

COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 2 – 2015

ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2014 E NOVITA' FISCALI INTRODOTTE DALLA "LEGGE DI STABILITA' 2015"

Si rendono noti i dati di patrimonio maggiormente significativi, aggiornati al 31 dicembre 2014.

COMPARTO	ISCRITTI	PATRIMONIO (milioni di euro)
Obbligazionario Garantito	5.811	141,9
Bilanciato Obbligazionario	25.377	1020,8
Bilanciato	7.935	294,9
Prevalentemente Azionario	5.813	214,0
TOTALE	44.896	1.671,5

(Fonte: elaborazioni Fopen)

Il patrimonio del Fondo ha raggiunto i 1.671,5 milioni di euro, in aumento di circa il 15% rispetto all'anno precedente. Anche il numero totale degli iscritti è in aumento di circa lo 3,3%, in quanto le nuove adesioni, nel corso del 2014, sono state 2.352, di cui 136 costituite da familiari fiscalmente a carico.

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

COMPARTO	DATA AVVIO GESTIONE	VARIAZIONE DALLA DATA DI AVVIO GESTIONE AL 31/12/2014	VARIAZIONE ANNO 2014
Obbligazionario Garantito	31 marzo 2006	25,76%	1,80%
Bilanciato Obbligazionario	16 giugno 2003	68,98%	7,52%
Bilanciato	16 giugno 2003	71,28%	9,84%
Prevalentemente Azionario	16 giugno 2003	86,44%	11,53%

Avvertenza: il Comparto Obbligazionario Garantito è il risultato delle fusioni tra i Comparti Monetario-classe Garanzia, Obbligazionario (1° luglio 2012) e Monetario (1° gennaio 2014). I dati riportati in tabella sono stati calcolati proseguendo le serie storiche del Comparto Obbligazionario.

I risultati di cui sopra appaiono sufficientemente chiari: si aggiunge solo che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ha, come sempre, attentamente verificato l'adeguatezza dell'allocatione strategica delle risorse finanziarie e costantemente monitorato l'attività dei gestori. Nello specifico, si ricorda che, nel corso dell'anno, a seguito dell'aggiornamento dell'analisi dei fabbisogni pensionistici degli aderenti e della determinazione della ripartizione strategica tra le classi di attivi (*asset allocation*), è stato concluso il processo di selezione di nuovi gestori e di affidamento dei patrimoni in gestione. Inoltre, tenuto conto dell'andamento delle principali variabili finanziarie e delle modifiche legislative in materia di limiti agli investimenti, sono state avviate le conseguenti analisi per eventuali adeguamenti dell'assetto gestorio corrente.

Con riferimento ad un orizzonte temporale di più lungo periodo, i rendimenti netti medi annui composti degli ultimi dieci anni dei vari comparti, evidenziano i seguenti risultati:

- Bilanciato Obbligazionario: 4,69%;
- Bilanciato: 4,45%;
- Prevalentemente azionario: 5,06%;
- Obbligazionario Garantito 2,59%; (ultimi otto anni)

Si ricorda agli associati che il Comparto Obbligazionario Garantito è destinato anche ad accogliere le quote di Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) maturando 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.fondopensioneopen.it), si possono rinvenire 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 proprio comparto di appartenenza.

Infine, atteso l'inasprimento fiscale sui rendimenti finanziari, dovuto ai recenti provvedimenti legislativi che hanno riguardato anche i fondi pensione, si precisa che, secondo quanto indicato dalla COVIP, i valori di quota del 31.12.2014 sono stati calcolati tenendo conto della disciplina fiscale previgente.

Il calcolo dei valori di quota successivi a quello del 31.12.2014 verrà effettuato secondo le tempistiche ed eventuali diversi criteri che verranno indicati dall'Agenzia delle Entrate.

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, 30 gennaio 2015

Il Presidente
Paolo Auricchio

