

f o n d o

**BYBLOS**  
p e n s i o n e

# BILANCIO 2024



## STABILITÀ, CRESCITA E NUOVE OPPORTUNITÀ PER GLI ISCRITTI

Il Bilancio 2024 del Fondo Pensione Byblos rappresenta una nuova tappa nel percorso di crescita e consolidamento della previdenza complementare per i lavoratori dell'industria grafica, editoriale e dei settori affini.

Si tratta del **ventitreesimo bilancio dalla nascita del Fondo**, un risultato che testimonia **la solidità e la continuità** della gestione nel tempo, nonostante un contesto globale ancora complesso.

Scopriamo di più insieme.



## IL CONTESTO

Il 2024 si è confermato come un anno complesso ma dinamico, segnato da una convivenza costante tra elementi di tensione internazionale e segnali di stabilizzazione economica. A pesare sul quadro globale, infatti, è stato il protrarsi di due importanti crisi geopolitiche: da un lato, il conflitto tra Russia e Ucraina, che ha continuato a influenzare i mercati energetici e i flussi commerciali in Europa orientale; dall'altro, l'intensificarsi del conflitto tra Israele e Hamas nella Striscia di Gaza, che ha accentuato l'instabilità in Medio Oriente e alimentato incertezza in diversi comparti economici.

Nonostante queste criticità, l'economia globale ha mostrato notevoli segnali di resilienza. Uno degli elementi più rilevanti del 2024 è stata la continua riduzione dell'inflazione. Dopo i livelli record degli anni precedenti, l'inflazione ha progressivamente rallentato, raggiungendo a fine anno il 2,4% nell'eurozona e il 2,9% negli Stati Uniti. Questo dato non solo ha restituito fiducia agli investitori, ma ha anche aperto nuovi spazi di manovra alle politiche monetarie. In parallelo, la crescita economica ha mantenuto un ritmo solido e sostenuto: il PIL globale è aumentato del 3,2%, con performance particolarmente brillanti da parte degli Stati Uniti, che hanno registrato un +2,8%. Si è trattato di una spinta importante per le principali economie industrializzate, che ha sostenuto i mercati finanziari e i comparti previdenziali. Le banche centrali, in risposta alla discesa dell'inflazione, hanno adottato politiche più accomodanti, contribuendo a rafforzare questo clima di maggiore fiducia, favorendo la ripresa del credito e sostenuto gli investimenti produttivi.

Negli Stati Uniti, la Federal Reserve (FED) ha seguito una linea simile, sebbene con maggiore cautela, procedendo anch'essa con tre tagli dei tassi per un totale dell'1%, fino a raggiungere un intervallo compreso tra il 4,25% e il 4,50%

Questo contesto ha offerto una finestra favorevole per la gestione degli investimenti previdenziali, soprattutto per quei comparti con una maggiore componente azionaria – come il Bilanciato e il Dinamico – capaci di cogliere le opportunità generate dal mercato.

## L'ANDAMENTO DEL PATRIMONIO E DELLE QUOTE.

In questo scenario, la gestione finanziaria del Fondo ha conseguito un risultato molto positivo, con un saldo pari a 77.991.157 euro.

Il patrimonio complessivo ha superato quota 1 miliardo (1.041,7 milioni di euro), con una crescita complessiva annua del 7,3%. Un dato che conferma non solo la buona performance dei comparti di investimento (saldo positivo di oltre 77,9 milioni), ma anche la fiducia che lavoratori e aziende continuano a riporre in Byblos.

Il comparto Bilanciato si conferma la linea di investimento con il maggior patrimonio (73% del totale); seguono Garantito (20%) e Dinamico (7%)

### IL PATRIMONIO PER COMPARTO (DATI AL 31/12/2024)

	GARANTITO	BILANCIATO	DINAMICO	TOTALE
31/12/22	191.823.157 €	676.272.430 €	35.094.244 €	903.189.831 €
31/12/23	203.850.477 €	718.304.559 €	48.528.156 €	970.683.192 €
31/12/24	209.148.789 €	761.941.071 €	70.656.296 €	1.041.746.155 €

## RENDIMENTO DEI COMPARTI NEL 2024

Nel 2024 i comparti di Byblos hanno registrato un andamento positivo, grazie ai rendimenti derivanti dai mercati finanziari. Nel 2024 i risultati dei comparti sono stati i seguenti:



**GARANTITO**  
2,59%



**BILANCIATO**  
7,29%



**DINAMICO**  
11,49%

Nella tabella sottostante sono riportati i rendimenti maturati a 1, 5 e 10 anni: nonostante le fasi di volatilità che hanno contraddistinto il periodo, si può osservare la crescita del valore quota dei comparti e la capacità di creare valore negli orizzonti temporali più lunghi.

