

# Il Punto di vista dei Partner di PrevAer

## La protezione del risparmio Previdenziale

## Informativa dedicata ai Soci

Anche in questo momento difficile per le nostre famiglie e per il nostro Paese, **PrevAer e i suoi Partners sono al tuo fianco** per assicurare l'operatività del Fondo e **proteggere il tuo Risparmio Previdenziale** accumulato.

Riportiamo di seguito il punto di vista dei nostri Partners costantemente impegnati con le conseguenze determinate dalla pandemia Coronavirus in corso, che ha messo a dura prova sia le strutture organizzative aziendali, sia i mercati finanziari e i comparti di investimento del Fondo, che nel primo trimestre 2020 hanno eroso una parte delle ottime performance ottenute lo scorso anno.

I risultati al 31 marzo 2020 e il Documento Informativo dedicato alle scelte finanziarie, che ti invitiamo a consultare, sono pubblicati sul nostro sito.

### La parola agli Esperti

Professor **Raffaele Bruni** Amministratore Delegato della **Bruni, Marino & C.** - Controllo Finanziario del Fondo

«Non possiamo né dobbiamo nascondere le preoccupazioni per una crisi che sta producendo un impatto economico enorme. Dobbiamo partire da questo riconoscimento per affrontare al meglio i rischi dei mercati finanziari; avremo molta volatilità, cioè i mercati si muoveranno molto nei prossimi mesi. Per questo è **necessario rinviare ogni decisione di disinvestimento**; il Fondo sta mettendo in atto le necessarie azioni di mitigazione. PrevAer ha già affrontato altri momenti difficili nelle crisi del 2007-2008 e del 2010-2011. Ne siamo usciti bene grazie a quell'opera di conservazione del patrimonio che costituisce la parte essenziale del lavoro del Fondo e dei suoi Partner».



Dottor **Alessio Garbin** Direttore Generale di **Previet** - Service Amministrato.

«Oggi tutta l'Italia è zona protetta per fronteggiare l'epidemia del Coronavirus e Previet si comporta di conseguenza. Siamo vivendo tutti un periodo senza precedenti. Previet non si è fermata, ha continuato con i propri dipendenti a svolgere le attività da remoto garantendo, anche se in alcuni momenti la difficoltà non è mancata, un ordinato e continuo servizio nei confronti dei propri clienti tra cui si annovera PrevAer, agendo in tutti i livelli della catena del valore e trasformando le difficoltà riscontrate in opportunità da cogliere per consentire di affrontare in ottica diversa, forse più prudente e senza impulsi emotivi, il domani».



Dottor **Maurizio Tacchella** Direttore Generale di **Depobank** - Banca Depositaria.

«In un contesto difficile e imprevedibile, il Depositario DEPObank dapprima ha adottato misure volte ad agevolare il lavoro da casa, ad oggi tutta la struttura operativa di DEPObank è in smart working. Tutto ciò garantendo al Fondo la continuità operativa, assicurata attraverso protocolli più stringenti in termini di controllo e sicurezza, a tutela degli aderenti del Fondo PrevAer, rafforzando i presidi dei controlli contabili e del rispetto dei limiti di investimento previsti dal Fondo, agendo sulla tempestività della conclusione dei controlli giornalieri per permettere l'invio dei dati e informazioni contabili al Controllo Finanziario e alla Funzione Finanza del Fondo».



**PrevAer**  
Fondo Pensione

www.prevaer.it | email: info@prevaer.it

**Dottor Marco Ambrosioni** Portfolio Manager  
**Groupama Asset Management** - Gestore  
Finanziario.



«In un contesto economico e dei mercati stravolto dalla diffusione del Covid-19, le parole chiave della gestione sono la prudenza e la diversificazione. Per poter assumere un approccio più costruttivo sui risky asset, in un periodo di scarsa visibilità, stiamo monitorando quei fattori di svolta che potranno segnalare un'inversione di tendenza, come il picco dei contagi, una soluzione farmaceutica e una maggiore concertazione tra i paesi europei nei piani di rilancio. La ripresa economica e dei mercati sarà poi supportata dalle politiche monetarie e fiscali espansive e dal basso prezzo del petrolio».

**Dottorssa Francesca Ciceri** Responsabile Clienti  
Istituzionali Italia **Amundi** - Gestore Finanziario.



«Stiamo vivendo tempi eccezionali, sia per il nostro modo di vivere insieme sia per le forti ripercussioni sulle economie e sui mercati finanziari per l'epidemia. Come gestori del Comparto Garantito abbiamo sempre mantenuto un'esposizione ai rischi molto prudente nelle scelte di allocazione tra le classi d'attivo e nella selezione dei singoli titoli. C'è una modesta perdita del valore della quota da inizio anno, ma riteniamo il portafoglio ben posizionato per recuperare nel medio termine. E va anche ricordato che eventuali perdite rispetto alle somme versate dai singoli iscritti sono ripianate in tutti i casi descritti in dettaglio nella Nota Informativa di PrevAer. Una garanzia che dà tranquillità all'aderente ma va sempre valutata insieme al fatto che le prospettive di rendimento a medio/lungo termine sono al di sotto di quelle degli altri Comparti».

