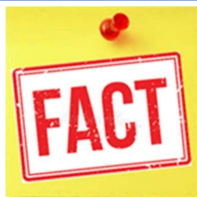




Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale



Fondo Pensione Nazionale



ECCELLENTI RISULTATI PER IL FONDO PENSIONE



Gli eccellenti risultati del 2023 e quelli ottenuti dal 1987 ad oggi, costruiti giorno per giorno, con il lavoro e la lungimiranza di quanti hanno costituito, amministrato e lavorato per il nostro Fondo Pensione testimoniano come la costante attenzione, le scelte ponderate e spesso innovative che hanno portato alla forte diversificazione sviluppata nella gestione del Fondo, sono state e si confermano efficaci e di indubbio valore, per una costruzione

vincente del futuro previdenziale delle lavoratrici e dei lavoratori del Credito Cooperativo e fanno del Fondo Pensione Nazionale BCC un patrimonio, presente e futuro, di grande valore.

Nell'immagine seguente ed in quelle delle pagine successive si evidenziano i grandissimi risultati e le ottime performance ottenute per i vari comparti a testimonianza dell'eccellente gestione.

Somma rendimenti e rendimento cumulato dal 1987



Fondo Pensione Nazionale

SOMMATORIA RENDIMENTI COMPARTO RACCOLTA	193,41%
SOMMATORIA RENDIMENTI COMPARTO CRESCITA	198,93%
SOMMATORIA RENDIMENTI COMPARTO SEMINA	208,68%



RENDIMENTO CUMULATO COMPARTO RACCOLTA	539,15%
RENDIMENTO CUMULATO COMPARTO CRESCITA	572,37%
RENDIMENTO CUMULATO COMPARTO SEMINA	634,82%

