

Mercati finanziari e crisi sanitaria

Cara/o Aderente,

l'attuale difficile situazione dei mercati finanziari, innescata dall'emergenza sanitaria dovuta al Covid-19, ci induce a condividere alcune riflessioni che reputiamo utili.

Il Fondo ha superato brillantemente anni molto pesanti come quelli del biennio 2007-2008, caratterizzato dalla crisi finanziaria globale, e 2011-2012, legato ai debiti sovrani. Puoi verificare nella sezione quote del sito come i comparti con una maggiore quota di azioni hanno risentito in maniera significativa nel breve periodo dell'impatto delle crisi ma, a distanza di tempo, sono gli stessi che offrono i maggiori rendimenti, recuperando ampiamente le perdite dei momenti peggiori.

Vorremmo focalizzarci sulle **tre** domande che più spesso ci vengono rivolte, rimandando gli approfondimenti economici e finanziari ad aprile quando avremo dei dati ufficiali della chiusura del mese di marzo.

1. Devo cambiare comparto?

La storia ormai ventennale del Fondo ci insegna che il comparto deve essere scelto sulla base di una ottica di medio/lungo periodo in una logica di integrazione previdenziale; ricordiamo che:

Comparto	Orizzonte temporale di riferimento:	Quota % di azioni nel portafoglio¹
Conservativo con garanzia	Breve, fino a 5 anni	5%
Bilanciato	Medio, dai 10 ai 15 anni	30%
Dinamico	Lungo, oltre i 15 anni	60%

2. Se il valore quota scende perderò dei soldi?

La tua posizione viene rivalutata ogni mese ed il suo ammontare è pari al numero di quote che hai accumulato fino ad oggi moltiplicato per il valore della quota del mese di riferimento. Tieni a mente che:

- i rendimenti (positivi o negativi) sono solamente potenziali finché non viene liquidata la posizione oppure si cambia comparto. Cambiare comparto in seguito ad una riduzione di valore comporta la materializzazione di una perdita che poi potrebbe non essere recuperata, in particolar modo se ci si trasferisce su un comparto con un peso minore di azioni²
- Un secondo aspetto importante riguarda il meccanismo di funzionamento dei fondi pensione. L'investimento mensile del tuo TFR ed dei tuoi contributi, quindi al valore quota del relativo mese, consente di contenere le perdite nelle fasi ribassiste ed i guadagni in quelle di rialzo dei mercati; di fatto riducendo l'impatto dei mercati sulla tua posizione.

¹ Il valore è pari al peso "medio", il peso effettivo oscilla giornalmente al variare dei prezzi, non distante da esso.

² Le azioni sono rischiose perché il loro valore oscilla maggiormente rispetto alle obbligazioni, tuttavia nel lungo periodo offrono rendimenti maggiori.

3. Cosa sta facendo il Fondo per proteggere le posizioni degli iscritti?

Il Fondo si è da tempo dotato di una struttura finanziaria interna che monitora quotidianamente i mercati in collaborazione con i gestori finanziari ed i nostri consulenti al fine di contenere il più possibile l'impatto negativo dei mercati finanziari.

Con la certezza che insieme ce la faremo.

FONDO GOMMAPLASTICA