FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia


Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano


+39 02.7700.3002


fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it


www.fondopensionebipiemme.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 4 novembre 2026)

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito "il Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- la **PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **3 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi'; 'I destinatari e i contributi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;
- la **PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE'**, contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (www.fondopensionebipiemme.it);
- l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE

Parte I – Le informazioni chiave per l'aderente

Scheda 'Presentazione' (in vigore dal 4 novembre 2026)

PREMESSA

Obiettivo

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme è un **fondo pensione "preesistente"** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252**.

Il Fondo è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).

Come funziona

Il Fondo è costituito in forma di associazione riconosciuta e opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dall'ammontare del tuo TFR destinato al Fondo, dai contributi che versi, dai contributi che versa il tuo datore di lavoro e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e che i rendimenti realizzati nel passato NON sono necessariamente indicativi di quelli futuri. È pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Come contribuire

L'adesione alla forma pensionistica complementare attuata dal Fondo è libera e volontaria e può essere esplicita, tacita per lavoratori assunti sino al 30 giugno 2026 se non è stata esplicitata l'adesione al Fondo mediante la compilazione dell'apposita modulistica entro 6 mesi dalla data di assunzione, o automatica per lavoratori assunti dal 1° luglio 2026, se non viene esplicitata l'adesione al Fondo mediante la compilazione dell'apposita modulistica entro 60 giorni dalla data di assunzione. Secondo quanto stabilito dagli accordi collettivi ("Fonti istitutive") se aderisci al Fondo hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di

lavoro nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico previsto dalle Fonti istitutive. Pertanto, la tua posizione verrà alimentata dal **tuo contributo**, dal **contributo dell'azienda** e dal **TFR futuro**.

Quali prestazioni puoi ottenere

RENDITA e/o CAPITALE:

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire un capitale, sino ad un importo pari al 50% della posizione individuale maturata, e in alternativa la rendita vitalizia e le altre opzioni, erogate direttamente dal Fondo pensione:

- la rendita a durata definita;
- i prelievi liberamente determinabili;
- l'erogazione frazionata del montante accumulato.

Periodo transitorio: fino al 31 dicembre 2026, il Fondo può acquisire le richieste relative a queste prestazioni pensionistiche ma potrà liquidarle solo una volta adeguati i sistemi operativi.

***ANTICIPAZIONI*:**

- fino al 75% per spese mediche - in ogni momento;
- fino al 75% per acquisto/ristrutturazione prima casa - dopo 8 anni;
- fino al 30% per altre cause - dopo 8 anni.

***RISCATTO PARZIALE/TOTALE*:**

per perdita requisiti, per invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso – secondo le condizioni previste nello Statuto.

***RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)*.**

Trasferimento

Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni di permanenza nel Fondo oppure in ogni momento in ipotesi di perdita dei requisiti di partecipazione in relazione ad una nuova attività lavorativa.

I benefici fiscali

Se partecipi a una forma pensionistica complementare, benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

LE OPZIONI DI INVESTIMENTO

Il Fondo propone i seguenti **5 comparti** (o "Linee") di investimento:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Linea 1	Obbligazionaria Mista	NO	
Linea 2	Bilanciata	NO	
Linea 3	Obbligazionaria Pura	NO	
Linea 4	Azionaria	NO	
Linea 5	Garantita	NO	Comparto TFR per adesioni tacite per assunti sino al 30 giugno 2026. Comparto di default in caso di RITA.

(*) ***Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.***

Per le adesioni automatiche per gli assunti dal 1° luglio 2026 è previsto, durante la fase transitoria un percorso di investimento, destinato ad accogliere il TFR maturando e i contributi del datore di lavoro e del lavoratore, che provvede a collocare gli Associati nel comparto più adeguato in funzione dell'età anagrafica secondo il seguente schema:

fino a 40 anni	Da 40 a 50 anni	Da 50 a 60 anni	Da 60 a 65 anni	Oltre i 65 anni
100% Linea 4	100% Linea 2	100% Linea 1	100% Linea 3	100% Linea 5

Per le nuove prestazioni pensionistiche, in mancanza di indicazioni da parte dell'Associato il montante destinato a una delle nuove prestazioni, ma non ancora erogato, rimane investito di *default* nel comparto in essere al momento della richiesta.

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti del Fondo nella **scheda 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito *web* (www.fondopensionebipiemme.it). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità".**

I COMPARTI

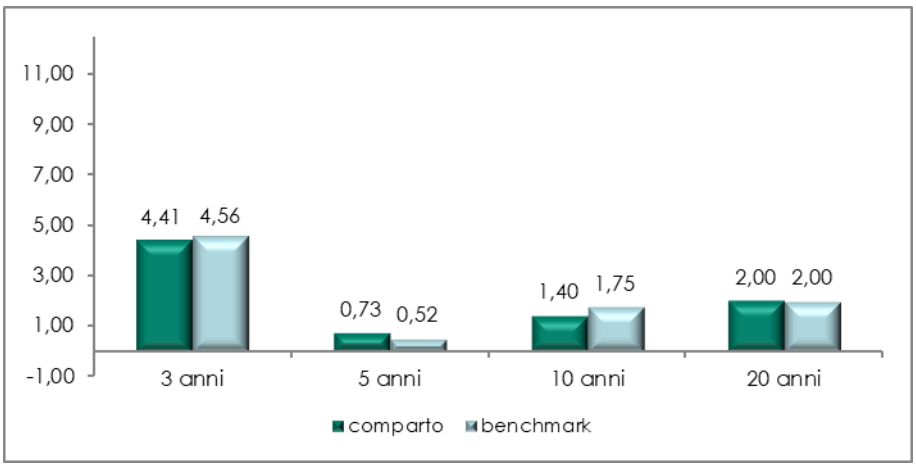
Comparto 1 – Linea obbligazionaria mista



Garanzia: assente
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/01/1989
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 178.692.316,29
Rendimento netto del 2025: +2,81%

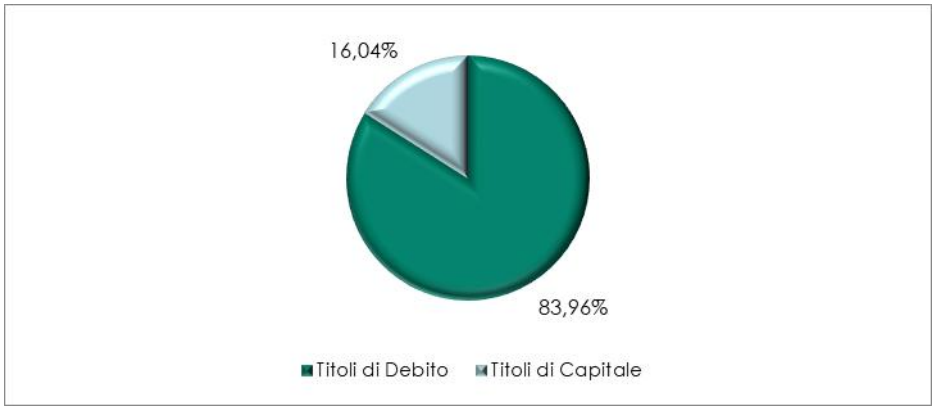
Sostenibilità:
☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (*valori percentuali*)



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



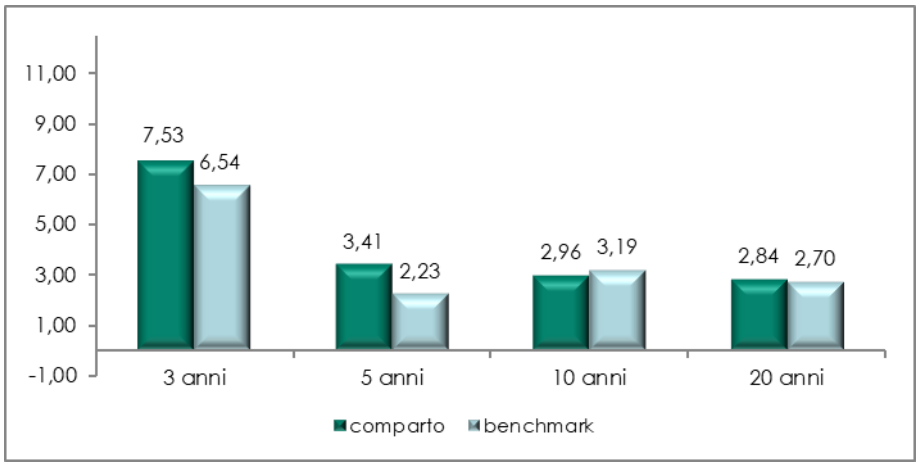
Comparto 2 - Linea bilanciata

COMPARTO BILANCIATO	ORIZZONTE TEMPORALE MEDIO/LUNGO *tra 10 e 15 anni dal pensionamento*	La gestione risponde alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi, comunque accettando un'esposizione al rischio moderata

Garanzia: assente
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/01/1989
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 358.650.925,03
Rendimento netto del 2025: +4,81%

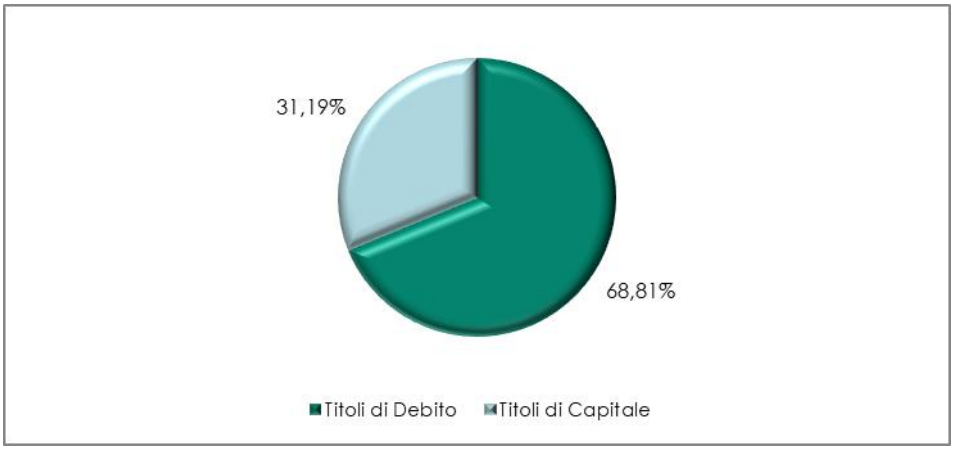
Sostenibilità:
- ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
- ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
- ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (*valori percentuali*)



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



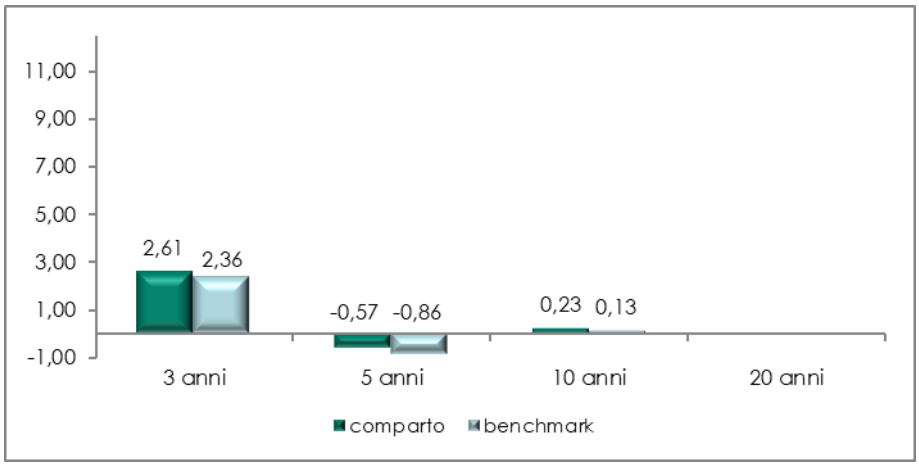
Comparto 3 - Linea obbligazionaria pura



Garanzia: assente
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/01/2003
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 40.022.313,59
Rendimento netto del 2025: +0,83%

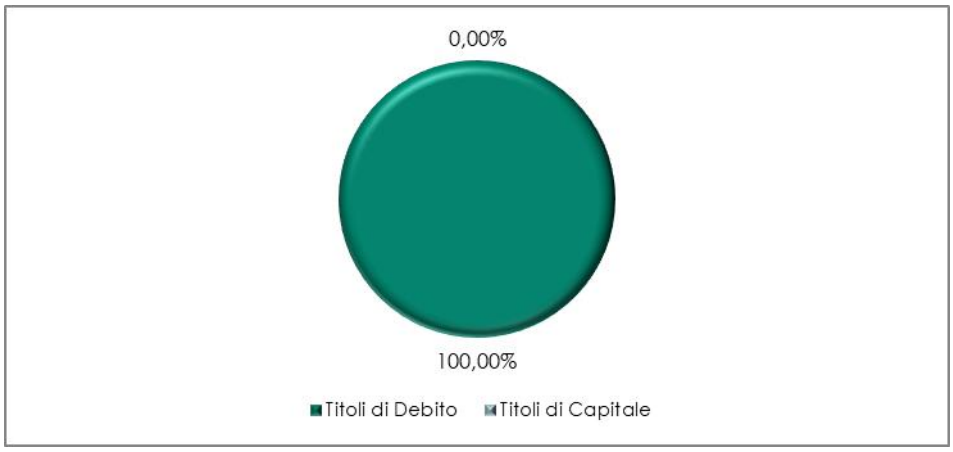
Sostenibilità:
- ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
- ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
- ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (*valori percentuali*)

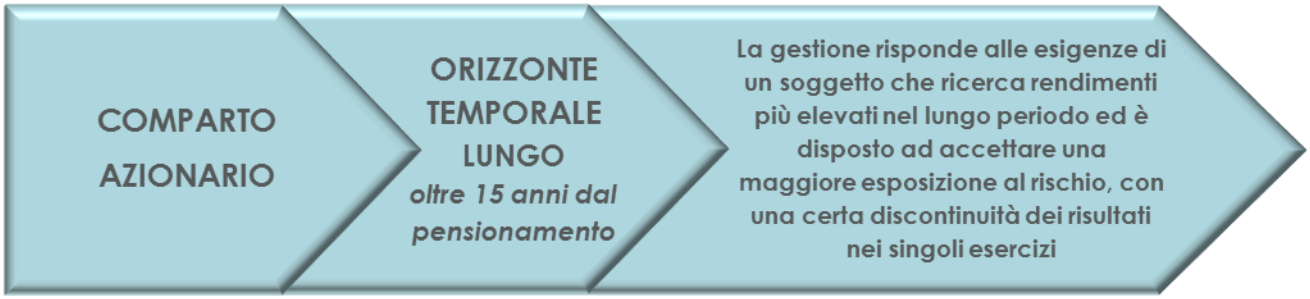


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



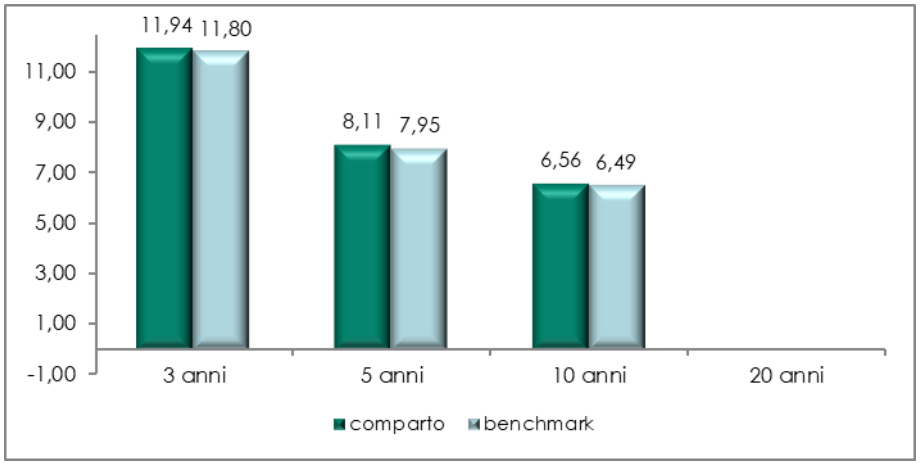
Comparto 4 Linea azionaria



Garanzia: assente
Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/07/2013
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 124.871.548,46
Rendimento netto del 2025: +9,50 %

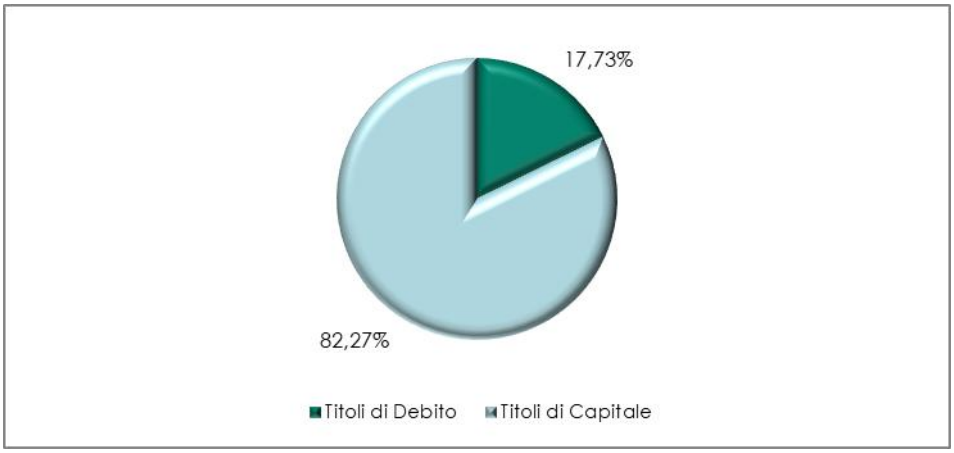
Sostenibilità:
- ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
- ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
- ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (*valori percentuali*)

