



Parma, 27 maggio 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 30 aprile 2020.

Commento

Il mese di aprile, relativamente ai mercati finanziari, è stato caratterizzato dal costante recupero delle quotazioni degli strumenti finanziari che ha risollevato, anche se sempre condizionata dalla crisi sanitaria ancora molto pesante, la fiducia degli investitori. E' stata infatti registrata un tendenza in aumento dei volumi (ancora sotto le medie di periodo) che fa ben sperare per il consolidamento delle valutazioni. L'indice FTSE MID della borsa di Milano ha fatto segnare, al 30 aprile, il valore di 17.690 contro 14.980 del 16 marzo 2020; in recupero di circa il 18%. Buona tenuta delle quotazioni del mercato obbligazionario che ha visto invece lo spread BTP/BUND in leggero allargamento.

A titolo informativo si riporta l'evoluzione del valore delle quote dal 31 dicembre 2019:

	linea 10	linea 20	linea 30	sostenibilità
31-dic-19	18,352	17,733	16,394	-
15-gen-20	18,401	17,817	16,493	-
31-gen-20	18,618	17,893	16,433	-
17-feb-20	18,734	18,147	16,800	10,000
28-feb-20	18,537	17,596	15,928	9,996
16-mar-20	17,807	16,424	14,371	8,971
31-mar-20	18,118	16,896	14,974	9,249
15-apr-20	18,179	17,102	15,291	9,409
30-apr-20	18,372	17,360	15,597	9,774

Linee Finanziarie

Valore quota e rendimenti storici

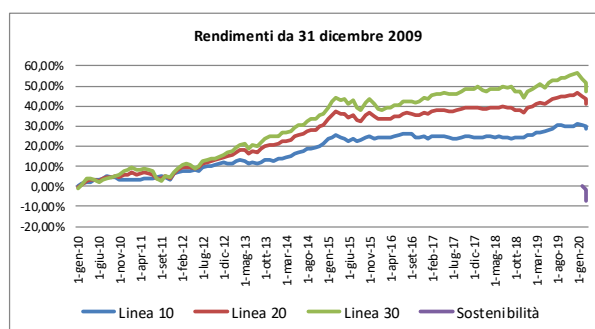
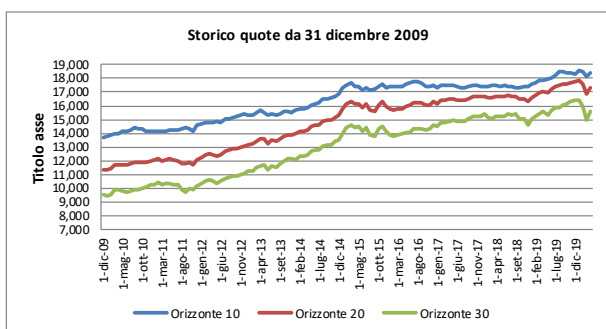
Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato in tabella in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; le Linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Eurizon Sgr.

Linea investimento	Valore quota al 30/4/2020	Rendimento			
		dal 31/12/19	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,372	0,109%	2,942%	5,109%	3,885%
Orizzonte 20	17,360	-2,103%	2,431%	5,667%	6,190%
Orizzonte 30	15,597	-4,862%	1,115%	5,522%	6,763%
Orizzonte Sostenibilità	9,774	-2,260%*			

* 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 :

- Sostenibilità è pari al -2,26% (rendimento dal 27 febbraio 2020);
- 30 è pari al 51,44% (medio annuo semplice pari al 5,20%);
- 20 è pari al 43,55% (medio annuo semplice pari al 4,37%);
- 10 è pari al 29,81% (medio annuo semplice pari al 2,99%).

Performance finanziaria verso benchmark (dati aggiornati al 30 aprile 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	-0,25%	0,40%	- 0,65%	47,10%	46,60%	+ 0,50%
Orizzonte 20	-3,17%	-2,58%	-0,59%	85,12%	80,03%	+ 5,09%
Orizzonte 30	-6,63%	-5,86%	-0,77%	118,81%	110,19%	+ 8,62%
Orizzonte sostenibilità	-3,76%	-2,78%	-0,98%	-3,76%	-2,78%	-0,98%

➤ 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 30/4/2020	Rendimento		
		dal 31/12/19	a 1 anno	dall’1/01/2018
Obiettivo Capitale Garantito	10,331	0,369%	1,443%	3,31%

➤ 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

