

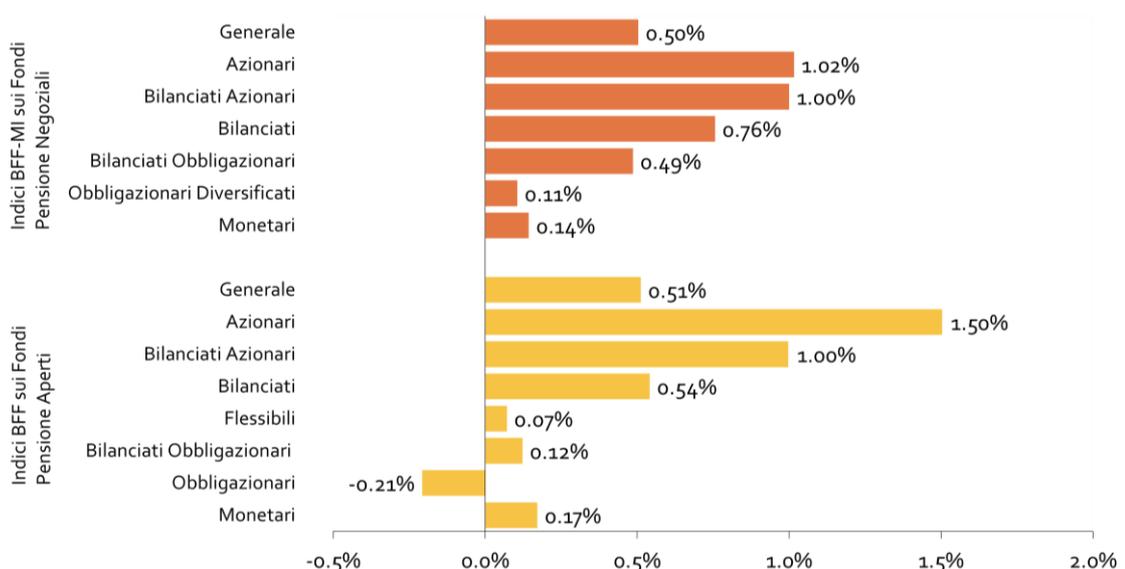
BFF pubblica l'analisi di gennaio 2024 sui Fondi Pensione Aperti e Negoziali

Il 2024 parte bene per i Fondi Pensione grazie all'inattesa tenuta della crescita economica statunitense.

Milano, 29 febbraio 2023 – BFF ha reso pubblica, in data odierna, l'analisi periodica dei rendimenti dei Fondi Pensione Italiani relativa al mese di gennaio 2024.

Il 2024 è iniziato con una risalita dei rendimenti obbligazionari internazionali, un ridimensionamento delle aspettative di allentamento delle politiche monetarie e un apprezzamento del dollaro, dopo che i dati sulla crescita economica statunitense hanno mostrato un'inattesa tenuta. In questo contesto, sia i Fondi Pensione Aperti (FPA) che i Fondi Pensione Negoziali (FPN) si sono apprezzati dello 0,5% secondo gli Indici BFF Generale e BFF-MI Generale, in entrambi i casi trainati dai comparti Azionari (+1,0% i FPN e +1,5% i FPA) e Bilanciati Azionari (+1,0% sia i FPN sia i FPA).

LE PERFORMANCE DI GENNAIO 2024



Nel lungo periodo, ovvero estendendo l'orizzonte agli ultimi quindici anni, il rendimento medio annuo è stato del 3,5% per i Negoziali e del 3,0% per gli Aperti, in entrambi i casi trainati dagli Azionari (+7,0% i FPN e +6,0% i FPA) e frenati dai Monetari (+0,9% i FPN e +0,5% i FPA). Da rilevare come, in linea con le aspettative teoriche, il profilo delle performance è risultato

crescente all'aumentare del grado di rischio delle tipologie di comparto, sia per gli Aperti che per i Negoziali.

Indici sui Fondi Pensione Aperti

Gli indici BFF sui Fondi Pensione Aperti sono 8 e si basano su 389 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 152 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 settembre 2023, pari a 15.5%. 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