

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 aprile 2022

Fondenergia

Miglioriamo la nostra vita

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021
2. Risultati del 2021
3. Novità del 2022

Risultati del 2021



Il bilancio di un triennio: +806 milioni di euro di ANDP nell'ultimo triennio

<i>dati in milioni di euro</i>	Triennio 19-20-21	2021	2020	2019	2018	2017
ANDP di inizio periodo	2.181	2.734	2.514	2.181	2.174	2.000
(+) Contributi raccolti	755	245	250	260	215	209
(-) Prestazioni erogate	456	180	137	139	132	108
Saldo previdenziale	+299	+64	+113	+122	+83	+101
(+) Risultato della gestione finanziaria	635	239	135	261	-93	95
(-) Oneri della gestione finanziaria	14	6	5	3	3	3
Saldo finanziario	+620	+233	+130	+257	-96	+92
(-) Imposta sostitutiva	114	45	23	46	-20	19
<i>Variazione ANDP</i>	<i>+806</i>	<i>+252</i>	<i>+220</i>	<i>+333</i>	<i>+7</i>	<i>+174</i>
ANDP di fine periodo	2.987	2.987	2.734	2.514	2.181	2.174

Risultati del 2021



Adesioni in crescita di oltre 2.000 aderenti nell'ultimo triennio

Settore	Aderenti al 2021	Aziende al 2021	Tasso di adesione	2020	2019	2018	2017
Energia & Petrolio	34.992	152	99%	34.735	34.184	33.955	33.136
Chimico	4.580	10	97%	4.778	4.816	4.746	4.643
Gas & Acqua	4.430	59	62%	4.367	4.245	4.196	4.383
Attività Minerarie	727	22	30%	752			
Altro	370	8	94%	122	72	67	74
Fiscalmente a carico	296			249	193	119	
Totale	45.395	251	91%	45.003	43.510	43.083	42.236
<i>Variazione</i>	<i>+392</i>			<i>+1.493</i>	<i>+427</i>	<i>+847</i>	<i>-52</i>

Settore	Aderenti al 2022
Energia & Petrolio	<i>+300</i>

Il trasferimento dalla cassa Exxon ha apportato 90 milioni di euro nel gennaio 2022

Risultati del 2021



Avvio del programma di aumento delle ricerche di fonti di rendimento alternative



Settembre 21: a seguito del **confronto avvenuto con la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione**, tenuto conto delle disposizioni normative in essere, si è individuata, nell'inserimento in un mandato di gestione, la miglior soluzione tecnica per realizzare l'investimento.

Ottobre 21: Amundi, gestore di Fondenergia, manifesta il suo benestare all'affidamento di tale forma di investimento nel suo portafoglio. Allo scopo è stato formalizzato uno specifico **addendum contrattuale** ed aggiornata la documentazione del Fondo.

Novembre 21: Fondenergia ha gestito direttamente tutti gli **adempimenti amministrativi** dialogando con il depositario, l'emittente e i venditori. L'iter prevede l'autorizzazione esplicita da parte della Banca d'Italia per l'apertura del conto deposito da parte dei soci, previa verifica dei requisiti normativi.

Dicembre 21: Fondenergia acquista 2.800 quote di partecipazione in Banca di Italia, per un controvalore di **70 milioni**.

Febbraio 22: Fondenergia acquista altre 2.280 quote di partecipazione in Banca di Italia, per un controvalore di **57 milioni**.

Oggi: Fondenergia detiene 5.080 quote di Banca d'Italia, pari all'1,7% del capitale sociale.

Risultati del 2021



Risultato della gestione delle risorse investite in mercati regolamentati dal 2016 al 2021

