



FEDERAZIONE | AUTONOMA | BANCARI | ITALIANI



**Bcc inFabi**

Speciale Fondo Pensione Nazionale



Fondo Pensione Nazionale

Coordinamento Nazionale delle Banche di Credito Cooperativo

**I RENDIMENTI DEL TUO FONDO PENSIONE  
PER IL TRIENNIO 2019/2021**

**RACCOLTA +13,87%**

**CRESCITA +20,78%**

**SEMINA +29,24%**

**QUESTI SONO I RISULTATI OTTENUTI DALLA GESTIONE FNP  
TARGATA FABI - UILCA**

Roma marzo 2022

COORDINAMENTO NAZIONALE FABI BCC





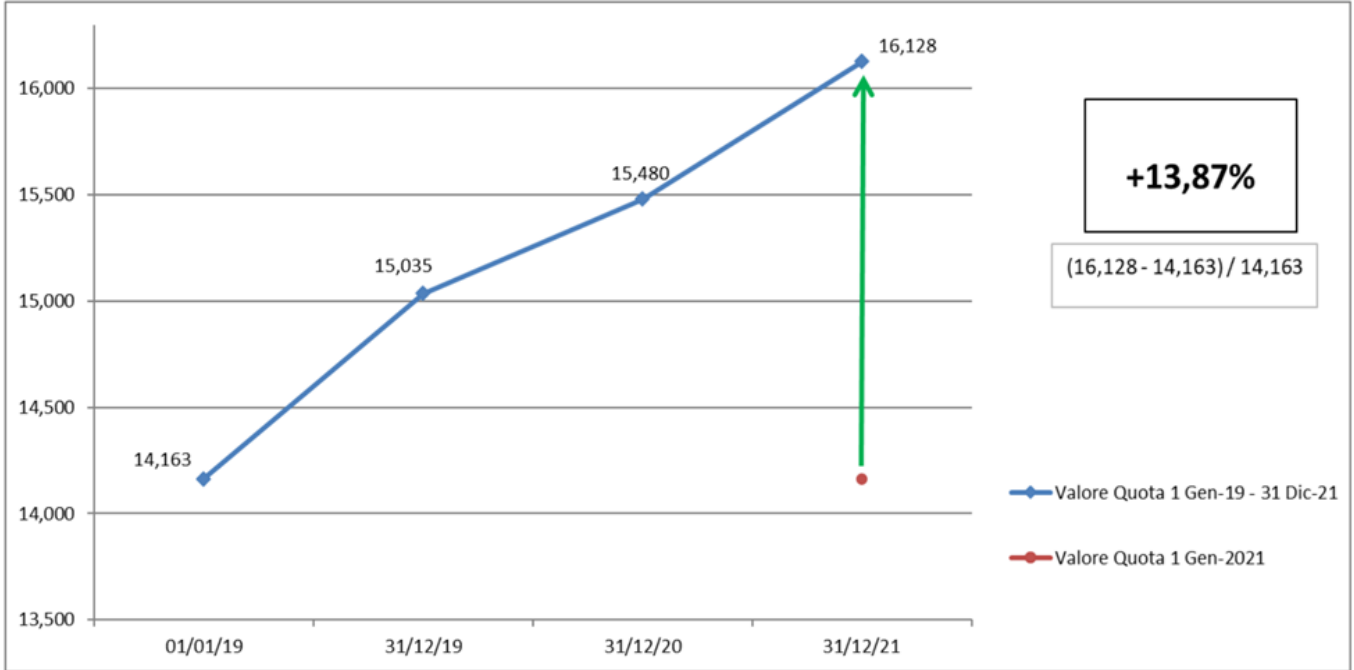
# Bcc inFabi

## Andamento Valore Quota 2019 - 2021

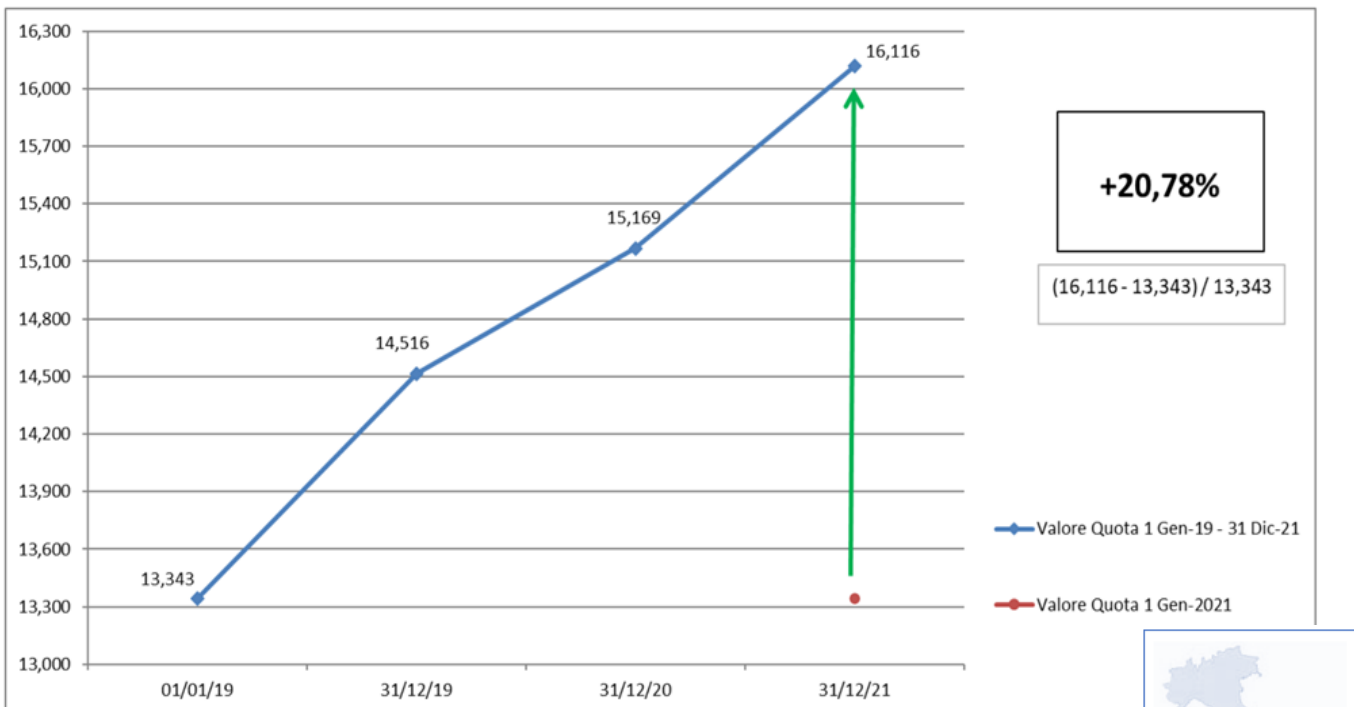


Fondo Pensione Nazionale

### Variatione Valore Quota dal 2019 Comparto Raccolta

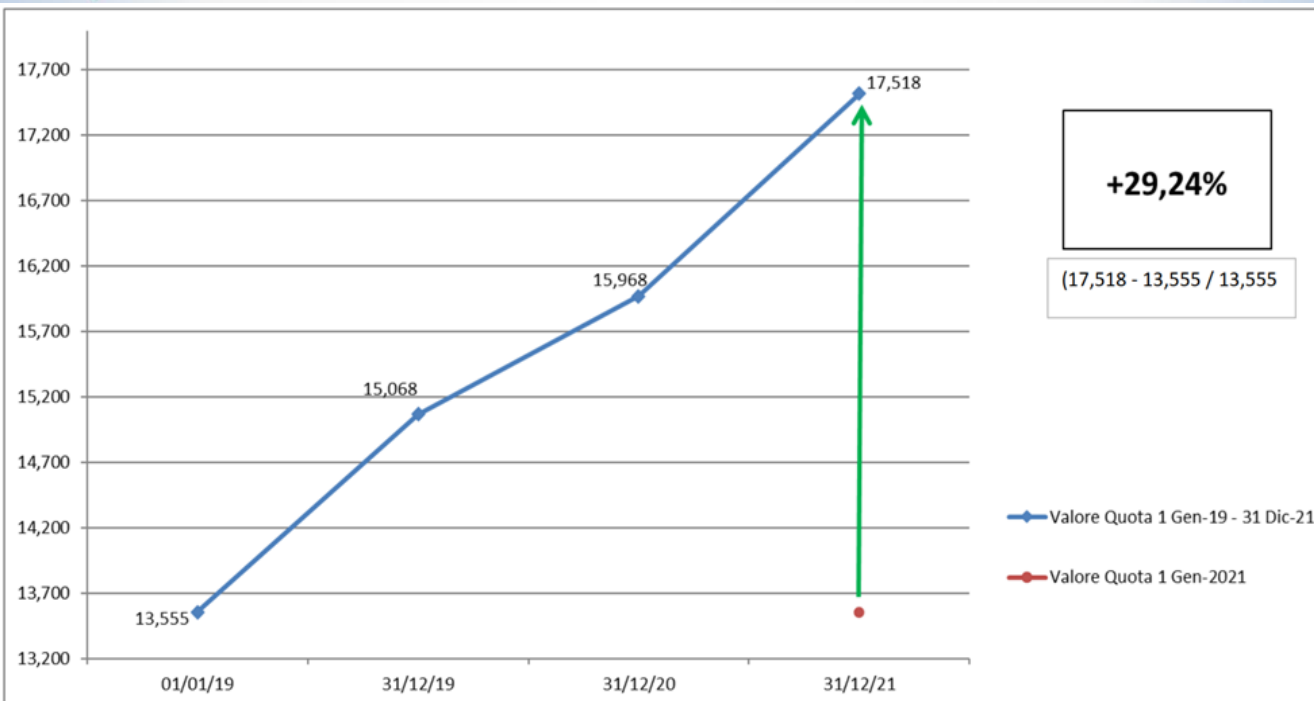


### Variatione Valore Quota dal 2019 Comparto Crescita



# Bcc inFabi

## Variatione Valore Quota dal 2019 Comparto Semina



## Sviluppo Performance Mensili - Anno 2019 -



### COMPARTO RACCOLTA

PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	1,31%	0,34%	1,24%	0,40%	-0,14%	1,22%	0,92%	1,17%	-0,07%	-0,36%	0,09%	-0,08%	6,16%