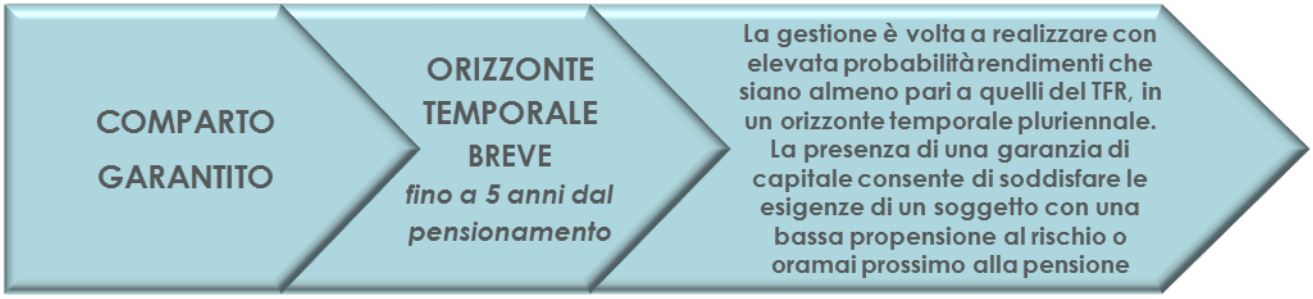


Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



Comparto 5 - Linea garantita [1]



*(1) **Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente per assunti sino al 30 giugno 2026. Il Comparto è inoltre destinato ad accogliere, salvo diversa scelta dell'Associato, la porzione della posizione individuale di cui si chiede l'erogazione sotto forma di RITA.***

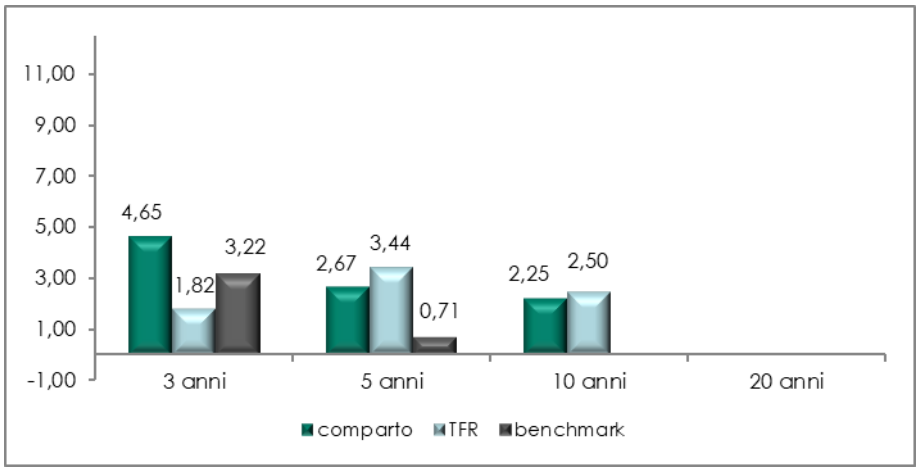
Garanzia: presente; il comparto garantisce la restituzione di un importo almeno pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione, al netto di eventuali anticipazioni o riscatti parziali.
Tale garanzia opera alla scadenza del contratto con il gestore (30.06.2028) ed al ricorrere dei seguenti eventi: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica sull'intera posizione maturata nel comparto, a prescindere dalla sua conversione o meno in rendita; riscatto per decesso; riscatto totale in caso di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo; riscatto totale a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi riscatto parziale nel caso di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi o il ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria ivi compreso l'accesso al "Fondo di solidarietà per il personale del credito" - cd "Fondo esuberi"; anticipazioni per spese sanitarie; anticipazioni per acquisto e ristrutturazione prima casa di abitazione; richiesta della R.I.T.A. (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata).

Con riferimento alla richiesta di RITA (rendita integrativa temporanea anticipata), la garanzia è prestata sul montante destinato all'erogazione della RITA stessa, già presente nel Comparto all'atto della richiesta, al netto di eventuali anticipazioni e smobilizzi avvenuti nel corso della durata della convenzione di gestione. Nel caso di operatività della garanzia, essa consisterà nell'integrazione del montante destinato alla RITA prima del suo frazionamento in rate. L'importo della rata potrà subire variazioni, anche in negativo (e che non sono coperte dalla garanzia), in conseguenza dell'andamento dei mercati finanziari.

Data di avvio dell'operatività del comparto: 01/07/2013
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro): 168.266.581,45
Rendimento netto del 2025: +3,78%

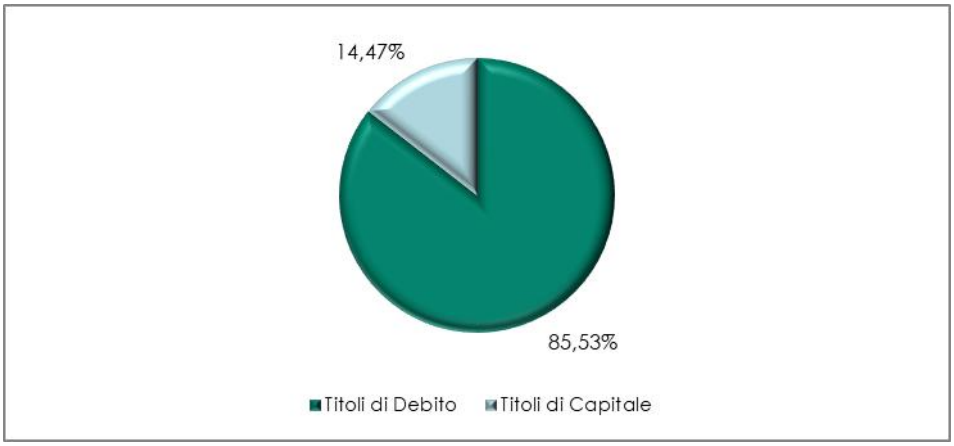
Sostenibilità:
☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (*valori percentuali*)



Il comparto, fino al 30/06/2018, non prevedeva l'adozione di un benchmark;
con decorrenza 01/07/2023 la gestione è ti tipo "Total Return" e prevede il confronto con un obiettivo di rendimento (indice monetario + spread dell'1%).
Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark e dell'indice di riferimento (Rivalutazione TFR)

Composizione del portafoglio al 31.12.2025



QUANTO POTRESTI RICEVERE QUANDO ANDRAI IN PENSIONE (2)

UOMO

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	LINEA 1		LINEA 2		LINEA 3		LINEA 4		LINEA 5	
			Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 141.193	€ 5.493	€ 148.004	€ 5.758	€ 134.698	€ 5.241	€ 173.596	€ 6.754	€ 131.857	€ 5.130
	40	27	€ 91.564	€ 3.694	€ 94.775	€ 3.823	€ 88.452	€ 3.568	€ 106.405	€ 4.292	€ 87.074	€ 3.513
€ 5.000	30	37	€ 283.820	€ 11.042	€ 297.525	€ 11.576	€ 270.753	€ 10.534	€ 349.021	€ 13.579	€ 265.036	€ 10.312
	40	27	€ 184.179	€ 7.430	€ 190.643	€ 7.691	€ 177.914	€ 7.177	€ 214.056	€ 8.635	€ 175.139	€ 7.065

DONNA

Versamento iniziale annuo	Età all'iscrizione	Anni di versamento	LINEA 1		LINEA 2		LINEA 3		LINEA 4		LINEA 5	
			Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua	Posizione finale	Rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 141.193	€ 5.011	€ 148.004	€ 5.253	€ 134.698	€ 4.781	€ 173.596	€ 6.161	€ 131.857	€ 4.680
	40	27	€ 91.564	€ 3.363	€ 94.775	€ 3.481	€ 88.452	€ 3.249	€ 106.405	€ 3.908	€ 87.074	€ 3.198
€ 5.000	30	37	€ 283.820	€ 10.074	€ 297.525	€ 10.560	€ 270.753	€ 9.610	€ 349.021	€ 12.388	€ 265.036	€ 9.407
	40	27	€ 184.179	€ 6.765	€ 190.643	€ 7.002	€ 177.914	€ 6.535	€ 214.056	€ 7.862	€ 175.139	€ 6.433

(2) ***Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.***

AVVERTENZA: Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né il Fondo né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.

Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo (www.fondopensionebipiemme.it/resource/documenti).
Sul sito web del Fondo (www.fondopensionebipiemme.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

COSA FARE PER ADERIRE

Per aderire al Fondo è necessario compilare in ogni sua parte il **Modulo di adesione**, sottoscriverlo e presentarlo al Fondo che provvederà ad inviarlo al datore di lavoro. Successivamente alla ricezione del Modulo, il Fondo invierà entro 90 gg una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione ("lettera di benvenuto") nella quale si potrà verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

Fatte salve le diverse previsioni di legge circa la decorrenza della destinazione del TFR, l'adesione decorre dal periodo di paga in corso qualora il Modulo venga ricevuto dal datore di lavoro entro il 15 del mese, diversamente la stessa avrà decorrenza dal primo giorno del mese successivo a quello di ricezione del Modulo. Per le adesioni automatiche la decorrenza di adesione coincide con la data di assunzione.

In caso di mancata sottoscrizione del modulo, il Fondo procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza. A seguito di tale iscrizione è tra l'altro riconosciuta al lavoratore la facoltà di trasferire la posizione individuale ad un comparto diverso rispetto alla soluzione attuata secondo il "percorso di investimento", illustrato al paragrafo "Le opzioni di investimento", per accogliere i flussi di contributi e il TFR.

I RAPPORTI CON GLI ADERENTI

Il Fondo, entro il 31 marzo di ogni anno, ti trasmette e/o pubblica nella tua area riservata una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento reperibile nella tua area riservata.

Il Fondo mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati, alla posizione individuale tempo per tempo maturata, alle prestazioni erogate, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare il Fondo telefonicamente, via e-mail (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione al Fondo devono essere presentati mediante compilazione del modulo *on-line* accessibile nell'area riservata del sito *web*.



Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it)

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'** della Nota informativa;
- Il Supplemento alla Nota informativa che fornisce chiarimenti circa le nuove tipologie di prestazioni pensionistiche;
- lo **Statuto**, che contiene le regole di partecipazione al Fondo (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del Fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Regolamento anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse del Fondo;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, il Documento sul sistema di governo, ecc.).



Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito *web* (www.fondopensionebipiemme.it)

È inoltre disponibile, sul sito *web* della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 4 novembre 2026)

Parte I – Le informazioni chiave per l'aderente

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito "il Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (in vigore dal 4 novembre 2026)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire al Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme, è importante **confrontare** i costi dello stesso con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

I COSTI NELLA FASE DI ACCUMULO [1]

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• **Spese di adesione**	Non previste
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
- Direttamente a carico dell'Associato a prescindere dal fatto che prosegua la contribuzione, come pure dall'eventuale ricorso alla RITA	Nella misura stabilita annualmente dal C.d.A. (art. 7 dello Statuto) Per il 2026 è stato stabilito un importo di € 50,00
- Indirettamente a carico dell'Associato (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):	
✓ ***Comparto 1*** **-** Linea obbligazionaria mista	0,08% fino a € 200 milioni; 0,07% oltre € 200 milioni su tutto il patrimonio
✓ ***Comparto 2*** **-** Linea bilanciata	0,08% del patrimonio su base annua
✓ ***Comparto 3*** **-** Linea obbligazionaria pura	0,07% del patrimonio su base annua
✓ ***Comparto 4*** **-** Linea azionaria	0,09% del patrimonio su base annua
✓ ***Comparto 5*** **-** Linea garantita	0,49% del patrimonio su base annua;
✓ **Tutti i Comparti - Depositario**	0,01986% oltre ad altri oneri e servizi in misura residuale.
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:**	
- Anticipazione	Non previste
- Trasferimento	Non previste
- Riscatto	Non previste
- Riallocazione della posizione individuale	Non previste
- Riallocazione del flusso contributivo	Non previste

[1] Gli oneri che gravano annualmente sugli Associati durante la fase di accumulo sono determinabili soltanto in relazione al complesso delle spese effettivamente sostenute dal Fondo e degli impegni di spesa programmati; i costi indicati nella tabella sono pertanto il risultato di una stima, volta a fornire una indicazione della onerosità della partecipazione. Eventuali differenze, positive o negative, tra le spese effettivamente sostenute dal Fondo e le somme poste a copertura delle stesse sono di norma ripartite tra tutti gli Associati

L'INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti del Fondo, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro ed ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni).

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito *web* della COVIP (www.covip.it).

AVVERTENZA: É importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

Indicatore sintetico dei costi

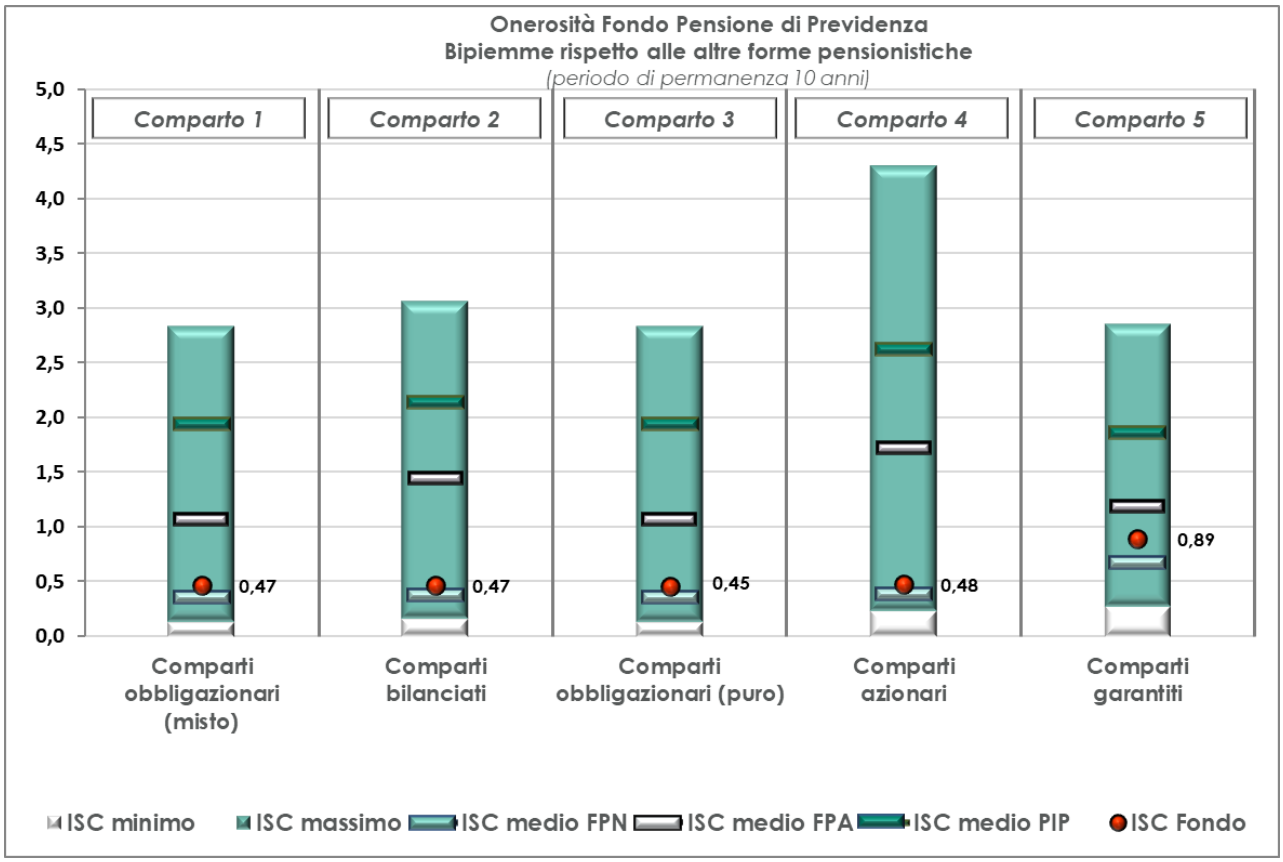
Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea obbligazionaria mista	1,49%	0,79%	0,47%	0,20%
Linea bilanciata	1,49%	0,79%	0,47%	0,20%
Linea obbligazionaria pura	1,48%	0,77%	0,45%	0,19%
Linea azionaria	1,50%	0,80%	0,48%	0,21%
Linea garantita	1,91%	1,21%	0,89%	0,63%

AVVERTENZA: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto del Fondo è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità del Fondo è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).

I COSTI NELLA FASE DI EROGAZIONE

Con riferimento alla rendita vitalizia, al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita.

I costi che graveranno sulla fase di erogazione della rendita vitalizia dipenderanno comunque dalla convenzione assicurativa che sarà in vigore nel momento in cui si accederà al pensionamento.

