

ASSEMBLEA ORDINARIA

23 Marzo 2023

Fondenergia
Miglioriamo la nostra vita

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e rinnovo Organi

Risultati del 2022



Rendimento della gestione finanziaria di breve e lungo periodo, e aggiornamento al 21 marzo

Risultato della gestione finanziaria negativa nel breve periodo, ma in un'ottica di lungo periodo i risultati rimangono interessanti

Stima del rendimento della quota da inizio anno e confronto con TFR e inflazione; andamento in quattro diversi orizzonti temporali conclusi al 31 dicembre 2022; variazioni medie annue composte in due orizzonti temporali conclusi al 31 dicembre 2022

Comparto	Stima 03/2023	Anno 2022	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni	5 anni (medio)	10 anni (medio)
Riferimento	21 marzo	Dicembre 22	Dicembre 22	Dicembre 22	Dicembre 22	Dicembre 22	Dicembre 22
Garantito	+0,50%	-0,51%	-0,46%	-0,01%	+5,87%	-0,00%	+0,57%
Bilanciato	+1,46%	-11,17%	-0,70%	+5,38%	+32,22%	+1,05%	+2,83%
Dinamico	+1,95%	-9,71%	+2,48%	+9,20%	+46,47%	+1,78%	+3,89%
TFR	+0,44%	+8,28%	+13,59%	+17,43%	+26,53%	+3,27%	+2,38%
Inflazione	+0,25%	+11,30%	+15,32%	+16,91%	+18,87%	+3,17%	+1,74%

I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri

Risultati del 2022



Confronto con gli altri fondi pensione negoziali su vari orizzonti temporali

Il rendimento medio annuo composto dei comparti è in linea con il mercato dei fondi pensione negoziali.
Ottimi i risultati del comparto Garantito e Dinamico nel breve periodo.

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Comparti garantiti				
Fondi pensione negoziali	-6,1	-1,7	-0,8	+0,7
Fondenergia	-0,5	-0,2	-0,0	+0,6
Comparti bilanciati				
Fondi pensione negoziali	-10,5	-0,9	+0,5	+2,7
Fondenergia	-11,2	-0,2	+1,1	+2,8
Comparti azionari				
Fondi pensione negoziali	-11,7	+1,2	+1,9	+4,7
Fondenergia	-9,7	+0,8	+1,8	+3,9

Fonte: COVIP, La previdenza complementare. Principali dati statistici. Aggiornamento dicembre 2022

Risultati del 2022



Variazione dell'ANDP e delle sue componenti principali

dati in milioni di euro

	Tot.	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
ANDP di inizio periodo	1.269	2.987	2.734	2.514	2.181	2.174	2.000	1.846	1.691	1.460	1.269
(+) Contributi raccolti	2.361	333	245	250	260	215	209	199	187	183	176
(-) Prestazioni erogate	1.295	179	180	137	139	132	108	89	96	69	61
Saldo previdenziale	+1.066	+154	+64	+113	+122	+83	+101	+110	+91	+114	+115
(+) Risultato della gestione finanziaria	637	-366	239	135	261	-93	95	55	82	141	88
(-) Oneri della gestione finanziaria	38	4	6	5	3	3	3	3	5	3	3
Saldo finanziario	+599	-370	+233	+130	+257	-96	+92	+52	+77	+139	+85
(-) Imposta sostitutiva	101	-62	45	23	46	-20	19	8	13	21	9
<i>Variazione ANDP</i>	<i>+1.563</i>	<i>-154</i>	<i>+252</i>	<i>+220</i>	<i>+333</i>	<i>+7</i>	<i>+174</i>	<i>+154</i>	<i>+155</i>	<i>+231</i>	<i>+190</i>
ANDP di fine periodo	2.833	2.833	2.987	2.734	2.514	2.181	2.174	2.000	1.846	1.691	1.460

Risultati del 2022



Aumento degli iscritti di quasi 600 unità nel 2022 e oltre 6.000 nell'ultimo decennio

