FONDEMAIN
costruisci il tuo futuro

Fondo Pensione Complementare
per i Lavoratori operanti nel territorio
della Regione autonoma Valle d'Aosta

Prot. n. U/293/2021
Pollein, lì 01 marzo 2021

Agli Organi di Informazione
della Valle d'Aosta

Oggetto: COMUNICATO STAMPA.

Gent.mi,
Vi informiamo di quanto segue:

1. **2020: rendimenti decisamente positivi e oltre le aspettative, con l'accortezza di guardare al futuro con prudenza.**

   Il 2020 avrebbe potuto rivelarsi un anno estremamente negativo per i rendimenti di FONDEMAIN, a causa degli effetti negativi sulla crescita economica globale legati all'insorgere e al diffondersi della pandemia, i quali avevano determinato un forte aumento della volatilità dei mercati finanziari con ripercussioni molto negative soprattutto sui listini azionari, che in alcuni casi sfiorarono anche perdite del 40%. Nei mesi successivi, in primis grazie agli interventi di sostegno dei governi e delle banche centrali, i mercati hanno progressivamente recuperato, fino alla marcata ripresa di fine anno, alimentata soprattutto dalle notizie positive sulla scoperta dei vaccini e sull'avvio delle campagne vaccinali.

   Il Fondo ha così chiuso con risultati che superano in misura significativa le aspettative, dimostrando la resilienza della propria *asset allocation*, storicamente orientata al contenimento dei rischi e a un'efficace diversificazione settoriale e geografica.
   I comparti Prudente e Dinamico hanno recuperato i pesanti ribassi subiti nei mesi di febbraio e di marzo e hanno concluso l'anno con rendimenti positivi.
   Il comparto Garantito invece, caratterizzato da investimenti prevalentemente in titoli di stato a breve scadenza e liquidità, ha contenuto le perdite nei periodi più difficili della pandemia ma, a differenza degli altri due comparti a maggior componente azionaria, ha potuto beneficiare solo parzialmente del recupero dei mercati. Peraltro, occorre evidenziare come questo comparto preveda una garanzia di restituzione del capitale alla scadenza della convenzione (31/12/2022) e nei casi di prestazione pensionistica, di riscatto per decesso, invalidità permanente, inoccupazione superiore a 48 mesi e di anticipazione per spese sanitarie.

Da parte loro, nel complesso, gli aderenti hanno reagito con ragionevolezza e autocontrollo rispetto al panico venutosi a creare sui mercati finanziari nel mese di marzo 2020, seguendo le indicazioni del Fondo (vedasi comunicato diramato nel mese stesso, disponibile sul sito web) che li invitava a non farsi trasportare dall'emotività e ad agire con lucidità, metodo e razionalità, per non incorrere in scelte impulsive, inefficienti e dannose, in virtù della convinzione che detenere portafogli ben diversificati, come quelli dei comparti di investimento di FONDEMAIN, consentisse di fare fronte a quella difficile situazione, suggerendo di mantenere l'investimento sulla base dell'orizzonte temporale definito e di evitare il più possibile, salvo esigenze improrogabili, lo smobilizzo del capitale.

Di seguito si riportano i rendimenti netti dei comparti del Fondo confrontati con la rivalutazione del TFR nei diversi periodi temporali:

COMPARTO	RENDIMENTO NETTO 2020	RENDIMENTI NETTI MEDI ANNUI COMPOSTI		RENDIMENTI NETTI CUMULATI	RENDIMENTI NETTI CUMULATI
		Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni	Ultimi 10 anni	Da inizio gestione
		2016-2020	2011-2020	2011-2020	
Garantito	-0,12%	+0,03%	+1,97%	+21,52%	+30,59% (02/2008)
Prudente	+4,95%	+3,17%	+3,99%	+47,90%	+78,00% (08/2005)
Dinamico	+6,83%	+4,98%	+5,55%	+71,67%	+82,45% (09/2009)
TFR in azienda	+1,25%	+1,57%	+1,85%	+20,10%	N.A.

