

Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare

OGGETTO:	INFORMATIVA SUI RENDIMENTI AL 31 DICEMBRE 2023		
Decorrenza:	immediata	Tipo:	Circolare
Data:	22 aprile 2024	Numero:	129/2024

DESTINATARI

TUTTI GLI ISCRITTI

DI COSA SI TRATTA

Si porta a conoscenza di tutti gli Iscritti il rendimento ottenuto dai Comparti di Investimento del patrimonio del Fondo nell'anno 2023.

Il rendimento al netto delle imposte e delle spese è inoltre determinabile attraverso la consultazione dell'andamento delle quote mensili dei Comparti stessi ed è pubblicato mensilmente nell'area "Andamento" (box in homepage) / Tabella riepilogativa dei valori quota e dei rendimenti dei Comparti dal 1 gennaio 2023 al 31 dicembre 2023" sul sito del Fondo www.fondopensionibancopopolare.it.

Sono inoltre rappresentate le spese sostenute dal Fondo nel 2023.

RENDIMENTI AL 31 DICEMBRE 2023

Le seguenti tabelle riportano i risultati lordi e netti conseguiti dalle gestioni indirette e dirette, confrontati con i benchmark (o con gli obiettivi, se esplicitati, laddove non sia previsto un benchmark).

Relativamente alle informazioni dei Fondi immobiliari (di seguito anche "FIA") presenti nei Comparti di investimento Azionario e Obbligazionario con Immobili degli Ambiti BP, BPL e BPN, si precisa che i rendimenti dei comparti al 31.12.2023 tengono conto dei valori della quota del Fondo Immobiliare di pertinenza al 31.12.2022 e al 30.06.2023, in quanto il recepimento della quota al 31.12.2023 da parte del Fondo Pensioni è avvenuto con le quote di Febbraio e Marzo 2024, dopo l'approvazione del rendiconto annuale del Fondo Immobiliare da parte delle rispettive Sgr.

Risultati lordi e netti della gestione indiretta

AMBITO BP – BPL – BPN E CB+LUPILI

Il rendimento degli obiettivi cumulati è calcolato ponderando il rendimento del benchmark della gestione mobiliare indiretta del comparto e il TIR obiettivo del FIA stesso (ove presente), come riportato nella tabella seguente, utilizzando come pesi i dati dell'incidenza al 31 dicembre 2023 di ciascuna componente sul totale:

Comparto	NAV dic-22	NAV dic-23	Performance netta 2023	Confronto del rendimento lordo del Comparto con gli Obiettivi cumulati 2023				
				Performance lorda 2023	Performance lorda Obiettivi Cumulati 2023 (*)	Delta 2023	Performance Benchmark lordo – Gestione mobiliare	TIR Obiettivo FIA
Comparto Garantito Puro	9,550	10,069	5,43%	6,78%	6,17%	0,61%	6,17%	–
Ambito BP - Obbligazionario con immobili	9,157	9,592	4,75%	5,46%	5,54%	-0,08%	5,81%	3,96%
Ambito BPL - Obbligazionario con immobili	9,039	9,503	5,13%	6,17%	5,74%	0,43%	5,81%	4,65%
Ambito BPN - Obbligazionario con immobili	9,368	9,836	5,00%	4,91%	5,59%	-0,68%	5,81%	4,33%
Ambito CB + LUPILI - Obbligazionario	9,003	9,485	5,35%	6,40%	5,81%	0,59%	5,81%	-
Ambito BP - Azionario con immobili	8,865	9,852	11,13%	14,28%	16,31%	-2,03%	17,71%	3,96%
Ambito BPL - Azionario con immobili	8,764	9,824	12,09%	15,68%	17,40%	-1,72%	17,71%	4,65%
Ambito BPN - Azionario con immobili	9,087	10,025	10,32%	12,13%	15,23%	-3,10%	17,71%	4,33%
Ambito CB + LUPILI - Azionario	8,726	9,808	12,40%	16,12%	17,71%	-1,59%	17,71%	–

(*) Ad eccezione del Comparto Garantito Puro e dei Comparti dell'Ambito CB + LUPILI, gli Obiettivi cumulati sono teorici con FIA

AMBITO FIPAD

L'Ambito ha una gestione del patrimonio di tipo assicurativo, che ha avuto nell'anno 2023 le seguenti redditività:

Contributi e montanti	Rendimento Lordo	Rendimento Netto retrocesso
Contributi e montante ante 2015	+2,67%	+2,17%
Contributi e montante 2015-2019	+1,32%	+0,82%
Contributi e montante 2020 -11/2021	+1,32%	+0,52%
Contributi e montante post 11/2021	+1,32%	+0,32%

INVESTIMENTI IN QUOTE DI FONDI IMMOBILIARI

Come sopra evidenziato, le componenti immobiliari sono presenti nei seguenti Ambiti e Comparti di investimento:

Ambito BP - Comparto Azionario con Immobili: Fondo Immobiliare Primo

Ambito BP - Comparto Obbligazionario con Immobili: Fondo Immobiliare Primo

Ambito BPN - Comparto Azionario con Immobili: Fondo Immobiliare Alveare

Ambito BPN - Comparto Obbligazionario con Immobili: Fondo Immobiliare Alveare

Ambito BPL - Comparto Azionario con Immobili: Fondo Immobiliare Eracle

Ambito BPL - Comparto Obbligazionario con Immobili: Fondo Immobiliare Eracle.