**Dottor Luigi Introzzi** Responsabile Gestioni  
Istituzionali **Mediobanca** - Gestore Finanziario.



«Momenti difficili come quello che stiamo affrontando fanno pensare ai veri valori: la salute, la famiglia... ma anche al valore del risparmio che ci viene affidato. Sappiamo di fare parte di un Gruppo solido ed affidabile, con processi, professionalità e tecnologie che ci permettono di monitorare il rischio ed operare sui portafogli rispettando le misure di sicurezza che sono richieste dall'attuale emergenza. Sappiamo anche che abbiamo costruito portafogli efficienti e diversificati che hanno valorizzato negli anni il patrimonio degli aderenti del Fondo superando crisi e fasi di volatilità; sappiamo inoltre che l'orizzonte temporale tipico del risparmio pensionistico, permette agli aderenti di sopportare e guardare con maggiore serenità i momenti di tensione e di approfittare per accumulare gli investimenti che garantiranno i migliori ritorni per i prossimi anni. Tutto questo ci rende sereni nell'affrontare la grande responsabilità che ci avete affidato».

**Dottor Matthieu David** Head of Italian Branch- Global  
Head of Financial Institutions & Partnerships  
**Candriam** - Gestore Finanziario.



«L'allungamento dell'aspettativa media di vita e la discontinuità sempre più frequente dei percorsi professionali ci ricordano la necessità di costruire un'attenta pianificazione delle finanze personali, che ponga al centro il risparmio previdenziale.

Fare ciò significa valutare i propri investimenti nel lungo periodo. La loro evoluzione risentirà tuttavia della ciclicità dei mercati e talvolta degli effetti originati da eventi straordinari come la crisi epidemiologica del Covid-19.

L'analisi dei comportamenti assunti dagli investitori nei periodi di grande tensione insegna come le scelte intraprese emotivamente siano sempre dannose. È pertanto essenziale mantenere la rotta che porta al raggiungimento dell'obiettivo previdenziale finché le sue caratteristiche primordiali di orizzonte temporale e avversione al rischio non cambiano».

**Dottor Bruno Rovelli** Chief Investment Strategist  
**BlackRock Italia** - Gestore Finanziario.

«La discesa dei mercati finanziari cui abbiamo assistito ha generato una profonda e comprensibile preoccupazione tra chi investe, in ottica previdenziale e non solo.

Anche se può sembrare di rivivere la grande crisi finanziaria del 2008, riteniamo che il contesto di oggi sia diverso, i fondamentali economici e finanziari siano più solidi e la ripartenza possa potenzialmente essere più rapida di allora.

In queste fasi, è essenziale per tutti mantenere una prospettiva di lungo termine, lasciando che siano i migliori gestori professionali selezionati dal Fondo a compiere le scelte di breve termine, trasformando le sfide di oggi in opportunità per il domani».



**Dottor Antonio Pace** Amministratore Delegato  
**Fondo Italiano di Investimento** - Gestore  
Finanziario.

«Nell'attuale situazione di emergenza legata alla diffusione del Covid-19 risulta fondamentale sostenere il nostro sistema delle PMI ed investire nell'economia reale italiana attraverso fondi di private equity e private debt. Questi investimenti forniscono stabilità e diversificazione di portafoglio e favoriscono il recupero e la ripartenza del sistema produttivo italiano. Oggi, l'attività di fondi di FIH ha disponibilità pari ad Euro 550m, che sono previste movimentare oltre Euro 2bn, da investire in maniera prudente e professionale nell'economia reale italiana al fine di ottenere, come già nella crisi del 2010, ritorni significativi per i propri investitori e favorire progetti di crescita e sviluppo delle imprese».



**Dottorssa Raffaella Copper** Responsabile per le  
relazioni con gli investitori istituzionali italiani  
**Macquarie Infrastructure and Real Assets**-  
Gestore Finanziario.

«Gli investimenti in infrastrutture sono investimenti di lungo periodo in aziende che offrono servizi essenziali per le comunità in cui operano. Vista la loro natura difensiva, aggiunti ad un portafoglio di investimenti tradizionali, possono contribuire a generare diversificazione e resilienza. Il Fondo Macquarie Super Core Infrastructure investe in infrastrutture regolamentate che sono per natura protette da shock economici. Siamo lieti di segnalare che sia Cadent che Elenia continuano a fornire i loro servizi alla comunità, rivedere ed implementare i loro piani di continuità operativa. Recentemente, il Fondo ha anche annunciato la terza acquisizione in una rete elettrica regolamentata in Spagna»



**PrevAer**  
il tuo Fondo  
ti è vicino  
sempre!

Seguici su  

**#iorestoacasa**