Roma, febbraio 2023

ESECUTIVO NAZIONALE FABI BCC





Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

Fondo Pensione Nazionale BCC Riepilogo anno 2023



Stato degli Investimenti Dati al 31/12/2023

VARIAZIONE PATRIMONIO

Variatione del Patrimonio dal 2009 Dati al 31 Dicembre 2023



Variatione del Patrimonio dal 1987 Dati al 31 Dicembre 2023



Coordinamento Nazionale delle Banche di Credito Cooperativo





Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

Stato degli Investimenti

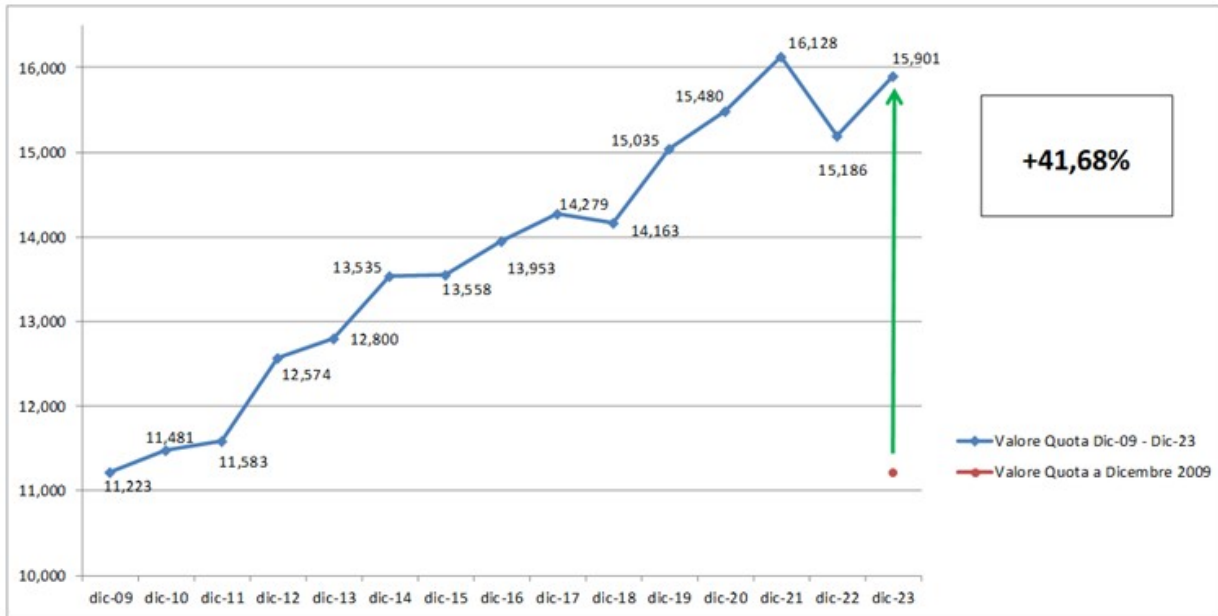
Dati al 31/12/2023

VARIAZIONE VALORI QUOTA

Variatione valore quota dal 2009
Comparto Raccolta



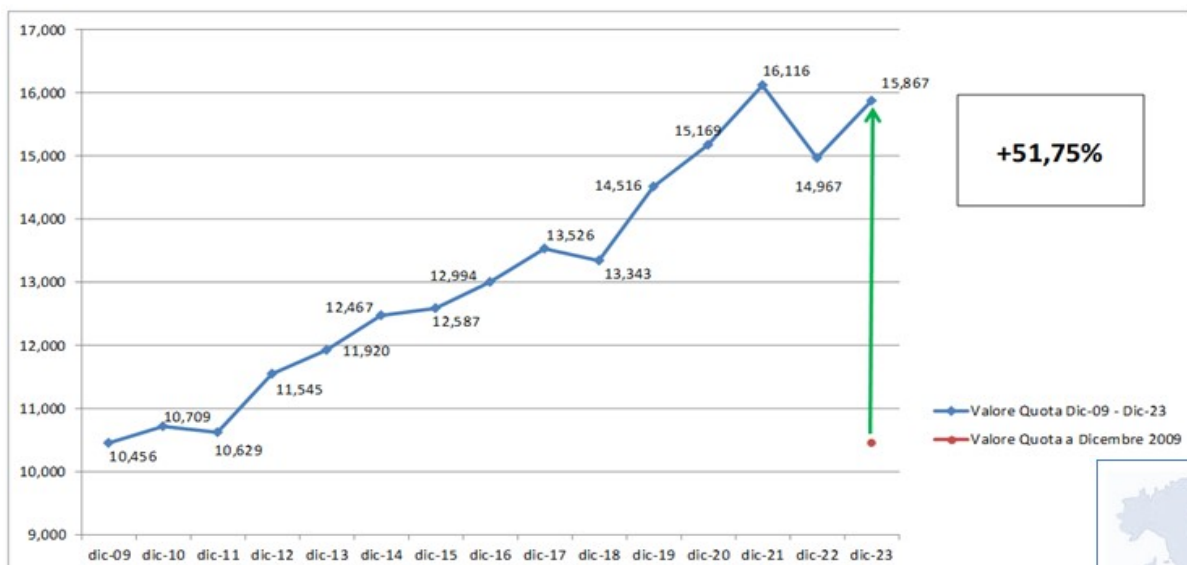
DATI AL 31 Dicembre 2023

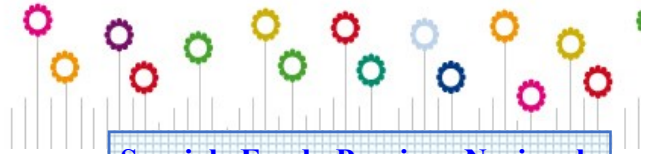


Variatione valore quota dal 2009
Comparto Crescita



DATI AL 31 Dicembre 2023





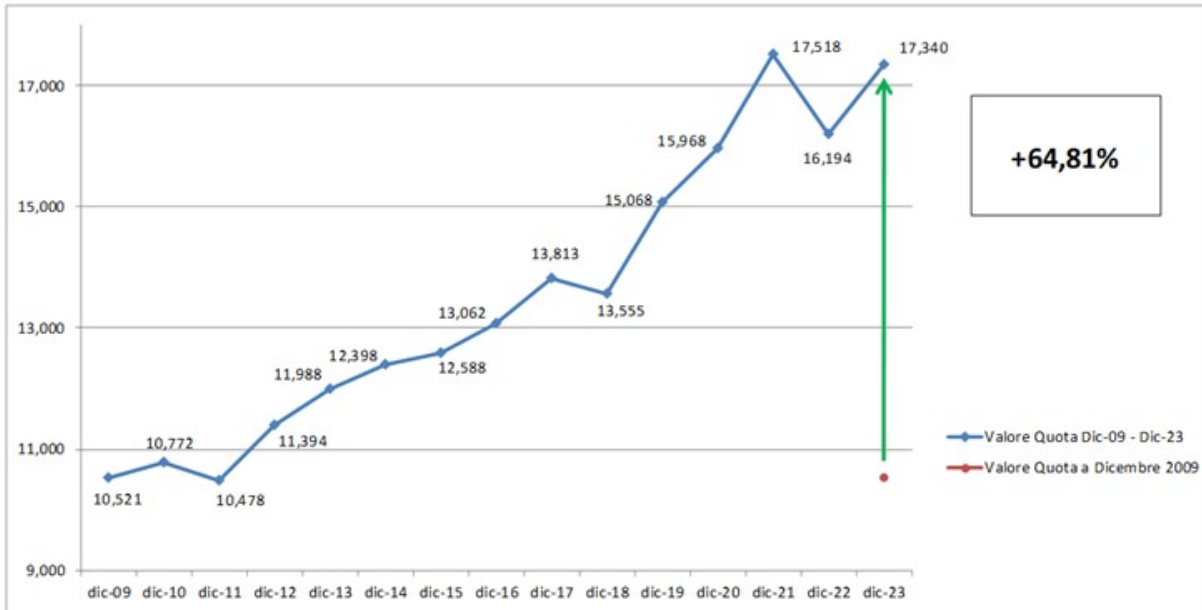
Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