Comparto	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Bilanciato	Dinamico	Dinamico	Dinamico	Dinamico
Gestore	Anima	Candriam	HSBC	Amundi	Pimco	Eurizon	BNP	SSGA	Totale	Candriam	HSBC	SSGA	Totale	
(a) Patrimonio al 2016	119.541	139.561	331.300	328.684	120.707	150.806	150.855	58.053	1.399.507	125.936	160.919	12.633	299.488	
(b) Flussi 2016/2021	1.706	-7.652	12.406	40.151	171.036	25.832	25.467	-2.085	266.861	75.484	17.128	3.352	95.964	
(c) Totale conferito [a+b]	121.247	131.909	343.706	368.834	291.743	176.638	176.322	55.968	1.666.367	201.419	178.047	15.984	395.450	
(d) Patrimonio finale	202.815	242.654	481.669	517.632	325.774	200.725	198.667	30.996	2.200.932	278.028	227.147	9.712	514.887	
(e) Incremento di valore [d-c]	+81.568	+110.745	+137.963	+148.798	+34.031	+24.087	+22.345	-24.972	+534.565	+76.609	+49.100	-6.273	+119.436	
(f) Risultato benchmark	202.436	183.850	482.910	507.763	317.154	197.163	196.827	54.453	2.142.556	273.684	227.542	15.638	516.864	
(g) Surplus al <i>benchmark</i> [f-d]	+378	+58.804	-1.241	+9.870	+8.620	+3.562	+1.840	-23.457	+58.376	+4.345	-395	-5.926	-1.976	
Rendimento relativo [g/f-1]	+0,19%	+31,98%	-0,26%	+1,94%	+2,72%	+1,81%	+0,93%	-43,08%	+2,72%	+1,59%	-0,17%	-37,89%	-0,38%	
(h) Commissioni fisse	1.122	534	1.635	2.090	2.156	588	973	1.034	10.132	901	436	203	1.540	
(i) Commissioni di incentivo	0	1.603	0	866	637	320	95	57	3.578	361	0	13	374	
(l) Valore aggiunto [(g-i)/f]	+378	+57.202	-1.241	+9.004	+7.983	+3.242	+1.744	-23.514	+54.798	+3.984	-395	-5.939	-2.350	
Excess return [l/f]	+0,19%	+31,11%	-0,26%	+1,77%	+2,52%	+1,64%	+0,89%	-43,18%	+2,56%	+1,46%	-0,17%	-37,98%	-0,45%	

dati in migliaia di euro

Risultati del 2021



Gli altri fondi pensione negoziali (dati MEFOP al 30 settembre 2021)

Nome	Iscritti	Ranking iscritti	ANDP (milioni di euro)	Ranking ANDP	ANDP per iscritto	Ranking ANDP medio
COMETA	449.350	2°	13.236,92	1°	29.458	15°
FONCHIM	164.413	4°	7.971,87	2°	48.487	6°
FONTE	242.119	3°	4.924,00	3°	20.337	24°
LABORFONDS	129.833	5°	3.552,54	4°	27.362	17°
FONDENERGIA	44.727	20°	2.911,36	5°	65.092	1°
FONDOPOSTE	93.836	11°	2.725,83	6°	29.049	16°
FOPEN	46.810	19°	2.650,81	7°	56.629	3°
PREVIDENZA COOPERATIVA	109.811	8°	2.251,66	8°	20.505	23°
TELEMACO	57.968	16°	2.246,32	9°	38.751	9°
PRIAMO	111.481	7°	1.965,73	10°	17.633	25°
SOLIDARIETA' VENETO	117.189	6°	1.785,01	11°	15.232	27°
ALIFOND	47.889	18°	1.746,34	12°	36.466	11°
GOMMAPLASTICA	49.830	17°	1.690,50	13°	33.925	12°
PREVIMODA	59.412	15°	1.538,10	14°	25.889	19°
ESPERO	98.533	9°	1.345,47	15°	13.655	28°
EUROFER	79.916	14°	1.300,32	16°	16.271	26°
PEGASO	33.766	22°	1.280,81	17°	37.932	10°
PREVIAMBIENTE	94.724	10°	1.214,06	18°	12.817	29°
Altri (15 fondi)	1.320.870		7.519,00		5.692	
Totale	3.352.477		63.857		19.048	

Novità del 2022

Le novità sulla gestione finanziaria – i mercati privati



BANCA D'ITALIA

Durante il 2022, Fondenergia ha incrementato l'investimento in Banca d'Italia portandolo a **127 milioni**. Questo ha permesso di incassare, ad inizio aprile, un dividendo di oltre 5,7 milioni.

127 milioni di euro in quote di Banca d'Italia



Nel mese di aprile, Fondenergia ha concluso la selezione dei fondi di investimento alternativi e la scelta è stata quella di investire un totale di **45 milioni** tra il fondo «Infrastrutture per la crescita» di Azimut libera impresa e il fondo «F2i Ania» gestito da F2i.

