

COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 1 – 2019

Andamento della gestione finanziaria al 31 dicembre 2018

Si rendono noti i dati di patrimonio maggiormente significativi, aggiornati al 31 dicembre 2018.

COMPARTO	ISCRITTI	PATRIMONIO NETTO (milioni di euro)
Obbligazionario Garantito	5.323	173,4
Bilanciato Obbligazionario	24.608	1207,5
Bilanciato Azionario	16.059	675,7
TOTALE	45.990	2.056,6

(Fonte: elaborazioni Fopen)

Il patrimonio netto del Fondo risulta pari a 2.056,6 milioni di euro, in diminuzione di circa l'1% rispetto all'anno precedente. Il numero totale degli iscritti è rimasto stabile (circa 110 unità in più) rispetto al 2018.

Sul versante della gestione finanziaria, si registrano, su diversi periodi temporali, i seguenti risultati netti (calcolati cioè al netto di qualsivoglia onere e/o imposta):

COMPARTO	AVVIO GESTIONE	RENDIMENTO DALL'AVVIO GESTIONE	RENDIMENTO ANNO 2018	RENDIMENTO NETTO ANNUO ULTIMI 10 ANNI
Obbligazionario Garantito	31 marzo 2006	26,42%	-1,62%	1,94%
Bilanciato Obbligazionario	16 giugno 2003	78,23%	- 3,39%	4,48%
Bilanciato Azionario	16 giugno 2003	81,04%	-6,51%	5,19%

(Avvertenza: I rendimenti storici del Bilanciato Azionario sono calcolati, su dati elaborati dal Fondo, sulla base dei rendimenti realizzati dal precedente comparto Bilanciato).

L'anno appena concluso ha pesantemente risentito della situazione che si è andata manifestando sui mercati finanziari – soprattutto azionari – nel corso dei mesi e che ha spinto gli investitori a ridurre le posizioni più rischiose. Tale propensione si è manifestata in tutta la sua evidenza nell'ultimo trimestre dell'anno quando gli indici azionari globali sono arrivati a perdere ben oltre il 10% del loro valore. Il recupero dell'ultima settimana di dicembre ed il rimbalzo di alcune componenti del reddito fisso (specialmente le obbligazioni governative a lungo termine) hanno solo in parte contenuto la discesa dei valori quota. Nelle prime settimane del 2019 la situazione dei mercati finanziari appare essere più distesa grazie alle notizie di un accordo sui dazi tra USA e Cina ed alla maggior disponibilità mostrata da tutte le principali Banche Centrali mondiali nel valutare attentamente ulteriori inasprimenti delle politiche monetarie con la possibilità di intervenire nuovamente nel caso l'economia globale dovesse ulteriormente rallentare. In questo nuovo contesto, pur permanendo importanti rischi di ulteriore peggioramento della situazione dei mercati, è ragionevole attendersi una maggiore stabilità dei prezzi di tutte le *asset class*. Si segnala comunque che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha ulteriormente intensificato il monitoraggio dei portafogli dei comparti e dell'operato dei gestori per gli eventuali opportuni provvedimenti.

Si ricorda agli aderenti che il Comparto Obbligazionario Garantito accoglie anche le quote di Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) dei lavoratori c.d. "silenti" e cioè di coloro che non hanno effettuato alcuna scelta di destinazione del TFR.

Inoltre, si rammenta che, nell'ambito del sito web del Fondo (www.fondofopen.it), si possono rinvenire i valori delle quote, riferiti ad ogni singolo comparto, a far data dalla partenza della gestione multicomparto (16 giugno 2003) ed ogni altra notizia utile in ordine alla normativa, alla modulistica, al funzionamento ed alla composizione degli Organi Sociali di FOPEN. Si ricorda, per completezza, che, all'interno della sezione "area riservata" del citato sito internet, digitando i relativi dati di identificazione, è possibile effettuare, tra l'altro, la consultazione dei propri dati anagrafici e contributivi, nonché verificare il proprio comparto di appartenenza.

Roma, 18 gennaio 2019

Fondo Pensione Fopen