



Fondo di Previdenza "Mario Negri"

ATTIVITA' FINANZIARIA

Rendimenti utilizzati per le liquidazioni in corso d'anno approvati dal Consiglio di Amministrazione

DATA	CONTI INDIVIDUALI	BILANCIATO MEDIO TERMINE	BILANCIATO LUNGO TERMINE	GARANTITO (Polizze di Capitalizzazione)
31.01.2021	-0,22% (*)	0,21% (*)	-0,26% (*)	0,005% (*)
28.02.2021	0,26% (*)	0,38% (*)	-0,16% (*)	0,012% (*)
31.03.2021	1,04% (*)	1,03% (*)	0,66% (*)	0,018% (*)
30.04.2021	2,60% (*)	2,01% (*)	1,57% (*)	0,024% (*)
31.05.2021	2,82% (*)	2,18% (*)	1,87% (*)	0,031% (*)
30.06.2021	4,15% (*)	3,27% (*)	2,86% (*)	0,141% (*)
31.07.2021	5,67% (*)	3,98% (*)	3,30% (*)	0,149% (*)
31.08.2021	6,88% (*)	4,59% (*)	4,68% (*)	0,157% (*)
30.09.2021	4,41% (*)	3,55% (*)	3,06% (*)	0,164% (*)
31.10.2021	6,18% (*)	4,36% (*)	5,38% (*)	0,171% (*)
30.11.2021	5,76% (*)	4,19% (*)	5,36% (*)	0,177% (*)
31.12.2021	6,20% (*)	4,76% (*)	6,50% (*)	1,63% (*)

* I Tassi di Rendimento indicati sono al netto delle Commissioni di gestione, oneri amministrativi ed effetto fiscale e sono applicabili alla liquidazione di prestazioni in corso d'anno secondo la disciplina degli specifici Regolamenti di comparto. I rendimenti del mese di dicembre, dopo la delibera del Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del Bilancio 2021, sono attribuiti pro-rata nelle posizioni individuali degli iscritti.

Avvertenze:

I rendimenti sono soggetti ad oscillazioni. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. In relazione alla circostanza che gli investimenti del Fondo sono finalizzati a costituire accantonamenti per l'erogazione di trattamenti previdenziali, i risultati degli impieghi vanno valutati in un orizzonte temporale sufficientemente ampio.

Commento Mercato Obbligazionario e Azionario per il IV trimestre 2021

Sul lato obbligazionario il mercato del Fixed Income nel suo complesso ha concluso il mese di dicembre con una performance lievemente al rialzo rispetto a quella del mese precedente, contribuendo positivamente al risultato dell'intero portafoglio del Mario Negri. Bene nello stesso mese anche la componente Convertible del portafoglio.

Sul lato azionario il portafoglio ha concluso l'anno con un'ottima performance rispetto al mese precedente, nonostante continue oscillazioni della volatilità legate a temi come l'inflazione. Nell'ultimo periodo ad essere premiate di più sono state le gestioni Small Cap sia a livello Europeo che Globale. Discreta performance dell'Azionario USA.



Fondo di Previdenza “Mario Negri”

Si ritiene utile rappresentare agli iscritti del Fondo che gli obiettivi previdenziali sono per loro natura di medio/lungo periodo e in tale arco di tempo le flessioni anche importanti dei mercati vengono solitamente riassorbite.

La riflessione si ritiene appropriata particolarmente per coloro che sono in procinto di richiedere la liquidazione di riscatti in momenti di significativi ribassi dei mercati finanziari che se opportunamente differiti potrebbero potenzialmente essere più proficui dopo il possibile recupero dei mercati stessi.