

BFF pubblica l'analisi di febbraio 2024 sui Fondi Pensione Aperti e Negoziati

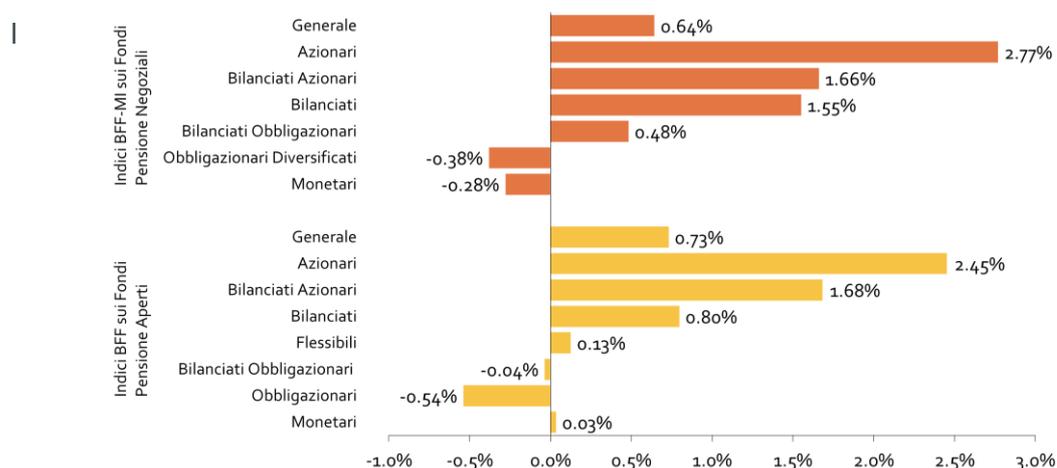
I Fondi Pensione si sono apprezzati, trainati al rialzo dai comparti azionari e nonostante la flessione di quelli obbligazionari, beneficiando dei dati di crescita statunitensi ed europei migliori delle attese.

Milano, 25 marzo 2023 – BFF ha reso pubblica, in data odierna, l'analisi periodica dei rendimenti dei Fondi Pensione Italiani relativa al mese di febbraio 2024.

Nel corso del mese di febbraio i rendimenti obbligazionari sono saliti e i mercati azionari si sono apprezzati, a fronte di dati sulla crescita economica statunitense ed europea risultati complessivamente migliori delle aspettative. Wall Street ha toccato un nuovo record storico, beneficiando anche di una non prevista accelerazione degli utili nel quarto trimestre dello scorso anno. La tenuta della crescita, unitamente al calo dell'inflazione USA - più lento di quanto mediamente stimato - ha causato un deciso ridimensionamento delle attese di allentamento delle politiche monetarie e, di conseguenza, un aumento dell'inclinazione negativa delle curve dei Treasury e dei Bund, attraverso una salita dei tassi a breve termine più forte della salita dei tassi a lungo termine.

In questo quadro, i Fondi Pensione Negoziati (FPN) si sono apprezzati dello 0,6% e quelli Aperti (FPA) dello 0,7%, secondo gli Indici BFF-MI Generale e BFF Generale, trainati al rialzo dai comparti Azionari (+2,8% i FPN e +2,5% i FPA) e frenati dalle linee Obbligazionarie (-0,4% i FPN e -0,5% i FPA).

LE PERFORMANCE DI FEBBRAIO 2024



Fondi Pensione hanno quindi incrementato i guadagni ottenuti da inizio anno – portandoli all'1,2% per i Negoziali e all'1,3% per gli Aperti – con le performance migliori realizzate dai comparti Azionari (+3,8% i FPN e +4,0% i FPA). Ampliando l'orizzonte agli ultimi quindici anni, il rendimento medio annuo è stato del 3,6% per i Negoziali e del 3,1% per gli Aperti, in entrambi i casi trainati dagli Azionari (+7,6% i FPN e +6,5% 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 391 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