Benchmark	1,47%	0,40%	1,07%	0,58%	-0,20%	1,36%	0,68%	0,85%	-0,12%	-0,20%	0,01%	-0,04%	5,84%
Differenza	-0,16%	-0,06%	0,17%	-0,18%	0,06%	-0,14%	0,24%	0,32%	0,05%	-0,16%	0,08%	-0,04%	0,32%

### COMPARTO CRESCITA

PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	2,08%	0,59%	1,39%	0,77%	-0,63%	1,39%	0,89%	1,14%	-0,10%	-0,04%	0,68%	0,32%	8,79%
Benchmark	2,00%	0,76%	1,07%	0,99%	-0,84%	1,68%	0,70%	0,24%	0,34%	0,06%	0,52%	0,36%	7,89%
Differenza	0,08%	-0,17%	0,32%	-0,22%	0,21%	-0,29%	0,19%	0,90%	-0,44%	-0,10%	0,16%	-0,04%	0,90%

### COMPARTO SEMINA

PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	2,72%	0,93%	1,44%	1,14%	-1,17%	1,68%	0,90%	0,86%	0,10%	0,20%	1,22%	0,65%	11,16%
Benchmark	2,54%	1,13%	1,09%	1,39%	-1,50%	2,01%	0,64%	-0,14%	0,66%	0,25%	0,87%	0,61%	9,62%
Differenza	0,18%	-0,20%	0,35%	-0,25%	0,33%	-0,33%	0,26%	1,00%	-0,56%	-0,05%	0,35%	0,04%	1,54%





**Bcc inFabi**

Speciale Fondo Pensione Nazionale

## Sviluppo Performance Mensili - Anno 2020 -



COMPARTO RACCOLTA													