Variatione valore quota dal 2009
Comparto Semina



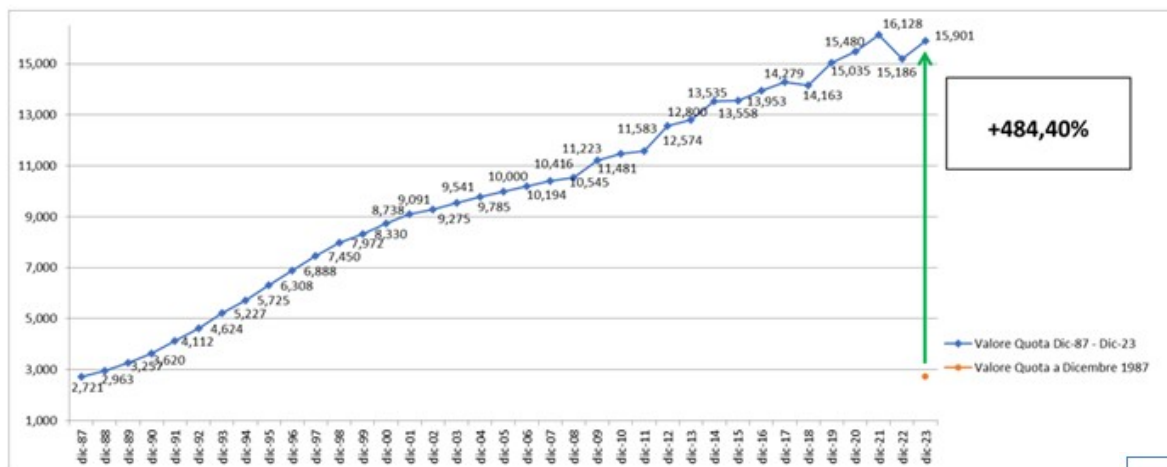
DATI AL 31 Dicembre 2023



Variatione valore quota dal 1987
Comparto Raccolta



DATI AL 31 Dicembre 2023



Si precisa che il Comparto è valorizzato in quote dal 2009, pertanto per gli anni dal 1987 al 2008 i valori quota indicati nel grafico sono frutto di proiezioni elaborate sulla base dei rendimenti conseguiti dal «Comparto Ordinario Unico».



