



# **Composizione del portafoglio**

## **Linea Orizzonte 30**

**Fondo Pensione**

**Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia**

**Dati riferiti al 31/01/2024**

## Composizione del Portafoglio

### Patrimonio e gestori

|                            |                |         |
|----------------------------|----------------|---------|
| Totale patrimonio comparto | 328.175.489,61 | 100,00% |
| Amundi Sgr                 | 88.102.424,20  | 26,85%  |
| Anima Sgr                  | 86.186.452,67  | 26,26%  |
| Eurizon Capital Sgr        | 153.886.612,74 | 46,89%  |

### Composizione del portafoglio alla data di riferimento del rapporto

Aggregazione del portafoglio del comparto per asset class alla data di riferimento del rapporto e confronto, alla stessa data, della composizione portafoglio dei singoli mandati/gestori.

| Asset          | Controvalore   | Peso Ptf | Amundi Sgr | Anima Sgr | Eurizon Capital Sgr |
|----------------|----------------|----------|------------|-----------|---------------------|
| Governativi    | 151.880.877,90 | 46,28%   | 46,10%     | 44,00%    | 47,66%              |
| Azioni         | 149.150.478,50 | 45,45%   | 43,67%     | 50,39%    | 43,70%              |
| OICR           | 13.359.045,99  | 4,07%    | 2,12%      | 1,57%     | 6,59%               |
| Liquidità      | 7.380.923,25   | 2,25%    | 3,61%      | 1,22%     | 2,05%               |
| Corporate      | 3.794.363,72   | 1,16%    | 4,31%      |           |                     |
| Agency         | 2.280.413,80   | 0,69%    | 0,20%      | 2,44%     |                     |
| Sovranazionali | 329.386,46     | 0,10%    |            | 0,38%     |                     |

### Macro asset class – Andamento storico

Aggregazione del portafoglio del comparto per macro asset class alla data di riferimento del rapporto e confronto con l'esposizione registrata in diverse scadenze temporali.

| Macro asset class | Controvalore in Euro | Peso % sul portafoglio | Peso % 1 mese fa | Peso % 3 mesi fa | Peso % 6 mesi fa | Peso % 1 anno fa |
|-------------------|----------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Obbligazioni      | 158.285.041,87       | 48,23%                 | 48,27%           | 48,68%           | 47,25%           | 46,37%           |
| Azionario         | 149.150.478,50       | 45,45%                 | 44,34%           | 43,65%           | 44,46%           | 44,92%           |
| OICR              | 13.359.045,99        | 4,07%                  | 4,57%            | 4,66%            | 4,96%            | 4,72%            |
| Liquidità         | 7.380.923,25         | 2,25%                  | 2,81%            | 3,02%            | 3,33%            | 3,99%            |

## Focus sulla componente obbligazionaria

### Componente obbligazionaria del portafoglio per Paese dell'emittente

L'ultima colonna presenta il dato della composizione geografica determinato con riferimento alla sola componente dei titoli governativi.

| Paese       | Peso % su ptf obbligazionario | Peso % su ptf | Peso % solo governativi | Peso % Governativi su ptf |
|-------------|-------------------------------|---------------|-------------------------|---------------------------|
| Italia      | 26,83%                        | 12,94%        | 27,96%                  | 12,94%                    |
| Spagna      | 17,54%                        | 8,46%         | 18,10%                  | 8,38%                     |
| Francia     | 17,43%                        | 8,41%         | 17,00%                  | 7,87%                     |
| Germania    | 17,10%                        | 8,25%         | 16,80%                  | 7,77%                     |
| Regno Unito | 11,46%                        | 5,53%         | 11,87%                  | 5,50%                     |
| Belgio      | 2,68%                         | 1,29%         | 2,58%                   | 1,19%                     |
| Olanda      | 2,17%                         | 1,05%         | 1,55%                   | 0,72%                     |
| Austria     | 1,30%                         | 0,63%         | 1,36%                   | 0,63%                     |
| Portogallo  | 1,26%                         | 0,61%         | 1,32%                   | 0,61%                     |
| Irlanda     | 0,80%                         | 0,38%         | 0,83%                   | 0,38%                     |
| Finlandia   | 0,56%                         | 0,27%         | 0,59%                   | 0,27%                     |
| Stati Uniti | 0,46%                         | 0,22%         |                         |                           |
| Svezia      | 0,29%                         | 0,14%         | 0,06%                   | 0,03%                     |
| Danimarca   | 0,06%                         | 0,03%         |                         |                           |
| Lussemburgo | 0,06%                         | 0,03%         |                         |                           |

