

COMUNICATO AGLI ISCRITTI N. 1 – 2022

Considerazioni e dati sull'andamento della gestione finanziaria al 31 dicembre 2021

Il 2021 è stato per i mercati finanziari - soprattutto quelli azionari dei paesi più sviluppati - un anno di generalizzati rialzi, principalmente per il ritorno della fiducia da parte dei consumatori che, in seguito alla somministrazione diffusa dei vaccini anti Covid-19, che ha alimentato attese positive verso il futuro, sono in gran parte tornati alle loro abitudini di acquisto di beni e servizi. L'economia si è "rimessa in moto" e alcuni settori hanno largamente beneficiato delle dinamiche che si sono via via consolidate; le aziende, di conseguenza, hanno realizzato utili significativi che hanno spinto al rialzo le loro quotazioni, in un contesto di abbondante liquidità immessa dalle Banche Centrali di tutto il mondo. Tale andamento, originatosi in uno scenario di tassi di interesse ancora bassi, è stato, nel corso dell'anno, solo lievemente scalfito quando il ciclo economico ha rallentato per la diffusione della variante Omicron del virus e si sono manifestati grandi problemi di approvvigionamento delle materie prime e dei semilavorati, nonché di forte rialzo del costo dell'energia.

In tale contesto, il patrimonio netto del Fondo al 31 dicembre 2021 ha raggiunto i 2.741 milioni di euro, con un aumento di oltre il 10% rispetto all'anno precedente, pari a 2.481 milioni euro, da attribuire alla positiva gestione finanziaria per circa 195 milioni di euro ed ai flussi contributivi netti per i restanti 65 milioni di euro circa, grazie anche all'incremento del numero totale di iscritti di circa mille unità rispetto alla fine del 2020, e che al 31 dicembre 2021 ha raggiunto le 47.265 unità.

Con specifico riferimento all'andamento dei singoli comparti, si registrano i seguenti risultati netti (calcolati cioè al netto di tutti gli oneri e le imposte):

COMPARTO	AVVIO GESTIONE	VARIAZIONE ANNO 2021	RENDIMENTO DA INIZIO GESTIONE	RENDIMENTO MEDIO ANNUO *
Obbligazionario Garantito	31 marzo 2006	0,22%	30,04%	1,36%
Bilanciato Obbligazionario	16 giugno 2003	6,34%	113,65%	4,60%
Bilanciato Azionario	16 giugno 2003	11,79%	141,10%	6,33%

* Rendimento netto medio ultimi 10 anni

Questi risultati, positivi per tutti i comparti, tra i più brillanti tra quelli mai conseguiti da Fopen dalla sua nascita, contribuiscono in modo importante alla crescita del patrimonio previdenziale degli aderenti.

A tale proposito, si sottolinea che, a parte il comparto Garantito che è risultato in linea rispetto al proprio indice di riferimento (benchmark), il Bilanciato Obbligazionario ed il Bilanciato Azionario hanno fatto registrare extra-rendimenti largamente positivi rispetto ai rispettivi benchmark, grazie alle buone decisioni di investimento dei diversi



Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL

gestori, ma anche alle tempestive azioni di ribilanciamento tra le varie asset class in cui è investito il patrimonio del Fondo poste in essere dal Consiglio di Amministrazione a più riprese nel corso dell'anno.

Si segnalano inoltre, tra le principali novità che hanno riguardato la gestione finanziaria, la definizione della Politica di sostenibilità (cfr. Comunicato n. 6 – 2021), che è un vero e proprio punto di svolta nelle politiche di investimento del Fondo, l'avvio del mandato di private debt (cfr. Comunicato n. 4 – 2021) e infine la partecipazione al “Progetto economia reale”, promosso da Assofondipensione e Cassa Depositi e Prestiti Spa. Quest'ultimo consiste nell'investimento congiunto, sia da parte di Cassa Depositi e Prestiti che da parte dei principali fondi pensione negoziali, nel Fondo di Fondi di Private Equity, gestito da un team con ampia esperienza di Fondo Italiano d'Investimento Sgr, che seleziona e sottoscrive quote dei migliori Fondi di private equity italiani che investono direttamente nel capitale delle più promettenti aziende manifatturiere del paese. È un'iniziativa che, oltre ad essere unica nel suo genere, coniuga perfettamente l'esigenza dei fondi pensione di ricercare le migliori opportunità di investimento per i propri aderenti e di diversificarne i rischi, con quella di supporto e stimolo all'economia italiana e, in particolare, a quelle aziende con le maggiori prospettive di crescita e sviluppo.

A completare il quadro delle principali iniziative di Fopen in ambito finanziario, si ricordano, infine, il rinnovo del contratto con il Depositario e con l'advisor finanziario. Entrambi i partner sono stati confermati dal Consiglio di Amministrazione di Fopen in esito ad un processo di selezione ad inviti che ha consentito sia di migliorare il livello dei servizi che di ottenere importanti riduzioni di costo.

Con l'occasione, si rammenta che nel sito web del Fondo (www.fondofopen.it), si possono trovare i valori delle quote riferiti ad ogni singolo comparto, le informazioni utili in ordine alla normativa ed agli Organi Sociali di Fopen, tutta la modulistica ed inoltre, all'interno della sezione “area riservata”, i propri dati anagrafici e contributivi, nonché quelli attinenti alla propria posizione nel relativo comparto di appartenenza.

Roma, 18 gennaio 2022

Fondo Pensione Fopen