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	1,04%	-0,36%	-3,95%	1,97%	0,46%	0,76%	0,79%	0,17%	0,25%	-0,24%	1,70%	0,46%	2,96%
Benchmark	0,96%	-0,27%	-2,84%	1,51%	0,62%	0,73%	0,77%	-0,05%	0,09%	-0,04%	1,30%	0,43%	3,18%
Differenza	0,08%	-0,09%	-1,11%	0,46%	-0,16%	0,03%	0,02%	0,22%	0,16%	-0,20%	0,40%	0,03%	-0,22%

COMPARTO CRESCITA													
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	0,74%	-1,00%	-4,08%	2,82%	0,46%	0,64%	1,04%	0,71%	0,19%	-0,40%	2,72%	0,76%	4,50%
Benchmark	0,59%	-1,51%	-4,15%	2,55%	1,24%	0,99%	0,78%	0,77%	-0,31%	-0,53%	2,52%	0,82%	3,64%
Differenza	0,15%	0,51%	0,07%	0,27%	-0,78%	-0,35%	0,26%	-0,06%	0,50%	0,12%	0,20%	-0,06%	0,86%

COMPARTO SEMINA													
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	0,43%	-1,70%	-4,84%	3,36%	0,68%	0,71%	0,99%	1,25%	0,05%	-0,65%	4,35%	1,50%	5,97%
Benchmark	0,27%	-2,35%	-4,77%	3,30%	1,54%	1,13%	0,78%	1,36%	-0,56%	-0,90%	4,08%	1,28%	4,98%
Differenza	0,16%	0,65%	-0,07%	0,06%	-0,86%	-0,42%	0,21%	-0,11%	0,61%	0,25%	0,27%	0,22%	0,99%