Per le rendite vitalizie attivate a far data dal 1.1.2024 i costi sono pari a:

a) Costi sul premio

Caricamenti percentuali sul premio	0,75%

b) Costi per l'erogazione della rendita vitalizia

Caricamenti percentuali sulle rate di rendita attese	1,25%	per le rendite: vitalizia; certa; reversibile; con controassicurazione
	1,50%	per la rendita con maggiorazione in caso di non autosufficienza

c) Costi sul rendimento della gestione separata

Valore trattenuto		1,00%

	Se rendimento della gestione separata ≥ 2,10% e < 2,20%	+ 0,02%
	Ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento (+ 0,10%)	+ 0,02%

Con riferimento alle spese relative alle prestazioni pensionistiche diverse dalla rendita vitalizia:

Tipologia di costo	**Importo e caratteristiche**
• **Spese da sostenere:**	
- Direttamente a carico dell'Associato	Nella misura stabilita annualmente dal C.d.A. (art. 7 dello Statuto) Per il 2026 è stato stabilito un importo di € 50,00

Con riferimento alle spese per la gestione finanziaria in relazione al/ai comparto/i nel/i quale/i è investita la posizione individuale residua:

- Indirettamente a carico dell'Associato (prelevate trimestralmente con calcolo mensile dei ratei):	
✓ ***Comparto 1*** **-** Linea obbligazionaria mista	0,08% fino a € 200 milioni; 0,07% oltre € 200 milioni su tutto il patrimonio
✓ ***Comparto 2*** **-** Linea bilanciata	0,08% del patrimonio su base annua
✓ ***Comparto 3*** **-** Linea obbligazionaria pura	0,07% del patrimonio su base annua
✓ ***Comparto 4*** **-** Linea azionaria	0,09% del patrimonio su base annua
✓ ***Comparto 5*** **-** Linea garantita	0,49% del patrimonio su base annua;
✓ **Tutti i Comparti - Depositario**	0,01986% oltre ad altri oneri e servizi in misura residuale.

Per saperne di più, consulta il *Documento sulle rendite*, disponibile sul sito *web* del Fondo (www.fondopensionebipiemme.it)

FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 4 novembre 2026)

Parte I – Le informazioni chiave per l'aderente

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito "il Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'I destinatari e i contributi' (in vigore dal 4 novembre 2026)

Fonti istitutive:

Il Fondo è istituito sulla base delle seguenti Fonti istitutive:

- Contratto Integrativo Aziendale sottoscritto in data 25/07/1988;
- Atto costitutivo del 29/12/1988 a rogito Dott. Alfonso Ajello, notaio in Milano;
- Accordo Aziendale Sindacale sottoscritto in data 13/11/1989.

Destinatari:

- ✓ tutti i dipendenti della ex Banca Popolare di Milano s.c.a.r.l. in attività di servizio;
- ✓ tutti i dipendenti di tutte le società a suo tempo facenti parte del Gruppo bancario Banca Popolare di Milano, ove siano stati stipulati specifici accordi con le OO.SS., in attività di servizio;
- ✓ tutti i dipendenti assunti a far tempo dal 1° gennaio 2017 da Banco BPM S.p.A.;
- ✓ tutti coloro che siano alle dipendenze di società appartenenti al Gruppo bancario Banco BPM per le quali siano stati stipulati specifici accordi con le OO.SS..
- ✓ i soggetti fiscalmente a carico degli Associati e dei beneficiari.
- ✓ i soggetti già Associati che si trovano nelle condizioni indicate all'art. 5 dello Statuto.
- ✓ gli aderenti taciti ovvero i soggetti assunti in data antecedente al 1° luglio 2026 che non hanno espresso alcuna volontà nei tempi e nei modi fissati dal D.Lgs. 252/2005 (di seguito anche "Decreto") nella versione antecedente alla riforma di cui alla Legge 199/2005 circa il conferimento del TFR maturando.

Sono beneficiari i soggetti che percepiscono le prestazioni pensionistiche.

Contribuzione:

La contribuzione al Fondo può essere attuata mediante il versamento di contributi a carico del lavoratore, del datore di lavoro e attraverso il conferimento del TFR maturando ovvero mediante il solo conferimento del TFR maturando per adesioni tacite sino al 30 giugno 2026.

I contributi sono versati con periodicità mensile.

L'aliquota di contribuzione aziendale minima a favore degli Associati del Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme verrà incrementata con la seguente progressione:

- dal 01/01/2027: 3,25% solo per coloro che hanno un'aliquota inferiore.

Tutti i dipendenti assunti a far tempo dal 1° gennaio 2017 da Banco BPM S.p.A. qualora assegnati in BPM Spa oppure, se assegnati sulla piazza di Milano, in Banco BPM o in SGS (società del Gruppo Banco BPM)
Ex-dipendenti della Banca Popolare di Milano, ex dipendenti Webank incorporata nella ex Banca Popolare di Milano aderenti al Fondo ("Aderenti"), dipendenti Banca Akros iscritti dal 1° ottobre 2017

	Contributo (1)		
	Quota TFR	Lavoratore	Datore Lavoro
Lavoratori Aderenti al 28.04.1993 (c.d. "vecchi Iscritti").	0% - 50% - 100%	1% (2)	3% (3)
Lavoratori Aderenti dopo il 28.04.1993 (c.d. "nuovi Iscritti").	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% (2)	2,85% (4)

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR salvo diversi accordi.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente l'entità della contribuzione a proprio carico scegliendo fra percentuali intere dall'1% in poi. La misura di tale contribuzione è scelta dall'Associato al momento dell'adesione e può essere variata annualmente; la variazione va comunicata entro il 30 novembre ed ha effetto dall'anno successivo. La contribuzione può essere sospesa senza che venga a cessare la partecipazione al Fondo; in tale ipotesi viene meno l'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro.
(3) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al lordo del contributo di solidarietà tempo per tempo in vigore (attualmente 10%).
(4) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al netto del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigente (attualmente 10%).

Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive del Fondo **nella scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

Ex-dipendenti della Banca di Legnano (B.d.L.) incorporata nella ex Banca Popolare di Milano aderenti al Fondo ("Aderenti") iscritti entro la data del 28 febbraio 2017

	Contributo [1]		
	Quota TFR	Lavoratore	Datore Lavoro
Lavoratori ex B.d.L che hanno aderito al Fondo entro il 31.12.2013 con effetto dal 1°.1.2014 ed hanno chiesto il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare (c.d. "vecchi Iscritti").	0% - 50% - 100%	1% [2]	4,25% [3]
Lavoratori Aderenti al Fondo ex B.d.L successivamente al 28.4.1993 (c.d. "nuovi Iscritti") che hanno aderito al Fondo entro il 31.12.2013 con effetto dal 1°.1.2014 ed hanno chiesto il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza	100% per i lavoratori di prima occupazione 50%-100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% [2]	3% [4]
Lavoratori ex Cassa di Risparmio di Alessandria assunti in B.d.L a seguito di incorporazione ed aderenti a forme di previdenza complementare prima del 29.4.1993 (c.d. "vecchi Iscritti")	0% - 50% - 100%	1% [2]	4,60% [4]
Lavoratori ex Cassa di Risparmio di Alessandria assunti in B.d.L a seguito di incorporazione ed aderenti a forme di previdenza complementare successivamente al 28.4.1993 (c.d. "nuovi Iscritti")	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% [2]	3% [4]
Lavoratori ex B.d.L (ex CRAL inclusi) che hanno aderito al Fondo fra il 29/12/2016 ed il 28/02/2017	0% - 50% - 100%	1% [2]	2,85% [4]

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR salvo diversi accordi.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente l'entità della contribuzione a proprio carico scegliendo fra percentuali intere dall'1% in poi. La misura di tale contribuzione è scelta dall'Associato al momento dell'adesione e può essere annualmente variata; la variazione va comunicata entro il 30 novembre ed ha effetto dall'anno successivo. La contribuzione può essere sospesa senza che venga a cessare la partecipazione al Fondo; in tale ipotesi viene meno l'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro.
(3) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al lordo del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigente (attualmente 10%).
(4) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al netto del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigente (attualmente 10%).

Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive del Fondo **nella scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

Ex-dipendenti della Banca Popolare di Mantova ("Pop. Mantova") incorporata nella ex Banca Popolare di Milano aderenti al Fondo ("Aderenti") iscritti entro la data del 30 giugno 2017

	Contributo (1)		
	Quota TFR	Lavoratore	Datore Lavoro
Lavoratori ex Pop. Mantova che hanno aderito al Fondo entro il 30.06.2017 ed hanno chiesto il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare. Lavoratori che risultino aderenti ad un Fondo al 28.4.1993 (c.d. "vecchi Iscritti")	0% - 50% - 100%	1% (2)	4,25% (3)
Lavoratori ex Pop. Mantova che hanno aderito al Fondo entro il 30.06.2017 ed hanno chiesto il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare. Lavoratori aderenti a forme di previdenza complementare successivamente al 28.4.1993 (c.d. "nuovi Iscritti")	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% (2)	4,25% (3)
Lavoratori ex Pop. Mantova che hanno aderito al Fondo entro il 30.06.2017 senza il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare. Lavoratori aderenti a forme di previdenza complementare al 28.4.1993 (c.d. "vecchi Iscritti")	0% - 50% - 100%	1% (2)	2,85% (4)
Lavoratori ex Pop. Mantova che hanno aderito al Fondo entro il 30.06.2017 senza il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare. Lavoratori aderenti a forme di previdenza complementare successivamente al 28.4.1993 (c.d. "nuovi Iscritti")	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% (2)	2,85% (4)

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR salvo diversi accordi.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente l'entità della contribuzione a proprio carico scegliendo fra percentuali intere dall'1% in poi. La misura di tale contribuzione è scelta dall'Associato al momento dell'adesione e può essere annualmente variata; la variazione va comunicata entro il 30 novembre ed ha effetto dall'anno successivo. La contribuzione può essere sospesa senza che venga a cessare la partecipazione al Fondo; in tale ipotesi viene meno l'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro.

(3) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al lordo del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigente (attualmente 10%).

(4) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al netto del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigente (attualmente 10%).

Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive del Fondo **nella scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

Dipendenti di Banca Akros

	Contributo [1]		
	Quota TFR	Lavoratore	Datore Lavoro
Lavoratori di Banca Akros che hanno aderito al Fondo entro il 30.09.2017 ed hanno chiesto il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare; coloro che alla data del 22/06/2017 non risultano iscritti ad alcuna forma di previdenza complementare. Lavoratori aderenti a forme di previdenza complementare al 28.4.1993 (c.d. "vecchi Iscritti")	0% - 50% - 100%	1% [2]	2,85% [3]
Lavoratori di Banca Akros che hanno aderito al Fondo entro il 30.09.2017 ed hanno chiesto il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare; coloro che alla data del 22/06/2017 non risultano iscritti ad alcuna forma di previdenza complementare. Lavoratori che risultino aderenti a forme di previdenza complementare in data successiva al 28.4.1993 (c.d. "nuovi Iscritti")	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% [2]	2,85% [3]
Lavoratori Banca Akros che hanno aderito al Fondo entro il 30.09.2017 senza il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare. Lavoratori aderenti a forme di previdenza complementare al 28.4.1993 (c.d. "vecchi Iscritti")	0% - 50% - 100%	1% [2]	2,85% [3]
Lavoratori Banca Akros che hanno aderito al Fondo entro il 30.09.2017 senza il trasferimento della posizione individuale maturata presso altre forme di previdenza complementare. Lavoratori aderenti a forme di previdenza complementare in data successiva al 28.4.1993 (c.d. "nuovi Iscritti")	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% [2]	2,85% [3]

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR salvo diversi accordi.

(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente l'entità della contribuzione a proprio carico scegliendo fra percentuali intere dall'1% in poi. La misura di tale contribuzione è scelta dall'Associato al momento dell'adesione e può essere annualmente variata; la variazione va comunicata entro il 30 novembre ed ha effetto dall'anno successivo. La contribuzione può essere sospesa senza che venga a cessare la partecipazione al Fondo; in tale ipotesi viene meno l'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro.

(3) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al netto del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigenti (attualmente 10%).

Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive del Fondo **nella scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

Dipendenti di Oaklins

	Contributo [1]		
	Quota TFR	**Lavoratore**	**Datore Lavoro**
Lavoratori Aderenti al 28.04.1993 (c.d. "vecchi Iscritti").	0% - 50% - 100%	1% [2]	2,85% [3]
Lavoratori Aderenti dopo il 28.04.1993 (c.d. "nuovi Iscritti").	100% per i lavoratori di prima occupazione 50% - 100% per i dipendenti non di prima occupazione	1% [2]	2,85% [3]

(1) In percentuale della retribuzione utile ai fini del calcolo del TFR salvo diversi accordi.
(2) Misura minima per avere diritto al contributo del datore di lavoro. Il lavoratore può fissare liberamente l'entità della contribuzione a proprio carico scegliendo fra percentuali intere dall'1% in poi. La misura di tale contribuzione è scelta dall'Associato al momento dell'adesione e può essere annualmente variata; la variazione va comunicata entro il 30 novembre ed ha effetto dall'anno successivo. La contribuzione può essere sospesa senza che venga a cessare la partecipazione al Fondo; in tale ipotesi viene meno l'obbligo contributivo a carico del datore di lavoro.
(3) Le percentuali a carico del datore di lavoro sono al netto del contributo di solidarietà, tempo per tempo vigenti (attualmente 10%).

Puoi trovare informazioni sulle fonti istitutive del Fondo **nella scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (Parte II 'Le informazioni integrative')**.

FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 4 novembre 2026)

Parte II – Le informazioni integrative

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito "il Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 4 novembre 2026)

CHE COSA SI INVESTE

Il Fondo investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo al Fondo puoi beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare contributi ulteriori rispetto a quello minimo e puoi effettuare anche contribuzioni volontarie, chiedendo indicazioni all'indirizzo e-mail del Fondo per la compilazione del modulo dedicato presente sul sito *web*.

Per le adesioni automatiche il tuo datore di lavoro investirà il tuo TFR, i contributi a tuo carico e quelli del tuo datore di lavoro secondo "il percorso di investimento" previsto dal tuo Fondo.

Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **scheda 'I destinatari e i contributi' (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente')**.

DOVE E COME SI INVESTE

Le somme versate nel comparto scelto sono investite sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Il Fondo non effettua direttamente gli investimenti ma affida la gestione del patrimonio a intermediari professionali specializzati (Gestori Finanziari) selezionati sulla base di una procedura di gara svolta con l'osservanza delle regole dettate dalla normativa. I Gestori Finanziari sono tenuti a operare sulla base delle politiche di investimento deliberate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.

Le risorse gestite sono depositate presso il 'Depositario', che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

I RENDIMENTI E I RISCHI DELL'INVESTIMENTO

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

LA SCELTA DEL COMPARTO

Il Fondo ti offre la possibilità di scegliere tra **5 comparti** di investimento, le cui caratteristiche sono descritte nel prosieguo. Il Fondo ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al momento del pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (c.d. "**riallocazione**").

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. É importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

Per le adesioni automatiche dei lavoratori assunti dal 1° luglio 2026 è previsto, nella c.d. "fase transitoria", un percorso di investimento che attua la riduzione dell'esposizione agli investimenti in strumenti rischiosi in funzione all'età anagrafica. Tale percorso di allocazione automatica utilizza tutte le linee del Fondo e ti colloca nel comparto più adeguato in funzione dell'età anagrafica

Come funziona tale percorso:

- l'investimento viene automaticamente adattato in base all'età dell'aderente,
- il livello di rischio si riduce progressivamente con l'avvicinarsi al pensionamento,

• la riallocazione avviene automaticamente sulla base di soglie anagrafiche predefinite, senza oneri per l'aderente, in occasione della valorizzazione del mese di dicembre dell'anno di raggiungimento del requisito anagrafico,

• la posizione maturata e i contributi futuri vengono riallocati congiuntamente:

fino a 40 anni	Da 40 a 50 anni	Da 50 a 60 anni	Da 60 a 65 anni	Oltre i 65 anni
100% Linea 4	100% Linea 2	100% Linea 1	100% Linea 3	100% Linea 5

Successivamente all'apertura della posizione individuale puoi modificare prima del termine statutario l'opzione di investimento (switch) scegliendo tra gli altri comparti del Fondo.

Una volta uscito da tale percorso non sarà più possibile rientrare. Le caratteristiche dei singoli comparti sono rappresentate nelle pagine successive.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI O STRANIERI UTILIZZATI

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Azione: titolo rappresentativo di quote di capitale della società, la quantità posseduta misura la partecipazione del socio nella società.

Benchmark: è il parametro oggettivo di riferimento che viene normalmente utilizzato per verificare i risultati della gestione del fondo pensione e valutare le capacità del gestore; è costituito da un indice o da una composizione di indici finanziari ed aiuta anche l'investitore a comprendere le caratteristiche peculiari di determinate tipologie di investimenti, con riferimento, in particolare, alla loro rischiosità.

Depositario o banca depositaria: Istituto presso il quale è custodito il patrimonio del fondo pensione, composto dalle somme investite dai sottoscrittori. Esegue le istruzioni del gestore se conformi alla legge ed allo Statuto/Regolamento del fondo pensione ed ai criteri di investimento stabiliti dalla legge e/o dal Fondo.

Derivati: strumenti finanziari il cui prezzo dipende da quello di un investimento sottostante. Un esempio di derivati sono i contratti *future* e i *forward*.