### VARIAZIONE VALORE QUOTA BYBLOS

COMPARTO	1 ANNO	5 ANNI	10 ANNI
<b>GARANTITO</b>	2,59%	(0,18%)	5,30%
<b>BILANCIATO</b>	7,29%	13,09%	33,20%
<b>DINAMICO</b>	11,49%	30,26%	60,70%
<b>TFR</b>	1,93%	15,78%	25,13%
<b>INFLAZIONE</b>	1,09%	17,27%	20,31%

### RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO

COMPARTO	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
<b>GARANTITO</b>	(0,04%)	0,52%
<b>BILANCIATO</b>	2,49%	2,86%
<b>DINAMICO</b>	5,43%	4,86%
<b>TFR</b>	2,97%	2,27%
<b>INFLAZIONE</b>	3,24%	1,87%

## LA GESTIONE AMMINISTRATIVA

Nel 2024 il Fondo ha raggiunto un risultato amministrativo positivo pari a € 562.208 dato dal saldo fra le entrate e le uscite amministrative: di tale somma, si è pertanto provveduto a destinare € 500.000 a patrimonio a favore degli aderenti del Fondo.

Relativamente all'anno 2025 Il Consiglio di Amministrazione manterrà invariate la quota associativa (22,5 euro), le spese per anticipazione, trasferimento, riscatto (20 euro), le spese per la rendita integrativa temporanea anticipata (20 euro alla prima erogazione e 10 euro per le successive erogazioni) e le spese per i cambi di comparto (10 euro per i cambi successivi al primo, che rimane gratuito). L'aliquota di prelievo dal patrimonio di ciascun comparto a copertura di oneri amministrativi sarà pari allo 0,06%.

## L'ANDAMENTO DEGLI ISCRITTI E DELLE AZIENDE

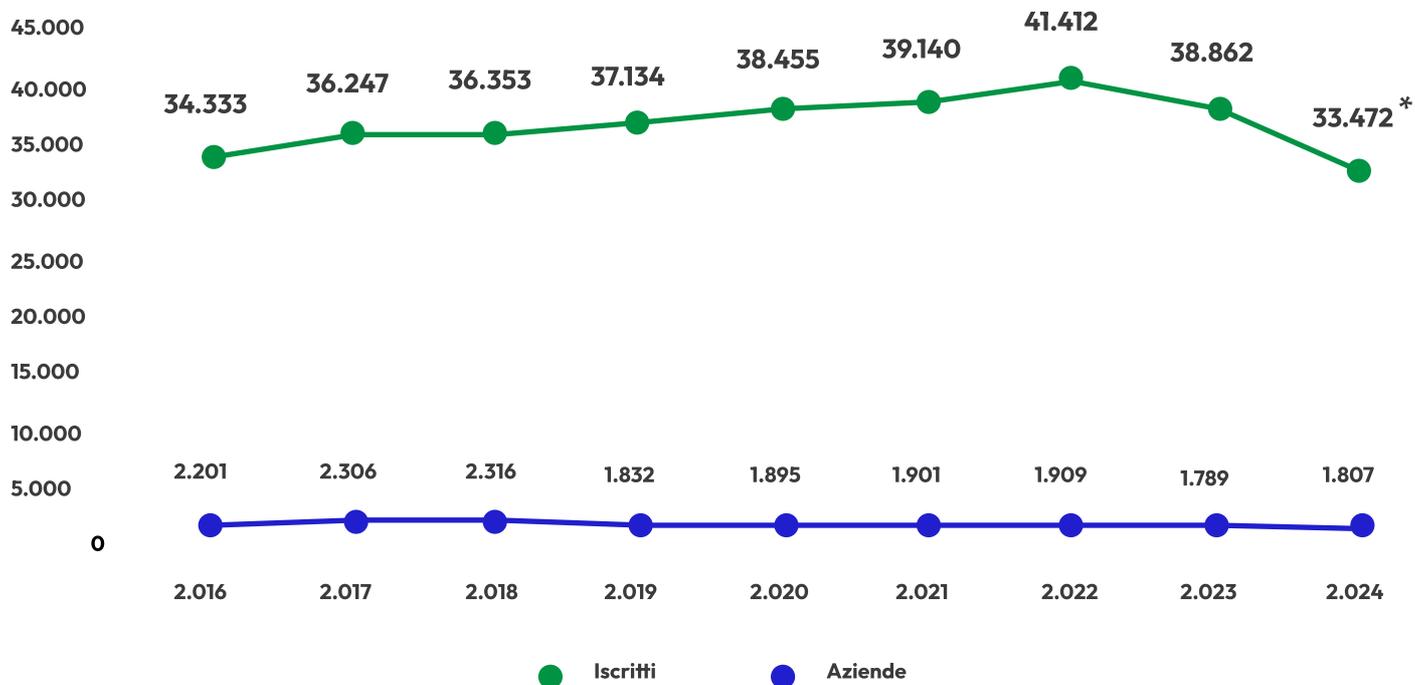
Al 31.12.2024 gli iscritti attivi a BYBLOS sono 33.472 - comprensivi dei percettori di R.I.T.A. Rispetto all'anno precedente, si registra una riduzione di 5.390 unità dovuta alla cancellazione di 6.360 "posizioni a zero", così come previsto dalla delibera Covip sulla trasparenza del 22.12.2020. Al netto di tale operazione, il Fondo avrebbe registrato un saldo positivo dei nuovi iscritti rispetto al 2023 pari a 970 unità.