## Sviluppo Performance Mensili - Anno 2021 -



COMPARTO RACCOLTA													
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	-0,35%	-0,46%	0,98%	0,26%	0,51%	0,60%	1,40%	0,63%	-0,56%	0,49%	0,34%	0,29%	4,19%
Benchmark	-0,35%	-0,57%	0,32%	0,19%	0,20%	0,54%	0,67%	0,11%	-0,56%	0,19%	0,24%	0,02%	1,00%
Differenza	0,00%	0,11%	0,65%	0,07%	0,31%	0,06%	0,73%	0,52%	0,00%	0,30%	0,10%	0,27%	3,19%

COMPARTO CRESCITA													
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	-0,57%	0,03%	1,05%	0,60%	0,82%	0,74%	1,52%	0,95%	-0,91%	1,07%	0,17%	0,64%	6,24%
Benchmark	-0,29%	-0,11%	0,76%	0,54%	0,37%	0,71%	0,50%	0,45%	-0,75%	0,59%	-0,14%	0,57%	3,22%
Differenza	-0,28%	0,14%	0,28%	0,06%	0,45%	0,03%	1,02%	0,50%	-0,16%	0,48%	0,31%	0,07%	3,03%

COMPARTO SEMINA													
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Mtd	Febbraio Mtd	Marzo Mtd	Aprile Mtd	Maggio Mtd	Giugno Mtd	Luglio Mtd	Agosto Mtd	Settembre Mtd	Ottobre Mtd	Novembre Mtd	Dicembre Mtd	Dicembre Ytd
Comparto	-0,56%	0,86%	1,69%	1,07%	0,94%	1,02%	1,54%	1,53%	-1,47%	1,70%	-0,37%	1,42%	9,71%
Benchmark	-0,27%	0,50%	1,50%	1,05%	0,55%	0,93%	0,45%	0,90%	-1,14%	1,35%	-0,47%	1,27%	6,74%
Differenza	-0,29%	0,36%	0,19%	0,02%	0,39%	0,09%	1,09%	0,63%	-0,33%	0,35%	0,10%	0,14%	2,97%





# Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

## Somma Performance

- Anni 2019 - 2021 -



COMPARTO RACCOLTA				
PERFORMANCE SUMMARY	Dicembre 2019 Ytd	Dicembre 2020 Ytd	Dicembre 2021 Ytd	Somma 2019 - 2021
Comparto	6,16%	2,96%	4,19%	13,31%
Benchmark	5,84%	3,18%	1,00%	10,02%
Differenza	0,32%	-0,22%	3,19%	3,29%

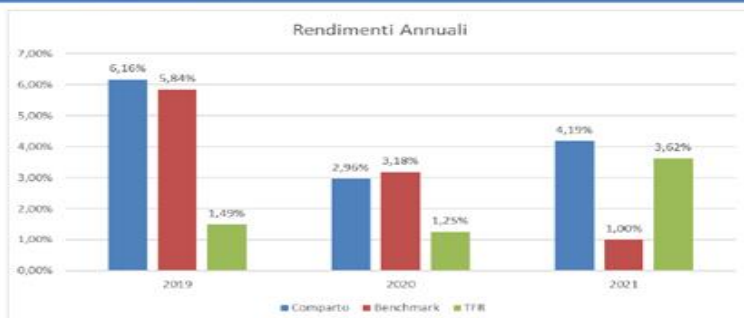
COMPARTO CRESCITA				
PERFORMANCE SUMMARY	Dicembre 2019 Ytd	Dicembre 2020 Ytd	Dicembre 2021 Ytd	Somma 2019 - 2021
Comparto	8,79%	4,50%	6,24%	19,53%
Benchmark	7,89%	3,64%	3,22%	14,75%
Differenza	0,90%	0,86%	3,03%	4,79%

COMPARTO SEMINA				
PERFORMANCE SUMMARY	Dicembre 2019 Ytd	Dicembre 2020 Ytd	Dicembre 2021 Ytd	Somma 2019 - 2021
Comparto	11,16%	5,97%	9,71%	26,84%
Benchmark	9,62%	4,98%	6,74%	21,34%
Differenza	1,54%	0,99%	2,97%	5,50%

## Grafici Rendimenti e Volatilità 2019 - 2021

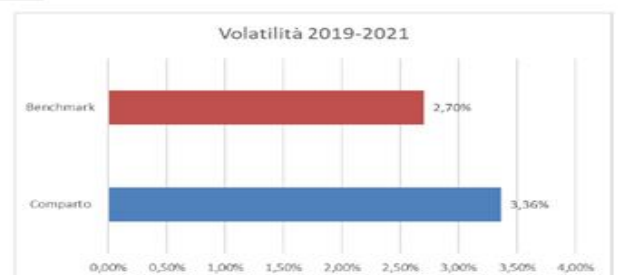
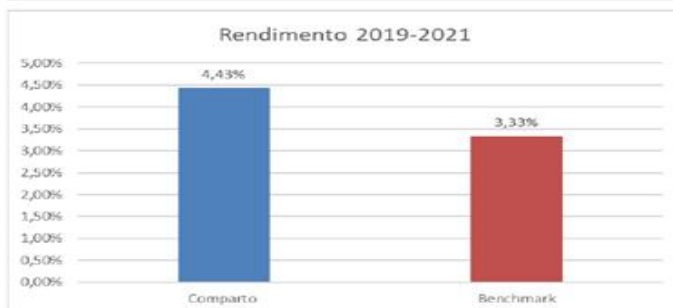


