,22.

Al 31/12/2024 non sono presenti operazioni in pronti contro termine e assimilate.

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Paese	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di OICR	Depositi bancari	Totale
Italia	1.079.638,65	37.369,25	-	1.141.833,05	2.258.840,95
Altri Paesi dell'U.E.	3.810.503,26	636.506,36	-	-	4.447.009,62
Stati Uniti	-	4.788.145,66	-	-	4.788.145,66
Giappone	-	513.688,83	-	-	513.688,83
Altri Paesi O.C.S.E.	-	517.673,04	-	-	517.673,04
Paesi non O.C.S.E.	-	-	-	-	-
Totale	4.890.141,91	6.493.383,14	-	1.141.833,05	12.525.358,10

La composizione per valuta degli investimenti è riportata nella seguente tabella:

Divisa	Titoli	Depositi bancari	Totale	%
Euro (EUR)	5.372.124,12	1.050.910,65	6.423.034,77	51,28%
Dollaro statunitense (USD)	4.916.310,51	36.429,06	4.952.739,57	39,54%
Franco svizzero (CHF)	189.157,94	3.949,80	193.107,74	1,54%
Sterlina britannica (GBP)	208.934,14	12.985,48	221.919,62	1,77%
Dollaro canadese (CAD)	119.580,96	31.561,16	151.142,12	1,21%
Yen giapponese (JPY)	513.688,83	3.529,82	517.218,65	4,13%
Corona svedese (SEK)	28.910,35	145,03	29.055,38	0,23%
Corona danese (DKK)	34.818,20	2.322,05	37.140,25	0,30%
Totale	11.383.525,05	1.141.833,05	12.525.358,10	100,00%

Nel seguente prospetto si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite dei titoli, distinto per tipologia:

Comparto Bim Vita - Bilanciata Globale	Controvalore Acquisti	Controvalore Vendite
Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali	10.353.884,82	9.921.975,39
Titoli di capitale quotati	1.165.553,56	1.754.862,50
Totale	11.519.438,38	11.676.837,89
Volumi negoziati	23.196.276,27	

I volumi negoziati, le commissioni di negoziazione corrisposte agli intermediari per le operazioni connesse alla gestione degli investimenti e la loro incidenza sui volumi negoziati sono i seguenti:

Comparto	Oneri di Negoziazione	Volumi negoziati	Incidenza oneri su Volumi negoziati
Bim Vita - Bilanciata Globale	2.329,84	23.196.276,27	0,01%

I ratei si riferiscono alla quota di competenza degli interessi attivi su titoli in portafoglio, non ancora incassati alla data del 31 dicembre, pari a 81.228,35 Euro.

Le Altre attività della gestione finanziaria, pari a Euro 1.362,86 si riferiscono a partite da regolare relative a cedole e dividendi.

Passività

30 – Passività della gestione finanziaria

La voce “Altre Passività della Gestione Finanziaria” ammonta a 75.717,04 Euro e si riferisce: per 47.391,63 Euro alle commissioni di gestione del trimestre ottobre-dicembre 2024, contabilizzate per competenza e corrisposte nel mese di gennaio 2025; per 28.325,41 Euro alla valutazione delle operazioni di copertura su divise.

40 – Debiti d'imposta

Il debito per imposta sostitutiva, pari a 269.712,24 Euro, è calcolato ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (e successive modifiche).

Conti d'ordine

L'importo totale dei conti d'ordine, pari a 113.667,34 Euro, è costituito dai contributi incassati nel 2024 che non sono stati investiti nel presente esercizio, in quanto la data di riferimento per l'investimento è risultata successiva all'ultimo giorno di valorizzazione, e dai contributi non ancora riconciliati alla data del 31 dicembre 2024.

Informazioni sul Conto Economico – fase di accumulo

10 – Saldo della gestione previdenziale

Il saldo della gestione previdenziale è positivo per 240.383,46 Euro.

I Contributi per le prestazioni ammontano a 1.334.142,46 Euro, di cui:

- 1.119.444,75 Euro sono riferiti ai contributi netti incassati nell'esercizio 2024 e resi disponibili per l'investimento prima del 31 dicembre;
- 122.082,93 Euro riguardano i trasferimenti fra comparti (224.848,26 Euro trasferimenti in entrata e 10.150,55 Euro trasferimenti in uscita).

