

Caro/a Aderente,

data la situazione senza precedenti che si sta affrontando a causa del Covid-19, ritengo opportuno fornire, conformemente ai report trasmessi da vari gestori finanziari e in linea con gli approfondimenti effettuati con il nostro advisor in sede di specifico comitato finanza, una analisi e riflessione su ciò che questo potrebbe comportare per i tuoi piani previdenziali.

Le forti oscillazioni negative dei mercati finanziari, a seguito del diffondersi del coronavirus, hanno richiamato lo spettro dell'ultima crisi finanziaria globale.

Tuttavia non credo che sia un nuovo 2008.

L'impatto dello shock sarà ampio e profondo, ma ci si augura che i soggetti finanziari coinvolti adottino un approccio razionale, guardino al lungo periodo e restino investiti poiché il contesto economico e il quadro finanziario sono caratterizzati da basi molto più robuste rispetto al periodo che ha portato alla crisi del 2008.

Se saranno attuate politiche monetarie e fiscali tempestive e coordinate, è ragionevole presumere che non sarà questo l'evento che porrà fine all'espansione della crescita.

Su questo fronte si intravedono segnali incoraggianti da parte delle autorità globali.

I governi sono fortemente incentivati ad adottare misure sanitarie per evitare che il virus si diffonda a causa dei vincoli di capacità nel sistema sanitario. Queste azioni probabilmente comporteranno un rapido e profondo rallentamento economico nel breve periodo.

Al già marcato movimento al ribasso dei mercati azionari si è aggiunto il crollo del prezzo del petrolio che ha perso oltre il 20%, facendo registrare il più importante ribasso giornaliero dai primi anni novanta, mettendo in crisi il patto dell'OPEC per stabilizzare i prezzi dell'oro nero.

Ci si augura che in questo contesto gli investitori mantengano un'ottica di lungo periodo. Non vi è ancora chiarezza sulla profondità e la durata dell'impatto derivante dalla diffusione del coronavirus sull'economia, ma è possibile che lo shock economico sarà temporaneo e il quadro economico si normalizzerà quando l'epidemia finirà – assumendo che il piano di politiche monetarie e fiscali ipotizzato venga attuato.

Fondenergia ha allertato tutti i presidi di controllo disponibili e sta monitorando per il tramite del comitato finanza e di concerto con i gestori finanziari gli opportuni accorgimenti e ribilanciamenti dei portafogli.

Così come specificato nel comunicato agli iscritti del 13 marzo 2020, il sistema adottato dal Fondo, per il contenimento della volatilità nei comparti bilanciato e dinamico (Risk Overlay Management) è stato attivato, a partire dall'ultima settimana di febbraio e ha iniziato a produrre i suoi effetti sui portafogli. Per effetto di tale sistema ad oggi l'esposizione al rischio azionario nei comparti bilanciato e dinamico risulta ridotta del 20% circa.

Ciononostante il valore della quota del Fondo risentirà inevitabilmente dell'andamento negativo dei mercati azionari di queste settimane.

Si auspica che gli aderenti continuino ad orientare la scelta del comparto d'investimento valutando il tempo complessivo di permanenza nel Fondo, in funzione cioè del momento previsto per il pensionamento.

La diminuzione del valore della quota è una perdita effettiva solo se l'aderente per qualunque motivo (compresi il cambio di comparto e l'anticipazione) liquida la propria posizione.


E' importante sapere che la sicurezza della tua posizione di previdenza complementare è la nostra priorità principale.

Oggi ancora di più.

Roma, 13 marzo 2020

Il Presidente di Fondenergia

Mario Vincenzo Cribari



Alla cortese attenzione di:

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

I risultati dei primi due mesi

La gestione del Fondo fa registrare, al 28/02/2020 i seguenti risultati:

Variazione del valore della quota al 28/02/2020				Rendimento medio annuo composto	
COMPARTO	Da inizio anno	5 anni	10 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
GARANTITO (*)	-0,33%	1,42%	13,07%	0,28%	1,24%
BILANCIATO	-0,85%	9,28%	54,38%	1,79%	4,44%
DINAMICO	-2,72%	9,28%	59,83%	1,79%	4,80%

TFR (per confronto)	0,39%	8,25%	21,69%	1,60%	1,98%
INFLAZIONE	0,29%	3,09%	10,99%	0,61%	1,05%

(*) il capitale in capo ai singoli aderenti è garantito

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

Fondenergia e la crisi Covid – 19

Nel corso delle ultime tre settimane i principali listini azionari globali si sono allontanati dai massimi di inizio anno, accusando ribassi superiori al 30% e si è manifestata una situazione di grande turbolenza, dovuta all'espandersi dei contagi del virus Covid-19.

Il sistema adottato dal Fondo, per il contenimento della volatilità nei comparti bilanciato e dinamico (Risk Overlay Management) è stato attivato, a partire dall'ultima settimana di febbraio ed ha iniziato a produrre i suoi effetti sui portafogli. Per effetto di tale sistema ad oggi il rischio azionario, nei comparti bilanciato e dinamico, risulta ridotto del 20% circa.

Ciononostante il valore della quota del Fondo risentirà inevitabilmente dell'andamento negativo dei mercati azionari di queste settimane.

Si auspica che gli aderenti continuino ad orientare la scelta del comparto d'investimento valutando il tempo complessivo di permanenza nel Fondo, in funzione cioè del momento previsto per il pensionamento.

La diminuzione del valore della quota è una perdita effettiva solo se l'aderente, per qualunque motivo (compresi il cambio di comparto e l'anticipazione) liquida la propria posizione.

Si rammenta che la risoluzione del rapporto di lavoro non implica necessariamente l'esercizio della richiesta di liquidazione, essendo possibile il mantenimento della posizione presso il Fondo, ai sensi dello statuto.

Fondenergia, in linea con le disposizioni contenute nei Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri, sta adottando tutte le misure organizzative indicate per contenere la diffusione del Coronavirus, fermo restando la necessità di ridurre al minimo i possibili disagi per gli iscritti. Pertanto, una fattiva collaborazione degli aderenti sarà molto utile, limitando i contatti telefonici e le email, alle reali urgenze. L'ingresso al pubblico nella sede del Fondo è comunque vietato.

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

Roma, 13 marzo 2020

Fondenergia

www.fondenergia.it