

f o n d o

# BYBLOS

p e n s i o n e

#6

## Fondo Byblos: traguardi, performance e importanti aggiornamenti

### L'andamento della gestione finanziaria del Fondo Byblos

Il primo semestre del 2024 è caratterizzato da una crescita economica **globale in miglioramento**, nonostante il protrarsi dei gravi conflitti che continuano a coinvolgere, purtroppo, alcune regioni del mondo.

In base alle ultime proiezioni del Fondo Monetario Internazionale (FMI), l'economia globale dovrebbe registrare una crescita complessiva del 3,2% nel 2024, del 3,3% nel 2025, con proiezioni stabili rispetto al trimestre precedente.

Negli USA, in particolare, tutti gli indicatori si mantengono sopra la soglia dei 50 punti, segno di una solida attività economica.

Una situazione analoga si registra in Europa, con l'unica eccezione rappresentata dal PMI manifatturiero che si attesta a 46 punti, che mostra un'attività industriale ancora debole.

Le condizioni dei mercati finanziari si mantengono nel complesso stabili, con una **diminuzione dell'inflazione** che si stima raggiungerà nell'UE il 2,2% nel 2025.

Nel dettaglio l'inflazione USA a giugno 2024 scende al 3% su base annua, mettendo a segno il terzo ribasso consecutivo, lasciando presagire una prima riduzione dei tassi di interesse da parte della FED nel breve termine (al momento, infatti, i tassi oscillano tra il 5,25% e il 5,5%).

In Europa, la BCE opera un taglio dei tassi (passati da 4,5% a 4,25%) e l'inflazione si mantiene sui livelli del primo trimestre del 2024, ossia al 2,5%.

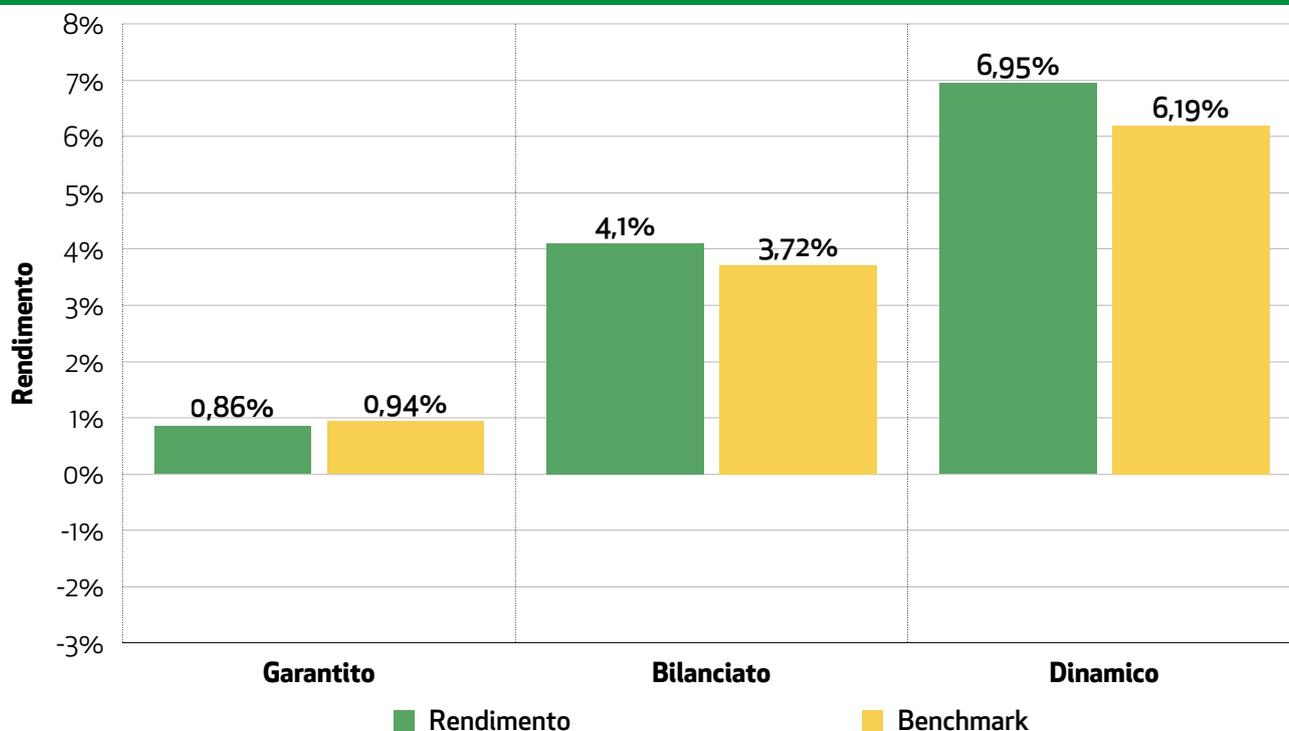
Tutti questi fattori danno slancio ai mercati finanziari, specie quelli azionari, che alimentano una crescita economica più robusta del previsto.