I contributi netti per le prestazioni sono così suddivisi:

Tipologia	Controvalore
Contributi ricevuti dagli aderenti	318.662,44
Contributi ricevuti dai datori di lavoro	191.380,39
Contributi relativi a quote di TFR	375.927,42
Trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari	233.474,50
Totale	1.119.444,75

Nel corso del 2024 sono state effettuate liquidazioni per 1.093.761,65 Euro, così suddivise:

Anticipazioni		Trasferimenti ad altri fondi		Riscatti	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
4.204,701	92.687,34	29.914,845	673.119,27	-	-

Trasformazioni in rendita		Erogazioni capitale	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
-	-	14.479,108	327.955,04

Le altre uscite previdenziali ammontano 6,18 Euro, mentre le altre entrate previdenziali ammontano a 8,83 Euro. Tali importi si riferiscono alle operazioni di sistemazione quote effettuate nel corso dell'esercizio.

20 – Risultato della gestione finanziaria

Il risultato della gestione finanziaria è positivo per 1.569.992,02 Euro.

La composizione delle voci "Dividendi e interessi" e "Profitti e Perdite da operazioni finanziarie" è la seguente:

Comparto Bim Vita - Bilanciata Globale	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati/Organismi Internazionali	108.452,78	2.141,87
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di capitale quotati	90.002,52	1.480.619,52
Depositi bancari	39.048,80	-109.300,38
Quote di O.I.C.R.	-	-
Altre attività della gestione finanziaria	-	-40.973,09
Totale	237.504,10	1.332.487,92

30 – Oneri di gestione

Gli Oneri di gestione ammontano a 179.957,83 Euro e si riferiscono al contributo COVIP, per 330,21 Euro, ed alle commissioni dovute alla Compagnia in qualità di gestore del patrimonio, per 179.627,62 Euro.

50 – Imposta sostitutiva

L'importo iscritto, pari a 269.712,24 Euro, si riferisce all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, calcolata ai sensi del D.lgs. 252/05 (e successive modifiche).

Allegato: informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852.

Allegato: 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

Fondo Pensione Aperto BIM VITA – BILANCIATA GLOBALE

(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 Bim Vita - Equity
Rendiconto della fase di accumulo

IL RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

LO STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO BIM VITA EQUITY

		31-12-2024	31-12-2023
10	Investimenti	18.247.836,71	16.169.523,96
	a) Depositi bancari	1.514.233,07	1.105.896,35
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	1.541.090,38	1.367.204,59
	d) Titoli di debito quotati		
	e) Titoli di capitale quotati	15.169.581,37	13.636.158,12
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titoli di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.		
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	19.854,43	2.808,19
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	3.077,46	57.456,71
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		
30	Crediti di imposta		
	TOTALE ATTIVITA'	18.247.836,71	16.169.523,96
10	Passività della gestione previdenziale		
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		
30	Passività della gestione finanziaria	-188.389,74	-75.541,72
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	-188.389,74	-75.541,72
40	Debiti di imposta	-612.703,24	-399.020,12
	TOTALE PASSIVITA'	-801.092,98	-474.561,84
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	17.446.743,73	15.694.962,12
	CONTI D'ORDINE	213.229,33	156.377,31

IL CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO BIM VITA EQUITY

		31-12-2024	31-12-2023
10	Saldo della gestione previdenziale	-711.970,07	-39.057,88
	a) Contributi per le prestazioni	1.609.758,22	1.161.181,12
	b) Anticipazioni	-193.769,82	-90.589,69
	c) Trasferimenti e riscatti	-1.716.295,46	-812.631,19
	d) Trasformazioni in rendita		0,00
	e) Erogazioni in forma di capitale	-411.541,52	-298.158,13
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Prestazioni periodiche		
	h) Altre uscite previdenziali	-134,43	-111,71
	i) Altre entrate previdenziali	12,94	1.251,72
20	Risultato della gestione finanziaria	3.390.937,00	3.664.226,19
	a) Dividendi e interessi	297.133,01	247.968,91
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	3.093.803,99	3.416.257,28
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
30	Oneri di gestione	-314.482,08	-274.774,99
	a) Società di gestione	-313.943,02	-274.191,24
	b) Contributo Covip	-539,06	-583,75
	c) Retribuzione responsabile		
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	2.364.484,85	3.350.393,32
50	Imposta sostitutiva	-612.703,24	-673.282,98
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	1.751.781,61	2.677.110,34

Informazioni Generali

Gli aderenti al Comparto Bim Vita - Equity al 31/12/2024 risultano pari a n. 557.