Il bacino di riferimento dei potenziali aderenti è stimato in circa 110.000 unità per cui, nel 2024, il tasso di adesione al fondo si assesta su una percentuale intorno al 30%.

Le aziende associate a Byblos sono 1.807, con un aumento di 18 unità rispetto al 2023.

## ISCRITTI/AZIENDE

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024*	VAR. 24/23
<b>ISCRITTI</b>	34.333	36.247	36.353	37.134	38.455	39.140	41.412	38.862	33.472	-13,87%
<b>AZIENDE</b>	2.201	2.306	2.316	1.832	1.895	1.901	1.909	1.789	1.807	1,01%



\*Riduzione degli iscritti attivi per effetto della cancellazione delle "posizioni a zero".

## FATTI AVVENUTI POST CHIUSURA DEL BILANCIO DI ESERCIZIO: ATTENZIONE AI MERCATI

Dai primi mesi dell'anno 2025, si è verificata un'elevata volatilità sui mercati finanziari, scaturita dalle politiche commerciali in tema di dazi decise dall'amministrazione statunitense.

In breve tempo si sono verificate importanti contrattazioni dei principali strumenti finanziari, principalmente del mercato azionario in un contesto generale molto volatile.

La situazione sta interessando tutte le principali piazze finanziarie globali, coinvolgendo quella americana, quelle europee ed asiatiche, seppure con diversa intensità. Le principali istituzioni governative globali, le Banche Centrali, nonché i principali operatori finanziari ed economici, a seguito della politica commerciale dei dazi, stanno rimodulando le proprie aspettative di crescita per il 2025.

Stiamo assistendo ad un susseguirsi di annunci di nuove restrizioni commerciali e sospensioni da parte delle principali autorità governative mondiali. Tutti questi aspetti hanno aumentato l'instabilità sui mercati finanziari portando incertezza e volatilità, tale situazione proseguirà sino a quando non si troveranno degli accordi commerciali che possano ridare stabilità ai mercati finanziari.

## ASSEMBLEA DEI DELEGATI 2025: APPROVATO IL BILANCIO E TRACCIATE LE NUOVE PROSPETTIVE

Il 13 maggio 2025 si è svolta l'Assemblea dei Delegati di Fondo Byblos. In seconda convocazione L'Assemblea all'unanimità ha approvato il bilancio di esercizio 2024 e ha nominato i nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

A seguire, i Delegati hanno partecipato a un momento formativo dedicato ai temi della contribuzione e dell'adesione, con il contributo di esperti del settore.