### Componente obbligazionaria corporate - Esposizione

Esposizione del portafoglio verso i titoli corporate aggregati a livello di comparto e di singolo gestore.

|         | Comparto | Amundi Sgr |
|---------|----------|------------|
| PesoPtf | 1,16%    | 4,31%      |
| PesoObb | 2,40%    | 8,51%      |

### Componente obbligazionaria corporate - Settori

Composizione del portafoglio obbligazionario corporate rispetto ai settori di appartenenza degli emittenti. I pesi percentuali sono calcolati rispetto al totale del portafoglio obbligazionario.

|                 | Comparto | Amundi Sgr |
|-----------------|----------|------------|
| Banks           | 0,77%    | 2,72%      |
| Manufacturing   | 0,30%    | 1,06%      |
| Other Financial | 0,96%    | 3,41%      |
| Service Company | 0,21%    | 0,74%      |
| Telephone       | 0,16%    | 0,58%      |

### Rating (S&P)

Aggregazione dei titoli obbligazionari per rating, con esclusione dei titoli presenti negli OICR.

Il rating medio è A+

| Rating | Controvalore Euro | Peso % su ptf obbligazionario | Amundi Sgr | Anima Sgr | Eurizon Capital Sgr |
|--------|-------------------|-------------------------------|------------|-----------|---------------------|
| AAA    | 29.513.015,61     | 18,65%                        | 13,95%     | 23,02%    | 19,09%              |
| AA+    | 3.280.722,81      | 2,07%                         |            | 4,69%     | 1,89%               |
| AA     | 50.015.272,56     | 31,60%                        | 22,28%     | 38,64%    | 33,39%              |
| A      | 27.845.596,35     | 17,59%                        | 18,05%     | 13,15%    | 19,76%              |
| A-     | 1.101.283,14      | 0,70%                         | 2,47%      |           |                     |
| BBB+   | 2.873.946,15      | 1,82%                         | 3,32%      | 1,21%     | 1,23%               |
| BBB    | 42.855.165,35     | 27,07%                        | 38,14%     | 19,29%    | 24,64%              |
| BBB-   | 426.559,91        | 0,27%                         | 0,96%      |           |                     |
| NR     | 373.480,00        | 0,24%                         | 0,84%      |           |                     |

## Focus sulla componente azionaria

### Componente azionaria del portafoglio

Distribuzione della componente azionaria per i principali Paesi con riferimento al comparto e ai singoli gestori. Il riferimento per la classificazione dei titoli riguarda il Paese dell'emittente e non la borsa di negoziazione.

|             | Comparto | Amundi Sgr | Anima Sgr | Eurizon Capital Sgr |
|-------------|----------|------------|-----------|---------------------|
| Stati Uniti | 74,18%   | 77,45%     | 69,46%    | 75,35%              |
| Regno Unito | 4,28%    | 4,82%      | 4,08%     | 4,11%               |
| Francia     | 3,21%    | 2,41%      | 3,57%     | 3,44%               |
| Canada      | 2,62%    | 2,39%      | 2,32%     | 2,95%               |
| Svizzera    | 2,58%    | 2,06%      | 2,29%     | 3,05%               |
| Germania    | 2,44%    | 1,71%      | 2,15%     | 3,04%               |
| Olanda      | 2,03%    | 1,43%      | 1,52%     | 2,71%               |
| Giappone    | 2,02%    |            | 6,94%     |                     |
| Italia      | 1,71%    | 0,86%      | 1,73%     | 2,19%               |

