

Alla cortese attenzione di:

- **Parti Istitutive**
- **Aziende Associate a Fondenergia**
  - **Direzioni del Personale**
  - **RSU Aziendali**

### **Risultati 2009**

**A fine anno il Fondo registra 41.700 aderenti ed un patrimonio di 816 milioni di Euro dopo aver raccolto, nell'anno, contributi per 161 milioni di Euro.**

**La gestione finanziaria ha fatto registrare, al 31/12/2009, i seguenti risultati:**

Variazioni valori quota				rendimento medio annuo composto
COMPARTO	1 anno	2 anni	5 anni	ultimi 5 anni
GARANTITO	+ 3,68%	+ 4,73%	n.d.	n.d.
BILANCIATO	+ 10,82%	- 0,59%	+ 16,98%	+ 3,19%
DINAMICO	+ 14,08%	- 8,32%	+ 17,05%	+ 3,20%
TFR (per confronto)	+ 1,87%	+ 4,62%	+ 13,41%	+ 2,55%

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

Complessivamente il 2009 è stato caratterizzato da una robusta ripresa dei mercati finanziari che ha consentito un recupero quasi totale delle perdite sofferte nel corso del 2008, in particolare nel comparto bilanciato.

Si sottolinea che nel corso del biennio 2008-2009 gli aderenti hanno mensilmente acquisito -a parità di conferimento- un numero maggiore di quote, con un rendimento effettivo del loro patrimonio (cd. tasso interno di rendimento) maggiore dell'incremento del valore della quota.

Oltre al rendimento occorre anche considerare il vantaggio offerto dalla presenza del contributo aziendale e dalla deducibilità fiscale dei contributi.

Al 31.12.2009, per un aderente con reddito lordo annuo di 36.000 euro iscritto dal 1998 nel comparto bilanciato, il "vantaggio" dell'adesione (il patrimonio accumulato in più avendo aderito al Fondo sin dall'inizio, rispetto a quello di chi non ha aderito) ammonta a 9.850 euro.

Si auspica che gli aderenti scelgano il comparto d'investimento valutando il tempo complessivo di permanenza nel Fondo e tengano quindi conto del momento previsto per il pensionamento, oltre che della propria propensione al rischio. A questo proposito si ricorda che la nota informativa, consultabile sul sito [www.fondenergia.it](http://www.fondenergia.it), riporta il profilo di rischio di ciascun comparto.

Confidiamo che Aziende ed Organizzazioni Sindacali diano la più ampia diffusione del presente comunicato presso i lavoratori.

Roma, 15 Gennaio 2010

**Fondenergia**