# DAL 1° MAGGIO 2025 LA PRE-REGISTRAZIONE ONLINE È DIVENTATA OBBLIGATORIA



"Come anticipato, da maggio è entrato in vigore un cambiamento importante: la Pre-Registrazione Online è diventata l'unico canale per aderire a Fondo Pensione Byblos."

Una trasformazione che guarda al futuro, pensata per **semplificare e rendere più agevole** l'iscrizione al Fondo da parte dei lavoratori.

## COS'È LA PRE-REGISTRAZIONE?

È una procedura **digitale, guidata e sicura**, che ti consente di:

- 🌿 Inserire in pochi minuti i tuoi dati personali;

- 🌿 Compilare in autonomia parte del modulo di adesione;

- 🌿 Scaricare il modulo precompilato, da firmare (da parte tua) e far firmare e timbrare dall'azienda;

## PERCHÉ QUESTA NOVITÀ?

Perché migliora l'esperienza di adesione:

- 🌿 Riduce tempi e burocrazia;

- 🌿 Aumenta la sicurezza nella gestione dei tuoi dati;

- 🌿 Ti accompagna passo dopo passo, senza lasciare spazio a incertezze.

# LIFE CYCLE: UN PERCORSO PREVIDENZIALE CHE CRESCE INSIEME A TE



La vita cambia, e così anche il modo in cui pianifichiamo il nostro futuro. È proprio da questa consapevolezza che nasce il **Profilo Life Cycle di Byblos**: una soluzione pensata per accompagnarti in ogni fase della tua partecipazione al risparmio previdenziale, adattando la gestione del tuo capitale in modo automatico e progressivo.

## COME FUNZIONA?

Grazie a un meccanismo guidato:

- 🌊 Nelle prime fasi, il capitale viene investito in comparti con maggiore esposizione azionaria, per favorire la crescita;
- 🌊 Con l'avvicinarsi dell'età pensionistica, si passa gradualmente al **Comparto Garantito**, più stabile e prudente.

Il passaggio tra i comparti è **automatico** e non richiede alcuna azione da parte tua.

## PERCHÉ SCEGLIERLO?

È la scelta predefinita per coloro che non indicano nessun comparto in fase di adesione.

- 🌊 Ti assicura una **strategia di investimento coerente** con i tuoi bisogni nel tempo.
- 🌊 Ti libera dalla necessità di dover gestire attivamente i cambi di comparto.

Con Life Cycle, la previdenza diventa semplice, automatica e personalizzata, senza rinunciare alla sicurezza.

# MULTI-COMPARTO: PIÙ CONTROLLO, PIÙ LIBERTÀ



Per chi cerca una strategia ancora più personalizzata, Byblos ha introdotto il nuovo **Multi-Comparto**, che consente agli aderenti di **distribuire il proprio capitale su più linee di investimento**, secondo le proprie preferenze.

## COME SI STRUTTURA?

Puoi scegliere di allocare il tuo capitale tra 2 dei seguenti comparti:

 Comparto Garantito

 Comparto Bilanciato

 Comparto Dinamico

E puoi farlo in percentuali **del 25%, 50% o 75%**, definendo la combinazione che meglio risponde al tuo orizzonte temporale e alla tua propensione al rischio.

## I VANTAGGI?

-  Flessibilità nella gestione
-  Maggiore controllo sul tuo profilo di rischio
-  Possibilità di ricalibrare l'investimento nel tempo

Grazie al Multi-Comparto, puoi costruire una previdenza su misura, più vicina ai tuoi valori e ai tuoi obiettivi.

# FONDO PENSIONE BYBLOS: CAMBIO LAVORO



Se sei iscritto al **Fondo Pensione Byblos** e stai cambiando occupazione, sappi che hai **più opzioni a disposizione** per gestire al meglio la tua posizione previdenziale. Ogni scelta ha i suoi vantaggi e conseguenze: l'importante è fare **la scelta giusta per il tuo domani**.

