

Roma 13/02/2024 Prot. 009

Ai Segretari Generali Regionali
Alle Strutture Regionali
Ai Segretari Regionali
Ai Responsabili Sindacali

Oggetto: PEGASO. Gestione Finanziaria 2023.

L'ARGOMENTO

Si riportano i risultati della gestione finanziaria di Pegaso dell'anno appena trascorso (2023), attraverso il comunicato n. 2/2024 (che si allega).

I DETTAGLI

Il fondo nell'anno in esame è riuscito ad ammortizzare la difficile gestione dell'annualità precedente, presentando un risultato finanziario dell'anno 2023 in netto recupero ed in linea con la propria storia gestionale.

Grazie a una gestione oculata e attiva, il Fondo ha chiuso con risultati positivi in ogni comparto, riuscendo a mitigare in larga parte sia gli effetti della grande volatilità registrata dai mercati sia gli effetti delle manovre delle Banche centrali per combattere il fenomeno inflattivo e le tensioni geopolitiche mondiali. Per una lettura dettagliata di quanto finora esposto, si rimanda, comunque, ai documenti e alle analisi presenti sul sito www.fondopegso.it.

CONCLUSIONI

Il periodo particolarmente difficoltoso ha impegnato in maniera intensa la gestione finanziaria in generale.

Le delegazioni dei consiglieri FLAEI impegnati nel fondo, con in testa il presidente Luca Pasquadibisceglie, hanno confermato un notevole impegno al fine di riuscire a raggiungere un risultato gestionale in linea con le attese dei Soci.

Cordiali saluti.

Per la Segreteria Nazionale
Michele Spitale

All.: c.s.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA PER L'ANNO 2023

Circolare 2/2024

Roma, 31.01.2024

Prot. AL202401300032/LP/am



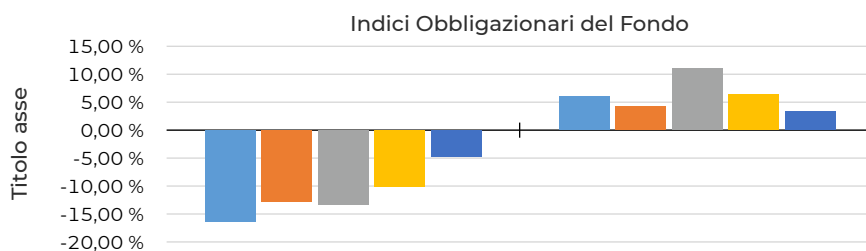
Luca Pasquadibisceglie

Presidente
Fondo Pegaso

Dopo un anno molto particolare come il 2022, nel quale si è verificato un insolito movimento al ribasso sia della componente azionaria sia di quella obbligazionaria, che aveva portato la maggior parte degli strumenti finanziari di investimento a chiudere in territorio negativo, **nel 2023 i rendimenti del fondo hanno ripreso slancio, registrando una performance molto positiva.**

Ricorderete, infatti, come nel corso del 2022 la componente obbligazionaria abbia evidenziato un rendimento negativo in misura paragonabile a quella della componente azionaria. Nel 2023, invece, le azioni intraprese dalle Banche Centrali hanno contribuito ad **attenuare il fenomeno inflattivo**. Inoltre, nel corso dei mesi gli investitori non hanno perso la fiducia e hanno continuato a investire non pensando a una possibile recessione, dando quindi **slancio alla componente azionaria**. Ulteriore beneficio, nella parte finale dell'anno, è arrivato dalla previsione di **tagli ai tassi di interesse**, prima della FED e poi della BCE, che ha permesso di trarre profitto anche dalla componente obbligazionaria.

L'andamento degli indici obbligazionari: 2022 e 2023 a confronto



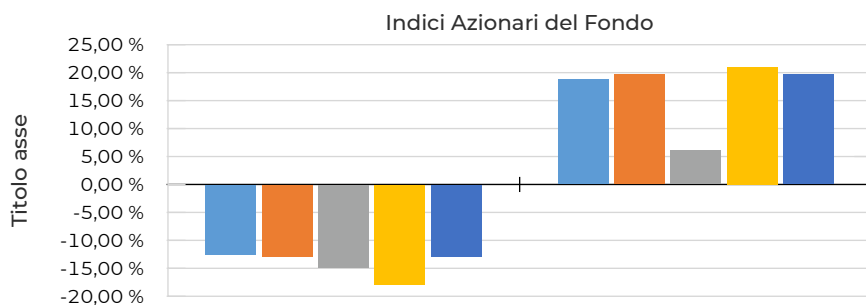
	2022	2023
LGDRTREH Index	-16,39%	6,13%
LGTRTREH Index	-12,77%	4,36%
LG30TREH Index	-13,37%	11,03%
LF95TREH Index	-10,20%	6,44%
BERPG1 Index	-4,82%	3,48%



