



Parma, 04 marzo 2020

A tutti gli Iscritti

Oggetto: informativa sui valori delle quote e sui valori delle posizioni assicurative del Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia al 29 febbraio 2020.

Commento

Il mese di febbraio è stato caratterizzato dalla “presa d’atto” dei mercati finanziari che la situazione di crisi sanitaria, sempre più grave in Cina, condiziona altri paesi e di conseguenza le ipotesi di debolezza economica potrebbe determinare un ridimensionamento del PIL mondiale. Il 19 febbraio 2020 sarà ricordata come la data di inizio della crisi sanitaria per l’Italia a fronte della individuazione del primo contagiato che determinerà la chiusura in zona rossa di una parte del territorio lodigiano.

Le ripercussioni sui mercati sono state di conseguenza immediate ed hanno condizionato, in particolare, gli indici azionari con contraccolpi sul rendimento sia delle quote del fondo pensione ma in più larga misura sui rendimenti delle linee finanziarie a maggior contenuto azionario.

Linee Finanziarie

Valore quota e rendimenti storici

Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato in tabella in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; le Linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Mediobanca Sgr.

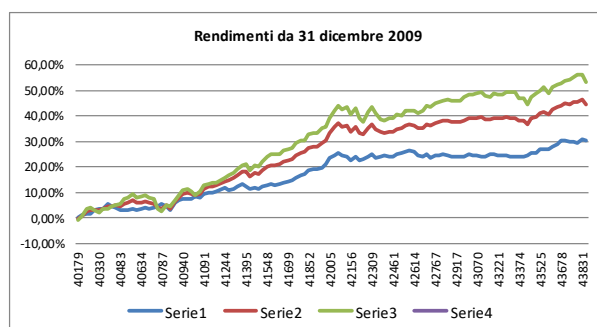
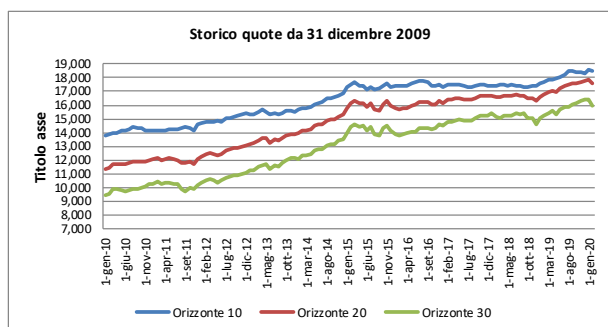
Linea investimento	Valore quota al 29/2/2019	Rendimento			
		dal 31/12/19	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,537	1,008%	5,186%	7,002%	6,971%
Orizzonte 20	17,596	-0,773%	5,892%	8,785%	11,431%
Orizzonte 30	15,928	-2,843%	5,862%	9,621%	14,384%
Orizzonte Sostenibilità	9,996	-0,040%*			

* linea attiva dal 27 febbraio 2020

➤ i rendimenti sono determinati come rapporto fra i valori delle quote riferite ai periodi indicati

- il valore delle quote è al netto delle commissioni di gestione e del prelievo fiscale sui rendimenti (aliquota del 20%; 12,50% sui titoli di Stato)

I grafici storici dal 31 dicembre 2009 evidenziano l'andamento delle quote e del rendimento mensile. I rendimenti sono soggetti ad oscillazioni in funzione agli andamenti dei mercati e, per l'orizzonte temporale del Fondo pensione, è necessario e fondamentale valutarli in un'ottica di lungo periodo. Inoltre si rileva che il rendimento passato non è garanzia di rendimenti uguali o simili nel futuro.



Il rendimento, dal 31 dicembre 2009, della linea :

- 30 è pari al 53,27% (medio annuo semplice pari al 5,28%);
- 20 è pari al 44,78% (medio annuo semplice pari al 4,44%);
- 10 è pari al 30,67% (medio annuo semplice pari al 3,04%).

Performance finanziaria verso benchmark (dati aggiornati al 29 febbraio 2020)

La performance delle linee finanziarie riportata in tabella evidenzia l'excess return verso benchmark sia da inizio anno che da inizio gestione. Per fornire informazioni agli iscritti dei rendimenti a lungo termine i rendimenti da inizio gestione decorrono dal 30 gennaio 2009 anche se nel periodo sono intervenuti cambiamenti sui benchmark che però non hanno determinato trasformazioni della struttura di base.

Linea investimento	Rendimenti da inizio anno			Rendimenti da inizio gestione		
	Portafoglio	Benchmark	Excess return	Portafoglio	Benchmark	Excess Return
Orizzonte 10	0,81%	1,12%	- 0,31%	48,16%	47,32%	+ 0,84%
Orizzonte 20	-1,63%	1,34%	-0,29%	86,66%	81,27%	+ 5,39%
Orizzonte 30	-4,26%	-3,88%	-0,38%	121,18%	112,17%	+ 9,01%
Orizzonte sostenibilità	-0,01%	-0,01%	-	-0,01%	-0,01%	-

- fonte dati: Report mensile BM&C "Valutazione andamento portafoglio – indicatori di performance".

La performance cumulativa da inizio gestione per tutte le linee finanziarie risulta essere superiore a quella "teorica" del benchmark.

Linee Assicurative

Valore quota e rendimenti storici

Il valore della quota della linea "Obiettivo Capitale Garantito" (dal 1° gennaio 2018 gestita da CA Vita) è riportata in tabella in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali:

Linea assicurativa	Valore quota al 31/12/19	Rendimento		
		dal 31/12/19	a 1 anno	dall'1/01/2018
Obiettivo Capitale Garantito	10,318	0,243%	1,595%	3,18%

➤ I rendimenti sono determinati come rapporto fra i valori delle quote riferite ai periodi indicati

Informiamo infine che nell'area riservata del Sito Web del Fondo è disponibile la valorizzazione aggiornata delle posizioni individuali della linea "Obiettivo Rendita" (gestita da UnipolSai), chiusa ai nuovi versamenti a far tempo dal 1° gennaio 2019, comprensiva della rivalutazione certificata alla stessa data.

Aggiornamento delle posizioni individuali nell'area riservata del sito

Informiamo infine che nell'area riservata del Sito Web del Fondo è disponibile la valorizzazione aggiornata delle posizioni individuali.

Cogliamo l'occasione per porgere i migliori saluti.

FONDO PENSIONE GRUPPO BANCARIO CREDIT AGRICOLE ITALIA

Il Direttore Generale

Andreina Colombini



Il Presidente

Vincenzo Saporito

