

## I punti salienti del Bilancio 2022 di Fondo Byblos

Lo scorso 20 aprile l'assemblea dei Delegati di Fondo Byblos ha approvato il Bilancio d'esercizio riferito all'anno 2022, consultabile al link [bit.ly/fondo-byblos-bilancio-2022](https://bit.ly/fondo-byblos-bilancio-2022).

### Il contesto

Il Bilancio fotografa l'andamento del Fondo in un momento particolarmente complesso ed eccezionale. La ripresa economica avviata nel 2021 ha subito una battuta d'arresto nel corso del 2022 a causa dell'intrecciarsi di vari fattori:

- **l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia**, che ha prodotto uno shock sulle economie europee;
- **il rialzo del costo delle materie prime**, primo fra tutti il gas (già in aumento nel 2021), dovuto all'interruzione delle forniture dalla Russia;
- **l'aumento significativo dell'inflazione**, sia negli USA che nell'UE, che ha registrato un picco del 10% circa in entrambe le economie;

- **l'innalzamento dei tassi di interesse** da parte delle banche centrali e **l'adozione generalizzata di politiche monetarie restrittive**, al fine di contenere l'aumento dell'inflazione;
- **il rallentamento dell'economia cinese** dovuto alla politica "zero Covid" adottata dal Governo di Pechino;
- la conseguente **diminuzione della crescita del PIL globale** dal 6,2% al 3,4%.

Tutti questi fattori hanno inciso, come vedremo, sull'andamento dei mercati a livello globale e dunque anche sulla situazione finanziaria del Fondo, che tuttavia **ha adottato una gestione attenta e oculata al fine di tutelare i suoi aderenti e i loro risparmi**.

### L'andamento del patrimonio e delle quote




- A causa di questi fattori, al 31 dicembre 2022 il **patrimonio complessivo del Fondo (ANDP) è stato pari a € 903.2 milioni (-8,28% rispetto al 2021)**.

La gestione finanziaria, invece, ha chiuso il 2022 con un saldo di **€ -110.5 milioni**.

**Il comparto Bilanciato si è confermato la linea di investimento con il maggior patrimonio (75%),** seguito dal Garantito (21%) e dal Dinamico (4%). Il Bilanciato è stato anche il comparto con il maggior numero di iscritti (75,8%, +6,26% sul 2021), sebbene risulti degna di nota anche la crescita del Dinamico (+4,48%).

Il patrimonio per comparto (dati al 31/12/2022)	
Comparto	ANDP (€)
Bilanciato	€ 676.272.430
Garantito	€ 191.823.157
Dinamico	€ 35.094.244
Totale	€ 903.189.831

Pertanto, il 2022 si è chiuso con il rendimento negativo dei comparti del Fondo:

Rendimento dei comparti nel 2022		
 Garantito -6,29%	 Bilanciato -9,77%	 Dinamico -11,39%

Tali risultati devono tuttavia essere inseriti in un orizzonte temporale di lungo periodo.

Variazione valore quota Fondo Byblos		
Comparto	1 anno	10 anni
Garantito	-6,29%	19,53%
Bilanciato	-9,77%	36,55%
Dinamico	-11,39%	52,86%
TFR	8,28%	26,53%

Rendimento medio annuo composto	
Comparto	10 anni
Garantito	1,80%
Bilanciato	3,16%
Dinamico	4,34%
TFR	2,38%

Come si vede dalla tabella, considerando un periodo di 10 anni, il rendimento medio annuo

composto (generato, cioè, quando l'investimento viene reinvestito al fine di generare un rendimento ancora maggiore) risulta positivo e, per i comparti Bilanciato e Dinamico, superiore rispetto a quello generato dal TFR.

A ulteriore conferma di ciò, possiamo rilevare come **già nei primi mesi del 2023 il trend sembra essersi invertito**.

## La gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2022 il saldo della gestione previdenziale è stato pari a **€ 9.2 milioni** (-21,2% rispetto al 2021). Questo a causa principalmente di due fattori:

- **la riduzione dei versamenti contributivi**, calati da € 87,5 milioni del 2021 a € 86,4 milioni del 2022;
- **l'aumento delle prestazioni erogate**, passate da € 75,8 milioni a € 77,1 milioni.

## La gestione amministrativa

La differenza positiva tra le spese amministrative gravanti sugli aderenti e i costi effettivamente sostenuti, oltre agli oneri di consulenza finanziari già contabilizzati in patrimonio, è stata pari a **€ 115.615**. Tale importo è stato **rinvio all'esercizio successivo** come risconto dei contributi per copertura oneri amministrativi, a copertura delle spese per le iniziative di promozione e sviluppo del Fondo, incluse quelle per l'adeguamento alla Direttiva (UE) 2016/2341 (IORP II).