Il numero delle quote attribuite nel corso dell'esercizio risulta dal seguente prospetto:

Comparto Bim Vita - Equity	N° quote	Controvalore
Quote in essere all'1/1/2024	703.895,742	15.694.962,12
Quote emesse	65.561,397	1.609.636,73
Quote annullate	-93.723,551	-2.321.606,80
Quote in essere alla fine dell'esercizio	675.733,588	17.446.743,73

Il valore unitario della quota al 31/12/2024 è pari a 25,819 Euro.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – fase di accumulo

Attività

10 – Investimenti

Il saldo attivo del conto corrente presso la banca depositaria è pari a 1.514.233,07 Euro.

L'importo complessivo dei titoli detenuti ammonta a 16.710.671,75 Euro.

Si riporta di seguito il dettaglio dei principali con l'indicazione del valore e della quota percentuale sul totale del portafoglio:

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
US0378331005	Apple Inc	829.912,47	4,97%
US67066G1040	NVIDIA Corp	710.939,46	4,25%
US5949181045	Microsoft Corp. (MSFT US)	681.605,54	4,08%
IT0005538597	BTP 3,80% 15/04/2026	662.496,66	3,96%
US0231351067	Amazon.com Inc.	458.250,36	2,74%
US88160R1014	Tesla Motors Inc	323.414,07	1,94%
US30303M1027	Meta Platforms Inc- A class shares	315.608,43	1,89%
US02079K1079	Alphabet Inc. CL C	304.293,39	1,82%
DE000BU25026	BUNDESUBL 2,10% 12/04/2029	291.810,20	1,75%
US11135F1012	Broadcom Inc.	272.254,11	1,63%
US46625H1005	JP MORGAN CHASE & CO	271.112,96	1,62%
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. - B equity	270.074,42	1,62%
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. (XOM US)	253.678,41	1,52%
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc	246.380,94	1,47%
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	239.011,62	1,43%
US92826C8394	Visa Inc	235.759,94	1,41%
US7427181091	Procter & Gamble Co.	230.762,83	1,38%
US57636Q1040	MasterCard, Inc.	230.111,44	1,38%
JP3788600009	Hitachi Ltd	229.372,62	1,37%
US1491231015	Caterpillar Inc.	228.012,59	1,36%
US9311421039	Wal-Mart Stores, Inc.	226.114,16	1,35%

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE	%
FR001400HI98	FRANCE OAT 2,75% 25/02/2029	222.587,72	1,33%
US4781601046	Johnson & Johnson	206.023,29	1,23%
US00287Y1091	AbbVie Inc	201.834,63	1,21%
IE000S9YS762	Linde Plc	201.496,78	1,21%
IT0005495731	BTP 2,80% 15/06/2029	192.470,40	1,15%
JP3902900004	Mitsubishi Tokyo Financial	192.456,76	1,15%
CA7800871021	Royal Bank of Canada	190.155,74	1,14%
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP(BAC US)	186.139,19	1,11%
FR0000121014	LVMH	181.117,50	1,08%
US65339F1012	NextEra Energy Inc	178.034,65	1,07%
US9078181081	Union Pacific Corp	173.406,10	1,04%
ES0000012M51	BONOS 3,50% 31/05/2029	171.725,40	1,03%
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	164.037,78	0,98%
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	162.783,71	0,97%
FR0000121972	Schneider Electric SA	161.403,00	0,97%
NL0000235190	Airbus Group SE (ex EADS)	161.280,76	0,97%
JP3236200006	Keyence Corp	158.542,87	0,95%
US5324571083	Eli Lilly & Co.	157.535,86	0,94%
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp	154.827,99	0,93%
US9497461015	Wells Fargo & Co.	154.826,84	0,93%
US90353T1007	Uber Technologies Inc	154.443,35	0,92%
US64110L1061	Netflix Inc	154.430,26	0,92%
US1667641005	CHEVRON CORP	151.964,19	0,91%
GB0005405286	HSBC Hold Plc	150.585,76	0,90%
US4370761029	The Home Depot Inc.	146.400,13	0,88%
CH0038863350	Nestle SA	145.193,37	0,87%
CH0012032048	Roche Hldg ord.	143.874,84	0,86%
DE0007164600	SAP SE	141.780,00	0,85%
US79466L3024	Salesforce.com Inc	139.988,02	0,84%
TOTALE		12.412.323,51	74,28%

Al 31/12/2024 non esistono operazioni di compravendita stipulate e non ancora regolate.