In uno scenario complessivamente positivo, ma ancora molto incerto, la gestione finanziaria del Fondo Byblos nel primo semestre del 2024 mostra un buon andamento di tutti i comparti, come si evince dalla tabella nella pagina seguente:

Comparto	Portafoglio	Benchmark	Excess Rate
Garantito	0,86%	0,94%	0,08%
Bilanciato	4,10%	3,72%	0,38%
Dinamico	6,95%	6,19%	0,76%

Dati aggiornati al 30 giugno 2024

### Rendimenti del Fondo Byblos - Dati aggiornati al 30 giugno 2024



## Elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati del Fondo Byblos

Si ricorda a tutte le aziende associate e a tutti gli iscritti che le votazioni per le elezioni volte al rinnovo dell'Assemblea dei Delegati del Fondo Pensione Byblos si terranno dalle ore 9:00 del 16 settembre 2024 alle ore 13:00 del 19 settembre 2024, secondo le modalità stabilite dal Regolamento elettorale, consultabile [qui](#).

Per ricevere maggiori dettagli e informazioni è possibile visitare la [pagina](#) del sito dedicata.

Analizzando poi il **rendimento cumulato a 10 anni** dei tre comparti del Fondo notiamo **degli ottimi risultati con il comparto Garantito che segna un 7,28%, il Bilanciato un 33,87% e il Dinamico un 59,25%**.

**Un andamento che viene ripagato dalla fiducia degli iscritti e che ha portato a un importante traguardo: il raggiungimento, per la prima volta nella storia del Fondo, della cifra di 1 miliardo di patrimonio gestito.**

**Il Fondo Byblos, dunque, offre ottime performance sia nel breve che nel lungo periodo dimostrando di saper recuperare nelle fasi di crisi e di affrontare il futuro con costanza e serietà.**

## Relazione annuale Covip: le principali evidenze per il 2023

**Il 19 giugno 2024, la Covip (Commissione di vigilanza sui fondi pensione) ha pubblicato la sua [Relazione annuale sull'attività svolta nel 2023](#), di cui illustriamo di seguito le principali evidenze.**

**Al 31 dicembre 2023, gli iscritti alla previdenza complementare sono 9,6 milioni, in crescita del 3,7% rispetto all'anno precedente. Sopra la media il dato relativo ai fondi pensione negoziali, che raggiungono i 3,9 milioni di iscritti con una crescita**

**del 5,4% sul 2022.**

Nel periodo in oggetto, le **risorse accumulate dalla previdenza complementare** si attestano a **224,4 miliardi di euro (+9,1% rispetto all'anno precedente)**, un aumento dovuto principalmente all'andamento positivo dei mercati finanziari.

Tali risorse sono distribuite come segue:

- **30,2% in capo ai fondi pensione negoziali**
- **14,5% ai fondi aperti**
- **25,3% ai PIP**
- **30% ai fondi preesistenti**

Come si può notare, dunque, **al 31/12/2023 i fondi negoziali rappresentano la principale forma di previdenza complementare in termini di risorse accumulate.**

**I contributi incassati nell'anno sono pari a 19,2 miliardi di euro (+5,2% rispetto al 2022), in crescita in tutte le forme pensionistiche complementari.**

**In particolare, i fondi negoziali raccolgono 6,5 miliardi di euro (+7,7%).**

Come anticipato, l'andamento positivo dei mercati finanziari nel 2023 determina benefici in termini di rendimento su tutte le tipologie di linee di investimento delle diverse forme di previdenza complementare, in particolare in quelle a maggiore componente azionaria. **Per i fondi negoziali la media di rendimento è pari al 10,2%.**