Deviazione standard: è una misura statistica di dispersione attorno alla media che indica quanto è stata ampia, in un certo arco temporale, la variazione dei rendimenti di una gestione

Duration: è una misura della durata finanziaria di un prestito obbligazionario. Si utilizza nella gestione di un portafoglio per valutare l'effetto di variazioni dei rendimenti di mercato sui prezzi dei titoli. Queste variazioni risultano proporzionali alla *duration*, poiché titoli a più lungo termine risentono maggiormente delle variazioni dei rendimenti rispetto ai titoli a breve termine.

FIA (Fondi di investimento alternativo): fondi comuni di investimento, Sicav e Sicaf che non rientrano nella categoria degli OICVM e che non sono armonizzati a livello europeo (salvo gli EuVECA, gli EuSEF e gli ELTIF).

Forward Contratto derivato negoziato su mercati non regolamentati con cui due parti si accordano per scambiare in una data futura una certa attività a un prezzo fissato al momento della conclusione del contratto. La parte che assume la posizione "lunga" si impegna ad acquistare l'attività sottostante alla data ed al prezzo pattuiti; la parte che assume la posizione "corta" si impegna a vendere tale attività alla data ed al prezzo pattuiti.

Future: contratto a termine standardizzato, negoziato su mercati regolamentati, con il quale le parti si impegnano a scambiare una certa attività (finanziaria o reale) a un prezzo prefissato e con liquidazione differita a una data futura. L'operatore che acquista il *future* assume una posizione "lunga", mentre l'operatore che vende il *future* assume una posizione "corta".

Investment Grade: è un giudizio del grado di affidabilità di obbligazioni o di altri strumenti finanziari utilizzato dalle principali agenzie di *rating* per la valutazione della solvibilità di un soggetto; un debito classificato come *investment grade* sottintende una qualità medio alta dello strumento finanziario.

Montante individuale: è il capitale accantonato da ogni aderente grazie ai contributi versati e ai risultati della gestione finanziaria.

Obbligazione: titolo di debito attraverso il quale l'emittente si impegna a scadenza a rimborsare il capitale raccolto.

OICR: Organismo di investimento collettivo del risparmio. La denominazione identifica i fondi comuni di investimento aperti e chiusi e le società di investimento a capitale variabile.

Parametro di riferimento: l'indice assunto quale riferimento e con il quale effettuare il confronto del rendimento della gestione

Obiettivo di riferimento: l'obiettivo di rendimento prefissato dal fondo in relazione al patrimonio per il quale detto obiettivo è stato individuato

Portafoglio: è l'insieme delle attività finanziarie in cui è investito il capitale.

Rating: è l'indicatore del grado di solvibilità di un soggetto debitore, quale uno Stato o un'impresa. Tra i più importanti *rating* ci sono quelli elaborati dalle Società Moody's, Standard & Poor's e Fitch e DBRS, che esprimono il merito di credito degli emittenti di prestiti obbligazionari sui mercati internazionali.

Titolo Corporate: è un titolo obbligazionario emesso da società e non da governi o organi sovranazionali.

Titolo Inflation-linked: è un titolo il cui andamento è legato all'inflazione.

Total Return: politica di investimento e/o strategia che persegue obiettivi di rendimento attraverso l'investimento flessibile in differenti asset class finanziarie.

Turnover del Portafoglio: indice di movimentazione dei titoli in portafoglio. Un valore pari al 100% significa ricambio completo del portafoglio nel periodo considerato.

Valore della quota di un fondo: valore del fondo diviso per il numero di quote in circolazione.

Volatilità: è una misura della rischiosità di un investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti sono disponibili nell'*area pubblica* del sito *web* (www.fondopensionebipiemme.it).

È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I COMPARTI. CARATTERISTICHE

COMPARTO 1 – LINEA OBBLIGAZIONARIA MISTA

Categoria del comparto: obbligazionario misto

Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

Garanzia: assente

Orizzonte temporale: breve/medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento)

Politica di investimento

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine, con una componente di titoli azionari (fino al limite del 25% del portafoglio). È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni High Yield (rating minimo S&P B-) ed Emerging Market e di azioni Emerging Market (fino ad un massimo ciascuno del 5% del portafoglio).

***Strumenti Finanziari*:** titoli di debito governativi e *corporate*; altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari quotati su mercati regolamentati; OICR; previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio; consentiti, entro il limite del 5%, titoli di debito subordinati non inferiori alla tipologia Tier 2 (bancari) e quelli assicurativi con un equivalente grado di subordinazione secondo normativa Solvency II; investimenti in quote ed azioni di Oicr non armonizzati (FIA) effettuati unicamente previa autorizzazione del Fondo.

Categorie di emittenti e settori industriali: prevalentemente obbligazioni di emittenti pubblici e, in minor misura, privati con *rating* medio-alto (*investment grade*), possibilità di investimenti in *High Yield* (*sub investment grade*). Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Aree geografiche di investimento: investimenti obbligazionari prevalentemente in area EURO con una componente relativa al resto del mondo, possibilità di investimenti nei Mercati Emergenti; investimenti azionari internazionali.

Rischio cambio: gestito attivamente (massima esposizione valutaria 30%) con possibilità di utilizzo derivati a copertura e/o per assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.

Benchmark di riferimento:

Denominazione*	Ticker Bloomberg	Peso
BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	EGB0	10%
JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	JNEU1R3	10%
JP Morgan GBI EMU	JPMGEMLC	50%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	ERL0	15%
MSCI Daily Net Total Return World USD	NDDUWI	15%

* Gli indici sono espressi in Euro, ad eccezione dell'indice MSCI Daily Net Total Return World USD; il tasso di conversione utilizzato è WMR.

COMPARTO 2 – LINEA BILANCIATA

Categoria del comparto: bilanciato

Finalità della gestione: rivalutazione del capitale investito rispondendo alle esigenze di un soggetto che privilegia la continuità dei risultati nei singoli esercizi e accetta un'esposizione al rischio moderata.

Garanzia: assente

Orizzonte temporale: medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento)

Politica di investimento

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: prevede una composizione bilanciata tra titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine, e titoli azionari (fino al limite del 50% del portafoglio). È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* (rating minimo S&P B-) ed *Emerging Market* e di azioni *Emerging Market* (fino ad un massimo ciascuno del 5% del portafoglio).

Strumenti finanziari: titoli di debito governativi e *corporate*; altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari quotati su mercati regolamentati; OICR; previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio; consentiti, entro il limite del 10%, titoli di debito subordinati non inferiori alla tipologia Tier 2 (bancari) e quelli assicurativi con un equivalente grado di subordinazione secondo normativa Solvency II (assicurativi); investimenti in quote ed azioni di Oicr non armonizzati (FIA) effettuati unicamente previa autorizzazione del Fondo.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e, in minor misura, privati con *rating* medio-alto (*investment grade*), possibilità di investimenti in *High Yield* (*sub investment grade*). Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società.

Aree geografiche di investimento: investimenti obbligazionari prevalentemente in area EURO con una componente relativa al resto del mondo, investimenti azionari internazionali; possibilità di investimenti in azioni ed obbligazioni dei Mercati Emergenti.

Rischio cambio: gestito attivamente (massima esposizione valutaria 30%) con possibilità di utilizzo derivati a copertura e/o per assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.

Benchmark di riferimento:

Denominazione*	Ticker Bloomberg	Peso
BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	EGB0	10%
JP Morgan GBI EMU	JPMGEMLC	40%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	ERL0	20%
MSCI Daily Net Total Return World USD	NDDUWI	20%
MSCI World Index Daily Net Total Return Local	NDDLWI	10%

* Gli indici sono espressi in Euro, ad eccezione dell'indice MSCI Daily Net Total Return World USD; il tasso di conversione utilizzato è WMR.

COMPARTO 3 – LINEA OBBLIGAZIONARIA PURA

Categoria del comparto: obbligazionario puro

Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso al rischio e privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e dei risultati.

Garanzia: assente

Orizzonte temporale: breve/medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento)

Politica di investimento

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine. È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* (rating minimo S&P B-) ed *Emerging Market* (fino ad un massimo ciascuno del 5% del portafoglio).

Strumenti Finanziari: titoli di debito governativi e *corporate*; altre attività di natura obbligazionaria; OICR; previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio; consentiti, entro il limite del 5%, titoli di debito subordinati non inferiori alla tipologia Tier 2 (bancari) e quelli assicurativi con un equivalente grado di subordinazione secondo normativa Solvency II; investimenti in quote ed azioni di Oicr non armonizzati (FIA) effettuati unicamente previa autorizzazione del Fondo.

Categorie di emittenti e settori industriali: obbligazioni di emittenti pubblici e, in minor misura, privati con *rating* medio-alto (*investment grade*), possibilità di investimenti in *High Yield* (*sub investment grade*).

Aree geografiche di investimento: investimenti obbligazionari prevalentemente in area EURO con una componente relativa al resto del mondo; possibilità di investimenti in obbligazioni dei Mercati Emergenti.

Rischio cambio: gestito attivamente (massima esposizione valutaria 30%) con possibilità di utilizzo derivati a copertura e/o per assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.

Benchmark di riferimento:

Denominazione*	Ticker Bloomberg	Peso
JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	JNEU1R3	40%
JP Morgan GBI EMU	JPMGEMLC	30%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	ERL0	15%
JP Morgan GBI Global	JPMGGLBL	15%

* Gli indici sono espressi in Euro, ad eccezione dell'indice JPMGGLBL – JP Morgan Govt Bond Global Unhedged; il tasso di conversione utilizzato è quello WMR.

COMPARTO 4 – LINEA AZIONARIA

Categoria del comparto: azionario

Finalità della gestione: rivalutazione del capitale investito rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'esposizione al rischio più elevata con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

Garanzia: assente

Orizzonte temporale: lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento)

Politica di investimento

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli azionari con una componente di titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine (fino al limite del 40% del portafoglio). È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* (rating minimo S&P B-; entro il limite del 5% del portafoglio) ed azioni *Emerging Market* (fino ad un massimo del 10% del portafoglio).

Strumenti finanziari: titoli azionari quotati su mercati regolamentati; titoli di debito governativi e *corporate* e altre attività di natura obbligazionaria; OICR; previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio; consentiti, entro il limite del 5%, titoli di debito subordinati non inferiori alla tipologia Tier 2 (bancari) e quelli assicurativi con un equivalente grado di subordinazione secondo normativa Solvency II; investimenti in quote ed azioni di Oicr non armonizzati (FIA) effettuati unicamente previa autorizzazione del Fondo.

Categorie di emittenti e settori industriali: gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società; i titoli di natura obbligazionaria sono emessi da soggetti pubblici o, in minor misura, da privati con *rating* medio-alto (*investment grade*); possibilità di investimenti in *High Yield* (*sub investment grade*).

Aree geografiche di investimento: Investimenti azionari internazionali; possibilità di investimenti in azioni dei Mercati Emergenti; investimenti obbligazionari prevalentemente in area EURO con una componente relativa al resto del mondo;

Rischio cambio: gestito attivamente (massima esposizione valutaria 30%) con possibilità di utilizzo derivati a copertura e/o per assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.

Benchmark di riferimento:

Denominazione*	Ticker Bloomberg	Peso
MSCI Daily Net Total Return EMU Euro	MSDEEMUN	30%
MSCI Daily Net Total Return World USD	NDDUWI	30%
MSCI WORLD 100% Hedged to EURO Net Total return	MXWOHEUR	20%
JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	JNEU1R3	20%

* Gli indici sono espressi in Euro, ad eccezione dell'indice MSCI Daily Net Total Return World USD; il tasso di conversione utilizzato è WMR.

COMPARTO 5 – LINEA GARANTITA

Categoria del comparto: garantito

Finalità della gestione: la gestione, di tipo *Total Return*, è volta a conseguire con elevata probabilità un rendimento comparabile a quello del Trattamento di Fine Rapporto (TFR nell'arco temporale di durata della Convenzione (la scadenza della stessa è prevista per il 30.6.2028). Il parametro di riferimento per la misurazione del rendimento obiettivo è l'indice Barclays Euro Treasury Bills Index (LEB1TREU) + 1% annuo. La presenza di una garanzia di capitale consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una propensione al rischio finanziario molto bassa o ormai prossimo alla pensione.

N.B. Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR per gli assunti antecedentemente il 30 giugno 2026 conferiti tacitamente. Il Comparto è inoltre destinato ad accogliere, salvo diversa scelta dell'Associato, la porzione della posizione individuale di cui si chiede l'erogazione sotto forma di RITA.

Garanzia: è presente una garanzia**;** il comparto garantisce la restituzione di un importo almeno pari alla somma dei valori e delle disponibilità conferiti in gestione, al netto di eventuali anticipazioni o riscatti parziali. Tale garanzia opera alla scadenza del contratto con il Gestore (30.06.2028) ed al ricorrere dei seguenti eventi: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica sull'intera posizione maturata nel comparto, a prescindere dalla sua conversione o meno in rendita; riscatto per decesso; riscatto totale in caso di invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo; riscatto totale a seguito di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi riscatto parziale nel caso di cessazione dell'attività lavorativa che comporti l'inoccupazione per un periodo di tempo non inferiore a 12 mesi e non superiore a 48 mesi o il ricorso da parte del datore di lavoro a procedure di mobilità, cassa integrazione guadagni ordinaria o straordinaria ivi compreso l'accesso al "Fondo di solidarietà per il personale del credito" - cd "Fondo esuberi"; anticipazioni per spese sanitarie; anticipazioni per acquisto e ristrutturazione prima casa di abitazione; richiesta della R.I.T.A. (Rendita Integrativa Temporanea Anticipata).

Con riferimento alla richiesta della RITA (rendita integrativa temporanea anticipata), la garanzia è prestata sul montante destinato all'erogazione della RITA stessa, già presente nel Comparto all'atto della richiesta, al netto di eventuali anticipazioni e smobilizzi avvenuti nel corso della durata della convenzione di gestione. Nel caso di operatività della garanzia, essa consisterà nell'integrazione del montante destinato alla RITA prima del suo frazionamento in rate. L'importo della rata potrà subire variazioni, anche in negativo (e che non sono coperte dalla garanzia), in conseguenza dell'andamento dei mercati finanziari.

***AVVERTENZA**: Qualora alla scadenza della convenzione in corso venga stipulata una nuova convenzione che contenga condizioni diverse dalle attuali, il Fondo comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.*

Orizzonte temporale: breve/medio termine (fino a 5 anni dal pensionamento)

Politica di investimento

Sostenibilità: il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

Politica di gestione: prevalentemente orientata verso titoli, negoziati nei mercati regolamentati, obbligazionari governativi e societari nazionali e/o internazionali con una componente di titoli azionari (fino al limite del 20% del portafoglio).

Strumenti finanziari: titoli di debito governativi e *corporate* e altre attività di natura obbligazionaria; titoli azionari quotati su mercati regolamentati; OICR; previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.

Consentiti, entro il limite del 5%, titoli di debito subordinati non inferiori alla tipologia Tier 2 (bancari) e Solvency II (assicurativi) e, anch'essi nel limite del 5%, Depositary Shares o Depositary Receipts negoziati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea; investimenti in quote ed azioni di Oicr non armonizzati (FIA) effettuati unicamente previa autorizzazione del Fondo; ammessi anche strumenti del mercato monetario e operazioni in pronti contro termine.

***Categorie di emittenti e settori industriali*:** prevalentemente obbligazioni di emittenti pubblici e privati con *rating* medio-alto (*investment grade*); è consentito detenere titoli di debito "corporate" sub investment grade (rating minimo S&P B) entro il limite del 5% del portafoglio. Gli investimenti in titoli di natura azionaria sono effettuati – entro il limite massimo del 20% del patrimonio del comparto - senza limiti riguardanti la capitalizzazione, la dimensione o il settore di appartenenza della società. Con riferimento ai titoli *corporate,* tenuto conto anche dell'esposizione realizzata tramite derivati, non è consentito detenere più del 3% del controvalore del portafoglio in strumenti finanziari emessi da uno stesso soggetto o da soggetti appartenenti a un unico gruppo. Gli OICR sono consentiti a condizione che non vengano fatte gravare sul Fondo commissioni di gestione, spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso.

Aree geografiche di investimento: investimenti obbligazionari che siano emessi da Stati OCSE, organismi internazionali (cui aderisca almeno uno degli Stati dell'Unione Europea), agenzie governative, nonché da società residenti in paesi OCSE, e negoziati nei mercati regolamentati dell'Unione Europea, Svizzera, Norvegia, Stati Uniti, Canada, Australia e Giappone; investimenti azionari internazionali.

Rischio cambio: gestito attivamente (massima esposizione valutaria 30%) con possibilità di utilizzo di derivati a copertura e/o per assicurare un'efficiente gestione del portafoglio.

