

## Rendimenti Fondapi: tra i migliori dei fondi negoziali

Gentile iscritto,

Il 2021 si chiude evidenziando gli ottimi risultati raggiunti da tutti coloro che hanno scelto di aderire alla previdenza complementare di FONDAPI.

In gennaio abbiamo pubblicato una newsletter che evidenziava i rendimenti finanziari dei nostri comparti, e il confronto con la semplice rivalutazione del TFR in azienda (clicca qui per la newsletter di gennaio 2022). Oggi siamo a celebrare risultati nel lungo periodo davvero apprezzabili. Se mettiamo insieme tutti i fondi contrattuali (32 fondi pensione) e li dividiamo in 4 parti ordinando in relazione ai risultati ottenuti, **FONDAPI fa parte del gruppo di testa (primo quartile) per tutte le scadenze: nel 2021, negli ultimi 3, 5 e 10 anni!!**

**Davvero un risultato di cui andare orgogliosi: è la forza di un impianto di gestione che regolarmente viene, analizzato, monitorato, corretto. Quando necessario i gestori non rispondenti alle attese vengono allontanati (è successo due volte in circa venti anni), e prima di procedere al rinnovo dei mandati si dà la chance di rimanere solo ai migliori.**

Riportiamo di seguito i rendimenti di FONDAPI nel 2021, e negli ultimi 3, 5, e 10 anni (media rendimenti), in confronto con il rendimento medio dei comparti dei fondi pensione simili a quelli di FONDAPI<sup>1</sup>.

dati al 31/12/2021	Garanzia FONDAPI	Garantiti FPN (media)	Prudente FONDAPI	Obb.Misti FPN (media)	Crescita FONDAPI	Bilanciati FPN (media)
<b>2021</b>	<b>1,20%</b>	0,20%	<b>5,50%</b>	3,40%	<b>10,70%</b>	6,60%
<b>3 anni</b>	<b>2,00%</b>	1,10%	<b>6,30%</b>	4,30%	<b>9,40%</b>	6,80%
<b>5 anni</b>	<b>1,20%</b>	0,50%	<b>3,90%</b>	2,60%	<b>5,60%</b>	4,10%
<b>10 anni</b>	<b>2,10%</b>	1,40%	<b>5,10%</b>	3,80%	<b>6,90%</b>	5,30%

*\* ATTENZIONE: I rendimenti passati non sono necessariamente indicative di quelli futuri*

Tali risultati non possono che confortarci, riflettono l'impegno e la costanza degli uffici finanza dei gestori finanziari, dell'Advisor finanziario, della banca depositaria per i suggerimenti, le

<sup>1</sup> Elaborazione Prometeia su dati pubblici Fondi Pensione Negoziati (Fondi Pensione Negoziati) – il confronto avviene sulla base dei rendimenti (da valori quota) dei 3 comparti di FONDAPI rispetto a quello medio di comparti di Fondi Pensione Negoziati omogenei sulla base delle classificazioni Covip utilizzate per la redazione della nota informativa.

cure, i controlli.

L'attuale crisi geopolitica mondiale dei primi mesi di quest'anno, ci obbliga a porre ancora maggiore attenzione, a verificare le aree di rischio, valutare correttivi. L'inflazione dovuta alla difficoltà nel reperire materie prime, la crescita dei prezzi dell'energia e del gas, l'aumento del costo della benzina, ed in ultimo, ma non meno importante, l'attuale conflitto che sta coinvolgendo l'Europa orientale, stanno già contagiando gli indici finanziari mondiali con perdite di più di qualche punto percentuale in pochissimi giorni. Bisogna tuttavia tenere in considerazione due questioni centrali:

1. L'obiettivo del fondo pensione si misura su un orizzonte di medio e lungo periodo, pertanto, anche se si verificano dei periodi negativi in termini di rendimento, l'attenzione deve sempre essere focalizzata su intervalli di tempo medi elevati (almeno 8 anni), periodo nel quale il saldo tra rendimenti e perdite segna, come visto in precedenza, risultati storicamente positivi.
2. Abbiamo già vissuto crisi in questi venti anni e più di gestione e l'attenzione dei gestori è massima. L'impianto dei versamenti (il piano di accumulo) che prevede per ogni lavoratore investimenti progressivi (ogni mese) che stempera il rischio legato alla scelta del tempo di ingresso. Alla fine, si riduce l'effetto "otto volante".

Non sarà facile ma supereremo anche questo periodo. Buona previdenza a tutti.

FONDAPI