**Anche i comparti obbligazionari registrano rendimenti positivi: nei fondi negoziali i comparti obbligazionari misti ottengono un +7,2%.**

**Forme pensionistiche complementari - Rendimenti netti medi annui (valori percentuali)**

	31/12/2022- 31/12/2023	31/12/2020- 31/12/2023	31/12/2018- 31/12/2023	31/12/2013- 31/12/2023	31/12/2003- 31/12/2023
	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	20 anni
<b>Fondi negoziali</b>					
Garantiti	4,2	-0,6	0,2	0,8	-
Obbligazionari puri	3,0	-0,3	0,1	0,2	1,1
Obbligazionari misti	7,2	0,4	2,4	2,6	3,2
Bilanciati	6,9	0,2	2,5	2,7	3,3
Azionari	10,2	2,5	5,0	4,4	4,3
Rendimento generale	6,7	0,3	2,2	2,4	3,0
<b>Fondi aperti</b>					
Garantiti	4,6	-1,0	0,2	0,5	1,5
Obbligazionari puri	4,4	-2,9	-0,6	0,5	1,6
Obbligazionari misti	4,4	-0,9	0,5	1,2	2,1
Bilanciati	8,3	0,8	3,0	2,9	3,1
Azionari	11,3	3,8	5,9	4,5	3,9
Rendimento generale	7,9	0,8	2,7	2,5	2,8

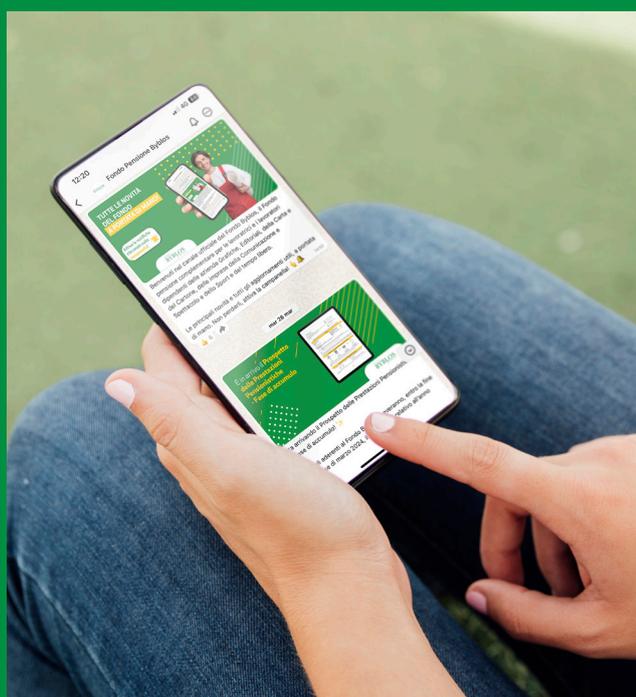
Forme pensionistiche complementari – Rendimenti netti medi annui (valori percentuali)					
	31/12/2022-31/12/2023	31/12/2020-31/12/2023	31/12/2018-31/12/2023	31/12/2013-31/12/2023	31/12/2003-31/12/2023
	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	20 anni
PIP “nuovi”					
Gestioni separate	1,3	1,2	1,3	1,8	-
Unit linked					
Obbligazionari	2,9	-1,1	-0,1	0,2	-
Bilanciati	7,1	0,3	2,2	1,9	-
Azionari	11,5	4,8	6,2	4,2	-
Rendimento generale	8,4	2,1	3,6	2,7	-
Per memoria:					
Rivalutazione del TFR	1,6	4,5	3,2	2,4	2,5
Tasso di inflazione	0,6	5,1	3,1	1,7	1,8

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 PIP sono stati nettizzati sulla base dell'aliquota fiscale tempo per tempo vigente, secondo la metodologia di calcolo standardizzata definita dalla COVIP (cfr. Glossario, voce "Rendimenti netti dei PIP").  
I rendimenti dei comparti garantiti non incorporano il meccanismo della garanzia.  
Il tasso di inflazione corrisponde alla variazione annua dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati (FOI) calcolata rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente.  
Per periodi pluriennali sono riportate le medie annue composte.