Indice di riferimento: Barclays Euro Treasury Bills Index

Obiettivo di rendimento: Barclays Euro Treasury Bills Index (LEB1TREU) + 1% annuo

Denominazione	Ticker Bloomberg	RIC Refinitiv
Barclays Euro Treasury Bills Index	LEB1TREU Index	BETBLEU (IN)

I COMPARTI ANDAMENTO PASSATO

Comparto 1 – LINEA OBBLIGAZIONARIA MISTA

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/1989
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	178.692.316,29
Soggetto gestore:	AMUNDI SGR S.P.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le informazioni e i dati che seguono forniscono indicazioni al 31 dicembre 2025.
La gestione delle risorse è di tipo attivo, con l'obiettivo di battere il *benchmark* di riferimento, mantenendosi all'interno degli strumenti finanziari investibili ed ai livelli di rischio stabiliti dal Fondo. La gestione è prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine, con una componente di titoli azionari. È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* ed *Emerging Market* e di azioni *Emerging Market*.
È previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio. Al 31/12/2025 non erano presenti posizioni in derivati.
La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.
Il Gestore, in fase di sottoscrizione della convenzione, si è impegnato a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori *Environmental, Social & Governance*. Su queste posizioni (ESG) il Fondo svolge un'attività di monitoraggio.
Nel corso del 2025 il comparto ha realizzato una performance netta pari a +2,81% a fronte di un rendimento del benchmark pari a +1,96%.
Il risultato assoluto della gestione finanziaria è stato sostenuto in particolare dalla componente azionaria ed in misura inferiore da quella obbligazionaria, sia governativa che societaria.
In termini relativi rispetto al benchmark, sul segmento obbligazionario è risultato premiante il sovrappeso sui titoli di Stato italiani ma meno favorevole l'effetto selezione dei titoli corporate. Sul fronte azionario il risultato è stato favorito dal sovrappeso e dallo stock picking, in particolare nel mercato statunitense.

Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario[1]						**82,79%**
Titoli di Stato			63,08%	Corporate 19,71%	OICR[2]	0,00%
Governativi	63,08%	Sovranaz.	0,00%			
Azionario						**16,04%**
Titoli				0,00%	OICR[2]	16,04%

[1] *Non sono presenti titoli sub investment grade*
Il Ratig medio (S&P) del portafoglio è "A"

[2] *Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore*

Tavola 2 - Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**82,79%**
Italia	25,93%
Altri Paesi dell'area Euro	52,94%
Europa ex Euro	2,14%
Nord America	1,50%
Pacifico	0,28%
Titoli di capitale	**16,04%**
Altri Paesi area Euro	2,99%
Nord America	11,99%
Pacifico	1,06%

Tavola 3 - Altre Informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	**1,17%**
Duration media finanziaria portafoglio	53 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	13,07%
Tasso di rotazione (turnover*) del portafoglio	31,2%

** Il turn-over di portafoglio, espresso dal rapporto percentuale tra il minimo tra acquisti e vendite di strumenti finanziari nell'anno ed il patrimonio medio netto su base mensile del fondo, è un indicatore dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. Un turnover del 10% significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti, mentre un turnover del 100% significa che tutto il portafoglio è stato, durante l'anno oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

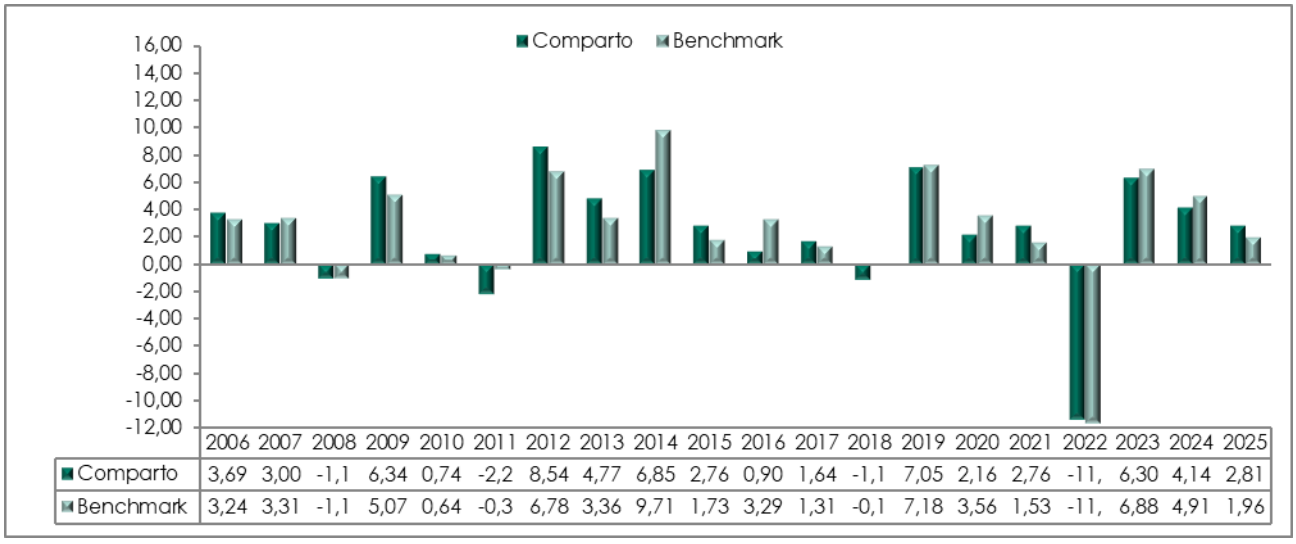
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Associato;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tavola 4 - Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Comparto	3,69	3,00	-1,1	6,34	0,74	-2,2	8,54	4,77	6,85	2,76	0,90	1,64	-1,1	7,05	2,16	2,76	-11,	6,30	4,14	2,81
Benchmark	3,24	3,31	-1,1	5,07	0,64	-0,3	6,78	3,36	9,71	1,73	3,29	1,31	-0,1	7,18	3,56	1,53	-11,	6,88	4,91	1,96

Benchmark:

BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	10%
JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	10%
JP Morgan GBI EMU	50%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	15%
MSCI Daily Net Total Return World USD	15%

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	0,105%	0,099%	0,100%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,086%	0,079%	0,080%
- di cui per commissioni di incentivo	***	***	***
- di cui per compensi depositario	0,019%	0,020%	0,020%
Oneri di gestione amministrativa	0,062%	0,051%	0,052%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,014%	0,012%	0,012%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,047%	0,038%	0,040%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,000%	0,000%	0,000%
TOTALE GENERALE	0,167%	0,150%	0,152%

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Associato.*

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli Associati e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

Comparto 2 – LINEA BILANCIATA	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/1989
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	358.650.925,03
Soggetto gestore:	ANIMA SGR S.P.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le informazioni e i dati che seguono forniscono indicazioni al 31 dicembre 2025.
La gestione delle risorse è di tipo attivo, con l'obiettivo di battere il *benchmark* di riferimento, mantenendosi all'interno degli strumenti finanziari investibili ed ai livelli di rischio stabiliti dal Fondo.
La gestione prevede una composizione bilanciata tra titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine, e titoli azionari.
È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* ed *Emerging Market* e di azioni *Emerging Market*.
È previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio. Al 31/12/2025 erano presenti posizioni corte di *Forward* su cambi pari al 8,55% del patrimonio.
La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.
Il Gestore, in fase di sottoscrizione della convenzione, si è impegnato a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori *Environmental, Social & Governance*. Su queste posizioni (ESG) il Fondo svolge un'attività di monitoraggio.
Nel corso del 2025 il comparto ha realizzato una performance netta pari a +4,81% a fronte di un rendimento del benchmark pari a 3,51%.
Alla performance complessiva hanno contribuito principalmente la componente azionaria e quella del credito, mentre la componente governativa ha inciso in maniera leggermente negativa a causa della risalita dei tassi di interesse sul tratto lungo della curva.
Per quanto riguarda la performance relativa, la componente che ha offerto il contributo più significativo è stata quella azionaria: il risultato è stato infatti trainato principalmente dallo stock picking. Anche l'effetto selezione della componente obbligazionaria ha dato un contributo positivo e rilevante al risultato finale.

Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario[1]							**66,02%**
Titoli di Stato			41,22%	Corporate	24,80%	OICR	0%
Governativi	39,81%	Sovranaz.	1,41%				
Azionario							**31,19%**
Titoli					31,19%	OICR	0%

[1] *Non sono presenti titoli sub-investment grade*
Il Ratig medio (S&P) del portafoglio è "A+"

Tavola 2 - Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**66,02%**
Italia	8,90%
Altri Paesi dell'area Euro	50,57%
Europa ex Euro	2,96%
Nord America	2,71%
Pacifico	0,65%
Emergenti	0,23%
Titoli di capitale	**31,19%**
Italia	3,30%
Altri Paesi dell'area Euro	2,84%
Europa ex Euro	1,35%
Nord America	22,01%
Pacifico	1,69%

Tavola 3 - Altre Informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	**2,79%**
Duration media finanziaria portafoglio	42 mesi
Esposizione valutaria* (in % del patrimonio)	18,88%
Tasso di rotazione (turnover**) del portafoglio	20,6%

** Esposizione valutaria "effettiva" (al netto delle coperture)*

*** Il turn-over di portafoglio, espresso dal rapporto percentuale tra il minimo tra acquisti e vendite di strumenti finanziari nell'anno ed il patrimonio medio netto su base mensile del fondo, è un indicatore dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. Un turnover del 10% significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti, mentre un turnover del 100% significa che tutto il portafoglio è stato, durante l'anno oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

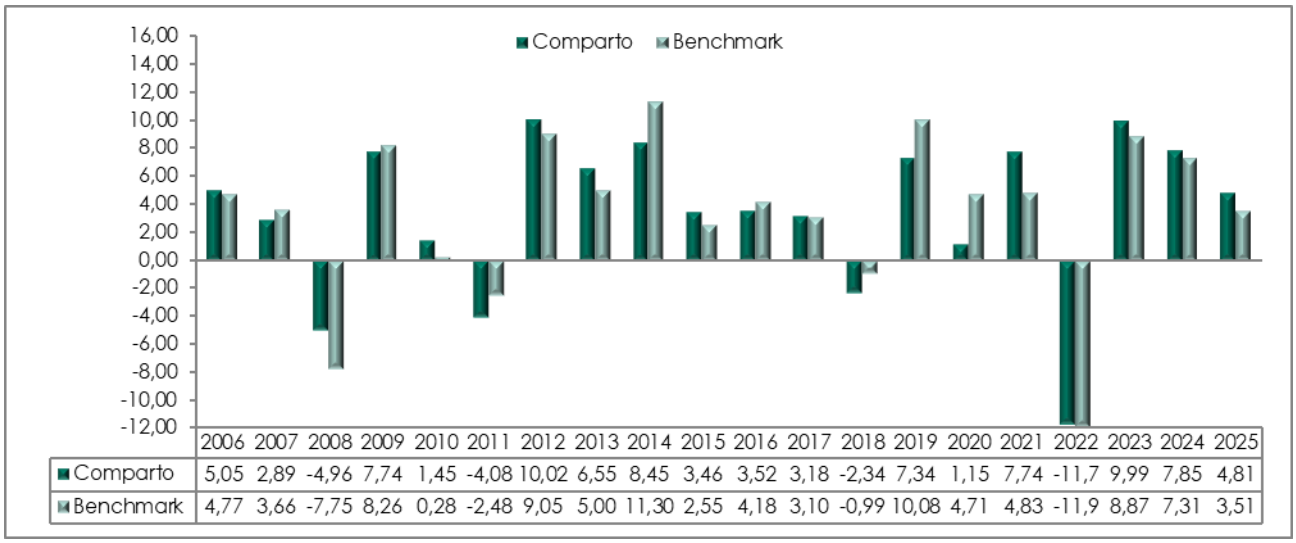
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Associato;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tavola 4 - Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Comparto	5,05	2,89	-4,96	7,74	1,45	-4,08	10,02	6,55	8,45	3,46	3,52	3,18	-2,34	7,34	1,15	7,74	-11,7	9,99	7,85	4,81
Benchmark	4,77	3,66	-7,75	8,26	0,28	-2,48	9,05	5,00	11,30	2,55	4,18	3,10	-0,99	10,08	4,71	4,83	-11,9	8,87	7,31	3,51

Benchmark:

BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	10%
JP Morgan GBI EMU	40%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	20%
MSCI Daily Net Total Return World USD	20%
MSCI World Index Daily Net Total Return Local	10%

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	0,102%	0,096%	0,098%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,084%	0,077%	0,078%
- di cui per commissioni di incentivo	***	***	***
- di cui per compensi depositario	0,019%	0,019%	0,019%
Oneri di gestione amministrativa	0,062%	0,051%	0,052%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,014%	0,012%	0,012%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,047%	0,038%	0,040%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,000%	0,000%	0,000%
TOTALE GENERALE	0,164%	0,146%	0,150%

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Associato.*

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli Associati e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

Comparto 3 – LINEA OBBLIGAZIONARIA PURA	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/01/2003
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	40.022.313,59
Soggetto gestore:	EURIZON CAPITAL SGR S.P.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le informazioni e i dati che seguono forniscono indicazioni al 31 dicembre 2025.
La gestione delle risorse è di tipo attivo, con l'obiettivo di battere il *benchmark* di riferimento, mantenendosi all'interno degli strumenti finanziari investibili ed ai livelli di rischio stabiliti dal Fondo.
La gestione è prevalentemente orientata verso titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine.
È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* ed *Emerging* Market.
È previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio. Al 31/12/2025 erano presenti posizioni corte di *Forward* su cambi pari al 1,94% del patrimonio.
La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.
Il Gestore, in fase di sottoscrizione della convenzione, si è impegnato a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori *Environmental, Social & Governance*. Su queste posizioni (ESG) il Fondo svolge un'attività di monitoraggio.
Nel corso del 2025 il comparto ha realizzato una performance netta pari a +0,83% a fronte di un rendimento del benchmark pari a +0,55%.
Il risultato assoluto della gestione finanziaria è stato determinato sia dalla componente obbligazionaria governativa sia, soprattutto da quella corporate.
In termini relativi rispetto al benchmark, il contributo positivo è stato determinato sia dalla dinamicità dell'*asset allocation* sia dalla selezione delle diverse componenti obbligazionarie. In questo ambito, il contributo più significativo è stato fornito dalla componente governativa, che rappresenta la quota predominante del portafoglio, mentre l'asset class corporate ha garantito un ulteriore, seppur contenuto, miglioramento.

Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario[1]						**94,68%**
Titoli di Stato			79,21%	Corporate 0%	OICR[2]	15,47%
Governativi	79,21%	Sovranaz.	0%			
Azionario						**0%**

[1] *Non sono presenti titoli sub-investment grade*
Il Ratig medio (S&P) del portafoglio è "A+"

[2] *Si tratta di OICR, composti prevalentemente da titoli Corporate, gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore*

Tavola 2 - Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**94,68%**
Italia	25,49%
Altri Paesi dell'area Euro	56,79%
Europa ex Euro	0,58%
Nord America	9,80%
Pacifico	2,02%
Titoli di capitale	**0,00%**

Tavola 3 - Altre Informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	**5,32%**
Duration media finanziaria portafoglio	53 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	10,70%
Tasso di rotazione (turnover*) del portafoglio	95,8%

**Esposizione valutaria "effettiva" (al netto delle coperture)*

** Il turn-over di portafoglio, espresso dal rapporto percentuale tra il minimo tra acquisti e vendite di strumenti finanziari nell'anno ed il patrimonio medio netto su base mensile del fondo, è un indicatore dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. Un turnover del 10% significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti, mentre un turnover del 100% significa che tutto il portafoglio è stato, durante l'anno oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

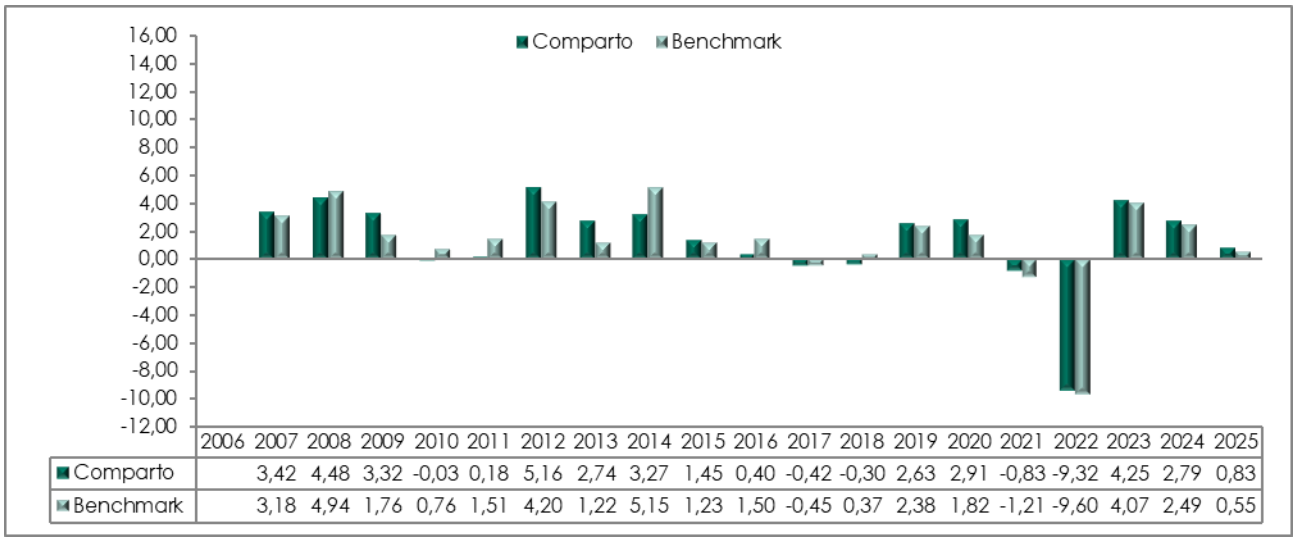
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricordi che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Associato;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tavola 4 - Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Comparto		3,42	4,48	3,32	-0,03	0,18	5,16	2,74	3,27	1,45	0,40	-0,42	-0,30	2,63	2,91	-0,83	-9,32	4,25	2,79	0,83
Benchmark		3,18	4,94	1,76	0,76	1,51	4,20	1,22	5,15	1,23	1,50	-0,45	0,37	2,38	1,82	-1,21	-9,60	4,07	2,49	0,55