Settore	Aziende al 2022	Aderenti al 2022	Aderenti al 2021	Aderenti al 2020	Aderenti al 2019	Aderenti al 2018	Aderenti al 2017	Aderenti al 2016	Aderenti al 2015	Aderenti al 2014	Aderenti al 2013
Energia & Petrolio	148	35.545	34.992	34.735	34.184	33.955	33.136	32.223	32.155	31.852	31.822
Chimico	10	4.685	4.580	4.778	4.816	4.746	4.643	5.343	5.388	5.652	5.736
Gas & Acqua	60	4.503	4.430	4.367	4.245	4.196	4.383	4.598	2.415	2.380	2.215
Attività Minerarie	22	754	727	752							
Altro	10	129	370	122	72	67	74	124	135	74	63
Fiscalmente a carico		362	296	249	193	119					
Totale	250	45.978	45.395	45.003	43.510	43.083	42.236	42.288	40.093	39.958	39.836
<i>Variatione</i>		<i>+583</i>	<i>+392</i>	<i>+1.493</i>	<i>+427</i>	<i>+847</i>	<i>-52</i>	<i>+2.195</i>	<i>+135</i>	<i>+122</i>	<i>+245</i>

Risultati del 2022



Implementazione di attività nella gestione finanziaria 2022 e novità del 2023

Investimento nei mercati alternativi

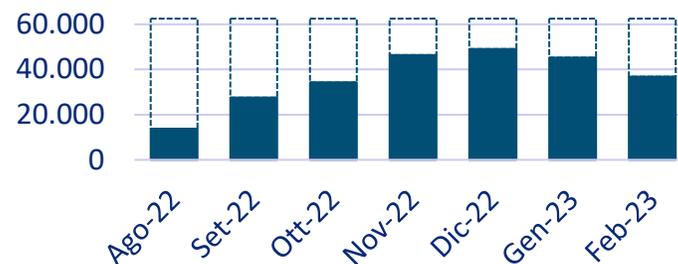
Investimento di **125 milioni** in FIA del settore delle infrastrutture italiane



Incrementato di **57 milioni** l'investimento in Banca d'Italia, per un totale di **127 milioni**



Attivazione del prestito titoli



Contratto con la capogruppo del Depositario con **750.000** euro di rendimento garantito, a favore della gestione amministrativa



Nuova implementazione della gestione

Suddivisione dei mandati tra attivi e passivi

Sviluppo dell'Asset Allocation Tattica con il supporto dell'advisor finanziario



Risultati del 2022



Nuovo comparto Garantito dal 2023

Al termine del 2022, il CdA del Fondo ha selezionato Credit Suisse come nuovo gestore del Comparto Garantito, con effetto dal 01/01/2023.

Il nuovo mandato prevede:

- la restituzione del capitale versato al 31/12/2027 ovvero, entro tale data, al verificarsi di uno dei seguenti eventi:
 - a) prestazione pensionistica complementare;
 - c) decesso dell'iscritto;
 - d) invalidità permanente;
 - e) inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
 - f) anticipazione della posizione individuale per spese sanitarie;
 - g) Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (R.I.T.A.)
- un rendimento minimo del 3,5%, a scadenza, sui conferimenti iniziali all'avvio del mandato e prorata temporis per i conferimenti successivi. Questo rendimento minimo garantito permette in sostanza di azzerare il costo commissionale del mandato.

Risultati del 2022



Diminuzione dei costi relativi al personale e alla gestione finanziaria

Incremento e valorizzazione delle risorse interne, con diminuzione dei costi totali

Voce di bilancio relativa al costo del personale e numerosità media del personale dipendente

Anno	Costo del personale	Risorse
2019	674.604	8
2020	694.547	8
2021	1.035.228	9
2022	615.535	9,5
2023	671.007	10

Diminuzione dei costi di gestione dei mandati – specie per il comparto Bilanciato – nonostante risorse in gestione più elevate.

Voce di bilancio relativa al costo delle commissioni di gestione dei mandati e incidenza sull'ANDP di fine anno

Anno	Bilanciato	%	Dinamico	%
2019	2.024.545	0,103	334.745	0,086
2020	2.171.199	0,104	358.823	0,083
2021	2.431.697	0,108	454.677	0,087
2022	1.499.456	0,074	400.981	0,078

Temi in cantiere per il prossimo CdA



Prosecuzione delle attività di risparmio e innovazioni da offrire agli aderenti

Il Consiglio di Amministrazione uscente ha intrapreso importanti riflessioni sui seguenti temi, che potranno essere finalizzati dal nuovo CdA:

1. destinazione di ulteriori risorse in economia reale per complessivi **55 milioni** di cui 20 milioni a completamento del programma di investimento in infrastrutture (Azimut libera impresa) e 35 milioni a completamento del programma di investimento in private equity (Neuberger Bergman, con sostanziale miglioramento delle condizioni operative e commissionali della originaria convenzione del 2019);
2. avvio dello studio preliminare ed operativo **sull'erogazione diretta delle rendite** da parte del fondo con un beneficio degli iscritti in termini di maggiori prestazioni, minor costi e fidelizzazione degli aderenti.

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