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Nel panorama nazionale dei fondi pensione negoziali, i comparti Prudente e Dinamico di FONDEMAIN si collocano tra i migliori in termini di *performance*, nel breve, medio e lungo periodo. Prendendo, ad esempio, a confronto COMETA - "Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, della installazione di impianti e dei settori affini e per i lavoratori dipendenti del settore orafo e argentiero" -, il più grande fondo pensione negoziale italiano in termini di patrimonio e di iscritti, risulta considerevole il divario rispetto a FONDEMAIN a livello di rendimenti conseguiti dai comparti di investimento raffrontabili, nello specifico:

FONDO e COMPARTO	RENDIMENTO NETTO 2020	RENDIMENTI NETTI MEDI ANNUI COMPOSTI		RENDIMENTI NETTI CUMULATI
		Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni	Ultimi 10 anni
		2016-2020	2011-2020	2011-2020
FONDEMAIN – Garantito (max 20% azioni)	**-0,12%**	+0,03%	+1,97%	**+21,52%**
COMETA - Monetario Plus[1] (100% obbligazioni)	**+0,51%**	+0,05%	+0,77%	**+7,95%**
FONDEMAIN - Prudente (max 35% azioni)	**+4,95%**	+3,17%	+3,99%	**+47,90%**
COMETA - Reddito[1] (max 40% azioni)	**+1,52%**	+2,03%	+3,39%	**+39,51%**
FONDEMAIN - Dinamico (max 60% azioni)	**+6,83%**	+4,98%	+5,55%	**+71,67%**
COMETA - Crescita[1] (max 70% azioni)	**+0,42%**	+2,98%	+4,43%	**+54,23%**

AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Per quanto concerne le aspettative future sul corso dei mercati di riferimento, posto che la situazione emergenziale non è ancora rientrata e confidando in un ritorno alla normalità nei tempi più rapidi possibili, resta comunque la sensazione di un sensibile divario tra l'andamento dei mercati finanziari rispetto a un'economia reale in grande difficoltà, in buona parte sostenuta da ristori e da sussidi statali. Ragion per cui l'azione di FONDEMAIN rimane improntata a quell'atteggiamento di responsabilità e di prudenza finanziaria che da sempre lo contraddistingue, riscontrabile dai risultati conseguiti dal Fondo nel lungo periodo, posto che i rendimenti di un Fondo pensione vanno valutati in un congruo orizzonte temporale (nel caso di FONDEMAIN, indicativamente: comparto Garantito fino a 2 anni; comparto Prudente tra 2 e 16 anni; comparto Dinamico oltre i 16 anni).

In tale ottica si evidenzia, inoltre, che:

- i rendimenti netti di medio e lungo periodo dei comparti Prudente e Dinamico sono considerevolmente superiori alla rivalutazione del TFR in azienda, mentre il comparto Garantito ottiene rendimenti in linea con il TFR;
- i lavoratori dipendenti del settore privato che scelsero di aderire al fondo territoriale nel 2007 (anno del "silenzio assenso"), ad oggi, stanno maturando risultati di gran lunga superiori rispetto a coloro che decisero di lasciare il TFR in azienda, come si evince in modo inequivocabile dal seguente prospetto:

[1] Elaborazioni calcolate sulla base dei dati pubblicati sul sito web di COMETA.

IL CONFRONTO CON IL TFR

Posizione media lavoratore iscritto a FONDEMAIN nel mese di giugno 2007
Retribuzione media lorda € 30.500 annui (€ 1.570 netti su base mensile)
Dati aggiornati al 31/12/2020

COMPARTO	CTRB LAVOR	TFR	CTRB AZIENDA	REND.	TOTALE	SCONTO FISCALE	DIFFERENZA SU TFR
GARANTITO	5.220	29.240	6.010	3.870	44.340	3.940	+ 10.220
PRUDENTE	5.220	29.240	6.010	11.890	52.360	3.940	+ 18.240
DINAMICO	5.220	29.240	6.010	17.620	58.090	3.940	+ 23.970
TFR AZIENDA	5.220	29.240	0	3.600	38.060	0	

Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari. Prima dell'adesione leggere i documenti informativi previsti dalla Covip. I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.