## MANTENERE L'ISCRIZIONE AL FONDO PENSIONE BYBLOS

**ATTENZIONE!** Assicurati che il CCNL che applica la nuova azienda preveda il Fondo Pensione Byblos. Comunicare al Fondo il cambio del datore di lavoro:

- Continuità della posizione
- Nessuna perdita di anzianità
- Massima semplicità amministrativa

## COME FARE?

Compila e invia a mezzo pec o raccomandata A/R al Fondo Pensione Byblos il **MODULO DI PROSECUZIONE** che trovi nella sezione modulistica cartacea del sito web [www.fondobyblos.it](http://www.fondobyblos.it).

## E SE IL CCNL CHE APPLICA LA NUOVA AZIENDA PREVEDE UN ALTRO FONDO PENSIONE?

Ecco cosa puoi fare:

**1. Riscattare integralmente la posizione**  
Questa opzione ti consente di richiedere l'intero importo maturato.

Ma attenzione:

- Perdi l'anzianità contributiva
- Subisci una tassazione non agevolata

## COME FARE?

Accedi in area riservata, sezione RISCATTI oppure compila e invia a mezzo pec o raccomandata A/R al Fondo Pensione Byblos il MODULO DI RICHIESTA LIQUIDAZIONE che trovi nella sezione Modulistica cartacea del sito web [www.fondobyblos.it](http://www.fondobyblos.it).

### 2. Riscatto parziale della posizione

## HAI BISOGNO SOLO DI UNA PARTE DELLE SOMME ACCANTONATE? PUOI FARLO.



Conservi l'anzianità contributiva



Ma anche in questo caso, la tassazione non è agevolata



La parte restante può essere trasferita in un altro fondo pensione.

## COME FARE?

Accedi in area riservata, sezione RISCATTI.

Byblos il MODULO DI RICHIESTA LIQUIDAZIONE che trovi nella sezione Modulistica cartacea del sito web [www.fondobyblos.it](http://www.fondobyblos.it).

### 3. Trasferire la posizione ad un nuovo fondo pensione

Se il CCNL che applica la nuova azienda prevede un altro fondo, puoi trasferire la tua posizione da Byblos.

- ✓ Mantieni l'anzianità contributiva
- ✓ Trasferisci in esenzione d'imposta
- ✓ Benefici di vantaggi fiscali al pensionamento
- ✓ Accedi alle varie forme di anticipazione

## COME FARE?

Accedi in area riservata, sezione TRASFERIMENTI IN USCITA.



# COME PASSARE DA ADERENTE SILENTE A ADERENTE ESPPLICITO



Se sei un lavoratore che non ha espresso una scelta sul proprio TFR entro i sei mesi dall'assunzione, sei diventato un ADERENTE TACITO secondo quanto previsto dal D.lgs. 252/05.

## COME FUNZIONA

Il tuo TFR sarà versato al Fondo Pensione Byblos. Una volta ricevuta la comunicazione da parte dell'azienda, il Fondo ti invierà una lettera di benvenuto con le credenziali per accedere alla tua area riservata.

Come aderente tacito stai versando solo il TFR, perdendo così importanti vantaggi fiscali che avresti scegliendo di diventare ADERENTE ESPPLICITO. Infatti il contributo versato a titolo di TFR non è deducibile dal reddito.

Passando da aderente tacito a aderente esplicito, potrai:

- ~ Versare un contributo personale annuale al Fondo Pensione Byblos
- ~ Ottenere un contributo aggiuntivo dal tuo datore di lavoro
- ~ Godere di significativi vantaggi fiscali sui tuoi versamenti
- ~ Accumulare un capitale più consistente per il tuo futuro

**Solo chi sceglie consapevolmente di aderire in modo esplicito può massimizzare i benefici fiscali e contributivi previsti dalla previdenza complementare.**

Come fare? È semplice: basta compilare insieme al tuo datore di lavoro e inviare il **Modulo di attivazione contribuzione per iscritti silenti al Fondo Pensione Byblos**, che trovi nella sezione Modulistica cartacea del sito web [www.fondobyblos.it](http://www.fondobyblos.it).

f o n d o

---

# BYBLOS

---

p e n s i o n e

[www.fondobyblos.it](http://www.fondobyblos.it)

AVVERTENZA: Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari - prima dell'adesione leggere la Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" e l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" della nota informativa.

via Aniene, 14 - 00198 Roma  
tel. 0422 1745989  
info@fondobyblos.it  
PEC: fondobyblos@pec.notificafacile.it

Sei già iscritto al fondo? Scarica l'app!