Tav. 1.54 - pag. 72 della Relazione Covip 2023

Considerando un orizzonte temporale più ampio, tipico della previdenza complementare, la Covip osserva che nel ventennio 2003-2023 i fondi pensione negoziali mostrano un rendimento generale pari al 3%, dunque superiore alla rivalutazione del TFR lasciato in azienda (2,5%). Un risultato importante e positivo, specie se si

considerano le difficoltà e peculiarità che hanno caratterizzato il periodo analizzato: crisi dei mutui subprime nel 2007, crisi del debito sovrano nel 2011, pandemia nel 2020, multicrisi nel 2022 (con l'intrecciarsi della guerra in Ucraina, delle interruzioni della logistica, dei prezzi dell'energia, dell'inflazione e dell'innalzamento dei tassi).



## È disponibile il Canale WhatsApp ufficiale del Fondo

Da marzo è attivo il Canale WhatsApp ufficiale del Fondo Byblos!

Uno strumento che permette a tutti di restare sempre aggiornati sulle novità e le iniziative del Fondo oltre che di ricevere importanti informazioni sulla vita dell'Ente e sui Settori cui si rivolge.

Se ancora non lo hai fatto, iscriviti cliccando [qui](#).

# Nuove modalità di accesso all'Area Riservata del Fondo Byblos

Si ricorda che, a partire dallo scorso 2 maggio 2024, gli iscritti possono accedere alla propria Area Riservata utilizzando, oltre alla modalità di autenticazione a due fattori tramite App, anche lo SPID e la Carta di Identità Elettronica (CIE).

Per maggiori dettagli è possibile consultare la [news](#) sul sito, oppure contattare il Fondo allo **0422.1745989** o inviare una email a [info@fondobyblos.it](mailto:info@fondobyblos.it).



## Fondi pensione: un importante strumento contro gli effetti del calo demografico

La previdenza obbligatoria italiana risente in maniera pesante del cosiddetto "inverno demografico", ossia la combinazione tra un progressivo invecchiamento della popolazione e il continuo calo delle nascite.

Una crisi, quella demografica, che mette in difficoltà il sistema a ripartizione su cui si basano le pensioni pubbliche, che utilizza i contributi dei lavoratori per pagare le pensioni attuali, in un patto fra generazioni che rischia di "saltare".

Ed è in questo contesto che la previdenza complementare, applicando il meccanismo a capitalizzazione individuale (in cui ciascuno accumula i contributi sulla propria posizione) anziché quello a ripartizione, corre in soccorso a un sistema ormai in difficoltà.

A fronte di una crisi demografica sempre più evidente e impellente, è utile e importante ricordare che l'adesione al fondo pensione in giovane età, fin dal primo impiego o addirittura prima, nel caso di genitori che iscrivano i propri figli al fondo, consente di sfruttare al massimo una risorsa fondamentale per il risparmio previdenziale: il tempo.

Avere davanti a sé un arco temporale lungo, infatti, consente di accumulare importi significativi ma con un impatto sostenibile sulle proprie finanze personali.

Dunque, favorire l'adesione giovanile non serve soltanto a combattere i pesanti effetti dell'invecchiamento della popolazione sulla previdenza pubblica, ma anche a sfruttare una risorsa come il tempo che, una volta trascorso, non si può recuperare.



## Regolarità contributiva e strumenti di controllo

Per garantire la continuità nel versamento dei contributi, le aziende **aderenti al Fondo Pensione Byblos** sono tenute al **pagamento trimestrale** - entro il giorno 16 del mese di aprile, luglio, ottobre e gennaio - **dei contributi a favore di lavoratrici e lavoratori**, oltre che

all'**invio delle distinte** (da effettuare **entro il giorno 12** degli stessi mesi) per permettere la **giusta riconciliazione dei versamenti** sulla posizione di ciascun lavoratore.

Si ricorda che **attraverso l'Area Riservata**, accessibile dal sito del Fondo, sia i lavoratori che le aziende possono consultare i dati relativi alla propria posizione.

Per maggiori dettagli e informazioni è possibile consultare la **Circolare per le aziende** oltre al **Regolamento sulle omissioni contributive**, in caso si verificassero anomalie o ritardi.

### FONDO PENSIONE BYBLOS

Iscritto all'albo Covip n. 124  
Codice Fiscale 96377820582  
via Aniene, 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

