

Covid-19 - Informativa per gli aderenti

Gentile Aderente,

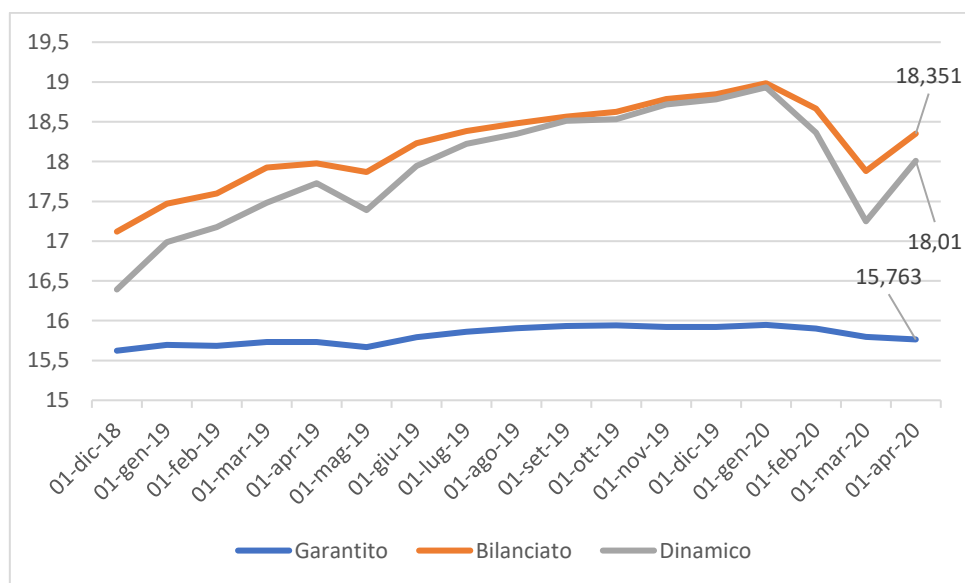
l'emergenza derivante dalla pandemia da Covid-19, ha determinato una forte volatilità sui mercati finanziari, con ripercussioni su tutte le borse mondiali. I riflessi della pandemia si sono riversati anche sui valori del patrimonio del Fondo, provocando delle perdite sostanziali a marzo, in gran parte recuperate ad Aprile. Da inizio Aprile la volatilità dei mercati si è ridotta quasi ai livelli precrisi e contestualmente le borse mondiali hanno registrato recuperi importanti (ad esempio il Nasdaq ha recuperato totalmente le perdite realizzate a marzo).

A fine marzo i mercati azionari globali registravano perdite di circa il 20%, dimezzate alla fine del mese di aprile grazie agli interventi di tutti i governi e banche centrali.

I valori delle quote dei comparti di Byblos, nonostante l'elevata diversificazione stanno seguendo l'andamento dei mercati finanziari in cui sono investiti. In particolare, per i comparti Bilanciato e Dinamico, a maggior contenuto azionario, si registra una diminuzione del NAV (valore quota) da inizio anno a fine aprile pari a -2,63% per il comparto Bilanciato e a -4,11% per il comparto Dinamico. Il comparto Garantito da inizio anno a fine aprile ha registrato una diminuzione del Nav del -1%. Anche i dati della prima metà di maggio, fanno intravedere un rendimento in linea con il mese di Aprile. Ciò nonostante, bisogna considerare che siamo all'interno di una crisi economica mondiale molto importante e che fino alla fine dell'anno ci potranno ancora essere degli importanti storni del mercato dovuto all'andamento economico globale.

L'andamento dei comparti nel 2019, aveva ottenuto ottimi rendimenti proprio grazie alla buona performance dei mercati azionari. A fine aprile 2020, il rendimento rispetto a fine 2018 dei comparti è pari a +7,20% per il comparto Bilanciato, a +9,87% per il comparto Dinamico e +0,90% per il comparto Garantito.

Il grafico sottostante riporta l'andamento delle quote Byblos dal 31 dicembre 2018.



Ti ricordiamo che l'orizzonte temporale su cui valutare gli investimenti previdenziali è il medio-lungo periodo. Le fasi di rendimenti più favorevoli concorrono con quelle penalizzanti nella formazione del montante di risparmio, da costruire nel tempo.

In ogni caso è da tenere presente che il profilo prudenziale della politica di investimento adottata da Byblos, implica che gli investimenti azionari siano una componente minoritaria dei comparti, ad eccezione di quello Dinamico. Per la tutela del patrimonio degli aderenti, il Fondo Byblos effettua un costante monitoraggio sugli investimenti in considerazione dell'evolversi della situazione dei mercati.

Ti ricordiamo infine di tenere presente che cambiare comparto o disinvestire la posizione per anticipazioni e riscatti non è consigliabile in momenti di tensione sui mercati finanziari, in quanto significa rendere effettive le perdite che, fino a quel momento, sono solo potenziali e che, di fronte alla ripresa dei mercati, possono essere riassorbite, proprio come è accaduto durante l'ultimo mese di aprile.

Fondo Pensione Byblos
Il Direttore

A handwritten signature in black ink, appearing to read "P. Caputo", is positioned below the typed name of the Director.