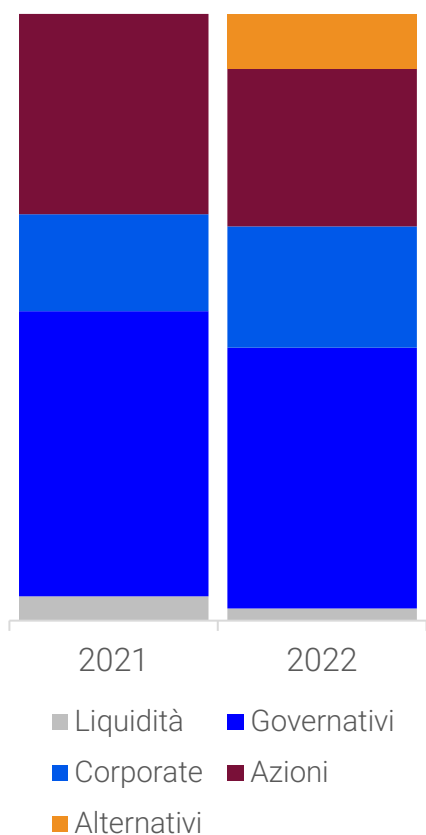
45 milioni di euro in FIA

172 milioni di euro investiti in mercati privati

Novità del 2022

Le novità sulla gestione finanziaria – i mercati pubblici

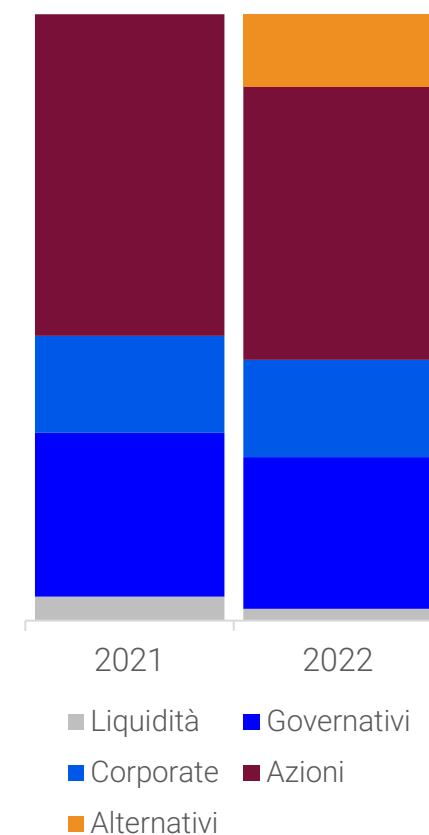
AAS del comparto Bilanciato



Durante il 2021, Fondenergia ha effettuato un **ridisegno dell'assetto dei mandati**, con un nuovo mix di stili di gestione attivi e passivi. Il disegno prevede una diminuzione di asset con rendimenti poco in linea con gli obiettivi strategici a favore soprattutto dei mercati alternativi.

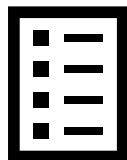
Il 1° gennaio 2022 si è avviata la **transizione** delle risorse a favore dei **nuovi gestori**, selezionati durante il 2021 in base alle scelte effettuate nello stesso anno che prevedevano ridisegno dell'assetto dei mandati, con un nuovo mix di stili di gestione attivi e passivi.

AAS del comparto Dinamico



Novità del 2022

Le novità sulla gestione previdenziale – consolidamento delle attività svolte nel 2021 e nuove attività



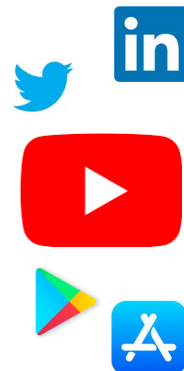
Risoluzione della tematica sulla anticipazioni pregresse senza documentazione. Ora l'iscritto ha il diritto a richiedere una nuova anticipazione anche nel caso in cui in passato non abbia presentato giustificativi adeguati, salvo la decurtazione dell'importo non giustificato.



Risoluzione della pendenza relativa alla convenzione con Generali. Ora l'aderente può chiedere rendite con LTC anche con un tasso tecnico dell'1%.

ExxonMobil

Nel mese di gennaio è avvenuto il trasferimento di circa 90 milioni di euro per oltre 700 aderenti.



Oltre alle pagine LinkedIn e Twitter, oltre anche all'applicazione disponibile sia su sistemi Android che iOS, Fondenergia ha aperto una pagina YouTube e inserito nel proprio sito una sezione dedicata alla videogallery.



Prosegue la politica di sviluppo del personale di Fondenergia con una revisione dei ruoli e l'assunzione di una nuova risorsa nell'area dedicata alla finanza.

Novità del 2022

Andamento della gestione finanziaria al 31 marzo 2022

Comparto	Da inizio anno	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni	5 anni (medio)	10 anni (medio)
Garantito	-0,30%	+0,84%	+1,10%	+8,96%	+0,22%	+0,86%
Bilanciato	-3,72%	+13,66%	+16,93%	+53,05%	+3,18%	+4,35%
Dinamico	-4,04%	+15,70%	+19,25%	+64,84%	+3,58%	+5,13%
TFR	+2,48%	+8,51%	+12,24%	+21,93%	+2,34%	+2,00%
Inflazione	+3,48%	+7,22%	+8,81%	+11,88%	+1,70%	+1,13%

Rendimenti del 2022 fortemente penalizzati dalla situazione macroeconomica e geopolitica che ha caratterizzato tutto questo primo trimestre. I rendimenti medi composti a 5 e 10 anni restano però molto positivi.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Fondenergia

Miglioriamo la nostra vita

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell’adesione leggere la Parte I ‘Le informazioni chiave per l’aderente’ e l’Appendice ‘Informativa sulla sostenibilità’, della Nota informativa disponibile sul sito WWW.FONDENERGIA.IT