### Rendimenti Periodo 2019 - 2021 Comparto Raccolta



Rendimento Medio Annuo Composto		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	4,43%	3,33%

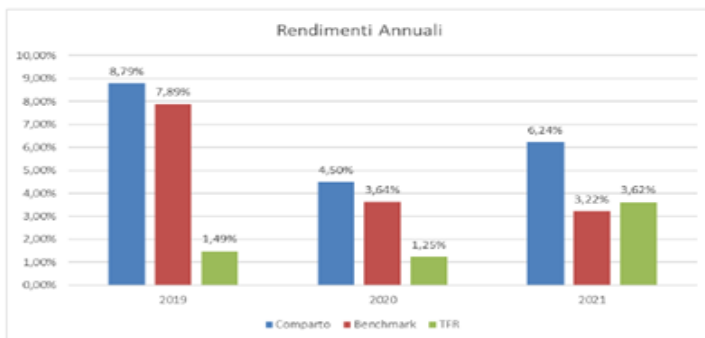
Volatilità Storica		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	3,36%	2,70%





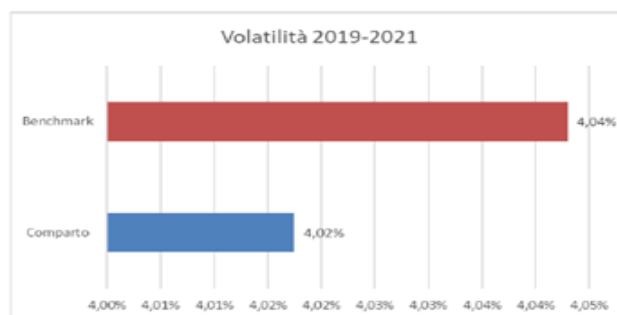
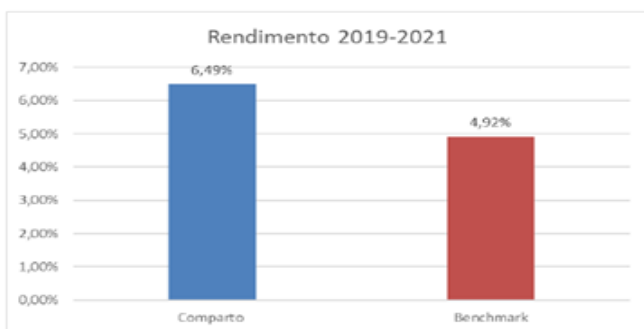
# Bcc inFabi

## Rendimenti Periodo 2019 - 2021 Comparto Crescita

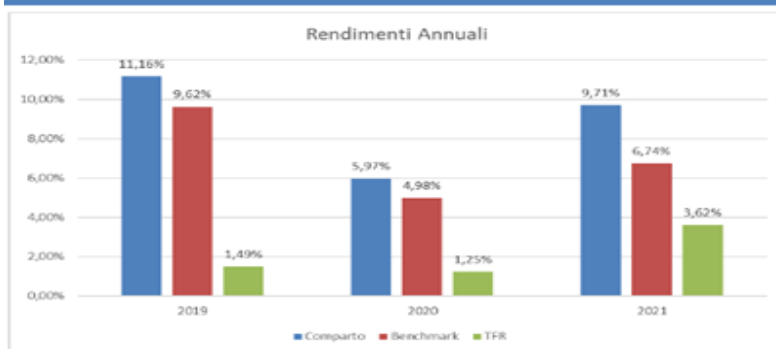


Rendimento Medio Annuo Composto		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	6,49%	4,92%

Volatilità Storica		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	4,02%	4,04%