Si espongono qui i risultati di gestione su base annua (variazione lorda del valore quota del Fondo Immobiliare dal 30.06.2022 al 30 .06.2023 corretta della distribuzione di dividendi e rimborsi), coerentemente con la registrazione dei valori dei Fondi Immobiliari nei NAV dei Comparti del Fondo.

Risultato netto annuo della gestione immobiliare (Fondo Immobiliare Primo)

Il valore del Fondo Immobiliare Primo, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BP, ha avuto il seguente andamento nell'anno 2023, comunicato da Investire Sgr:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
30.06.2022	€ 88.122,130	500	€ 44.061.065,00
30.12.2022	€ 88.587,145	500	€ 44.293.572,50
30.06.2023	€ 89.334,261	500	€ 44.667.130.50

Proventi distribuiti: non sono stati distribuiti proventi.

Il valore quota si è quindi incrementato nel 2023, rispetto ai 12 mesi precedenti, dell'1,376%.

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nei rendiconti ufficiali del Fondo Primo pubblicati sul sito web del Fondo Pensioni www.fondopensionibancopopolare.it seguendo il percorso "Andamento dei Comparti di Investimento (box in homepage) – Rendiconti finanziari Fondo Immobiliare Primo".

Risultato netto e lordo annuo della gestione immobiliare (Fondo Immobiliare Eracle)

Il valore del Fondo Immobiliare Eracle, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BPL, ha avuto il seguente andamento nell'anno 2023, comunicato da Generali Real Estate Sgr:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
30.06.2022	€ 272.647,971	20	€ 5.452.959,42
30.12.2022	€ 269.005,735	20	€ 5.380.114,70
30.06.2023	€ 268.769,987	20	€ 5.375.399,74

Il valore quota si è dunque decrementato nel 2023, rispetto ai 12 mesi precedenti, del 1,422%.

Sono stati distribuiti i seguenti proventi:

Data	Proventi pro quota	Nr. quote	Totale
23.08.2022	€ 901,078	20	€ 18.021,56
17.02.2023	€ 2.654,820	20	€ 53.096,40

Il rendimento lordo effettivo è stato quindi del -0,118%.

Si evidenzia che nel calcolo del rendimento, relativamente ad eventuali proventi e rimborsi distribuiti, si è adottato il criterio della contabilizzazione per cassa, non di competenza dell'anno Sociale.

Le motivazioni della perdita registrata sono dovute ad una svalutazione dei valori immobiliari in portafoglio effettuata dall'esperto indipendente, compensata dai flussi reddituali netti (canoni di affitto e plusvalenze derivanti da cessione dei cespiti) incassati nell'esercizio.

Maggiori dettagli sono reperibili nei rendiconti ufficiali del Fondo Eracle pubblicati sul sito web del Fondo pensioni www.fondopensionibancopopolare.it seguendo il percorso "Andamento dei Comparti di Investimento (box in homepage) – Rendiconti finanziari Fondo Immobiliare Eracle".

Risultato netto e lordo annuo della gestione immobiliare (Fondo Immobiliare Alveare)

Il valore del Fondo Immobiliare Alveare, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BPN, ha avuto il seguente andamento nell'anno 2023, comunicato da DeA Capital Real Estate SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
30.06.2022	€ 25.789,705	3.333	€ 85.957.086,76
30.12.2022	€ 21.039,593	3.333	€ 70.124.963,47
30.06.2023	€ 19.006,018	3.333	€ 63.347.057,99

Il valore quota si è dunque decrementato nel 2023, rispetto ai 12 mesi precedenti, del 26,303%.

Sono stati distribuiti i seguenti proventi:

Data	Proventi pro quota	Nr. quote	Totale
8.03.2023	€ 2.233,00	3.333	€ 7.442.589,00

Sono stati effettuati i seguenti rimborsi di capitale:

Data	Rimborsi pro quota	Nr. quote	Totale
5.08.2022	€ 4.800,00	3.333	€ 15.998.400,00
8.03.2023	€ 500,00	3.333	€ 1.666.500,00

Per effetto dei proventi distribuiti la redditività lorda del Fondo Alveare è quindi risultata pari a +2,91%.

Si evidenzia che nel calcolo del rendimento, relativamente ad eventuali proventi e rimborsi distribuiti, si è adottato il criterio della contabilizzazione per cassa.

Maggiori dettagli sono reperibili nei rendiconti ufficiali del Fondo Alveare pubblicati sul sito web del Fondo pensioni www.fondopensionibancopopolare.it seguendo il percorso "Andamento dei Comparti di Investimento (box in homepage) – Rendiconti finanziari Fondo Immobiliare Alveare", dove sarà possibile verificare anche attività di cessione del portafoglio immobiliare effettuata nel corso dell'anno 2023.

oo

Di seguito pubblichiamo un estratto dell'aggiornamento dei dati statistici a dicembre 2023* pubblicato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione per un confronto con le redditività netta media annua per il 2023 degli altri Fondi pensioni negoziali o aperti italiani.