Per ogni ulteriore chiarimento non esitare a contattarci

info@fondopegaso.it

L'andamento degli indici azionari: 2022 e 2023 a confronto



	2022	2023
LGDRTREH Index	-12,47%	18,78%
LGTRTREH Index	-12,81%	19,67%
LG30TREH Index	-14,85%	6,11%
LF95TREH Index	-17,86%	20,96%
BERPG1 Index	-12,78%	19,60%



fondopegaso.it



ANDAMENTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA PER L'ANNO 2023

Circolare 2/2024

Roma, 31.01.2024




Prot. AL202401300032/LP/am



Per ogni ulteriore chiarimento non esitare a contattarci
info@fondopegaso.it

L'anno appena trascorso ha mostrato comunque delle difficoltà legate alla volatilità dei mercati. Le cause sono da ricercare, in particolare, nelle **crescenti tensioni geopolitiche**. Inoltre, come accennato in precedenza, gli effetti dell'inflazione ancora persistono, e le misure per arginare il fenomeno hanno impattato fortemente sui mercati obbligazionari.

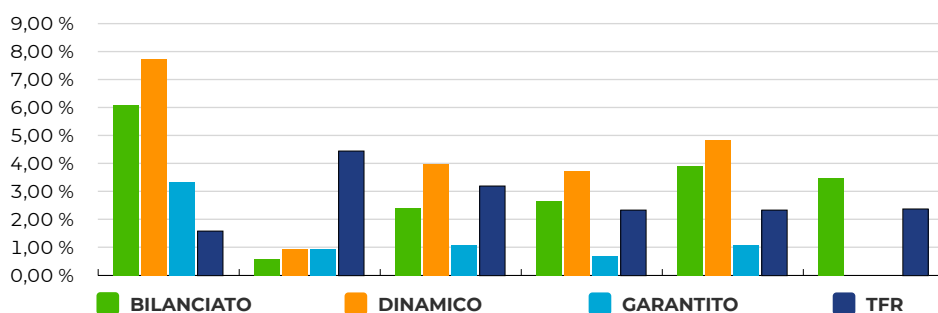
I **rendimenti netti** di tutti i comparti di Pegaso del 2023 sono **risultati positivi** e, come si evince dalla tabella seguente, la maggior parte della performance è stata ottenuta nell'ultima parte dell'anno:

	 BILANCIATO	 DINAMICO	 GARANTITO
I trimestre 23	2,03%	3,10%	0,16%
II trimestre 23	0,89%	1,44%	0,04%
III trimestre 23	-1,07%	-2,17%	0,18%
IV trimestre 23	4,22%	5,30%	2,95%
Da inizio anno	6,12%	7,74%	3,35%

È importante tenere sempre presente l'**orizzonte temporale** corretto per valutare un investimento previdenziale, rappresentato dal lungo periodo.

Nel grafico seguente rappresentiamo i rendimenti del Fondo con orizzonti temporali più lunghi.

Rendimenti netti annualizzati al 31 Dicembre 2023



fondopegaso.it



Oltre alla gestione finanziaria, anche la **gestione previdenziale** è stata positiva, con il versamento di circa 130.365.187 euro e il pagamento di 119.570.746 di euro per le prestazioni agli aderenti.



Per ogni ulteriore chiarimento non esitare a contattarci
info@fondopegaso.it

Inoltre, l'ingresso di **2.965 nuovi aderenti** ha portato la popolazione di Pegaso a **37.308 unità**.

I rendimenti finanziari positivi e il saldo positivo della gestione previdenziale hanno consentito di avere un **aumento del patrimonio** di +8,53% per il comparto Bilanciato, di +25,98% per il comparto Dinamico e di +10,46% per il comparto Garantito.

Sul sito web del Fondo (www.fondopegaso.it), si possono trovare i valori delle quote riferiti a ogni singolo comparto, nonché i **documenti ufficiali** e tutte le altre informazioni che possono essere utili agli iscritti per valutare la coerenza della propria opzione di investimento.



fondopegaso.it