Il dato è particolarmente positivo ed è dovuto, da un lato, **all'aumento delle entrate amministrative, come il prestito titoli e il tax reclaim**, e frutto dell'aumento delle adesioni al Fondo, e, dall'altro, **alla riduzione di alcune voci di spesa, prima fra tutte il costo per le spese del personale**, diminuito del 17% rispetto al 2021, a conferma dell'impegno di Byblos nell'efficientamento dei processi. A incidere, inoltre, l'entrata rappresentata dal recupero dell'Iva versata sui corrispettivi dovuti per le prestazioni fatturate dalle Funzioni Fondamentali.



Con riferimento al 2023, nell'interesse degli aderenti saranno mantenute invariate la quota associativa (€ 22,50), le spese per anticipazione, trasferimento, riscatto (€ 20,00), le spese per la rendita integrativa temporanea anticipata (€ 20,00 alla prima erogazione e € 10,00 per le successive erogazioni) e le spese per i cambi di comparto (€ 10,00 per i cambi successivi al primo, che rimane gratuito). L'aliquota di prelievo dal patrimonio di ciascun comparto a copertura di oneri amministrativi sarà pari allo 0,06%.

## L'andamento degli iscritti e delle aziende

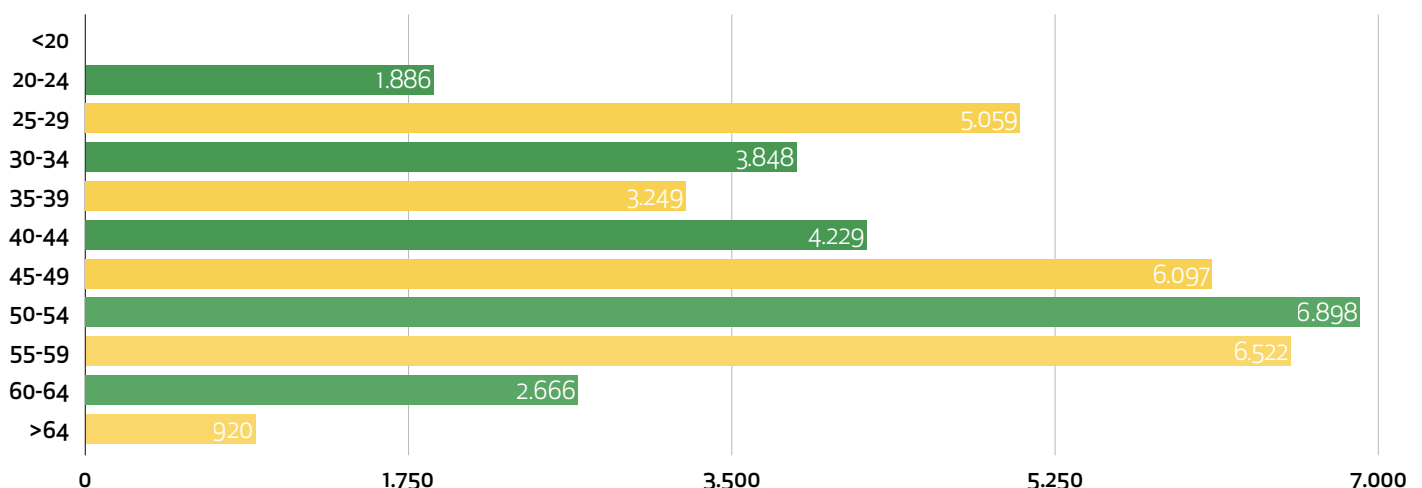
A dicembre 2022, gli iscritti attivi sono stati **41.412** (+2.272 rispetto all'anno precedente, con una variazione del 5,8%), compresi i percettori

di RITA. Le adesioni sono state **4.004** (+89%) e le uscite **1.738** (+22%). Il tasso di adesione si è attestato intorno al 38%.

A colpire è il massiccio incremento delle adesioni, quasi raddoppiato nell'arco di un anno grazie soprattutto **all'aumento delle adesioni del Settore cinematografico**, nonostante la complessa congiuntura finanziaria internazionale che ha caratterizzato il 2022.