Benchmark *(fino al 31/10/2019)*:

JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	50,00%
JP Morgan GBI EMU	20,00%
BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	10,00%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	10,00%
JP Morgan GBI Global	10,00%

Benchmark *(dall'1/11/2019)*:

JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	40,00%
JP Morgan GBI EMU	30,00%
BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate	15,00%
JP Morgan GBI Global	15,00%

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	0,089%	0,090%	0,091%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,069%	0,070%	0,071%
- di cui per commissioni di incentivo	***	***	***
- di cui per compensi depositario	0,020%	0,020%	0,020%
Oneri di gestione amministrativa	0,062%	0,051%	0,052%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,014%	0,012%	0,012%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,047%	0,038%	0,040%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,000%	0,000%	0,000%
TOTALE GENERALE	0,151%	0,140%	0,143%

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Associato.*

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli Associati e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

Comparto 4 – LINEA AZIONARIA	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2013
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	124.871.548,46
Soggetto gestore:	AZIMUT INVESTMENTS S.A.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le informazioni e i dati che seguono forniscono indicazioni al 31 dicembre 2025.
La gestione delle risorse è di tipo attivo, con l'obiettivo di battere il *benchmark* di riferimento, mantenendosi all'interno degli strumenti finanziari investibili ed ai livelli di rischio stabiliti dal Fondo.
La gestione è prevalentemente orientata verso titoli azionari con una componente di titoli obbligazionari governativi e societari, a breve/medio termine.
È prevista anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni *High Yield* ed azioni *Emerging Market*.
È previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio. Al 31/12/2025 erano presenti posizioni corte di *Futures* su cambi pari al 5,59% del patrimonio e posizioni lunghe di *futures* su indici azionari pari al 28,14% del patrimonio.
La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.
Il Gestore, in fase di sottoscrizione della convenzione, si è impegnato a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori *Environmental, Social & Governance*. Su queste posizioni (ESG) il Fondo svolge un'attività di monitoraggio.
Nel corso del 2025 il comparto ha realizzato una performance netta pari a +9,5% a fronte di un rendimento del benchmark pari a +10,25%.
Il risultato assoluto della gestione finanziaria è stato determinato quasi totalmente dalla componente azionaria, sebbene anche la componente obbligazionaria, sia governativa che *corporate*, ha contribuito al risultato finale.
In termini relativi rispetto al benchmark, la performance del portafoglio ha risentito del risultato della componente azionaria, che pur positivo, è stato meno efficace in termini di selezione, generando una sottoperformance rispetto all'indice. Tale effetto è stato solo in parte compensato dal contributo della componente obbligazionaria, la quale ha beneficiato di una selezione più favorevole dei titoli.

Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario[1]							**11,95%**
Titoli di Stato			9,48%	Corporate	2,47%	OICR	0%
Governativi	9,48%	Sovranaz.	0%				
Azionario[2]							**82,27%**
Titoli					82,27%	OICR	0%

[1] *Non sono presenti titoli sub-investment grade*
Il Ratig medio (S&P) del portafoglio è "A-"

[2] *Inclusi Futures su indici azionari pari al 28,14% del patrimonio, utilizzati per finalità di copertura ed efficiente gestione del portafoglio*

Tavola 2 - Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**11,95%**
Italia	8,54%
Altri Paesi dell'area Euro	3,10%
Europa ex Euro	0,07%
Nord America	0,24%
Titoli di capitale	**82,27%**
Italia	2,11%
Altri Paesi dell'area Euro	31,86%
Europa ex Euro	3,15%
Nord America	40,35%
Pacifico	3,58%
Emergenti	1,22%

Tavola 3 - Altre Informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	**5,78%**
Duration media finanziaria portafoglio	2 mesi
Esposizione valutaria* (in % del patrimonio)	26,18%
Tasso di rotazione (turnover**) del portafoglio	7,5%

**Esposizione valutaria "effettiva" (al netto delle coperture)*

*** Il turn-over di portafoglio, espresso dal rapporto percentuale tra il minimo tra acquisti e vendite di strumenti finanziari nell'anno ed il patrimonio medio netto su base mensile del fondo, è un indicatore dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. Un turnover del 10% significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti, mentre un turnover del 100% significa che tutto il portafoglio è stato, durante l'anno oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

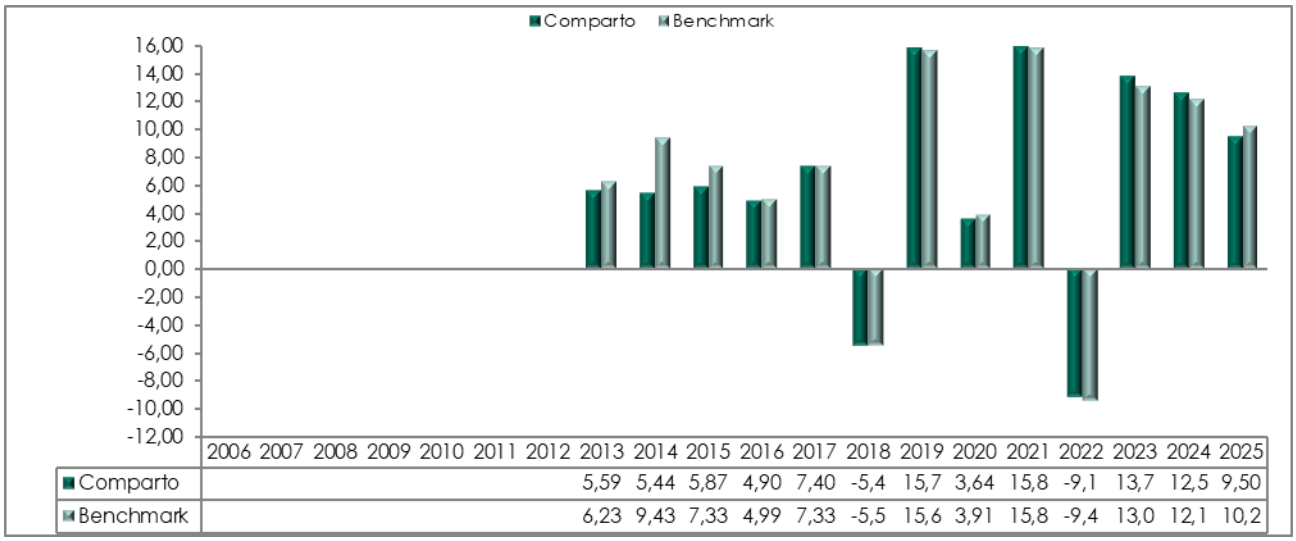
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Associato;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tavola 4 - Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Comparto								5,59	5,44	5,87	4,90	7,40	-5,4	15,7	3,64	15,8	-9,1	13,7	12,5	9,50
Benchmark								6,23	9,43	7,33	4,99	7,33	-5,5	15,6	3,91	15,8	-9,4	13,0	12,1	10,2

Benchmark (fino al 31/10/2019):

MSCI Daily Net Total Return EMU Euro	30,00%
MSCI Daily Net Total Return World USD	30,00%
MSCI WORLD 100% Hedged to EURO Net Total return	20,00%
BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill	10,00%
JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	10,00%

Benchmark (dall'1/11/2019):

MSCI Daily Net Total Return EMU Euro	30,00%
MSCI Daily Net Total Return World USD	30,00%
MSCI WORLD 100% Hedged to EURO Net Total return	20,00%
JP Morgan GBI EMU 1-3 Years	20,00%



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	0,100%	0,102%	0,102%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,082%	0,084%	0,084%
- di cui per commissioni di incentivo	***	***	***
- di cui per compensi depositario	0,018%	0,018%	0,018%
Oneri di gestione amministrativa	0,062%	0,051%	0,052%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,014%	0,012%	0,012%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,047%	0,038%	0,040%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,000%	0,000%	0,000%
TOTALE GENERALE	0,161%	0,153%	0,154%



AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Associato.*

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli Associati e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

Comparto 5 – LINEA GARANTITA	
Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2013
Patrimonio netto al 31.12.2025 (in euro):	168.266.581,45
Soggetto gestore: INTESA SAN PAOLO ASSICURAZIONI S.P.A con delega alla gestione a EURIZON CAPITAL SGR S.P.A.	

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le informazioni e i dati che seguono forniscono indicazioni al 31 dicembre 2025.
La gestione delle risorse è di tipo *Total Return*, e prevede il confronto con un obiettivo di rendimento dato da un indice monetario a cui si somma uno *spread* dell'1%, mantenendosi all'interno degli strumenti finanziari investibili ed ai livelli di rischio stabiliti dal Fondo.
La gestione delle risorse è rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria. È previsto l'inserimento in portafoglio di titoli azionari e anche la possibilità di utilizzo di investimenti in obbligazioni High Yield.
È previsto il ricorso a derivati solo per finalità di copertura e/o assicurare un'efficiente gestione del portafoglio. Al 31/12/2025 non erano presenti operazioni in derivati.
La gestione del rischio di investimento è effettuata in coerenza con l'assetto organizzativo del Fondo, che prevede che la gestione delle risorse sia demandata a intermediari professionali e che il Fondo svolga sugli stessi una funzione di controllo. Le scelte di gestione tengono conto delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. I gestori effettuano il monitoraggio guardando a specifici indicatori quantitativi scelti sulla base delle caratteristiche dell'incarico loro conferito. Il Fondo svolge a sua volta una funzione di controllo della gestione anche attraverso appositi indicatori di rischio e verificando gli scostamenti tra i risultati realizzati rispetto agli obiettivi e ai parametri di riferimento previsti nei mandati.
Il Gestore, in fase di sottoscrizione della convenzione, si è impegnato a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance. Su queste posizioni (ESG) il Fondo svolge un'attività di monitoraggio.
Nel corso del 2025 il comparto ha realizzato una performance netta pari al 3,78% a fronte di un rendimento del benchmark pari al 2,62%;
Alla performance complessiva hanno contribuito principalmente la componente azionaria e, in misura minore, quella obbligazionaria governativa e corporate.
In termini relativi, la gestione, di tipo Total Return, ha conseguito un una buona sovraperformance rispetto all'indice monetario di riferimento, attribuibile in larga parte alla componente azionaria, mentre un contributo più marginale, ma comunque positivo, è stato fornito dalla selezione dei titoli della componente obbligazionaria corporate. Anche la componente obbligazionaria governativa ha registrato una performance positiva, seppur leggermente inferiore rispetto al parametro di riferimento.

Tavola 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario[1]						**83,21%**
Titoli di Stato			66,67%	Corporate 16,54%	OICR	0%
Governativi	66,67%	Sovranaz.	0%			
Azionario						**14,47%**
Titoli				0%	OICR[2]	14,47%

[1] *Il peso dei titoli sub-investment grade rispetto al portafoglio totale è pari allo 0,02%*
Il Ratig medio (S&P) del portafoglio è "A"

[2] *Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore*

Tavola 2 - Investimenti per area geografica

Titoli di debito	**83,21%**
Italia	40,31%
Altri Paesi dell'area Euro	41,50%
Europa ex Euro	0,45%
Nord America	0,95%
Titoli di capitale	**14,47%**
Altri Paesi dell'area Euro	3,85%
Europa Ex Euro	3,26%
Nord America	5,27%
Emergenti	2,09%

Tavola 3 - Altre Informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	**2,32%**
Duration media finanziaria portafoglio	24 mesi
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	7,59%
Tasso di rotazione (turnover*) del portafoglio	31,5%

** Il turn-over di portafoglio, espresso dal rapporto percentuale tra il minimo tra acquisti e vendite di strumenti finanziari nell'anno ed il patrimonio medio netto su base mensile del fondo, è un indicatore dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio. Un turnover del 10% significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti, mentre un turnover del 100% significa che tutto il portafoglio è stato, durante l'anno oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti. Il suddetto indicatore non tiene conto dell'operatività in derivati effettuata durante l'esercizio.*

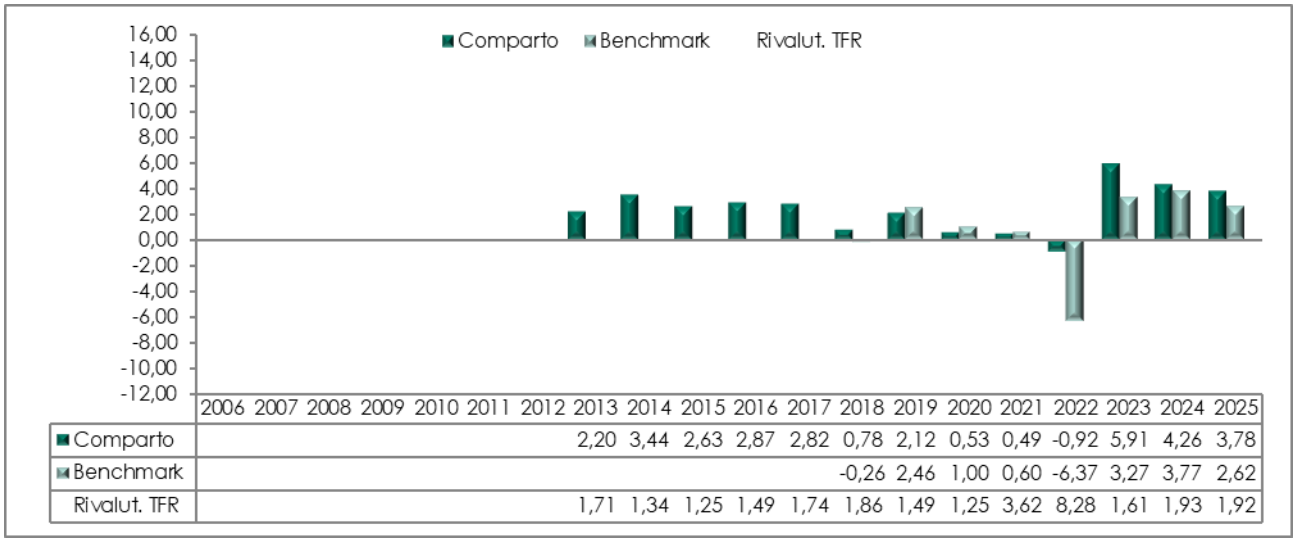
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Associato;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tavola 4 - Rendimenti netti annui *(valori percentuali)*



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Comparto								2,20	3,44	2,63	2,87	2,82	0,78	2,12	0,53	0,49	-0,92	5,91	4,26	3,78
Benchmark													-0,26	2,46	1,00	0,60	-6,37	3,27	3,77	2,62
Rivalut. TFR								1,71	1,34	1,25	1,49	1,74	1,86	1,49	1,25	3,62	8,28	1,61	1,93	1,92

Nota:
la linea di investimento era caratterizzata da una gestione di tipo assicurativo fino al 30/06/2018 e non prevedeva, fino a tale data, l'adozione di un *benchmark*. Nell'esposizione grafica vengono confrontati i dati storici dei rendimenti annuali con i valori del *benchmark* e dell'obiettivo di rendimento corrente e riportate in forma tabellare anche le rivalutazioni del TFR, essendo tale linea identificata per l'investimento del TFR conferito in modalità tacita.

Con decorrenza 30 giugno 2018 la gestione prevedeva il confronto con il seguente **Benchmark:**

MSCI Daily Net Total Return World USD	5,00%
JPMorgan EGBI Investment Grade 1-5 Years	60,00%
ICE BofA ML Euro Corporate 1-5 Years	35,00%

Dal 1° luglio 2023 la linea di investimento è caratterizzata da una gestione di tipo "Total Return" con il seguente
Obiettivo di rendimento:

Barclays Euro Treasury Bills Index (LEB1TREU) + 1% annuo

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tavola 5 – TER

	2023	2024	2025
Oneri di gestione finanziaria	0,407%	0,503%	0,512%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,388%	0,483%	0,492%
- di cui per commissioni di incentivo	***	***	***
- di cui per compensi depositario	0,019%	0,019%	0,020%
Oneri di gestione amministrativa	0,062%	0,051%	0,052%
- di cui per spese generali ed amministrative	0,014%	0,012%	0,012%
- di cui per oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	0,047%	0,038%	0,040%
- di cui per altri oneri amm.vi	0,000%	0,000%	0,000%
TOTALE GENERALE	0,469%	0,554%	0,564%

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo Associato.*

Dalle risultanze di bilancio non si sono riscontrate differenze significative tra gli oneri complessivamente posti a carico degli Associati e le spese effettivamente sostenute nell'anno.

FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 4 novembre 2026)

Parte II – Le informazioni integrative

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito "il Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 4 novembre 2026)

LE FONTI ISTITUTIVE

Il Fondo è istituito sulla base delle seguenti Fonti istitutive:

- Contratto Integrativo Aziendale sottoscritto in data 25/07/1988;
- Atto costitutivo del 29/12/1988 a rogito Dott. Alfonso Ajello, notaio in Milano;
- Accordo Aziendale Sindacale sottoscritto in data 13/11/1989.

GLI ORGANI E IL DIRETTORE GENERALE

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti Organi, eletti direttamente dagli Associati o dai loro rappresentanti: Assemblea, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci.