La durata finanziaria modificata media del portafoglio Bim Vita Equity, che misura la sensitività del prezzo dei titoli ai cambiamenti dei tassi di rendimento di mercato, è stata, nel periodo, pari a 1,42.

Al 31/12/2024 non sono presenti operazioni in pronti contro termine ed assimilate.

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Paese	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di OICR	Depositi bancari	Totale
Italia	854.967,06	92.845,25	-	1.514.233,07	2.462.045,38
Altri Paesi dell'U.E.	686.123,32	1.497.583,71	-	-	2.183.707,03
Stati Uniti	-	11.068.645,81	-	-	11.068.645,81
Giappone	-	1.288.175,52	-	-	1.288.175,52
Altri Paesi O.C.S.E.	-	1.222.331,08	-	-	1.222.331,08
Paesi non O.C.S.E.	-	-	-	-	-
Totale	1.541.090,38	15.169.581,37	-	1.514.233,07	18.244.904,82

La composizione per valuta degli investimenti è riportata nella seguente tabella:

Divisa	Titoli	Depositi bancari	Totale	%
Euro (EUR)	2.678.529,07	1.430.536,98	4.109.066,05	22,56%
Dollaro statunitense (USD)	11.374.098,25	37.139,31	11.411.237,56	62,60%
Franco svizzero (CHF)	445.032,24	11.576,43	456.608,67	2,51%
Sterlina britannica (GBP)	495.309,74	9.433,68	504.743,42	2,77%
Dollaro canadese (CAD)	281.989,10	19.285,60	301.274,70	1,65%
Yen giapponese (JPY)	1.288.175,52	1.693,88	1.289.869,40	7,08%
Corona svedese (SEK)	66.853,34	53,23	66.906,57	0,37%
Corona danese (DKK)	80.684,49	4.513,96	85.198,45	0,47%
Totale	16.710.671,75	1.514.233,07	18.224.904,82	100,00%

Nel seguente prospetto si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite dei titoli, distinto per tipologia:

Comparto Bim Vita - Equity	Controvalore Acquisti	Controvalore Vendite
Titoli emessi da Stati o da Organismi Internazionali	2.564.841,70	2.095.232,76
Titoli di capitale quotati	2.787.976,46	4.948.869,49
Totale	5.352.818,16	7.044.102,25
Volumi negoziati	12.396.920,41	

I volumi negoziati, le commissioni di negoziazione corrisposte agli intermediari per le operazioni connesse alla gestione degli investimenti e la loro incidenza sui volumi negoziati sono i seguenti:

Comparto	Oneri di Negoziazione	Volumi negoziati	Incidenza oneri su Volumi negoziati
Bim Vita - Equity	6.173,74	12.396.920,41	0,05%

I ratei si riferiscono alla quota di competenza degli interessi attivi su titoli in portafoglio, non ancora incassati alla data del 31 dicembre, pari a 19.854,43 Euro.

Le Altre attività della gestione finanziaria, pari a 3.077,46 Euro si riferiscono a partite da regolare relative a cedole e dividendi.

Passività

30 – Passività della gestione finanziaria

La voce “Altre Passività della Gestione Finanziaria” ammonta a 188.389,74 Euro e si riferisce: per Euro 81.895,49 Euro alle commissioni di gestione del trimestre ottobre-dicembre 2024, contabilizzate per competenza e corrisposte nel mese di gennaio 2025; per 106.494,25 Euro alla valutazione delle operazioni di copertura su divise.

40- Debiti d'imposta

Il debito per imposta sostitutiva, pari a 612.703,24 Euro, è calcolato ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (e successive modifiche).

Conti d'ordine

L'importo totale dei conti d'ordine, pari a 213.229,33 Euro, è costituito dai contributi incassati nel 2024 che non sono stati investiti nel presente esercizio, in quanto la data di riferimento per l'investimento è risultata successiva all'ultimo giorno di valorizzazione, e dai contributi non ancora riconciliati alla data del 31 dicembre 2024.

