

BFF pubblica l'analisi di dicembre 2022 sui Fondi Pensione Aperti e Negoziati

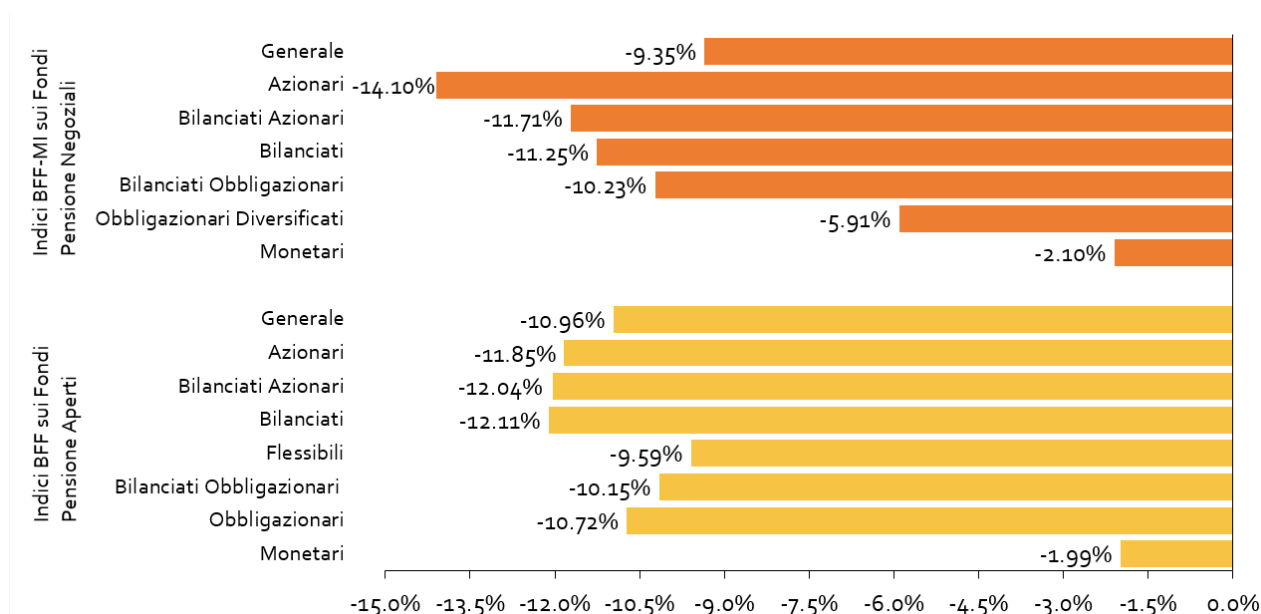
Lo shock inflazionistico che ha caratterizzato l'anno trascorso ha condizionato le performance dei Fondi Pensione nel 2022.

Milano, 24 gennaio 2023 – BFF ha reso pubblica, in data odierna, l'analisi periodica dei rendimenti dei Fondi Pensione Italiani relativa al mese di dicembre 2022.

L'anno che si è appena concluso è stato molto difficile per i Fondi Pensione, con i Negoziati (FPN) che hanno perso il 9,4% (in base all'Indice BFF-MI Generale) e gli Aperti (FPA) l'11,0% (secondo l'indice BFF Generale).

Lo shock inflazionistico che ha caratterizzato il 2022 ha pesato su tutte le linee causando una forte salita dei rendimenti obbligazionari, accentuata da politiche monetarie che, per contrastare l'impennata dei prezzi, hanno invertito in senso restrittivo. I comparti azionari hanno inoltre sofferto per le prospettive di entrata in recessione seguenti alla caduta dei redditi disponibili in termini reali, alla perdita di fiducia di famiglie e imprese e alla salita dei tassi di interesse. Le linee che hanno offerto la miglior tenuta sono state quelle monetarie, sebbene comunque in flessione del 2,0% tra i FPA e del 2,1% tra i FPN, avendo risentito dei rialzi dei tassi attuati dalle Banche centrali.

LE PERFORMANCE DEL 2022



A dicembre, dopo la ripresa degli ultimi due mesi, le performance dei Fondi Pensione sono tornate negative – rispettivamente del 2,3% per i FPN e del 2,4% per i FPA – colpite ancora una volta dal simultaneo calo dei mercati azionari e obbligazionari.

La flessione di dicembre non ha impedito ai Fondi Pensione di chiudere il quarto trimestre con performance complessivamente positive, pari allo 0,9% per i FPN e all'1,4% per i FPA. Negli ultimi tre mesi dell'anno si sono distinti in particolare i comparti azionari (+3,0% i FPN e +4,4% i FPA), mentre leggermente negativo è stato il risultato dei FPN Monetari (-0,2%) e dei FPA Obbligazionari (-0,5%).

Estendendo l'orizzonte agli ultimi dieci anni, le performance dei Fondi Pensione (+2,5% i FPN e +1,9% i FPA) sono state trainate al rialzo dagli Azionari (+6,0% i FPN e +4,7% i FPA) e frenate dai Monetari (+0,2% i FPN e -0,1% i FPA).

Indici sui Fondi Pensione Aperti

Gli indici BFF sui Fondi Pensione Aperti sono 8 e si basano su 387 comparti che rappresentano l'intero universo – presente e passato – di questa tipologia di Fondi Pensione. Sono stati costruiti seguendo i criteri indicati da Assogestioni, suddividendo i comparti sulla base del peso azionario e della duration delle obbligazioni detenute nei portafogli.

Indici sui Fondi Pensione Negoziali

Gli indici BFF-MondoInstitutional sui Fondi Pensione Negoziali sono 7 e si basano su 149 comparti che rappresentano l'intero universo – presente e passato – dei Fondi Pensione di questa tipologia. Sono stati costruiti sullo schema dei criteri indicati da Assogestioni, aggiungendo la categoria degli Obbligazionari Diversificati, per tener conto dei numerosi Fondi garantiti, che generalmente prevedono una ridotta componente azionaria.

Gli Indici BFF sono stati costruiti utilizzando la metodologia Price-Weighted, secondo cui il peso associato ad ogni Fondo varia in funzione del suo prezzo.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito BFF al link: <https://it.bff.com/it/indici-bff>
È anche possibile richiedere l'analisi completa inviando un'e-mail a insights@bff.com

BFF Banking Group

BFF Banking Group è il più grande operatore di finanza specializzata in Italia, nonché tra i leader in Europa nella gestione e nello smobilizzo pro soluto di crediti commerciali vantati nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni, nei *Securities Services* e nei servizi di pagamento. Il Gruppo opera in Italia, Croazia, Francia, Grecia, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Slovacchia e Spagna. BFF è quotato in Borsa Italiana. Nel 2021 ha registrato un Utile Netto Consolidato e Rettificato di € 125,3 milioni, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine settembre 2022, pari a 13,8%. www.bff.com

BFF Insights è l'area studi di BFF Banking Group, che prosegue e rafforza il lavoro di ricerca e di condivisione delle analisi che hanno sempre caratterizzato la relazione di BFF con i clienti e gli stakeholder di riferimento.

Contatti

BFF Banking Group
Ufficio Stampa
Alessia Barrera, Sofia Crosta
newsroom@bff.com
+39 02 49905 616 | +39 02 49905 623 | +39 340 3434 065

BFF Insights – Area Studi
Marco Ricci
insights@bff.com
+39 02 7705 8342 | +39 335 6420842