Proprio perchè i rendimenti storici non sono necessariamente indicativi di quelli futuri, pur a seguito di un biennio come quello 2019/2020 che potrebbe indurre a facili entusiasmi, considerato il perdurare della volatilità dei mercati, il Fondo continuerà a mantenere elevata la soglia di attenzione, impegnandosi nella costante e puntuale verifica delle *performance* ottenute e dell'andamento dei mercati di riferimento.

Si evidenzia, altresì, come FONDEMAIN, in relazione ai rendimenti ottenuti, nel mese di febbraio 2021 verserà quale **imposta sostituiva 1.524.890 euro** che, oltre alle altre ingenti imposte versate nel 2020 in relazione alle prestazioni erogate (**ulteriori 1.347.088 euro**), andranno direttamente **a beneficio del sistema Valle d'Aosta,** grazie al meccanismo del riparto fiscale.

2. Qualche altro dato di interesse.

Nonostante l'emergenza sanitaria, l'operatività del Fondo pensione si è svolta in continuità: l'attività connessa alla gestione dei rapporti con gli iscritti non ha subito arresti ed è stata sempre efficientemente espletata nel corso dell'anno, anche grazie a una pronta riorganizzazione delle modalità di lavoro e all'adeguamento di alcune procedure operative volte a facilitare l'utenza, privilegiando l'utilizzo dei canali di comunicazione a distanza.

Il numero complessivo di iscritti al 31/12/2020, pari a 7.166 ha registrato un lieve decremento (-0,29%) rispetto ai 7.186 iscritti dell'anno precedente al 31/12/2019, con un saldo negativo di 20 unità derivante da **168 nuove adesioni** (+2,34%) a fronte di 188 aderenti usciti (di cui 150 per pensionamento). I datori di lavoro associati sono 460.

L'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) complessivo del Fondo al 31/12/2020 si è attestato a **€ 163.401.129** rispetto a € 152.210.771 al 31/12/2019, **con un incremento del 7,4%**.

Inoltre, anche per il 2020 le prestazioni erogate dal Fondo - tra cui le anticipazioni (per spese sanitarie o relative alla prima casa o per ulteriori esigenze) - hanno continuato a rappresentare un'importante funzione di sostegno economico in favore degli iscritti interessati.

Tutto ciò conferma ancora una volta l'**affidabilità di FONDEMAIN**, forte della combinazione di prerogative che solo un Fondo pensione negoziale e territoriale, quale FONDEMAIN, può vantare:

- per i lavoratori dipendenti il versamento del **contributo a carico del datore di lavoro,** ove previsto contrattualmente;
- i **vantaggi fiscali**, sia in fase di contribuzione (deducibilità dal reddito), sia in fase di erogazione (tassazione agevolata);
- la **forte diversificazione** e il **lungo orizzonte temporale** degli investimenti;
- le comprovate **esperienza e professionalità dei gestori patrimoniali**, attentamente selezionati, nonché il **costante e puntuale monitoraggio della gestione finanziaria**, curato dalla Funzione Finanza;
- i **costi di gestione molto contenuti**, essendo FONDEMAIN un'associazione senza finalità di lucro, notevolmente inferiori rispetto a quelli medi delle forme pensionistiche di mercato concorrenti (fondi pensione aperti e piani individuali pensionistici - PIP);
- la **prossimità del Fondo agli aderenti** e la capacità di assisterli personalmente, pianificando un percorso adeguato senza lasciarli in balia della casualità;
- l'**intercategorialità**, che consente al lavoratore di rimanere iscritto al Fondo (è una facoltà, non un obbligo) anche nel caso in cui cambi lavoro e categoria, purché continui a svolgere la propria attività nel territorio della Regione autonoma Valle d'Aosta;
- la "**vicinanza" degli Organi statutari** del Fondo, a cui sono connessi una maggiore possibilità per il lavoratore di entrare a farvi parte, e partecipare così attivamente alla vita del Fondo, e un rapporto più diretto con i rappresentanti degli stessi;
- il **ruolo di sostegno della Regione autonoma Valle d'Aosta**, che, ai sensi delle leggi regionali n. 22/97 e 27/2006, ha promosso la costituzione del Fondo e ne agevola il funzionamento grazie al convenzionamento con la Società Servizi Previdenziali Valle d'Aosta Spa.

3. Elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati; sviluppo dell'assetto organizzativo e funzionale del Fondo.

Sono in corso di svolgimento le elezioni per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati di FONDEMAIN. Il rinnovo degli organi statutari è previsto ogni triennio e, al fine di rinnovare i membri dell'Assemblea del Fondo, gli associati aventi diritto sono chiamati a eleggere i propri rappresentanti.
Per quanto riguarda i Delegati in rappresentanza dei lavoratori, le votazioni si terranno nei giorni 2, 3, 4 marzo 2021:

- nelle aziende/enti in cui sono presenti più di 25 iscritti a FONDEMAIN, è possibile votare al seggio istituito presso il luogo di lavoro secondo gli orari stabiliti concordemente dal datore di lavoro e dalle rappresentanze dei lavoratori;
- per tutti gli altri aderenti, è necessario recarsi al seggio istituito presso la sede del Fondo sita a Pollein, in Località Autoporto n. 33e, nel seguente orario: dalle ore 8,30 alle 12,30 e dalle 14,30 alle 17.00.

I Delegati da eleggere nei vari collegi elettorali, attribuiti in misura proporzionale al numero dei lavoratori associati occupati nei relativi settori lavorativi, sono così suddivisi:

1) Commercio, Turismo, Terziario privato e Trasporti: n. 4 delegati da eleggere da parte dei lavoratori e n. 4 delegati da eleggere da parte dei datori di lavoro;
2) Industria – Agricoltura – Artigianato – Lavoratori parasubordinati: n. 3 delegati da eleggere da parte dei lavoratori e n. 3 delegati da eleggere da parte dei datori di lavoro;
3) Settore Pubblico: n. 13 delegati da eleggere da parte dei lavoratori e n. 13 delegati da eleggere da parte dei datori di lavoro.

A seguito della definizione del nuovo contesto normativo previsto dalla Direttiva UE «IORP II» e dell'emanazione da parte dell'Autorità di Vigilanza delle disposizioni attuative, FONDEMAIN ha istituito le due nuove funzioni fondamentali di Gestione dei Rischi e di Revisione Interna, affidandole - in esito alle selezioni all'uopo condotte - a due primari operatori del settore nel campo dei fondi pensione negoziali, rispettivamente al dr. Bruni Raffaele di "Bruni Marino & C. srl" e al prof. Giuseppe Melisi di "Olivieri Associati - Actuarial and finance".

Si ribadisce, infine, la volontà del CdA - purtroppo rimasta incompiuta a causa delle limitazioni imposte dall'emergenza sanitaria - di compiere un ulteriore passo in avanti per quanto riguarda l'attività di comunicazione del Fondo e di divulgazione delle prestazioni e dei vantaggi da questo offerti: in primis, forti della preziosa collaborazione delle parti sociali interessate, mediante occasioni di incontro e di confronto diretto con i lavoratori nelle aziende e negli enti interessati, per poter fornire loro gli elementi di valutazione utili a intraprendere scelte consapevoli, oltreché per spiegare e rendere note le ragioni per le quali si è fermamente convinti che **l'adesione a FONDEMAIN, in quanto fondo pensione contrattuale, è conveniente, in termini generali nonché rispetto alle offerte concorrenti,** anche perchè **FONDEMAIN è un'associazione senza scopo di lucro e non un prodotto commerciale.**

Per ogni ulteriore chiarimento e/o approfondimento, è possibile rivolgersi presso gli uffici del Fondo in loc. Autoporto, 33e – 11020 Pollein (AO) - tel. 0165.230060, e-mail info@fondemain.it , PEC fondemain@pec.it .

Distinti saluti.

Il Direttore
Luca MERIGHI

Il Presidente
Roberto FRANCESCONI