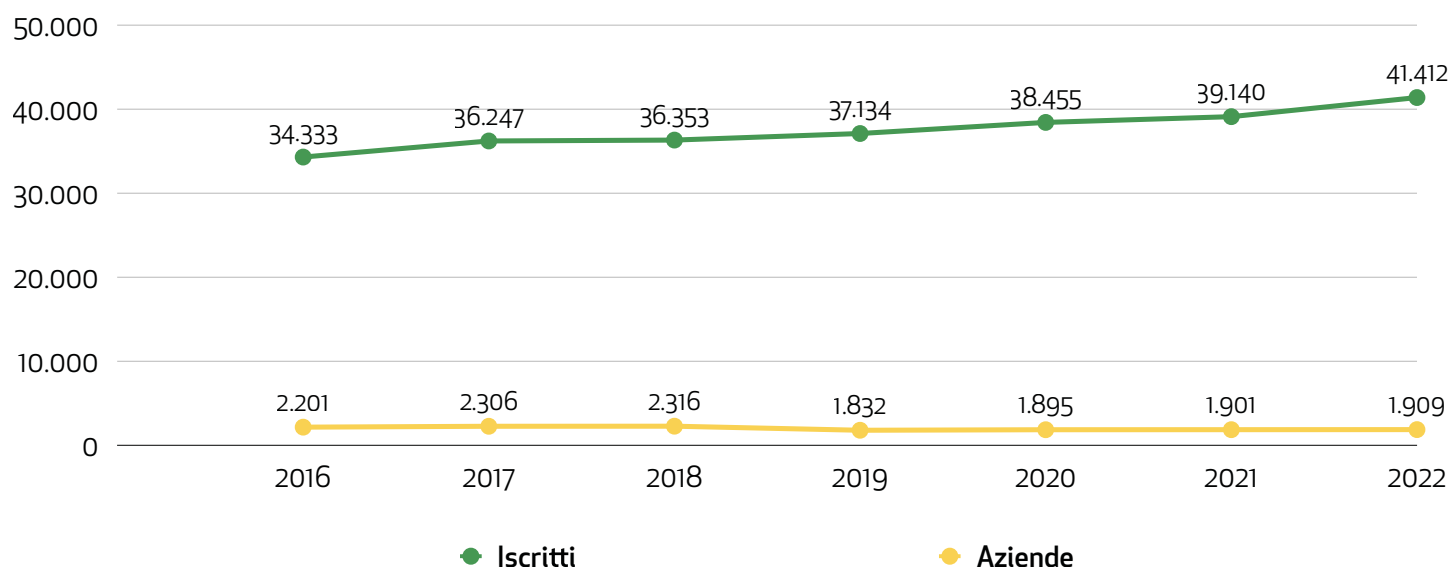
Il 65% degli iscritti è composto da uomini. Sebbene la fascia d'età principale sia quella **45-60 anni**, risulta interessante **l'aumento degli iscritti nella fascia 25-29 anni**, a dimostrazione del fatto che la previdenza complementare si sta imponendo come una necessità anche tra i giovani. La Regione con più iscritti è risultata essere la **Lombardia** (35%).

### Iscritti per classi di età al 31 dicembre 2022



## Iscritti/aziende

Anni	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var.22/21
<b>Iscritti</b>	34.333	36.247	36.353	37.134	38.455	39.140	41.412	5,80%
<b>Aziende</b>	2.201	2.306	2.316	1.832	1.895	1.901	1.909	0,42%



I Settori principali sono stati il **Cartario-Cartotecnico** (12.995 iscritti, +4,91% sul 2021), il **Grafico-Editoriale** (11.431, -0,45%) e quello di **Dipendenti degli esercizi cinematografici** (10.470, +23,08%).

Le aziende associate sono state **1.909** (+8 rispetto a 2021, con una variazione dello 0,42%).

### Un commento al Bilancio

Nonostante un'annata difficile, **nel 2022 Byblos è riuscito ad aumentare gli iscritti e, per quanto possibile, a limitare le perdite finanziarie** attraverso la diversificazione di portafoglio. Inoltre, il dato positivo della gestione amministrativa evidenzia **il forte impegno della governance del Fondo nel migliorare la propria efficienza.**

Infine, i risultati generati dalla gestione finanziaria

devono essere valutati alla luce di due elementi fondamentali:

- **l'eccezionalità che ha caratterizzato il 2022**, con una serie di fattori (crisi energetica, conflitto in Ucraina, inflazione e politiche monetarie restrittive) che ha condizionato negativamente i mercati finanziari globali;
- la gestione finanziaria dei fondi pensione deve sempre essere letta avendo presente **un orizzonte temporale lungo**, tipico del risparmio previdenziale, e non sulla base dei dati di un singolo anno.

A conferma di quanto affermato osserviamo che, come anticipato, **il 2023 si è aperto con un deciso cambiamento dello scenario economico e finanziario e delle attese degli operatori.**

### FONDO PENSIONE BYBLOS

Iscritto all'albo Covip n. 124  
Codice Fiscale 96377820582  
via Aniense, 14 - 00198, Roma (RM)

**E-mail:** info@fondobyblos.it

**Tel.:** 0422.1745989

**Lun. Ven.** 9:00-13:00 e 14:00-16:00

**Seguici sui nostri canali social**