Coordinamento Nazionale delle Banche di Credito Cooperativo



Bcc inFabi

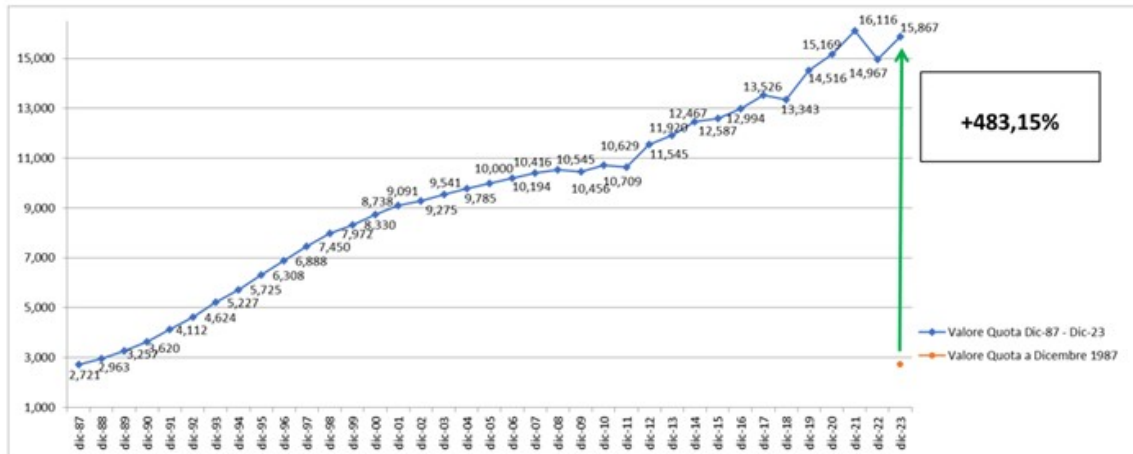
Speciale Fondo Pensione Nazionale

Variatione valore quota dal 1987

Comparto Crescita



DATI AL 31 Dicembre 2023



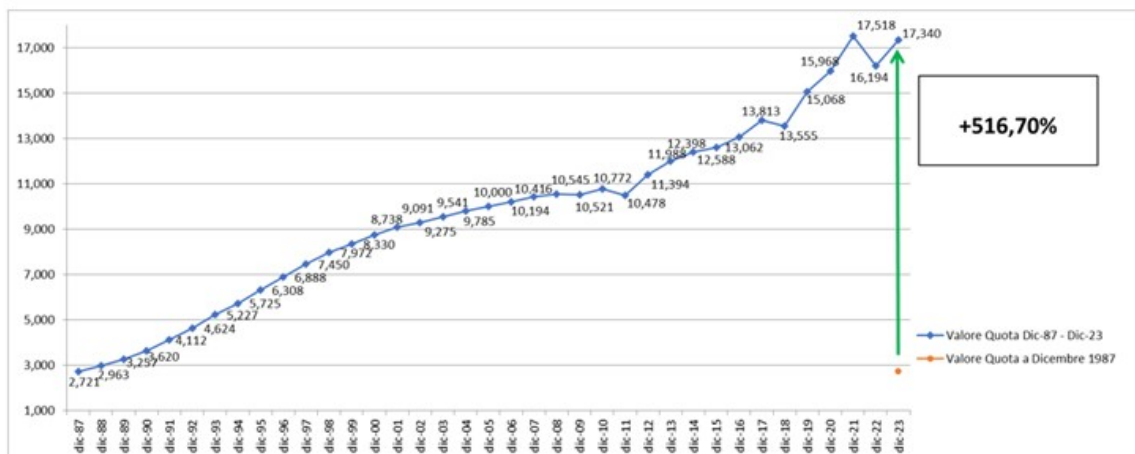
Si precisa che il Comparto è valorizzato in quote dal 2009, pertanto per gli anni dal 1987 al 2008 i valori quota indicati nel grafico sono frutto di proiezioni elaborate sulla base dei rendimenti conseguiti dal «Comparto Ordinario Unico».

Variatione valore quota dal 1987

Comparto Semina



DATI AL 31 Dicembre 2023



Si precisa che il Comparto è valorizzato in quote dal 2009, pertanto per gli anni dal 1987 al 2008 i valori quota indicati nel grafico sono frutto di proiezioni elaborate sulla base dei rendimenti conseguiti dal «Comparto Ordinario Unico».

Coordinamento Nazionale delle Banche di Credito Cooperativo





Bcc inFabi



Stato degli Investimenti

Dati al 31/12/2023

PERFORMANCE

Performance Comparti del Fondo

Dati al 31 Dicembre 2023



COMPARTO RACCOLTA

PERFORMANCE SUMMARY	Mtd	Ytd
Comparto	2,01%	4,71%
Benchmark	1,91%	5,32%
Differenza	0,11%	-0,61%

COMPARTO CRESCITA

PERFORMANCE SUMMARY	Mtd	Ytd
Comparto	2,46%	6,01%
Benchmark	2,00%	6,67%
Differenza	0,46%	-0,66%

COMPARTO SEMINA

PERFORMANCE SUMMARY	Mtd	Ytd
Comparto	2,74%	7,08%
Benchmark	2,13%	8,53%
Differenza	0,61%	-1,45%