Fondi pensione negoziali	6,7+ %	Fondi pensione aperti	7,9 %
<i>Garantito</i>	4,2 %	<i>Garantito</i>	4,6 %
<i>Obbligazionario puro</i>	2,8 %	<i>Obbligazionario puro</i>	4,4 %
<i>Obbligazionario misto</i>	7,2 %	<i>Obbligazionario misto</i>	4,4%
<i>Bilanciato</i>	6,9 %	<i>Bilanciato</i>	8,3 %
<i>Azionario</i>	10,0 %	<i>Azionario</i>	11,3 %

**Fonte Covip: i dati statistici indicati in tabella a dicembre 2023 sono da ritenersi provvisori. I rendimenti sono al netto dei costi di gestione e dell'imposta sostitutiva per tutte le forme pensionistiche incluse nella tavola; anche per il TFR la rivalutazione è al netto dell'imposta sostitutiva. I rendimenti dei comparti garantiti non incorporano il meccanismo della garanzia.*

Il nostro Fondo è un Fondo Pensione Preesistente equiparato ai Fondi Pensione negoziali.

INFORMATIVA SUI COSTI 2023

Si evidenziano di seguito le spese sostenute direttamente dal Fondo (importi espressi in €):

Collegio sindacale: compenso annuo	26.373
Mefop: Servizio "Pillole Previdenziali"	6.100
Tower Watson: canone sito web	4.070
Prometeia Sim Spa: Servizi di consulenza Finanziaria	42.700
Assoprevidenza: quota associativa	2.500
Forum Finanza Sostenibile: quota associativa	1.000
Spese notarili (vidimazione libri sociali)	837
Spese bancarie (bolli)	231
Rimborso marche da bollo componenti organi sociali	939
Altre spese	2.480
Totale costi a carico Fondo	87.230

Il recupero delle spese sopra indicate è avvenuto attingendo alle somme presenti nel Comparto Amministrativo unico, comparto dedicato al pagamento delle spese del Fondo nonché al pagamento delle prestazioni accessorie.

Inoltre, sono stati addebitati i Comparti di Investimento per la copertura del contributo annuale a Covip per € 43.759.

Si precisa che sul conto amministrativo al 01/01/2023 erano accantonati € 499.153 (come riportato nel Bilancio 2022) a cui si sono aggiunti nell'anno 2023 i riconoscimenti delle eccedenze di cassa previste dagli accordi sindacali e dall'art. 42 del Contratto Collettivo Nazionale per € 201.532, nonché gli interessi sul conto corrente dedicato ai rimborsi relativi al recupero della doppia imposizione sui redditi di fonte estera (c.d. Tax Reclaim) per € 321.

Pertanto, le somme totali disponibili per il Fondo per il pagamento delle spese a proprio carico per l'anno 2023 ammontano ad € 701.005; detratte le spese a carico del Fondo per l'anno 2023 di € 87.230 come sopra specificate, sono stati riportati a nuovo € 613.775 a copertura delle spese amministrative degli esercizi successivi come precisato nella Nota Integrativa al Bilancio 2023 relativamente al Comparto Amministrativo.

Le spese sostenute da Banco BPM in considerazione di quanto previsto dai relativi accordi sindacali e dallo Statuto del Fondo sono state le seguenti:

Olivieri e Associati – Actuarial and Finance: Funzione di Revisione Interna	18.902
Mefop	13.983
Bruni, Marino & C. S.r.l Società Benefit: Funzione di Gestione dei Rischi	33.440
Onewelf: Service Amministrativo	394.747
Mazars: Privacy e Dpo	13.248
Willis Towers Watson - predisposizione software elezioni	9.150
Bnp Paribas SA: recupero doppia imposizione sui redditi di fonte estera	23.424
PricewaterhouseCoopers Spa: revisione contabile	8.794
	515.688

Per quanto concerne le spese relative alle prestazioni accessorie, la quota a carico dell'aderente per la polizza per inabilità e premorienza, che comprende anche la polizza aggiuntiva per morte da malattia e suicidio, per l'anno 2023 ha avuto un importo medio pro capite di € 130,92; è stata trattenuta dal flusso contributivo individuale al netto delle somme disponibili per residui anni precedenti.

Da questa polizza sono esclusi gli aderenti all'Ambito FIPAD, destinatari di una differente copertura assicurativa.

Gli Uffici del Fondo Pensioni rimangono a disposizione degli Iscritti per qualsiasi ulteriore informazione all'indirizzo e-mail fondopensionibp@bancobpm.it e ai numeri telefonici 0371/580446-447 e al numero 045/8269222 dal martedì al giovedì dalle ore 9 alle ore 13.

Fondo Pensioni del Gruppo

Banco Popolare

Il Direttore generale

Ilaria Mortillaro