Gli ultimi due Organi sono a composizione paritetica, vale a dire caratterizzati da un numero di componenti eletti dagli Associati uguale a quello dei componenti nominati dai datori di lavoro.

Consiglio di Amministrazione:

È composto da 10 Consiglieri individuati tra gli Associati, di cui, nel rispetto del criterio di pariteticità sopra richiamato, 5 eletti dall'Assemblea e 5 nominati dai datori di lavoro.

L'attuale Consiglio è in carica per il triennio 2026 - 2028 ed è così composto:

Presidente		
Stefani Claudio Domenico	Nato a Milano il 1.10.1963	nominato dalla Banca
Vice Presidente		
Barteselli Raffaele	Nato a Lecco il 24.10.1965	eletto dall'Assemblea
Consiglieri		
Ancona Lorenzo	Nato a Milano il 26.07.1978	eletto dall'Assemblea
Lambruschi Luca	Nato ad Angera il 23.08.1973	nominato dalla Banca
Lovati Massimiliano	Nato a Milano il 9.12.1964	eletto dall'Assemblea
Nasuti Francesco Paolo	Nato in Francia il 17.03.1964	eletto dall'Assemblea

Prati De Pellati Giovanni	Nato a Varese il 10.07.1972	nominato dalla Banca
Succu Luca	Nato in Svizzera il 7.11.1978	nominato dalla Banca
Zanzi Angelo	Nato a Legnano il 20.04.1963	nominato dalla Banca
Zavettieri Antonio	Nato a Domodossola il 19.02.1969	eletto dall'Assemblea

Collegio dei Sindaci:

È costituito da 4 membri effettivi e da 2 membri supplenti, dei quali, nel rispetto del richiamato criterio della composizione paritetica, 2 eletti dall'Assemblea, che elegge anche 1 supplente, e 2 nominati dalla Banca, che nomina anche 1 supplente.

Il Presidente è nominato dal Collegio nel proprio ambito.

L'attuale Collegio è in carica per il triennio 2026– 2028 ed è così composto:

Presidente		
Corazza Giannunzio	Nato a Como il 12.06.1966	eletto dall'Assemblea
Sindaci		
Citterio Massimo	Nato a Milano il 22.01.1961	nominato dalla Banca
Moltani Donatella	Nata a Monza il 03.07.1963	eletta dall'Assemblea
Reale Luigi	Nato a Siracusa il 01.07.1955	nominato dalla Banca
Sindaci Supplenti		
Lamanna Valentina	Nata a Milano il 30.03.1971	nominata dalla Banca
Vanzetto Giulia	Nata a Desio il 30.06.1983	eletta dall'Assemblea

Direttore Generale: Ronzano Paola, nata ad Alessandria il 15.07.1971

LA GESTIONE AMMINISTRATIVA

La gestione amministrativa, contabile e fiscale del Fondo è affidata alla società BFF Bank S.p.A. con sede Legale in Viale Lodovico Scarampo, 15 - 20148 Milano, nonché alla società OneWelf S.r.l. con sede Legale ed Amministrativa in via Emilia, 272 - 40068 San Lazzaro di Savena (BO) e sede Operativa in viale Luca Gaurico, 9/11 - 00143 Roma.

IL DEPOSITARIO

Il Fondo deposita le proprie risorse presso un unico Depositario, sulla base di apposita convenzione, regolata dalla normativa vigente.

Il Depositario è attualmente BFF Bank S.p.A. con sede Legale in Viale Lodovico Scarampo, 15 - 20148 Milano.

ATTIVITÀ DI REVISIONE INTERNA

Il servizio per le attività di revisione interna del Fondo, da effettuare in conformità alla normativa di recepimento della Direttiva UE 2341/2016 (IORP II), è demandato in *outsourcing* alla società Ellegi Consulenza con sede legale in Roma, Via Cristoforo Colombo, 149

I GESTORI DELLE RISORSE

La gestione delle risorse del Fondo è affidata ai seguenti soggetti sulla base di apposite convenzioni di gestione:

- Comparto 1: AMUNDI SGR S.p.A. con sede in Via Cernaia, 8/10 - 20121 Milano
- Comparto 2: ANIMA SGR S.p.A. con sede in Corso G. Garibaldi, 99 - 20121 Milano
- Comparto 3: EURIZON CAPITAL SGR S.P.A. con sede in via Melchiorre Gioia, 22 – 20124 Milano
- Comparto 4: AZIMUT INVESTMENTS S.A. con sede in 2A Rue Eguene Ruppert L-2453 Luxemburg
- Comparto 5: INTESA SANPAOLO ASSICURAZIONI S.P.A. con sede in via San Francesco d'Assisi,10 - 20122 Torino; soggetto delegato alla gestione: EURIZON CAPITAL SGR S.P.A. - con sede in via Melchiorre Gioia, 22 -20124 Milano

L'EROGAZIONE DELLE RENDITE

La gestione delle rendite vitalizie è affidata attualmente, sulla base di apposita convenzione, alla Compagnia di assicurazioni "Generali Italia S.p.A" con sede in Via Marocchesa, 14 - 31021 - Mogliano Veneto (TV)

LA REVISIONE LEGALE E CONTABILE DEI CONTI

La funzione di revisione legale e contabile dei conti è attribuita alla società Deloitte & Touche S.p.A. con sede Legale in via Santa Sofia, 28 - 20122 Milano.

LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

La raccolta delle adesioni viene svolta nei luoghi di lavoro, nelle sedi del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle Fonti Istitutive e negli spazi che ospitano momenti istituzionali di attività del Fondo e dei soggetti sottoscrittori delle Fonti Istitutive. La sottoscrizione del 'Modulo di adesione' non è richiesta ai lavoratori assunti fino al 30 giugno 2026 che conferiscano tacitamente il loro TFR o ai lavoratori assunti dal 1° luglio 2026 che aderiscano al Fondo con modalità automatica: il Fondo procede automaticamente alla iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro.

DOVE TROVARE ULTERIORI INFORMAZIONI

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV – profili organizzativi);
- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'*area pubblica* del sito *web* (www.fondopensionebipiemme.it).

È inoltre disponibile, sul sito *web* della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Fondo Pensione Preesistente

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1223

Istituito in Italia

Piazza Filippo Meda, 4 20121 Milano

+39 02.7700.3002

fondo.previdenzabpm@bancobpm.it
fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it

www.fondopensionebipiemme.it

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 4 novembre 2026)

Appendice

Il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito "il Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

'Informativa sulla sostenibilità'

Il Fondo:

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali

e

non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo Fondo Pensione?

No: attesa la modalità gestionale adottata – che prevede la delega di gestione a operatori abilitati ai sensi della normativa vigente, a cui è demandata l'implementazione della politica di investimento – il Fondo non ha integrato direttamente i rischi di sostenibilità nelle proprie decisioni d'investimento.

Tuttavia, ha deliberato di integrare i rischi di sostenibilità nell'ambito del proprio sistema dei controlli. Tali rischi vengono verificati e gestiti con riferimento:

- al Fondo stesso per gli effetti che i fattori ambientali, sociali e di governo societario (ESG) possono determinare sui processi, l'organizzazione e la struttura con particolare riferimento ai rischi a cui lo stesso è esposto;
- al processo di investimento, con riferimento agli effetti che la non rispondenza alle *best practice* in tema di sostenibilità da parte delle società che emettono strumenti finanziari può determinare sui valori dei titoli in cui è investito il portafoglio, nonché, in senso più lato, sulla reputazione del Fondo.

Il Fondo monitora la composizione del portafoglio, secondo le modalità contenute nella Politica di gestione dei rischi, con una analisi che tiene in considerazione le diverse componenti (azionario, obbligazionario *corporate*, obbligazionario governativo) dello stesso.

Tale valutazione viene compiuta sulla singola emissione e la composizione di queste valutazioni concorre a determinare una notazione media del portafoglio di ciascun comparto.

Coerentemente con l'attenzione posta a questa tematica, il Fondo ha deliberato di:

- vincolare i Gestori a tenere in considerazione i fattori ESG nell'ambito della selezione degli investimenti;
- effettuare una valutazione ex post della composizione del portafoglio, riguardante sia il portafoglio complessivo di ogni comparto, sia le singole posizioni.

Attraverso questa impostazione il Fondo adotta una mitigazione del rischio complessivo nonché di quello legato alla singola esposizione che presenti caratteri di criticità.
I controlli effettuati non hanno evidenziato criticità.



Questo Fondo Pensione prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No: Il Fondo ha previsto che fosse affidato ai Gestori l'incarico di compiere attivamente le scelte di investimento in ambito ESG, mediante una attenta gestione della individuazione delle operazioni di negoziazione e delle relative tempistiche.
Infatti, nei mandati sottoscritti con gli stessi è previsto l'impegno a tenere in considerazione le tematiche della sostenibilità nell'ambito del processo di selezione degli investimenti, avendo come riferimento l'andamento complessivo del *benchmark* e individuando delle soglie di criticità riferite alla qualità dello scoring ESG assunto come grandezza rilevante ai fini della stima dell'impatto sulla sostenibilità.
Il Fondo, inoltre, ha attivato il monitoraggio e l'analisi all'interno del proprio processo di investimento sui fattori *Environmental, Social & Governance* (ESG) e sui rischi ad essi associati considerando sia i singoli portafogli dei gestori affidatari che i comparti nel loro complesso, le cui valutazioni non costituiscono criteri automatici di inclusione/esclusione di titoli in portafoglio.
Il Fondo ha pertanto valutato di non classificare i comparti ai sensi dell'art. 8 (promozione, tra le altre caratteristiche, di caratteristiche ambientali o sociali con un certo grado di attenzione ESG) o dell'Art. 9 (obiettivo di investimento sostenibile, con un forte focus ESG) del Regolamento SFDR in quanto le misure di presidio e di controllo poste in essere *ex post* oltre che l'attività demandata ai Gestori risultano efficaci e tutelanti per gli Associati.
Alla luce di quanto sopra, il Fondo intende seguire nel tempo l'evoluzione anche applicativa delle fonti normative dotate di consolidata autorevolezza, tali da consentire allo stesso una piena e consapevole valutazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



Gli investimenti sottostanti i prodotti finanziari offerti dal Fondo Pensione non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

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

FONDO PENSIONE
DI PREVIDENZA BIPIEMME

Associazione riconosciuta ai sensi degli art. 14 e seguenti Cod. Civ.
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti – n. 1223
Sede Sociale Piazza Filippo Meda, 4 - 20121 Milano

Modulo di adesione

AVVERTENZA: *l'adesione al Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito il "Fondo") deve essere preceduta dalla consegna e presa visione della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'*. La Nota informativa e lo Statuto sono disponibili sul sito *www.fondopensionebipiemme.it*. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

Io sottoscritto/a:

Cognome _____ Nome _____

Codice Fiscale _____ ☐ F ☐ M

Nato/a il _____ a: Comune di nascita (Prov.) _____(____) Stato_____

Tipo documento _____ N. documento _____

Rilasciato da _____ in data _____

Titolo di studio _____

Residente in (Prov.) _____ (_____)

Via/Piazza _____ N. _____ CAP _____

Domiciliato/a in (Prov.) _____ (_____)

Via/Piazza _____ N. _____ CAP _____

Tel. _____ e-mail _____ Matricola _____

Assunto/a il_____ presso (specificare località sede di lavoro)_____

Con la sottoscrizione del Modulo:

- Autorizzo il Fondo ad inviarmi tramite *e-mail* la lettera di benvenuto con i codici personali di accesso all'Area Riservata del sito *web*.
- Prendo atto che nell'Area Pubblica del sito *web* del Fondo posso prendere visione delle comunicazioni di carattere informativo, relative all'attività dello stesso.
- Prendo atto che nella mia Area Riservata del sito *web* del Fondo posso accedere alle comunicazioni periodiche previste dalla normativa, nonché alla mia posizione individuale aggiornata.

Qualora invece volessi ricevere le comunicazioni periodiche previste dalla normativa, nonché la mia posizione individuale aggiornata in formato cartaceo, provvederò a barrare la casella qui sotto, fermo restando che tali comunicazioni saranno inviate all'indirizzo a mani del Fondo.

☐ Desidero ricevere le comunicazioni periodiche previste dalla normativa, nonché la mia posizione individuale aggiornata in formato cartaceo.

Mi impegno a confermare la scelta dei soggetti designati/eredi (ovvero coloro che abbiano accettato l'eredità) *online* nell'Area Riservata del sito *web* del Fondo

ADERISCO AL FONDO PENSIONE DI PREVIDENZA BIPIEMME ed **AUTORIZZO** il mio datore di lavoro al versamento della contribuzione.

Dati del datore di lavoro:

Denominazione _____

Prendo atto che ogni variazione dei dati forniti con il presente Modulo deve essere comunicata al Fondo *on-line* tramite accesso all'**Area Riservata** del sito *web*.

Prendo altresì atto che tale modalità deve essere utilizzata anche per le richieste di anticipazione, per la modifica del/dei comparto/i d'investimento, per l'inserimento o la modifica della designazione dei soggetti designati e per ogni altra richiesta/modifica prevista nella predetta Area del sito *web* del Fondo.

Prendo atto, infine, che le richieste di variazione effettuate a mezzo dell'Area Riservata sono considerate olografe.

Luogo _____ **Data:** ____/____/_____ **Firma dell'Associato:** _____

Dichiaro:

- di essere lavoratore dipendente iscritto per la prima volta ad un Istituto di Previdenza Obbligatoria (es. INPS) in data:

  ☐ antecedente al 29 aprile 1993 ☐ successiva al 28 aprile 1993

- che la data di prima occupazione è la seguente: _____
- di aver ricevuto e di aver preso visione della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa e dell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
- di essere stato informato della possibilità di richiedere la Nota informativa e lo Statuto del Fondo e ogni altra documentazione attinente lo stesso, comunque disponibili sul sito all'indirizzo www.fondopensionebipiemme.it;
- di aver sottoscritto la Scheda 'I costi' della forma pensionistica di appartenenza, la cui copia è parte integrante del presente Modulo di adesione *(per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare)*;
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato la mia attenzione:
  - sulle informazioni contenute nella Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' e nell'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità';
  - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nella Scheda 'I costi' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa;
  - in merito al paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', nella Scheda 'Presentazione' della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP e contenente proiezioni della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa relativa ad alcune figure tipo, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
  - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.fondopensionebipiemme.it;
  - sul diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione alla forma pensionistica di natura collettiva di riferimento;
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere ogni e qualsiasi responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione al Fondo, impegnandomi a comunicare ogni successiva variazione.

Luogo _____ **Data:** ____/____/_____ **Firma dell'Associato:** _____

Parte 1. CONTRIBUZIONE

SE ISCRITTO ALLA PREVIDENZA OBBLIGATORIA PRIMA DEL 29 APRILE 1993:

☐ con versamento, **oltre** al contributo aziendale, **del contributo individuale** in misura pari al _____ % *(minimo 1%)* **e/o del TFR maturando** in misura pari al _____% *(0% - 50% - 100%)**

SE ISCRITTO ALLA PREVIDENZA OBBLIGATORIA DOPO IL 28 APRILE 1993:

☐ con versamento, **oltre** al contributo aziendale ed al **TFR maturando**, **del contributo individuale** in misura pari al _____ % *(minimo 1%)*

Parte 2. INVESTIMENTI - SCELTA DEL COMPARTO DI INVESTIMENTO**

Scegliere uno o più comparti specificando la rispettiva percentuale di ripartizione. Inserire un valore minimo del 5% o suoi multipli con il totale del canale contributivo pari al 100% (totale contributi Associato/Azienda=100%; totale contributi TFR=100%).

☐ **COMPARTO 1 – LINEA OBBLIGAZIONARIA MISTA**

Percentuale …….% contributi Associato/Azienda Percentuale …….% contributi TFR

☐ **COMPARTO 2 – LINEA BILANCIATA**

Percentuale …….% contributi Associato/Azienda Percentuale …….% contributi TFR

☐ **COMPARTO 3 – LINEA OBBLIGAZIONARIA PURA**

Percentuale …….% contributi Associato/Azienda Percentuale …….% contributi TFR

☐ **COMPARTO 4 – LINEA AZIONARIA**

Percentuale …….% contributi Associato/Azienda Percentuale …….% contributi TFR

☐ **COMPARTO 5 – LINEA GARANTITA**

Percentuale …….% contributi Associato/Azienda Percentuale …….% contributi TFR

Luogo _____ **Data:** ____/____/_____ **Firma dell'Associato:** _____

*** 0%:** Opzione prevista solo per i **"Vecchi Iscritti"**, che possono destinare il 100% del loro accantonamento TFR alla Tesoreria dell'Inps anziché al Fondo.

*** 50%:** Opzione prevista per i **"Nuovi Iscritti"**, che risultino iscritti alla previdenza obbligatoria prima del 29/04/1993, i quali possono destinare il residuo 50% del loro accantonamento TFR alla Tesoreria dell'Inps.

*** 100%:** Opzione prevista per i **"Nuovi Iscritti"**, che risultino iscritti alla previdenza obbligatoria prima il 29/04/1993, i quali possono destinare il 100% del loro accantonamento TFR al Fondo.

