



Protocollo: RDA/II/2022/0294

*Roma, 2 febbraio 2022*

**ALLE STRUTTURE FIOM  
REGIONALI E TERRITORIALI**

---

**Oggetto: Fondapi, i risultati 2021**

Care compagne e cari compagni,  
Vi inoltriamo per opportuna conoscenza la newsletter di Fondapi con i risultati della gestione 2021 per ciascun comparto del Fondo.  
Vi preghiamo di darne diffusione ai lavoratori interessati.  
Un caro saluto.

**p. Fiom-Cgil nazionale**  
*Roberto D'Andrea – Luca Trevisan*

Allegati:  
*- newsletter Fondapi*

## Le scelte di oggi, i ricavi di domani

Dopo i difficili mesi del 2020, caratterizzati dalla forte recessione dovuta alla crisi sanitaria, il 2021 è stato l'anno della ripresa e si è concluso con un forte rimbalzo in positivo per l'economia mondiale.

Il successo delle vaccinazioni e le politiche fiscali di sostegno alle imprese e ai consumi hanno avviato e supportato il rilancio e la crescita dell'economia mondiale generando un diffuso clima di fiducia e ottimismo per il futuro che ha contribuito pesantemente alla chiusura in positivo di tutte le principali borse mondiali.

Sull'onda di questo trend macroeconomico, anche quest'anno i comparti d'investimento di FONDAPI, in particolar modo **Crescita** e **Prudente**, hanno generato degli ottimi rendimenti vedendo accrescere, rispetto al 2020, il loro valore quota del 10,71% e del 5,53% rispettivamente.

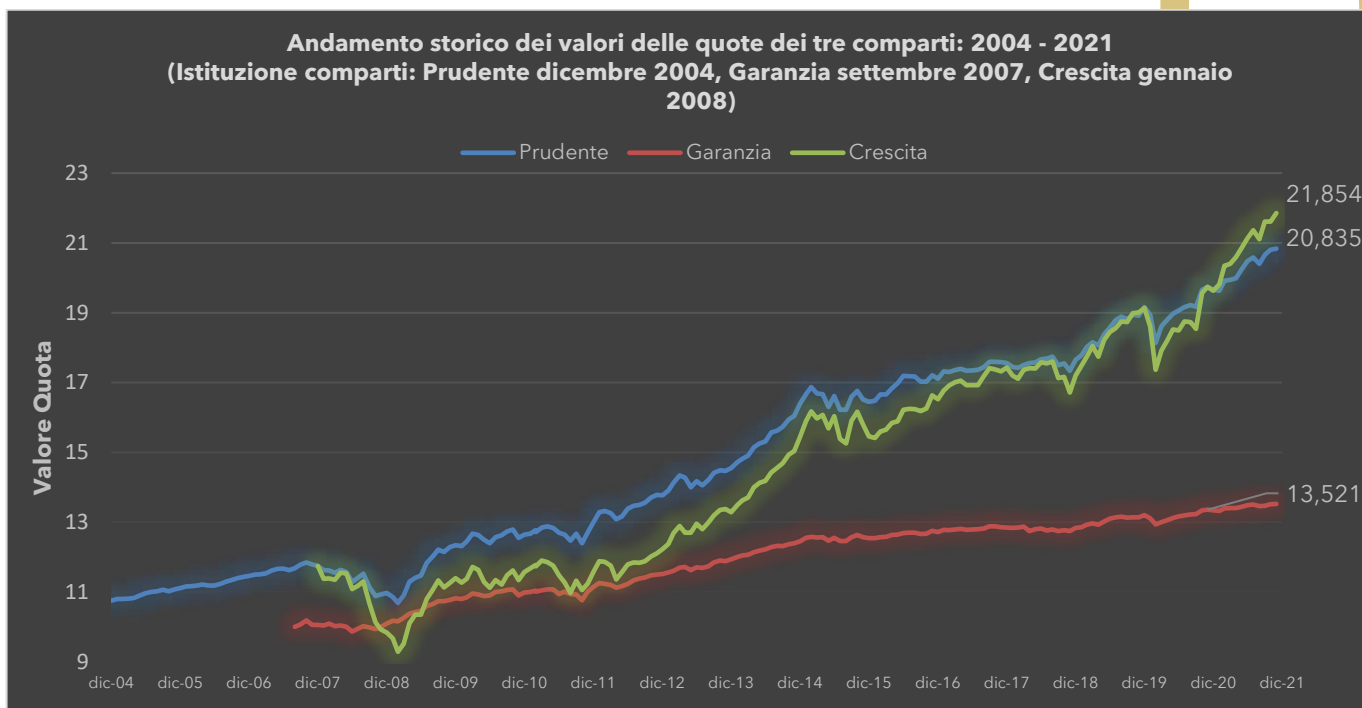
Risultati, questi, ancora più straordinari se confrontati con il comparto **Garanzia**, il quale, seppur anch'esso in crescita, ha registrato un aumento del proprio valore di poco superiore all'1% nello stesso periodo di riferimento. Un buon risultato, certo, specialmente se si considera l'attuale tendenza alla riduzione dei rendimenti - in molti casi pure negativi - delle obbligazioni governative di cui i comparti garanzia sono principalmente composti. Ma, al contempo, meno soddisfacente in un'ottica di medio-lungo periodo perché compresso dal peso della garanzia. Rimane lo strumento più efficace nel periodo che precede il pensionamento per non depauperare il piano di accumulo.

