



# **Composizione del portafoglio Linea Orizzonte Sostenibilità**

**Fondo Pensione  
Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia**

**Dati riferiti al 30/06/2021**

## Composizione del Portafoglio

### Patrimonio e gestori

Totale patrimonio comparto	13.278.915,53	100,00%
Eurizon Capital Sgr	13.278.915,53	100,00%

### 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	Eurizon Capital Sgr
Azioni	8.138.343,65	61,29%	61,29%
Governativi	4.347.126,62	32,74%	32,74%
Liquidità	793.445,27	5,98%	5,98%

### 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
Azionario	8.138.343,65	61,29%	60,58%	65,34%	0,00%	0,00%
Obbligazioni	4.347.126,62	32,74%	30,71%	33,48%	37,83%	35,76%
Liquidità	793.445,27	5,98%	7,80%	0,17%	0,22%	0,22%
OICR	00,00	0,00%	0,91%	1,01%	61,95%	64,02%

## 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	60,29%	19,74%	60,29%	19,74%
Francia	11,20%	3,67%	11,20%	3,67%
Spagna	8,33%	2,73%	8,33%	2,73%
Germania	5,99%	1,96%	5,99%	1,96%
Stati Uniti	4,92%	1,61%	4,92%	1,61%
Olanda	2,01%	0,66%	2,01%	0,66%
Belgio	1,91%	0,62%	1,91%	0,62%
Portogallo	1,89%	0,62%	1,89%	0,62%
Austria	1,60%	0,52%	1,60%	0,52%
Finlandia	0,94%	0,31%	0,94%	0,31%
Irlanda	0,92%	0,30%	0,92%	0,30%

### Componente obbligazionaria corporate - Esposizione

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

Comparto	Amundi Sgr	Anima Sgr
PesoPtf		
PesoObb		

### 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	Anima Sgr
Banks		
Consumer Goods		
Energy Company		
Manufacturing		
Other Financial		
Service Company		
Telephone		

### Rating (S&P)

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

Il rating medio è A-

Rating	Controvalor e Euro	Peso % su ptf obbligazionario	Eurizon Capital Sgr
AAA	347.730,94	8,00%	8,00%
AA+	324.378,70	7,46%	7,46%
AA	569.869,36	13,11%	13,11%
AA-	40.114,27	0,92%	0,92%
A	362.011,52	8,33%	8,33%
BBB	2.703.021,83	62,18%	62,18%

### Focus sulla componente azionaria

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.

### Componente azionaria del portafoglio

	Comparto	EurizonCapital Sgr
Stati Uniti	60,55%	60,55%
Giappone	6,87%	6,87%
Regno Unito	6,61%	6,61%
Irlanda	4,40%	4,40%
Canada	3,55%	3,55%
Germania	3,54%	3,54%
Svezia	2,27%	2,27%
Francia	2,09%	2,09%
Australia	1,95%	1,95%
Finlandia	1,78%	1,78%
Spagna	1,75%	1,75%
Svizzera	1,14%	1,14%

**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.)	4.085,46	0,05%	0,03%
Energy	179.099,84	2,20%	1,35%
Basic Materials	476.612,76	5,86%	3,59%
Industrials	957.074,32	11,76%	7,21%
Consumer Cyclical	771.617,96	9,48%	5,81%
Consumer Non-Cyclical	440.861,90	5,42%	3,32%
Financials	811.835,24	9,98%	6,11%
Healthcare	1.254.728,05	15,42%	9,45%
Technology	2.694.824,26	33,11%	20,29%
Utilities	228.269,52	2,80%	1,72%
Real Estate	319.334,34	3,92%	2,40%

**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	5.779.147,47	3.807.591,85	9.586.739,33	165,89%	9.586.739,33	72,20%
USD	6.697.826,65	-3.538.100,00	3.159.726,65	47,18%	2.664.412,38	20,06%
JPY	74.238.788,00	-40.512.800,00	33.725.988,00	45,43%	256.231,63	1,93%
GBP	411.760,69	-230.700,00	181.060,69	43,97%	210.915,83	1,59%
CAD	431.132,37	-232.500,00	198.632,37	46,07%	135.262,08	1,02%
CHF	103.625,68	0,00	103.625,68	100,00%	94.531,73	0,71%
AUD	254.361,09	-141.000,00	113.361,09	44,57%	71.763,42	0,54%
SEK	696.925,38	0,00	696.925,38	100,00%	68.716,76	0,52%
NOK	659.431,13	0,00	659.431,13	100,00%	64.619,07	0,49%
HKD	561.365,71	0,00	561.365,71	100,00%	60.955,07	0,46%
DKK	282.064,06	0,00	282.064,06	100,00%	37.930,95	0,29%
SGD	36.330,72	0,00	36.330,72	100,00%	22.790,74	0,17%
NZD	6.867,71	0,00	6.867,71	100,00%	4.046,61	0,03%