

COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 1 – 2011

ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2010

Con riferimento all'oggetto, si comunicano alcuni dati, aggiornati al 31 dicembre 2010, relativi a FOPEN.

COMPARTO	ISCRITTI	ANDP (milioni di euro)
Monetario	2.569	52,4
Monetario "Classe Garanzia"	2.277	26,0
Obbligazionario	1.056	16,9
Bilanciato Obbligazionario	25.122	616,6
Bilanciato	7.685	155,1
Prevalentemente Azionario	5.072	100,7
TOTALE	43.781	967,7

Nel corso del 2010, ci sono state 1000 nuove adesioni.

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	15,45%	-0,81%
Monetario "Classe Garanzia"	16 agosto 2007	8,49%	-1,00%
Obbligazionario	31 marzo 2006	14,78%	2,51%
Bilanciato Obbligazionario	16 giugno 2003	35,25%	7,21%
Bilanciato	16 giugno 2003	32,77%	5,43%
Prevalentemente Azionario	16 giugno 2003	35,84%	6,36%

L'anno appena concluso è stato contraddistinto da un andamento moderatamente positivo delle borse mondiali e da una rilevante crisi dell'area Euro che ha fortemente impattato sulla valuta europea e sul trend dei titoli obbligazionari italiani e degli altri paesi dell'area Euro cosiddetti periferici. Di tutto ciò si ha chiaro riflesso nella performance dei vari comparti d'investimento in cui è articolato il Fopen, soprattutto sui due comparti monetari, che peraltro già nella prima metà di gennaio, hanno recuperato quasi completamente il valore negativo registrato nel corso del 2010.

Durante il 2010, il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha attentamente e costantemente monitorato l'attività dei gestori. Ad alcuni tra questi, che hanno evidenziato risultati della gestione poco soddisfacenti, è stato ritirato il mandato. Nel contempo il Consiglio ha provveduto ad avviare un processo di selezione di nuovi gestori, che al momento sta per completarsi, per sostituire, così, i gestori cessati.

In sintesi, riferendosi ad un orizzonte temporale di più lungo periodo, i rendimenti netti medi annui composti degli ultimi sette anni dei vari comparti, evidenziano i seguenti risultati:

- Monetario: 1,89%;
- Bilanciato Obbligazionario: 4,04%;
- Bilanciato: 3,44%;
- Prevalentemente azionario: 3,51%
- Obbligazionario: 2,88% (ultimi 4 anni)
- Monetario "Classe Garanzia" 2,13% (ultimi 3 anni)

Si ricorda agli associati che il Comparto Monetario "Classe Garanzia" è destinato, anche ad accogliere le quote di Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) maturando dei lavoratori c.d. "silenti". Tale comparto viene generalmente confrontato con il rendimento netto medio del coefficiente di rivalutazione del TFR che negli ultimi 3 anni è risultato pari a 2,45%.

Il confronto è tuttavia improprio in quanto, tra l'altro, tale coefficiente di rivalutazione è slegato dall'andamento dei mercati dei capitali e inoltre non beneficia della fiscalità favorevole riservata ai Fondi Pensione.

Infine, sul sito web del Fondo (www.fondopensioneopen.it), si possono rilevare i valori delle quote dei singoli comparti, 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 propri dati di identificazione, è possibile effettuare, tra l'altro, la consultazione dei dati anagrafici e contributivi, nonché verificare il comparto di appartenenza.

Le Società associate e le Organizzazioni Sindacali sono state cortesemente invitate a dare la più ampia diffusione al presente comunicato presso tutti i lavoratori interessati, mediante la consueta



Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL

forma dell'affissione nelle bacheche aziendali, in aggiunta all'utilizzazione della posta elettronica, laddove ovviamente possibile.

Roma, 25 gennaio 2011

Il Presidente

Massimo Saotta