| Crescita del valore quota |        |        |         |
|---------------------------|--------|--------|---------|
| COMPARTO                  | 1 anno | 5 anni | 10 anni |
| Garanzia                  | 1,24%  | 6,05%  | 22,85%  |
| Prudente                  | 5,53%  | 21,10% | 63,97%  |
| Crescita                  | 10,71% | 31,38% | 94,40%  |
| TFR                       | 4,36%  | 12,56% | 24,28%  |

| Rendimento medio composto |                |
|---------------------------|----------------|
| ultimi 5 anni             | ultimi 10 anni |
| 1,18%                     | 2,08%          |
| 3,90%                     | 5,07%          |
| 5,61%                     | 6,87%          |
| 2,39%                     | 2,20%          |

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

In finanza, tuttavia, è opportuno non limitarsi a osservare i soli rendimenti dell'anno appena terminato, ma è necessario analizzarli in retrospettiva, in un arco temporale più lungo. Come si può ben vedere nella tabella precedente, anche grazie all'eccellente gestione finanziaria - per la quale FONDAPI è stata premiata in qualche occasione negli anni passati - i risultati ottenuti nel corso degli ultimi 10 anni evidenziano rendimenti ben più elevati rispetto alla rivalutazione del TFR in azienda, e la crescita delle quote parla da sé!



Una analisi più approfondita dell'andamento storico dei tre comparti mostra che il comparto garanzia (linea rossa) è meno soggetto ad oscillazioni di valore, e caratterizzato da una curva abbastanza lineare che tende a crescere costantemente, ma molto, molto lentamente. Osservando, invece, gli altri due comparti (linee blu e verde), riscontriamo, è vero, la maggiore esposizione ad oscillazioni, ma ciò che ci colpisce - ma francamente non ci stupisce - è l'aumento del loro valore: quasi **raddoppiato** in poco più di **10 anni**. È evidente, pertanto, che in un orizzonte temporale di medio lungo periodo investire la propria posizione nei comparti **crescita** e **prudente** premia, risultando, in ultima analisi, nettamente più vantaggioso in quanto le eventuali perdite dovute a fattori congiunturali sono pienamente e abbondantemente compensate dai ricavi negli anni successivi.

La previdenza complementare porta con sé risultati davvero notevoli ma non è l'unico vantaggio di chi sceglie la previdenza Fondapi. Ne parliamo con voi se vorrete, in assemblee sia in presenza che in collegamento video.

Grazie ancora della vostra fiducia. Un saluto da tutto lo staff di FONDAPI !



**INCONTRA  
FONDAPI**

**Sei un'azienda, un sindacalista, o semplicemente un gruppo di lavoratori interessati ad avere maggiori informazioni sul fondo pensione?**

FONDAPI è disponibile ad organizzare assemblee **(anche online)** per promuovere la previdenza complementare ed i suoi incredibili vantaggi!

**Facciamo tutto noi!!!**

A te basterà compilare la richiesta: vai sul sito [www.fondapi.it](http://www.fondapi.it) e clicca su



**Messaggio promozionale riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere "Le informazioni chiave per l'aderente" e la "Nota Informativa" (documenti presenti sul sito [www.fondapi.it](http://www.fondapi.it)**

# FERRELLPARIS