Informazioni sul Conto Economico – fase di accumulo

10 – Saldo della gestione previdenziale

Il saldo della gestione previdenziale è negativo per 711.970,07 Euro.

I Contributi per le prestazioni ammontano 1.609.758,22 Euro, di cui:

- 1.649.058,14 Euro sono riferiti ai contributi netti incassati nell'esercizio 2024 e resi disponibili per l'investimento prima del 31 dicembre;
- 39.299,92 Euro riguardano i trasferimenti fra comparti (176.112,15 Euro trasferimenti in entrata e 215.412,07 Euro trasferimenti in uscita).

I contributi netti per le prestazioni sono così suddivisi:

Tipologia	Controvalore
Contributi ricevuti dagli aderenti	560.497,40
Contributi ricevuti dai datori di lavoro	291.487,50
Contributi relativi a quote di TFR	556.957,53
Trasferimenti da altre forme pensionistiche complementari	240.115,71
Totale	1.649.058,14

Nel corso del 2024 sono state effettuate liquidazioni per 2.321.606,80 Euro così suddivise:

Anticipazioni		Trasferimenti ad altri fondi		Riscatti	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
7.957,210	193.769,82	68.607,273	1.716.295,46	-	-

Trasformazioni in rendita		Erogazioni capitale	
N° quote	Controvalore	N° quote	Controvalore
-	-	17.159,068	411.541,52

Le altre uscite previdenziali ammontano 134,43 Euro, mentre le altre entrate previdenziali ammontano a 12,94 Euro. Tali importi si riferiscono alle operazioni di sistemazione quote effettuate nel corso dell'esercizio.

20 – Risultato della gestione finanziaria

Il risultato della gestione finanziaria è positivo per 3.390.937,00 Euro.

La composizione delle voci "Dividendi e interessi" e "Profitti e Perdite da operazioni finanziarie" è la seguente:

Comparto Bim Vita - Equity	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da Stati/Organismi Internazionali	30.226,34	4.276,85
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di capitale quotati	219.356,08	3.693.240,12
Depositi bancari	47.550,59	-446.137,93
Altre attività della gestione finanziaria	-	-157.575,05
Totale	297.133,01	3.093.803,99

30 – Oneri di gestione

Gli Oneri di gestione ammontano a 314.482,08 Euro e si riferiscono al contributo COVIP, per 539,06 Euro, ed alle commissioni dovute alla Compagnia in qualità di gestore del patrimonio, per 313.943,02 Euro.

50 – Imposta sostitutiva

L'importo iscritto, pari a 612.703,24 Euro, si riferisce all'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, calcolata ai sensi del D.lgs. 252/05 (e successive modifiche).

Allegato: informativa periodica di cui all'art. 7 del regolamento (UE) 2020/852.

Torino, 20 marzo 2025

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Paolo Aicardi

Allegato: 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

Fondo Pensione Aperto BIM VITA – EQUITY

(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)

Relazioni della Società di Revisione



BIM VITA SpA

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla
Deliberazione Covip 19 maggio 2021

**FONDO PENSIONE APERTO A CONTRIBUZIONE
DEFINITA**

FONDO PENSIONE APERTO BIM VITA

COMPARTO “BIM VITA - BOND”
COMPARTO “BIM VITA - EQUILIBRIO”
COMPARTO “BIM VITA - BILANCIATA GLOBALE”
COMPARTO “BIM VITA - EQUITY”

Rendiconto al 31 dicembre 2024



BIM VITA SpA

Relazione della società di revisione indipendente

*ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla
Deliberazione Covip 19 maggio 2021*

**FONDO PENSIONE APERTO A CONTRIBUZIONE
DEFINITA “FONDO PENSIONE APERTO BIM VITA”**

COMPARTO “BIM VITA - BOND”

Rendiconto al 31 dicembre 2024



Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 19 maggio 2021

Al Consiglio di Amministrazione di
BIM Vita SpA

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” comparto “Bim Vita – Bond” (il “Fondo”) attivato da BIM Vita SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” – comparto “Bim Vita - Bond” attivato da BIM Vita SpA al 31 dicembre 2024 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.

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 rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo e alla Società BIM Vita SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il 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.

