

Funzione Finanza
Nota di aggiornamento - Focus Coronavirus
Fondo Pensione Agrifondo

20 marzo 2020

La diffusione del coronavirus a livello globale ha avuto e sta avendo forti impatti sociali, economici e finanziari. Diversi provvedimenti dei governi, delle banche centrali e della autorità preposte mirano a contenere le ripercussioni in termini economico/finanziari. I principali indici borsistici mondiali hanno avuto nei giorni scorsi sedute estremamente negative, con perdite giornaliere significative, caratterizzate da un generale aumento della volatilità e dell'incertezza da parte degli investitori.

In questo contesto, i rendimenti dei comparti di Agrifondo sono influenzati dall'evoluzione dei mercati finanziari e, di conseguenza, i rendimenti delle scorse settimane e, prevedibilmente, quelli delle prossime sono e saranno caratterizzati da un aumento della volatilità e da giornate che registrano delle perdite.

Il Fondo sta monitorando la situazione nel continuo ed il gestore finanziario UnipolSai sta implementando strategie che consentano di arginare le perdite nel breve periodo a tutela dei aderenti, quali la riduzione dell'esposizione azionaria e la liquidazione delle esposizioni obbligazionarie con basso rating, preferendo titoli corporate europei a quelli americani. Data la situazione di grande incertezza e volatilità dei mercati la posizione rimarrà prudente, pur cercando di sfruttare eventuali movimentazioni tattiche.

È necessario evidenziare come l'asset più importante in questo momento risulti essere la liquidità, utilizzabile in futuro per investimenti più interessanti e più redditizi di quelli attuali.

Pertanto, alla luce del quadro descritto in precedenza, in via generale si suggerisce di valutare con attenzione la richiesta di prestazioni.

Infine, l'impatto di breve periodo della crisi legata al coronavirus deve comunque essere valutato nel contesto di lungo periodo tipico di un investimento previdenziale e, pertanto, è ragionevole ritenere che l'evoluzione dei mercati finanziari in un arco temporale di oltre dieci anni sarà tale da garantire rendimenti medi adeguati al profilo di rischio/rendimento di ciascun comparto di investimento; di conseguenza, la scelta del proprio comparto ed eventuali trasferimenti dovrebbero essere indipendenti da contingenze, seppur gravi come quella attuale, ed essere valutata sul proprio orizzonte temporale legato al pensionamento.