



# **Composizione del portafoglio Linea Orizzonte Sostenibilità**

**Fondo Pensione  
Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia**

**Dati riferiti al 31/05/2023**

## Composizione del Portafoglio

### Patrimonio e gestori

Totale patrimonio comparto	21.586.210,21	100,00%
Eurizon Capital Sgr	21.586.210,21	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	12.590.166,95	58,33%	58,33%
Governativi	8.395.238,59	38,89%	38,89%
Liquidità	425.648,82	1,97%	1,97%
OICR	175.155,84	0,81%	0,81%

### 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	12.590.166,95	58,33%	61,53%	61,07%	59,22%	59,06%
Obbligazioni	8.395.238,59	38,89%	35,20%	36,41%	31,88%	34,39%
Liquidità	425.648,82	1,97%	2,87%	2,08%	6,66%	5,64%
OICR	175.155,84	0,81%	0,40%	0,45%	2,24%	0,92%

## 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	29,57%	11,50%	29,57%	11,50%
Germania	21,61%	8,40%	21,61%	8,40%
Francia	16,85%	6,55%	16,85%	6,55%
Olanda	8,86%	3,45%	8,86%	3,45%
Spagna	7,68%	2,99%	7,68%	2,99%
Stati Uniti	7,29%	2,84%	7,29%	2,84%
Portogallo	2,65%	1,03%	2,65%	1,03%
Belgio	2,27%	0,88%	2,27%	0,88%
Finlandia	1,90%	0,74%	1,90%	0,74%
Irlanda	1,32%	0,51%	1,32%	0,51%

### Componente obbligazionaria corporate - Esposizione

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

Comparto
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
Banks
Consumer Goods
Energy Company
Manufacturing
Other Financial
Service Company

### Rating (S&P)

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

Il rating medio è AA-

Rating	Controvalore Euro	Peso % su ptf obbligazionario	Eurizon Capital Sgr
AAA	2.557.974,52	30,47%	30,47%
AA+	771.716,28	9,19%	9,19%
AA	1.715.652,40	20,44%	20,44%
A	645.032,61	7,68%	7,68%
BBB+	222.674,33	2,65%	2,65%
BBB	2.482.188,46	29,57%	29,57%

## 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	Eurizon Capital Sgr
Stati Uniti	32,57%	32,57%
Francia	21,81%	21,81%
Germania	9,61%	9,61%
Olanda	7,91%	7,91%
Regno Unito	4,77%	4,77%
Spagna	4,08%	4,08%
Giappone	3,87%	3,87%
Irlanda	3,34%	3,34%
Finlandia	2,44%	2,44%
Italia	2,06%	2,06%

**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
Energy	386.668,44	3,07%	1,79%
Basic Materials	491.120,36	3,90%	2,28%
Industrials	1.503.947,64	11,95%	6,97%
Consumer Cyclical	1.519.901,74	12,07%	7,04%
Consumer Non-Cyclical	980.287,96	7,79%	4,54%
Financials	1.568.069,76	12,45%	7,26%
Healthcare	1.508.539,57	11,98%	6,99%
Technology	3.318.169,56	26,36%	15,37%
Utilities	736.935,15	5,85%	3,41%
Academic & Educational Services	10.980,53	0,09%	0,05%

**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	15.014.679,10	421.536,44	15.436.215,54	102,81%	15.436.215,54	71,51%
USD	5.266.499,77	-449.400,00	4.817.099,77	91,47%	4.518.431,45	20,93%
GBP	453.856,90	0,00	453.856,90	100,00%	527.617,88	2,44%
JPY	73.154.170,99	0,00	73.154.170,99	100,00%	491.131,91	2,28%
CAD	231.844,42	0,00	231.844,42	100,00%	159.986,49	0,74%
SEK	1.792.268,23	0,00	1.792.268,23	100,00%	154.465,93	0,72%
AUD	234.495,96	0,00	234.495,96	100,00%	142.347,38	0,66%
NOK	1.012.576,71	0,00	1.012.576,71	100,00%	85.237,32	0,39%
CHF	49.202,93	0,00	49.202,93	100,00%	50.487,85	0,23%
DKK	113.110,64	0,00	113.110,64	100,00%	15.188,85	0,07%
SGD	3.572,05	0,00	3.572,05	100,00%	2.473,03	0,01%
HKD	19.968,03	0,00	19.968,03	100,00%	2.392,63	0,01%
NZD	416,25	0,00	416,25	100,00%	234,01	0,00%