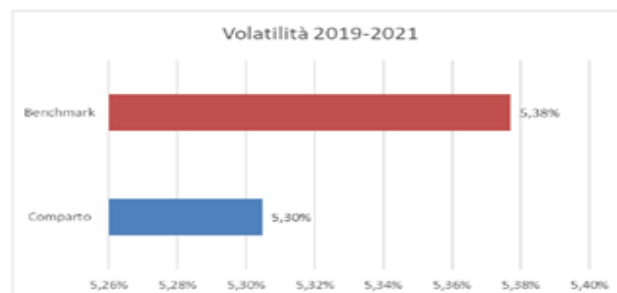
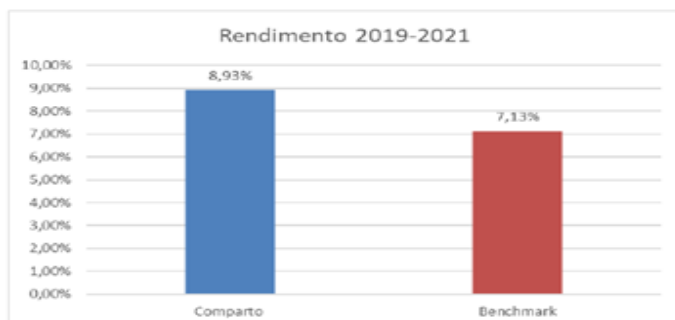


## Rendimenti Periodo 2019 - 2021 Comparto Semina



Rendimento Medio Annuo Composto		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	8,93%	7,13%

Volatilità Storica		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	5,30%	5,38%





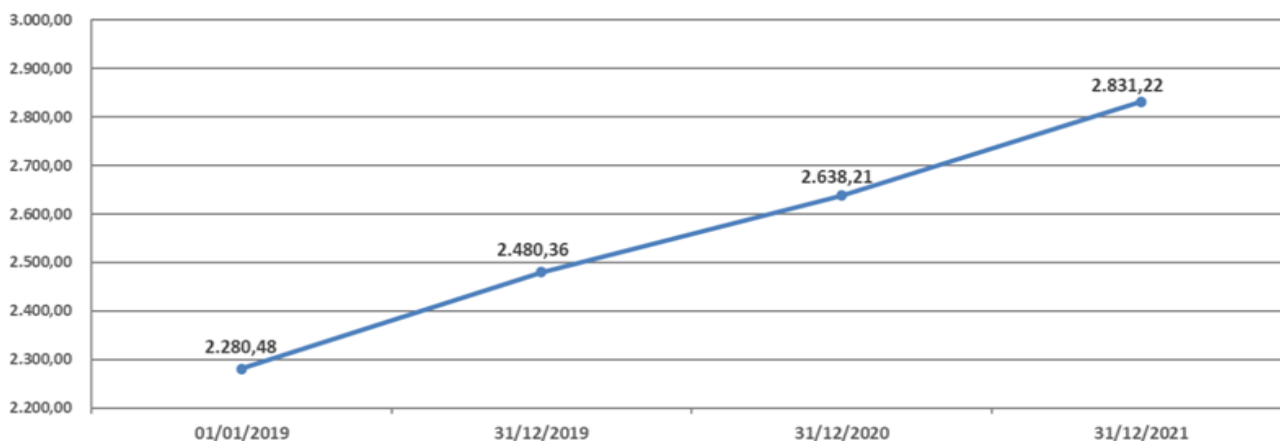
# Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

## Andamento del Valore del Patrimonio dal 2019 Dati al 31 Dicembre 2021



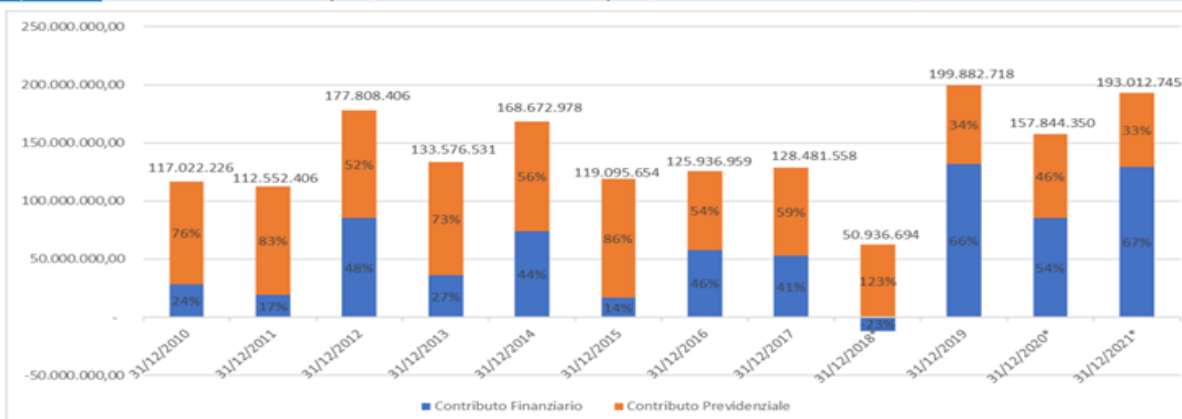
### Andamento del valore del patrimonio dal 2019



