

# COME È ANDATO IL SECONDO TRIMESTRE 2021

Circolare 7/2021

Roma, 23.07.2021

Prot. AL202107230001



**Andrea Mariani**

Direttore Fondo Pegaso



**Alessandro Ferretti**

Funzione Finanza Fondo Pegaso

I primi mesi del 2021 avevano manifestato qualche incertezza dal punto di vista dei rendimenti ma **dal mese di marzo i mercati finanziari hanno mostrato dei segnali di ottimismo che hanno avuto riflessi positivi sui comparti di Pegaso.**

In particolare, nei mesi di **aprile, maggio e giugno l'andamento dei mercati è stato positivo**, consentendo una chiusura del trimestre in positivo sia per il **Comparto Bilanciato (+1,64% netto nel trimestre)** che per il **Comparto Dinamico (+2,88% netto nel trimestre)**. Il **Comparto Garantito** ha registrato un rendimento di poco sopra lo zero (**+0,07% netto nel trimestre**).

	 BILANCIATO	 DINAMICO	 GARANTITO
30/06/2021			
2019	8,08%	12,32%	2,29%
2020	2,47%	5,32%	0,25%
YTD	2,64%	4,97%	0,16%
Gen - 21	-0,19%	-0,26%	-0,10%
Feb - 21	-0,30%	0,19%	0,00%
Mar - 21	1,48%	2,11%	0,19%
Apr - 21	0,27%	1,02%	0,01%
Mag - 21	0,37%	0,35%	-0,01%
Giu - 21	1,00%	1,50%	0,07%

Nonostante la crisi sanitaria ed economica, la diversificazione nell'allocazione delle risorse del fondo è riuscita a fare in modo che i **primi sei mesi dell'anno facessero registrare rendimenti soddisfacentemente positivi.**

Come già focalizzato nella precedente comunicazione ([circolare 6/2021](#)), i prossimi mesi saranno di fondamentale importanza per vedere come i principali paesi riusciranno a terminare la campagna vaccinale di massa.

Importanti saranno i progetti e gli **investimenti** focalizzati nel consolidare le basi per l'inizio di un **nuovo ciclo economico.**

In particolare, i paesi dell'Unione Europea potranno e dovranno gestire e allocare al meglio le risorse emergenziali, per fare sì che il vecchio continente torni ad essere fulcro dell'economia globale, e competitivo in tutti i settori soprattutto nei confronti di Cina e Stati Uniti.

Non si deve dimenticare, però, che **il Fondo pensione è un investimento di lungo periodo.** Questo significa che nel tempo l'alternanza di fasi positive e negative è fisiologica ma che **nel complesso il rendimento risulta positivo**, come si può vedere nel grafico sottostante:



Per ogni ulteriore chiarimento non esitate a contattarci

[info@fondopegaso.it](mailto:info@fondopegaso.it)



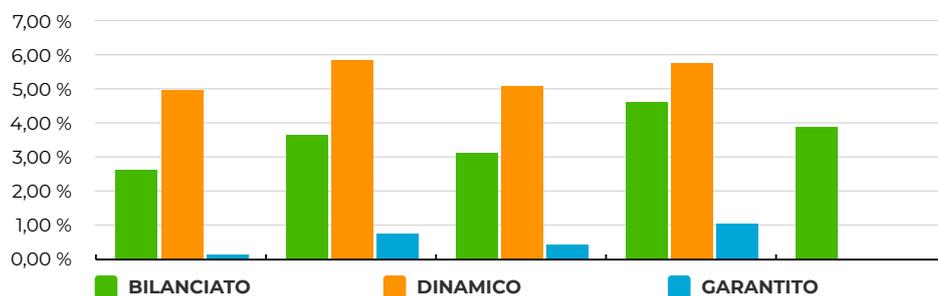
[fondopegaso.it](http://fondopegaso.it)





Per ogni ulteriore chiarimento non esitate a contattarci  
[info@fondopegaso.it](mailto:info@fondopegaso.it)

## RENDIMENTI NETTI ANNUALIZZATI



	YTD	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni
BILANCIATO	2,64	3,66	3,14	4,62	3,88
DINAMICO	4,97	5,84	5,08	5,77	-
GARANTITO	0,16	0,78	0,44	1,05	-

Ciò rende necessario agire con prudenza e assumere decisioni considerando il proprio **orizzonte temporale di permanenza**.

Proprio per le motivazioni fin qui esposte, per gestire il proprio investimento in Pegaso si può valutare la **strategia Life Cycle (o Ciclo di Vita)**.

Per conoscere cosa è e come funziona il Life Cycle di Pegaso, leggi la **guida** sul nostro sito oppure vedi il **breve video** che trovi qui sotto:

## CLICCA E GUARDA IL VIDEO



[fondopegaso.it](http://fondopegaso.it)