Coordinamento Nazionale delle Banche di Credito Cooperativo





Bcc inFabi



Sviluppo Mensile

Dati al 31 Dicembre 2023



COMPARTO RACCOLTA																										
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio		Febbraio		Marzo		Aprile		Maggio		Giugno		Luglio		Agosto		Settembre		Ottobre		Novembre		Dicembre			
	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd		
Comparto	1,22%	4,71%	-0,53%	1,00%	0,40%	0,02%	0,32%	0,32%	0,00%	0,32%	-0,15%	-0,99%	-0,47%	1,84%	2,01%	4,71%	1,66%	1,05%	0,32%	0,37%	-0,10%	-0,98%	-0,40%	2,07%	1,91%	5,32%
Benchmark	-0,44%	-0,61%	0,22%	-0,05%	0,07%	0,03%	-0,05%	-0,26%	-0,05%	-0,06%	-0,01%	-0,07%	-0,23%	0,11%	0,11%	-0,61%										
Differenza																										

COMPARTO CRESCITA																										
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio		Febbraio		Marzo		Aprile		Maggio		Giugno		Luglio		Agosto		Settembre		Ottobre		Novembre		Dicembre			
	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd		
Comparto	1,80%	6,01%	-0,55%	1,39%	0,55%	-0,22%	0,37%	0,37%	0,21%	0,76%	-0,67%	-1,32%	-0,63%	2,56%	2,46%	6,01%	2,16%	0,96%	0,47%	0,67%	-0,33%	-1,00%	-0,73%	2,52%	2,00%	6,67%
Benchmark	-0,36%	-0,66%	0,16%	0,40%	0,08%	-0,14%	-0,30%	-0,34%	-0,55%	-0,08%	-0,34%	-0,32%	0,10%	0,04%	0,46%	-0,66%										
Differenza																										

COMPARTO SEMINA																										
PERFORMANCE SUMMARY	Gennaio		Febbraio		Marzo		Aprile		Maggio		Giugno		Luglio		Agosto		Settembre		Ottobre		Novembre		Dicembre			
	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd	Mtd	Ytd		
Comparto	2,31%	7,08%	-0,62%	1,27%	0,63%	-0,32%	0,67%	0,67%	0,72%	1,45%	-1,13%	-1,69%	-0,92%	3,34%	2,74%	7,08%	2,78%	1,03%	0,66%	1,01%	-0,63%	-1,19%	-1,12%	3,14%	2,13%	8,53%
Benchmark	-0,47%	-1,45%	0,02%	0,24%	-0,03%	-0,19%	-0,34%	-0,73%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	-0,50%	0,20%	0,21%	0,61%	-1,45%										
Differenza																										





Serie storica rendimenti dal 1987



* Il Comparto Raccolta è stato avviato nel 2008 pertanto fino al 2007 i rendimenti indicati sono quelli relativi al «Comparto Ordinario Unico».

COMPARTI	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD
	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1998
RACCOLTA *	9,35%	8,89%	9,92%	11,15%	13,60%	12,44%	13,04%	9,54%	10,18%	9,20%	8,15%	7,01%	7,01%
CRESCITA	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
SEMINA	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.

COMPARTI	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2010
RACCOLTA *	4,49%	4,90%	4,04%	2,02%	2,87%	2,56%	2,19%	1,94%	2,18%	1,24%	6,43%	2,30%	2,30%
CRESCITA	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	4,56%	2,42%	2,42%
SEMINA	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	5,21%	2,39%	2,39%

COMPARTI	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
RACCOLTA	0,89%	8,56%	1,80%	5,74%	0,17%	2,91%	2,34%	-0,81%	6,16%	2,96%	4,19%	-5,84%	4,71%
CRESCITA	-0,75%	8,62%	3,25%	4,59%	0,96%	3,23%	4,09%	-1,35%	8,79%	4,50%	6,24%	-7,13%	6,01%
SEMINA	-2,73%	8,74%	5,21%	3,42%	1,53%	3,77%	5,75%	-1,87%	11,16%	5,97%	9,71%	-7,56%	7,08%





Rielaborazione rendimenti dal 1987



* Il Comparto Raccolta è stato avviato nel 2008 pertanto fino al 2007 i rendimenti indicati sono quelli relativi al «Comparto Ordinario Unico». I Comparti Crescita e Semina invece, avviati nel 2009, riportano per il 2008 il rendimento del Comparto Raccolta e fino al 2007 quelli del «Comparto Ordinario Unico».