## Fondo Pensione Nazionale BCC – Variazione Patrimonio Dati al 31 Dicembre 2021



DATA	Patrimonio Consolidato	Variazione Annuale	Contributo Finanziario	Contributo Previdenziale
31/12/2009	1.146.397.294,00	-	-	-
31/12/2010	1.263.419.520,00	117.022.226,00	24%	76%
31/12/2011	1.375.971.926,00	112.552.406,00	17%	83%
31/12/2012	1.553.780.332,00	177.808.406,00	48%	52%
31/12/2013	1.687.356.863,00	133.576.531,00	27%	73%
31/12/2014	1.856.029.841,00	168.672.978,00	44%	56%
31/12/2015	1.975.125.495,00	119.095.654,00	14%	86%
31/12/2016	2.101.062.454,00	125.936.959,00	46%	54%
31/12/2017	2.229.544.012,00	128.481.558,00	41%	59%
31/12/2018	2.280.480.706,00	50.936.694,00	-23%	123%
31/12/2019	2.480.363.424,00	199.882.718,00	66%	34%
31/12/2020	2.638.207.774,00	157.844.350,00	54%	46%
31/12/2021	2.831.220.519,00	193.012.745,00	67%	33%



\* Il Contributo Finanziario comprende una componente residuale imputabile alla gestione amministrativa.





## Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale



Fondo Pensione Nazionale

NEL TRIENNIO 2019/ 2021 IL FONDO PENSIONE BCC È RIUSCITO AD ESPRIMERE IN MODO PUNTUALE ED ESALTANTE L'ATTIVITA' DI INVESTIMENTI FORTEMENTE DIVERSIFICATA A LIVELLO ASSET CLASS INTERNAZIONALE E FINANZIARIA.

ANCHE NEL MOMENTO PEGGIORE MARZO 2020 (PANDEMIA COVID 19) IL FONDO NELLE SUE TRE LINEE DI INVESTIMENTO (CRESCITA-SEMINA-RACCOLTA) ACCUSAVA PERDITE CONTENUTE (RACCOLTA **-3,95%** CRESCITA **-4,08%** SEMINA **-4,84%**) QUESTO PERCHE' L'ATTIVITA' SVILUPPATA È SEMPRE STATA ATTENTA IN MODO PARTICOLARE AL CONTROLLO DEL RISCHIO.

ANCHE SE IL MOMENTO ATTUALE NON LASCIA PRESAGIRE TEMPI TRANQUILLI, POSSIAMO CONSIDERARE IL TRIENNIO APPENA TRASCORSO COME PUNTO DI RIFERIMENTO PER ATTENUARE E SUPERARE GLI EVENTI CHE SI DOVRANNO AFFRONTARE NEL 2022.

Presidente FPN

Mazzoldi Piergiuseppe







# Bcc inFabi



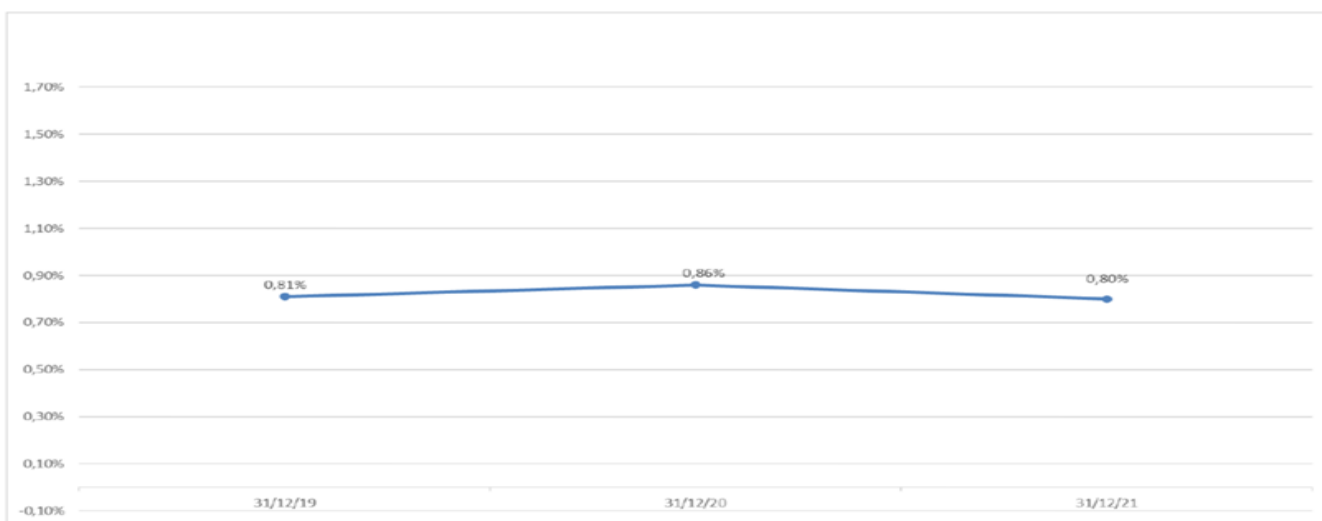
Fondo Pensione Nazionale BCC  
Triennio 2019 – 2021  
Comparto TFR Tacito