**** N.B.:** La mancata scelta di un comparto implica la destinazione dei versamenti contributivi alla Linea Garantita.

QUESTIONARIO DI AUTOVALUTAZIONE

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

Conoscenze in materia di previdenza

1. Conoscenza dei fondi pensione
   - ☐ ne so poco
   - ☐ sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare di tipo finanziario o assicurativo
   - ☐ ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni
2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
   - ☐ non ne sono al corrente
   - ☐ so che le somme versate non sono liberamente disponibili
   - ☐ so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge
3. A che età prevede di andare in pensione? _____ anni
4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)? _____ per cento
5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il suo sito *web* ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (c.d. "La mia pensione futura")?
   - ☐ si
   - ☐ no
6. Ha un'idea di quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
   - ☐ si
   - ☐ no

Congruità della scelta previdenziale

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta è necessario rispondere integralmente alle domande 7, 8 e 9

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
   - ☐ Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1)
   - ☐ Risparmio medio annuo oltre 3.000 e fino a 5.000 Euro (punteggio 2)
   - ☐ Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
   - ☐ Non so/non rispondo (punteggio 1)
8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
   - ☐ 2 anni (punteggio 1)
   - ☐ 5 anni (punteggio 2)
   - ☐ 7 anni (punteggio 3)
   - ☐ 10 anni (punteggio 4)

☐ 20 anni (punteggio 5)

☐ Oltre 20 anni (punteggio 6)

9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?

☐ Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale, accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)

☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)

☐ Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

PUNTEGGIO OTTENUTO ☐ **(N.B. *compilazione a cura del Fondo*)**

Il punteggio ottenuto va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta tra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE

	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario
In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.			

Dichiaro:

☐ di aver compilato il 'Questionario di autovalutazione' in ogni sua parte e di

☐ aver valutato ☐ non aver valutato

la congruità della scelta effettuata sulla base del punteggio ottenuto;

☐ di non aver compilato il 'Questionario di autovalutazione' o di averlo compilato solo in parte e di essere consapevole che la mancata o parziale compilazione della sezione relativa alla 'Congruità della scelta previdenziale' non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Luogo _____ **Data:** ____/____/_____ **Firma dell'Associato:** _____

Luogo _____ **Data:** ____/____/_____ **Soggetto incaricato all'adesione:** _____

INFORMATIVA RESA ALL'INTERESSATO PER IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Art. 13 del Regolamento Europeo 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (GDPR)

Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento Europeo 2016/679, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali (di seguito "Regolamento" o" GDPR"), nonché della normativa nazionale dettata dal D.Lgs. 196/2003 ("Codice Privacy), il Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme (di seguito anche il "Fondo" o "Titolare") fornisce le seguenti informazioni sul trattamento dei dati personali dei propri Associati.

1. TITOLARE DEL TRATTAMENTO E RESPONSABILE DELLA PROTEZIONE DEI DATI

Il Titolare del Trattamento dei Suoi dati è Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme, con sede legale in piazza F. Meda 4 – 20121 Milano (indirizzo mail: fondo.previdenzabpm@bancobpm.it o fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it).

In tale veste esso è responsabile di garantire l'applicazione delle misure organizzative e tecniche necessarie e adeguate alla protezione dei Suoi dati.

Il Responsabile della Protezione dei Dati è Protection Trade S.r.l.; tale Responsabile potrà essere contattato scrivendo al seguente indirizzo: Via Giorgio Morandi, 22 – 04022 ITRI (LT), oppure inviando una mail all'indirizzo dpo_fondobipiemme@protectiontrade.it

Per ulteriori informazioni relativamente ai Suoi diritti la preghiamo di prendere in considerazione la sezione dedicata «Diritti dell'Interessato».

2. DATI PERSONALI OGGETTO DEL TRATTAMENTO

Il trattamento dei dati personali avverrà, per le finalità descritte al successivo paragrafo 3, in conformità alla vigente normativa in materia di Privacy, pertanto il Fondo si impegna a trattarli secondo principi di correttezza, liceità, trasparenza, nel rispetto delle finalità di seguito indicate, raccogliendoli nella misura necessaria ed esatta per il trattamento, utilizzandoli solo allo scopo autorizzato.

I dati personali sono trattati con riferimento a:

- Associati,
- beneficiari,
- designati e/o eredi,
- soggetti terzi (ad esempio coniuge e figli, questi ultimi eventualmente anche minorenni, per richieste di • anticipazione per spese, nei casi consentiti dalla normativa; • designazione di beneficiari in caso di decesso dell'Associato, ovvero in caso di opzione per rendita vitalizia certa o reversibile, durante la fase di erogazione; • liquidazione della posizione individuale agli aventi diritto in caso di decesso dell'Associato).

I dati personali oggetto del trattamento di cui alla presente informativa sono i seguenti:

- Nome e Cognome;
- Codice fiscale;
- Data e Luogo di nascita;

- Documento d'identità (e.g. carta d'identità, passaporto, patente);
- Titolo di studio;
- Indirizzo di residenza;
- Sede del luogo di lavoro;
- Numero di telefono e indirizzo e-mail.
- Dati personali contenuti all'interno di provvedimenti emanati dall'Autorità Giudiziaria e/o da parte di Ufficiali dello Stato Civile (statuizioni civili e/o amministrative come, ad esempio, sentenze di separazione/divorzio).

Il Fondo potrebbe trattare inoltre categorie particolari di dati, ad esempio con riferimento ad eventuali richieste di anticipi per spese mediche e riscatto a seguito invalidità.

In tali casi, i dati saranno trattati, oltre a quanto già precisato in via generale per tutti i dati personali, nel rispetto di quanto previsto dall'Art. 9 del Regolamento.

3. FINALITÀ DEL TRATTAMENTO E BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO

Il trattamento dei dati personali degli interessati è effettuato per il perseguimento delle seguenti finalità:

a) adempimento di obblighi previsti da leggi, regolamenti e dalla normativa comunitaria, nonché da disposizioni impartite da pubbliche autorità a ciò legittimate;

b) finalità connesse all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

La base giuridica del trattamento per la finalità di cui ai punti a) e b) si identifica nella necessità di dare esecuzione al rapporto (art. 6 par. 1 (b) del Regolamento) nonché per adempiere a un obbligo legale e normativo al quale è soggetto il Titolare (art. 6, par 1(c) del Regolamento).

Il Titolare, inoltre, si impegna di informare l'interessato ogni qual volta le finalità sopra esplicate dovessero cambiare prima di procedere ad un eventuale trattamento ulteriore.

4. CONFERIMENTO DEI DATI

Il conferimento dei dati richiesti è necessario per il perseguimento delle finalità individuate dal Fondo.

L'eventuale rifiuto a fornire i dati richiesti comporta l'impossibilità di dare seguito alla domanda di adesione al Fondo presentata dall'interessato (Associato) o alle prestazioni richieste dagli interessati.

5. MODALITÀ DI TRATTAMENTO

Nel rispetto di quanto previsto dal Capo II (Principi) e dal Capo IV (Titolare del trattamento e responsabile del trattamento) del Regolamento, il trattamento potrà essere effettuato anche attraverso strumenti automatizzati e telematici atti a memorizzare, gestire o trasmettere i dati con modalità strettamente correlate al perseguimento delle finalità sopra indicate e, comunque, con profili di sicurezza e confidenzialità idonei a garantire la protezione e la riservatezza dei dati, nonché ad evitare accessi non autorizzati, in osservanza dei principi di correttezza, liceità, trasparenza, minimizzazione e limitazione alla conservazione dei dati (art. 5 del GDPR).

I dati personali potranno essere trattati da dipendenti, distaccati e collaboratori del Fondo, istruiti al trattamento, ai sensi dell'Articolo 29, da parte del Titolare, incaricati di svolgere specifiche operazioni necessarie al perseguimento delle finalità suddette, sotto la diretta autorità e responsabilità del Fondo ed in conformità alle istruzioni che saranno dallo stesso impartite.

Il trattamento dei dati personali è realizzato per mezzo delle operazioni indicate all'art. 4, n. 2) del Regolamento, cui si rimanda per ogni utile finalità.

6. PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI

I dati forniti saranno conservati per tutta la durata del rapporto in corso con il Fondo e, successivamente, per il periodo di tempo previsto dalla normativa, anche tributaria e contabile, applicabile al citato rapporto; al termine di tale periodo, i Suoi dati saranno in tutto o in parte cancellati (ai sensi della normativa applicabile) o resi in forma anonima in maniera permanente.

7. AMBITO DI COMUNICAZIONE DEI DATI

Il Fondo potrà comunicare i dati personali acquisiti a soggetti e società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali alla propria attività.

I soggetti predetti potranno essere costituiti da:

- istituti bancari incaricati dell'attività di custodia e gestione del patrimonio;
- compagnie di assicurazione e società finanziarie incaricate della gestione delle risorse del Fondo;
- società di servizi amministrativi, contabili ed informatici.

Tali soggetti agiranno, a seconda dei casi, quali titolari autonomi o responsabili del trattamento e, in quest'ultimo caso, conformemente alle istruzioni fornite dal Titolare. Con specifico riferimento a società esterne che offrano servizi, quali ad esempio servizi amministrativi, contabili ed informatici, esse saranno nominate, da parte del Titolare del Trattamento, Responsabili Esterni al Trattamento dei dati personali ai sensi dell'Articolo 28 del GDPR, mediante atto di nomina dedicato, con indicazione delle modalità di trattamento e delle misure di sicurezza che essi dovranno adottare per la gestione e la conservazione dei dati personali di cui il Fondo è Titolare.

Inoltre, i dati personali sono oggetto di comunicazione alla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (COVIP) per i compiti istituzionali dell'Autorità nonché ad altri organi di vigilanza e a tutti i soggetti verso i quali la comunicazione sia obbligatoria per legge entro i limiti e nei casi previsti dalla normativa vigente.

I dati personali acquisiti non sono oggetto di diffusione a categorie di soggetti indeterminati.

8. TRASFERIMENTO DEI DATI ALL'ESTERO

La gestione e la conservazione dei dati personali avverranno su server del Titolare del trattamento e/o di società terze debitamente nominate quali Responsabili del trattamento. Attualmente i server sono situati in Italia, ma resta inteso che il Titolare, ove si rendesse necessario, avrà facoltà di spostare l'ubicazione dei server all'interno dell'Unione Europea e/o in Paesi extra-UE.

In considerazione del fatto che i dati personali trattati potranno essere oggetto di trasferimento al di fuori dell'Unione Europea, il Titolare assicura sin d'ora che il trasferimento extra-UE avverrà in conformità agli artt. 44 ss. del Regolamento ed alle disposizioni di legge applicabili stipulando, se necessario, accordi che garantiscano un livello di protezione adeguato. In particolare, il Titolare garantisce che adeguate misure tecniche e organizzative saranno approntate affinché il trattamento soddisfi i requisiti del Codice Privacy e del GDPR, che sia assicurata la protezione dei diritti degli Interessati, che i trasferimenti dei dati possano essere tracciati e che le opportune misure di sicurezza possano essere documentate.

9. DIRITTI DELL'INTERESSATO

Nella Sua qualità di interessato, La informiamo che ha la possibilità di esercitare tutti i diritti previsti dall'art. 15 del Regolamento, e precisamente:

a) il diritto di ottenere la conferma che sia o meno in corso un trattamento di dati personali che la riguardano e, in tal caso, di ottenere l'accesso ai dati personali e alle seguenti informazioni: i) le categorie di dati personali in questione; ii) i destinatari o le categorie di destinatari a cui i dati personali sono stati o saranno comunicati, in particolare se paesi terzi o organizzazioni internazionali; iii) quando possibile, il periodo di conservazione dei dati personali previsto oppure, se non è possibile, i criteri utilizzati per determinare tale periodo; iv) l'esistenza del diritto dell'interessato di chiedere al Titolare del trattamento la rettifica o la cancellazione dei dati personali o la limitazione del trattamento dei dati personali che lo riguardano o di opporsi al loro trattamento; v) il diritto di proporre reclamo a un'autorità di controllo, ai sensi degli artt. 77 ss. del Regolamento; vi) qualora i dati non siano raccolti presso l'interessato, tutte le informazioni disponibili sulla loro origine; vii) l'esistenza di un processo decisionale automatizzato, compresa la profilazione di cui all'articolo 22, paragrafi 1 e 4 del Regolamento, e, almeno in tali casi, informazioni significative sulla logica utilizzata, nonché l'importanza e le conseguenze previste di tale trattamento per l'interessato; viii) il diritto di essere informato dell'esistenza di garanzie adeguate ai sensi dell'articolo 46 del Regolamento relative al trasferimento, qualora i dati personali siano trasferiti a un paese terzo o a un'organizzazione internazionale;

b) l'interessato avrà altresì (ove applicabili) i diritti di cui agli artt. 16-21 del Regolamento (Diritto di rettifica, diritto all'oblio, diritto di limitazione di trattamento, diritto alla portabilità dei dati, diritto di opposizione).

L'Interessato ha altresì il diritto di proporre un reclamo ad un'Autorità di Controllo ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento.

Ai fini dell'esercizio di tali diritti, l'Interessato potrà trasmette le proprie richieste direttamente al Titolare del trattamento, mediante:

- consegna diretta presso gli uffici del Fondo;
- l'invio di una e-mail all'indirizzo di posta elettronica del titolare: fondo.previdenzabpm@bancobpm.it o fondo.previdenza@pec.bancobpmspa.it;
- l'invio di una e-mail all'indirizzo di posta elettronica del DPO: dpo_fondobipiemme@protectiontrade.it

Il Titolare del Trattamento si impegna a rispondere alle Sue richieste al più tardi entro un mese dal ricevimento. Tale termine potrebbe essere prorogato, per non più di due mesi, in funzione della complessità o numerosità delle richieste e la Società provvederà a spiegarle il motivo della proroga entro un mese dalla sua richiesta. Si segnala, inoltre, che qualora il Titolare non

ottemperi alla richiesta, è tenuto a fornire riscontro all'interessato circa i motivi dell'inottemperanza e della possibilità di proporre reclamo ad una autorità di controllo o ricorso giurisdizionale entro un mese dalla ricezione della richiesta stessa.

L'esito della Sua richiesta Le verrà fornito per iscritto o su formato elettronico. Nel caso Lei chieda la rettifica, la cancellazione, nonché la limitazione del trattamento, il Fondo si impegna a comunicare gli esiti delle sue richieste a ciascuno dei destinatari dei Suoi dati, ai sensi dell'art. 19 del Regolamento, salvo che ciò risulti impossibile o implichi uno sforzo sproporzionato.

Il Fondo specifica che Le potrà essere richiesto un eventuale contributo qualora le sue domande risultino manifestamente infondate, eccessive o ripetitive.

10. MODIFICHE ALLA PRESENTE INFORMATIVA

La presente Informativa potrà subire delle variazioni. Si consiglia, quindi, di controllare regolarmente questa Informativa e di riferirsi alla versione più aggiornata, disponibile sul sito.

N.B. IL MODULO VA INVIATO AL FONDO IN ORIGINALE TRAMITE POSTA CARTACEA UNITAMENTE ALLA COPIA DEL DOCUMENTO DI IDENTITA' DELL'ASSOCIATO.
I MODULI PERVENUTI A MEZZO FAX O E-MAIL SARANNO RITENUTI NULLI.

TRASFERIMENTO DA ALTRO FONDO PENSIONE

A seguito della mia adesione al Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme, **comunico di**:

☐ **voler trasferire,** nei tempi previsti dalla normativa e dallo Statuto del fondo cedente, quanto accantonato presso la forma di previdenza complementare denominata:

_____

al Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme; sarà mia premura richiedere il trasferimento al fondo cedente.

Chiedo pertanto che le somme oggetto del detto trasferimento siano fatte confluire per un valore minimo del 5% o suoi multipli nelle linee di investimento di seguito evidenziate:

……. % COMPARTO 1 - LINEA OBBLIGAZIONARIA MISTA

……. % COMPARTO 2 - LINEA BILANCIATA

……. % COMPARTO 3 - LINEA OBBLIGAZIONARIA PURA

……. % COMPARTO 4 - LINEA AZIONARIA

……. % COMPARTO 5 - LINEA GARANTITA

A tal fine preciso quanto segue *(informazioni relative al Fondo cedente)*:

a) di essere stato/a iscritto/a alla forma di previdenza complementare denominata

_____

con sede in Via/Piazza _____
Comune (prov.) _____(___) CAP _____ tel._____n. di iscrizione all'Albo dei Fondi Pensione presso la COVIP _____ dal ____/_____/_____ , con la qualifica di:

☐ *Vecchio Iscritto* a forme di previdenza complementare *(iscrizione antecedente al 28 aprile 1993)*

☐ *Nuovo Iscritto* a forme di previdenza complementare *(iscrizione successiva al 27 aprile 1993)*

b) che il fondo pensione (di cui al punto precedente) rientra tra le forme previdenziali complementari già istituite alla data di entrata in vigore della legge 23.10.1992 n° 421 e conforme alla normativa di cui D.lgs. 252 del 5.12.2005

c) che al fondo pensione (di cui al punto precedente) versavo una percentuale a titolo di Trattamento di Fine Rapporto (TFR) pari a _____%

☐ **NON voler trasferire** quanto accantonato presso la forma di previdenza complementare denominata _____ , avendo:

☐ riscattato la mia posizione previdenziale presso la stessa

☐ optato di lasciare accantonato quanto maturato

e dichiaro di

☐ aver ricevuto la Scheda dei costi del fondo cedente

☐ non aver ricevuto la Scheda dei costi del fondo cedente, in quanto:

_____

_____

Luogo _____ **Data:** ____/____/_____ **Firma dell'Associato:** _____