### Componente azionaria del portafoglio – Posizionamento settoriale

Confronto della distribuzione della componente azionaria riferita ai diversi gestori per settore di attività economica. Il peso è calcolato con riferimento alla sola componente azionaria.

| Settore               | Controvalore Euro | Peso % su Ptf azionario | Peso % su Ptf complessivo |
|-----------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
| (n.d.)                | 105.553,67        | 0,07%                   | 0,03%                     |
| Energy                | 6.493.532,52      | 4,35%                   | 1,98%                     |
| Basic Materials       | 5.484.118,63      | 3,68%                   | 1,67%                     |
| Industrials           | 11.184.106,14     | 7,50%                   | 3,41%                     |
| Consumer Cyclical     | 15.366.302,80     | 10,30%                  | 4,68%                     |
| Consumer Non-Cyclical | 12.728.181,73     | 8,53%                   | 3,88%                     |
| Financials            | 19.415.430,13     | 13,02%                  | 5,92%                     |
| Healthcare            | 19.820.565,86     | 13,29%                  | 6,04%                     |
| Technology            | 50.744.103,05     | 34,02%                  | 15,46%                    |
| Utilities             | 4.524.664,86      | 3,03%                   | 1,38%                     |
| Real Estate           | 3.283.919,11      | 2,20%                   | 1,00%                     |

## Focus sulla componente in valuta

### Esposizione valutaria effettiva

Ricostruzione dell'esposizione effettiva al rischio valutario determinata dalle coperture in essere. Il grado di esposizione alla divisa rappresenta il controvalore totale dell'ammontare dell'esposizione in una determinata valuta che risulta non coperta dal rischio cambio. Un valore pari al 100% implica che l'intero importo è esposto al rischio cambio, mentre al contrario un valore pari a 0% indica una copertura totale rispetto allo stesso rischio. Le ultime due colonne esprimono pertanto l'effettiva esposizione valutaria del comparto.

| Divisa | Controvalore in divisa | Divisa coperta  | Esposizione netta in divisa | Grado di esposizione alla divisa | Esposizione netta in Euro | Peso % effettivo |
|--------|------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------|
| EUR    | 173.275.551,00         | 95.573.236,52   | 268.848.787,52              | 155,16%                          | 268.848.787,52            | 81,92%           |
| USD    | 126.683.487,79         | -80.737.090,00  | 45.946.397,79               | 36,27%                           | 42.298.179,79             | 12,89%           |
| GBP    | 20.821.859,31          | -13.341.490,00  | 7.480.369,31                | 35,93%                           | 8.769.483,36              | 2,67%            |
| JPY    | 515.937.820,81         | -214.970.970,00 | 300.966.850,81              | 58,33%                           | 1.895.464,94              | 0,58%            |
| CHF    | 3.050.311,20           | -1.478.110,00   | 1.572.201,20                | 51,54%                           | 1.687.273,23              | 0,51%            |
| DKK    | 12.787.540,60          | -2.528.760,00   | 10.258.780,60               | 80,22%                           | 1.376.343,21              | 0,42%            |
| AUD    | 3.397.258,31           | -1.293.570,00   | 2.103.688,31                | 61,92%                           | 1.280.238,75              | 0,39%            |
| CAD    | 3.555.087,75           | -2.101.500,00   | 1.453.587,75                | 40,89%                           | 1.001.610,85              | 0,31%            |
| SEK    | 7.279.693,66           | -1.026.000,00   | 6.253.693,66                | 85,91%                           | 557.196,39                | 0,17%            |
| HKD    | 2.590.550,85           | 0,00            | 2.590.550,85                | 100,00%                          | 305.077,56                | 0,09%            |
| NOK    | 1.256.064,69           | 0,00            | 1.256.064,69                | 100,00%                          | 110.583,68                | 0,03%            |
| SGD    | 65.685,84              | 0,00            | 65.685,84                   | 100,00%                          | 45.250,65                 | 0,01%            |