

Alla cortese attenzione di:

- Parti Istitutive
- Aziende Associate a Fondenergia
  - Direzioni del Personale
  - Rappresentanze Sindacali

### Risultati 2019

A fine anno il Fondo conta 43.500 aderenti con un tasso di adesione del 91%. Il patrimonio del Fondo supera i 2,5 miliardi di euro e i contributi raccolti nel corso dell'anno hanno sfiorato i 260 milioni di euro. Il 2019 si chiude sui livelli massimi per quanto riguarda l'ammontare del patrimonio, i contributi raccolti e il numero degli aderenti.

La gestione finanziaria del Fondo fa registrare, al 31/12/2019, i seguenti risultati:

Variazione del valore quota				Rendimento medio annuo composto	
COMPARTO	1 anno	5 anni	10 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
GARANTITO	1,93%	2,85%	14,00%	0,56%	1,32%
BILANCIATO	9,72%	16,69%	55,65%	3,14%	4,52%
DINAMICO	11,91%	21,05%	62,75%	3,89%	4,99%

TFR (per confronto)	1,49%	8,07%	21,72%	1,57%	1,99%
INFLAZIONE	0,39%	2,60%	10,99%	0,51%	1,05%

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

### Andamento dei mercati

Il 2019 è stato un anno particolarmente positivo per le classi di attivo presenti nei portafogli del Fondo. Il recupero del livello delle quotazioni precedente all'ultimo trimestre del 2018 è avvenuto sin dai primi mesi dell'anno. Nel corso del 2019 tutte le principali tipologie di attivi, ad eccezione della liquidità, hanno fornito un contributo positivo al rendimento del Fondo. L'elevata diversificazione raggiunta ha contribuito a mantenere contenuta la rischiosità dei portafogli. I rendimenti di lungo periodo sinora conseguiti si mantengono su livelli elevati, permettendo al Fondo di raggiungere gli obiettivi previdenziali degli aderenti con costanza e continuità.

### **Avvio degli investimenti alternativi**

Il Fondo sta continuando ad operare al fine di aumentare la varietà degli attivi in cui investire le proprie risorse e di conseguenza la diversificazione degli investimenti. Nelle prossime settimane prenderà il via un mandato di gestione specializzato in strumenti alternativi di Private Equity, del peso di alcuni punti percentuali, in ciascuno dei comparti bilanciato e dinamico.

### **Nuovo sito web del Fondo**

E' attivo il nuovo sito web del Fondo che è stato profondamente rivisitato con un'interfaccia grafica più moderna ed intuitiva. Con questa importante novità il Fondo si pone l'obiettivo di rendere migliore la comunicazione e l'informazione accessibile a tutti gli interessati.

### **Scelta del comparto**

Si raccomanda a tutti gli aderenti, in particolare a chi è prossimo al pensionamento, di ***scegliere il comparto d'investimento più opportuno***, tenendo conto del periodo residuo di permanenza in Fondenergia e della propria propensione al rischio.

La Nota Informativa, disponibile nel sito del Fondo, riporta il profilo di rischio di ciascun comparto.

Confidiamo che Aziende ed Organizzazioni Sindacali diano la più ampia diffusione del presente comunicato presso i lavoratori.

Roma, 22 Gennaio 2020

**Fondenergia**