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



Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il rendiconto

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la redazione del rendiconto 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 rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, 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 rendiconto 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 tale scelta.

Il Collegio Sindacale di BIM Vita SpA 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 rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto 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 rendiconto.

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 rendiconto, 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 e di BIM Vita SpA;



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati 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 inclusa nel rendiconto 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 rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di BIM Vita SpA, 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.

Milano, 20 marzo 2025

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rudy Battagliarin'.

Rudy Battagliarin
(Revisore legale)



BIM VITA SpA

Relazione della società di revisione indipendente

*ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla
Deliberazione Covip 19 maggio 2021*

**FONDO PENSIONE APERTO A CONTRIBUZIONE
DEFINITA “FONDO PENSIONE APERTO BIM VITA”**

COMPARTO “BIM VITA - EQUILIBRIO”

Rendiconto al 31 dicembre 2024



Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 19 maggio 2021

Al Consiglio di Amministrazione di
BIM Vita SpA

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” comparto “Bim Vita - Equilibrio” (il “Fondo”) attivato da BIM Vita SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico per l’esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” – comparto “Bim Vita - Equilibrio” attivato da BIM Vita SpA al 31 dicembre 2024 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.

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 rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo e alla società BIM Vita SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell’ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il 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.

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

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il rendiconto

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la redazione del rendiconto 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 rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, 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 rendiconto 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 tale scelta.

Il Collegio Sindacale di BIM Vita SpA 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 rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto 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 rendiconto.

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 rendiconto, 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 e di BIM Vita SpA;



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati 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 inclusa nel rendiconto 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 rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di BIM Vita SpA, 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.

Milano, 20 marzo 2025

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rudy Battagliarin'.

Rudy Battagliarin
(Revisore legale)



BIM VITA SpA

Relazione della società di revisione indipendente

*ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla
Deliberazione Covip 19 maggio 2021*

**FONDO PENSIONE APERTO A CONTRIBUZIONE
DEFINITA “FONDO PENSIONE APERTO BIM VITA”**

COMPARTO “BIM VITA - BILANCIATA GLOBALE”

Rendiconto al 31 dicembre 2024



Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 19 maggio 2021

Al Consiglio di Amministrazione di
BIM Vita SpA

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” comparto “Bim Vita - Bilanciata Globale” (il “Fondo”) attivato da BIM Vita SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” – comparto “Bim Vita - Bilanciata Globale” attivato da BIM Vita SpA al 31 dicembre 2024 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.

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 rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo e alla società BIM Vita SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il 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.

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

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il rendiconto

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la redazione del rendiconto 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 rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, 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 rendiconto 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 tale scelta.

Il Collegio Sindacale di BIM Vita SpA 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 rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto 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 rendiconto.

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 rendiconto, 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 e di BIM Vita SpA;



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati 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 inclusa nel rendiconto 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 rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di BIM Vita SpA, 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.

Milano, 20 marzo 2025

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rudy Battagliarin', written in a cursive style.

Rudy Battagliarin
(Revisore legale)



BIM VITA SpA

Relazione della società di revisione indipendente

*ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla
Deliberazione Covip 19 maggio 2021*

**FONDO PENSIONE APERTO A CONTRIBUZIONE
DEFINITA “FONDO PENSIONE APERTO BIM VITA”**

COMPARTO “BIM VITA - EQUITY”

Rendiconto al 31 dicembre 2024



Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 21 dello Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 19 maggio 2021

Al Consiglio di Amministrazione di
BIM Vita SpA

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” comparto “Bim Vita - Equity” (il “Fondo”) attivato da BIM Vita SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico per l’esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita “Fondo pensione aperto BIM VITA” – comparto “Bim Vita - Equity” attivato da BIM Vita SpA al 31 dicembre 2024 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.

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 rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo e alla società BIM Vita SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell’ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il 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.

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

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il rendiconto

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la redazione del rendiconto 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 rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori di BIM Vita SpA sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, 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 rendiconto 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 tale scelta.

Il Collegio Sindacale di BIM Vita SpA 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 rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto 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 rendiconto.

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 rendiconto, 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 e di BIM Vita SpA;



- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati 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 inclusa nel rendiconto 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 rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di BIM Vita SpA, 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.

Milano, 20 marzo 2025

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rudy Battagliarin'.

Rudy Battagliarin
(Revisore legale)