COMPARTI *	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	
	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998								
RACCOLTA	9,35%	8,89%	9,92%	11,15%	13,60%	12,44%	13,04%	9,54%	10,18%	9,20%	8,15%	7,01%								
CRESCITA	9,35%	8,89%	9,92%	11,15%	13,60%	12,44%	13,04%	9,54%	10,18%	9,20%	8,15%	7,01%								
SEMINA	9,35%	8,89%	9,92%	11,15%	13,60%	12,44%	13,04%	9,54%	10,18%	9,20%	8,15%	7,01%								

COMPARTI *	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010								
RACCOLTA	4,49%	4,90%	4,04%	2,02%	2,87%	2,56%	2,19%	1,94%	2,18%	1,24%	6,43%	2,30%								
CRESCITA	4,49%	4,90%	4,04%	2,02%	2,87%	2,56%	2,19%	1,94%	2,18%	1,24%	4,56%	2,42%								
SEMINA	4,49%	4,90%	4,04%	2,02%	2,87%	2,56%	2,19%	1,94%	2,18%	1,24%	5,21%	2,39%								

COMPARTI	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	YTD	
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023							
RACCOLTA	0,89%	8,56%	1,80%	5,74%	0,17%	2,91%	2,34%	-0,81%	6,16%	2,96%	4,19%	-5,84%	4,71%							
CRESCITA	-0,75%	8,62%	3,25%	4,59%	0,96%	3,23%	4,09%	-1,35%	8,79%	4,50%	6,24%	-7,13%	6,01%							
SEMINA	-2,73%	8,74%	5,21%	3,42%	1,53%	3,77%	5,75%	-1,87%	11,16%	5,97%	9,71%	-7,56%	7,08%							





Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

Fondo Pensione Nazionale per il Personale delle
Banche di Credito Cooperativo / Casse Rurali ed Artigiane



Somma rendimenti e rendimento cumulato dal 1987

SOMMATORIA RENDIMENTI COMPARTO RACCOLTA	193,41%
SOMMATORIA RENDIMENTI COMPARTO CRESCITA	198,93%
SOMMATORIA RENDIMENTI COMPARTO SEMINA	208,68%

RENDIMENTO CUMULATO COMPARTO RACCOLTA	539,15%
RENDIMENTO CUMULATO COMPARTO CRESCITA	572,37%
RENDIMENTO CUMULATO COMPARTO SEMINA	634,82%

Coordinamento Nazionale delle Banche di Credito Cooperativo





Bcc inFabi

Speciale Fondo Pensione Nazionale

Nella tabella seguente si evidenzia il rendimento ottenuto dai vari gestori nei 5 anni dei loro mandati, dal 2018 al 2023.



Fondo Pensione Nazionale

RACCOLTA						
				rendimento	importo	rendimento
soc.	imp. Originario	imp.in gestione	5 anni	5 anni	anualizzato	
FIDELITY	154.936.622,28	179.168.710	15,64%	24.232.088		
AZIMUT	163.322.274,62	183.884.549	12,59%	20.562.274		
PICTET	104.742.459,39	115.415.716	10,19%	10.673.257		
VONTOBEL	118.811.262,57	128.732.003	8,35%	9.920.740		
GROUPAMA	71.119.468,35	76.517.436	7,59%	5.397.968		
EURIZON	78.666.120,79	84.015.417	6,80%	5.349.296		
LAZARD	71.841.238,41	75.936.189	5,70%	4.094.951		
AXA	127.718.917,79	134.066.548	4,97%	6.347.630		
AMUNDI	111.872.977,20	117.276.442	4,83%	5.403.465		
ABERDEEN	194.415.052,32	200.675.217	3,22%	6.260.165		
	1.197.446.394	1.295.688.227	8,20%	98.241.833	1,64%	19.648.367
CRESCITA						
				rendimento	importo	rendimento
soc.	imp. Originario	imp.in gestione	5 anni	5 anni	anualizzato	
AMUNDI	76.250.710,44	89.190.456	16,97%	12.939.746		
ABERDEEN	83.037.572,41	92.321.173	11,18%	9.283.601		
	159.288.283	181.511.629	13,95%	22.223.346	2,79%	4.444.669
SEMINA						
				rendimento	importo	rendimento
soc.	imp. Originario	imp.in gestione	5 anni	5 anni	anualizzato	
AMUNDI	79.265.660,04	109.584.775	38,25%	30.319.115		
ABERDEEN	86.049.470,80	103.577.748	20,37%	17.528.277		
	165.315.131	213.162.523	28,94%	47.847.392	5,79%	9.569.478
TOTALE	1.522.049.807	1.690.362.379	11,06%	168.312.572	1,99%	33.662.514

