

COMUNICAZIONE SITUAZIONE FINANZIARIA

Gentile aderente,

La nota situazione dei mercati finanziari si ripercuote sugli investimenti effettuati dal Fondo in base alle disposizioni di legge nella fase di accumulo nei comparti che prevedono una quota azionaria che, ad esempio, nel bilanciato è pari al 20% .

Infatti nel comparto garantito in cui la quota azionaria è minima il rendimento è risultato attivo del + 4,24 alla data del 30.11.2008.

Peraltro l'impatto della crisi finanziaria sulle Borse pari al 50% calcolato sull'indice Dow Jones mondiale è stato di gran lunga minore inferiore sul rendimento degli investimenti del comparto bilanciato che è stato pari al -3,72 % alla data del 30.11.2008.

Il risultato dipende da una prudente gestione che ha privilegiato la diversificazione degli investimenti come è stato confermato dall'analisi effettuata dal consulente per la gestione finanziaria del Fondo esaminata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9.12.2008 , che ha formulato la seguente conclusione:

"Dall'analisi emerge una elevata diversificazione degli investimenti e un'ampia suddivisione dei rischi emittenti. Il rischio settoriale e di controparte è molto contenuto e il rating degli emittenti dei titoli in portafoglio è alto e interessa solo marginalmente le tipologie più rischiose (BBB)"

Il Fondo, infine, costantemente sottopone a monitoraggio l'attività dei gestori per stimolare una attenta e proficua politica di investimento e dal gennaio prossimo attiverà un sistema premiante per i gestori che avranno conseguito i migliori risultati nell'anno 2008.

Sarà cura del Fondo fornire tramite il sito ogni informazione utile per una corretta valutazione dell'impatto della crisi finanziaria mondiale sugli investimenti effettuati.

Con i nostri migliori saluti

Il Fondo Pensione Fon.Te.