Variazione Performance Ytd dal 2019  
Comparto TFR Tacito



PERFORMANCE CUMULATA \* 2019 – 2021 = **+2,49%**



\* Calcolata come produttoria dei rendimenti YTD degli anni 2019, 2020 e 2021

TFR Tacito - Performance - Anni 2019 – 2021 -



ANNO 2019												
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Ytd	Febbraio Ytd	Marzo Ytd	Aprile Ytd	Maggio Ytd	Giugno Ytd	Luglio Ytd	Agosto Ytd	Settembre Ytd	Ottobre Ytd	Novembre Ytd	Dicembre Ytd
Comparto *	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	<b>0,81%</b>
Benchmark	0,16%	0,33%	0,56%	0,72%	0,88%	0,99%	1,09%	1,50%	1,18%	1,22%	1,26%	<b>1,49%</b>
Differenza	0,65%	0,48%	0,25%	0,09%	-0,07%	-0,18%	-0,28%	-0,69%	-0,37%	-0,41%	-0,45%	<b>-0,68%</b>

ANNO 2020												
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Ytd	Febbraio Ytd	Marzo Ytd	Aprile Ytd	Maggio Ytd	Giugno Ytd	Luglio Ytd	Agosto Ytd	Settembre Ytd	Ottobre Ytd	Novembre Ytd	Dicembre Ytd
Comparto *	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	<b>0,86%</b>
Benchmark	0,23%	0,21%	0,37%	0,42%	0,52%	0,62%	0,73%	0,83%	0,93%	1,04%	1,14%	<b>1,25%</b>
Differenza	0,63%	0,65%	0,49%	0,45%	0,34%	0,24%	0,13%	0,03%	-0,07%	-0,18%	-0,28%	<b>-0,39%</b>

ANNO 2021												
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio Ytd	Febbraio Ytd	Marzo Ytd	Aprile Ytd	Maggio Ytd	Giugno Ytd	Luglio Ytd	Agosto Ytd	Settembre Ytd	Ottobre Ytd	Novembre Ytd	Dicembre Ytd
Comparto *	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	<b>0,80%</b>
Benchmark	0,47%	0,63%	0,92%	1,27%	1,31%	1,54%	1,88%	2,29%	2,27%	2,74%	3,21%	<b>3,62%</b>
Differenza	0,33%	0,17%	-0,12%	-0,47%	-0,51%	-0,74%	-1,08%	-1,49%	-1,47%	-1,94%	-2,41%	<b>-2,82%</b>

\* Il comparto TFR tacito viene valorizzato annualmente pertanto per tutte le mensilità è stato riportato il dato YTD di fine anno.





# Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

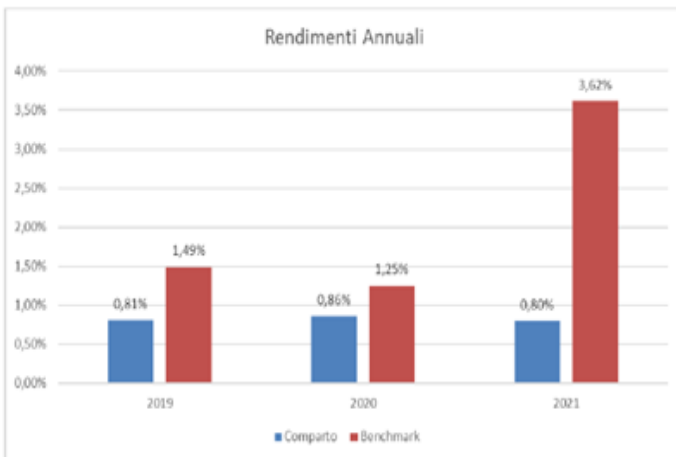
## TFR Tacito - Somma Performance - Anni 2019 – 2021 -



ANNI 2019 - 2021				
PERFORMANCE SUMMARY	Dicembre 2019 Ytd	Dicembre 2020 Ytd	Dicembre 2021 Ytd	Somma 2019 - 2021
Comparto	0,81%	0,86%	0,80%	2,47%
Benchmark	1,49%	1,25%	3,62%	6,35%
Differenza	-0,68%	-0,39%	2,97%	-3,88%

## Rendimenti Periodo 2019 - 2021

### Comparto TFR Tacito



Rendimento Medio Annuo Composto		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	0,82%	1,21%

Volatilità Storica		
Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2019-2021)	0,11%	1,12%

