



# **Composizione del portafoglio Linea Orizzonte Sostenibilità**

**Fondo Pensione  
Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia**

**Dati riferiti al 30/06/2023**

## Composizione del Portafoglio

### Patrimonio e gestori

Totale patrimonio comparto	22.406.867,30	100,00%
Eurizon Capital Sgr	22.406.867,30	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	13.397.048,56	59,79%	59,79%
Governativi	8.357.664,95	37,30%	37,30%
Liquidità	474.349,04	2,12%	2,12%
OICR	177.804,75	0,79%	0,79%

### 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	13.397.048,56	59,79%	59,03%	63,12%	60,18%	60,30%
Obbligazioni	8.357.664,95	37,30%	38,86%	34,51%	35,81%	35,11%
Liquidità	474.349,04	2,12%	1,28%	1,93%	3,26%	3,07%
OICR	177.804,75	0,79%	0,82%	0,44%	0,75%	1,52%

## 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
Germania	30,87%	11,52%	30,87%	11,52%
Italia	29,86%	11,14%	29,86%	11,14%
Olanda	8,84%	3,30%	8,84%	3,30%
Spagna	7,73%	2,88%	7,73%	2,88%
Francia	7,46%	2,78%	7,46%	2,78%
Stati Uniti	7,18%	2,68%	7,18%	2,68%
Portogallo	2,63%	0,98%	2,63%	0,98%
Belgio	2,22%	0,83%	2,22%	0,83%
Finlandia	1,89%	0,70%	1,89%	0,70%
Irlanda	1,31%	0,49%	1,31%	0,49%

### 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	3.319.154,56	39,71%	39,71%
AA+	758.203,45	9,07%	9,07%
AA	918.502,97	10,99%	10,99%
A	646.403,57	7,73%	7,73%
BBB+	219.586,38	2,63%	2,63%
BBB	2.495.814,03	29,86%	29,86%

**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	30,42%	30,42%
Francia	21,86%	21,86%
Olanda	9,51%	9,51%
Germania	7,49%	7,49%
Spagna	6,43%	6,43%
Regno Unito	4,07%	4,07%
Giappone	3,92%	3,92%
Irlanda	3,67%	3,67%
Canada	2,89%	2,89%
Finlandia	2,32%	2,32%
Italia	1,88%	1,88%

**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	306.222,55	2,29%	1,37%
Basic Materials	579.144,06	4,32%	2,58%
Industrials	1.745.769,80	13,03%	7,79%
Consumer Cyclical	1.898.892,90	14,17%	8,47%
Consumer Non-Cyclical	738.405,83	5,51%	3,30%
Financials	1.328.423,44	9,92%	5,93%
Healthcare	1.216.961,02	9,08%	5,43%
Technology	4.143.277,18	30,93%	18,49%
Utilities	747.603,94	5,58%	3,34%
Academic & Educational Services	6.243,01	0,05%	0,03%

**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	15.690.413,24	418.698,44	16.109.111,68	102,67%	16.109.111,68	71,89%
USD	5.480.506,92	-456.800,00	5.023.706,92	91,67%	4.604.680,95	20,55%
JPY	84.245.797,99	0,00	84.245.797,99	100,00%	534.257,26	2,38%
GBP	350.977,77	0,00	350.977,77	100,00%	408.993,50	1,83%
CAD	565.016,58	0,00	565.016,58	100,00%	391.367,03	1,75%
NOK	1.883.515,82	0,00	1.883.515,82	100,00%	161.142,65	0,72%
AUD	215.102,48	0,00	215.102,48	100,00%	131.240,07	0,59%
CHF	51.966,33	0,00	51.966,33	100,00%	53.241,46	0,24%
SEK	63.945,23	0,00	63.945,23	100,00%	5.426,33	0,02%
DKK	18.048,33	0,00	18.048,33	100,00%	2.423,91	0,01%
SGD	3.569,10	0,00	3.569,10	100,00%	2.417,27	0,01%
HKD	19.951,00	0,00	19.951,00	100,00%	2.333,53	0,01%
NZD	412,68	0,00	412,68	100,00%	231,74	0,00%