

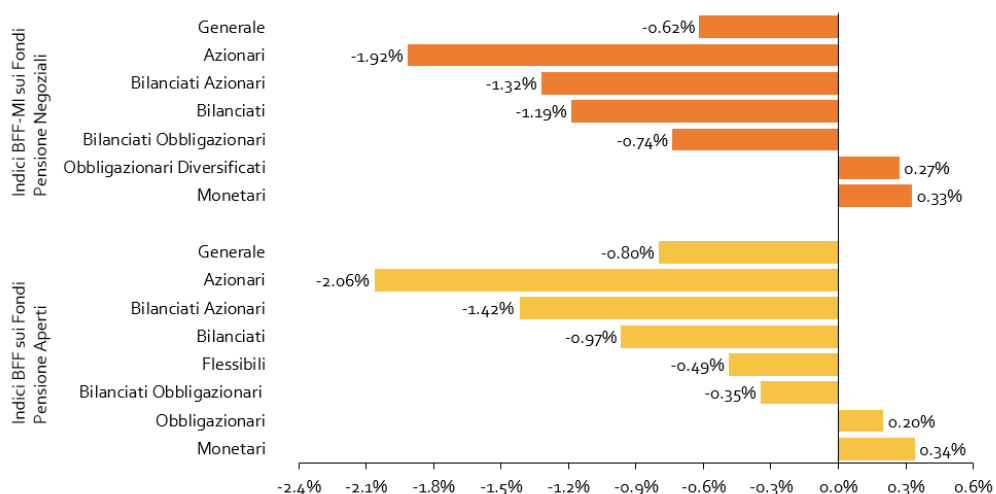
BFF pubblica l'analisi sui Fondi Pensione Aperti e Negoziali relativa al mese di ottobre 2023

I Fondi Pensione hanno sofferto per la flessione delle Borse causata dalla decisa salita dei tassi a lungo termine statunitensi, ma con i comparti monetari e obbligazionari che hanno tenuto grazie all'atteggiamento accomodante della BCE.

Milano, 27 novembre 2023 – BFF ha reso pubblica, in data odierna, l'analisi periodica dei rendimenti dei Fondi Pensione Italiani relativa al mese di ottobre 2023.

A ottobre i Fondi Pensione hanno sofferto, con i Negoziali (FPN) che hanno perso lo 0,6% in base all'Indice BFF-MI Generale e gli Aperti (FPA) lo 0,8% secondo l'indice BFF Generale, trainati al ribasso dai comparti Azionari (-1,9% i FPN e -2,1% i FPA). Nel mese trascorso le Borse hanno risentito della nuova decisa salita dei tassi a lungo termine statunitensi, con il rendimento del Treasury decennale che al 5% ha toccato il livello più alto degli ultimi 16 anni. Sui T-bond ha pesato l'inattesa tenuta della crescita economica americana, che non ha peraltro modificato le aspettative sulla condotta della Federal Reserve: gli operatori continuano infatti ad attendersi che nel 2024 i tassi ufficiali vengano significativamente ridotti. Hanno invece tenuto i comparti Monetari (+0,3% sia tra i FPN che tra i FPA) e Obbligazionari (+0,3% i FPN e +0,2% i FPA).

LE PERFORMANCE DI OTTOBRE 2023



I Fondi Pensione hanno quindi ulteriormente ridotto i guadagni ottenuti da inizio anno – ora pari all'1,8% sia per i Negoziali che per gli Aperti – con le performance migliori realizzate per i FPN dai comparti Bilanciati Azionari (+2,8%) e Bilanciati (+2,4%) e per i FPA dagli Azionari (+4,1%) e dai Bilanciati Azionari (+2,4%).

Estendendo l'orizzonte agli ultimi quindici anni, il rendimento medio annuo è stato del 3,1% per i Negoziali e del 2,5% per gli Aperti, in entrambi i casi trainati dagli Azionari (+5,9% i FPN e +4,9% i FPA) e frenati dai Monetari (+0,9% i FPN e +0,5% i FPA).

Indici sui Fondi Pensione Aperti

Gli indici BFF sui Fondi Pensione Aperti sono 8 e si basano su 390 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-Mondo/Institutional sui Fondi Pensione Negoziali sono 7 e si basano su 150 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 2022 ha registrato un Utile Netto consolidato e Rettificato di €146,0mln, con un coefficiente CET1 di Gruppo, a fine giugno 2023, pari a 15.6%. 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