

## COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 1 – 2009

### ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2008

Con riferimento all'oggetto, si comunicano alcuni dati, aggiornati al 31 dicembre 2008, relativi a FOPEN.

COMPARTO	ISCRITTI	ANDP (milioni di euro)
Monetario	2.813	44,0
Monetario "Classe Garanzia"	1.655	11,9
Obbligazionario	964	10,8
Bilanciato Obbligazionario	26.999	437,9
Bilanciato	8.066	94,2
Prevalentemente Azionario	4.937	52,7
<b>TOTALE</b>	<b>45.434</b>	<b>651,5</b>

Nel corso del 2008, ci sono state 1.273 iscrizioni, di cui 414 c.d. "silenti".

In particolare, sul versante della gestione finanziaria, si registrano i seguenti risultati netti (calcolati cioè al netto di qualsivoglia onere e/o imposta):

COMPARTO	AVVIO GESTIONE		
	DATA	VARIAZIONE	VARIAZIONE DA INIZIO ANNO
Monetario	16 giugno 2003	10,56%	0,26%
Monetario "Classe Garanzia"	16 agosto 2007	6,41%	4,50%
Obbligazionario	31 marzo 2006	4,20%	0,79%
Bilanciato Obbligazionario	16 giugno 2003	14,98%	-4,78%
Bilanciato	16 giugno 2003	9,18%	-20,18%
Prevalentemente Azionario	16 giugno 2003	7,52%	-28,03%

L'anno appena concluso ha pesantemente risentito, soprattutto sui comparti con maggiore presenza della componente azionaria, della situazione dei mercati finanziari, considerando il fatto che i mercati finanziari si sono appena lasciati alle spalle la fase più acuta della crisi finanziaria più dura dal 1929.

Al riguardo, si evidenzia che il Consiglio di amministrazione del Fondo ha, come sempre, attentamente e costantemente monitorato l'attività dei gestori, prendendo anche provvedimenti di revoca del mandato di gestione.

Nello specifico, i rendimenti netti medi annui composti degli ultimi cinque anni dei vari comparti, nonostante gli eventi critici di cui si è accennato, continuano ad evidenziare risultati di segno positivo:

- Monetario: 1,77%;
- Bilanciato Obbligazionario: 2,32%;
- Bilanciato: 0,84%;
- Prevalentemente azionario: 0,18%.

Con riferimento al Comparto Monetario "Classe Garanzia", destinato, tra l'altro, ad accogliere le quote di Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) maturando dei lavoratori c.d. "silenti", quest'ultimo ha fatto registrare, nell'anno appena concluso, un rendimento netto del 4,5%, che impropriamente si potrebbe confrontare con il coefficiente di rivalutazione del TFR per il medesimo periodo, che risulta pari al 2,7% netto. Si parla di improprio confronto, in quanto la rivalutazione degli accantonamenti TFR effettuati mensilmente (da gennaio a dicembre) avviene - in pratica - solo dal 1° gennaio dell'anno successivo, cui, appunto, si riferiscono gli accantonamenti.

Infine, come noto, nell'ambito del sito web del Fondo ([www.fondopensioneopen.it](http://www.fondopensioneopen.it)), si possono rilevare i valori delle quote, riferiti ad ogni singolo comparto, per ogni valorizzazione quindicinale, 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 comparto di appartenenza.

# Fopen

*Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL*

Le Società associate e le Organizzazioni Sindacali sono state cortesemente inviate a dare la più ampia diffusione del presente comunicato presso tutti i lavoratori interessati, mediante la consueta forma dell'affissione nelle bacheche aziendali, in aggiunta all'utilizzazione della posta elettronica, laddove ovviamente possibile.

Roma, 19 gennaio 2009



Il Presidente  
Claudio Machetti

