



A tutti gli Iscritti

Parma, 26 luglio 2021

Oggetto: Informativa sui valori delle quote e sui valori delle posizioni assicurative del Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia al 30 giugno 2021

Commento

Nel mese di giugno gli andamenti degli indici azionari sono stati caratterizzati dalla Borsa USA nuovamente su livelli da record, mentre le borse europee hanno avuto un tono più contrastato. In generale, il supporto è venuto dai buoni dati macro USA, ma dall'altro lato emergono, invece, preoccupazioni sulla diffusione della variante «delta», specialmente in UK. L'aumento della volatilità alla fine del mese è influenzato anche da fattori tecnici, quali il ribilanciamento dei portafogli su fine semestre.

I mercati obbligazionari sono rimasti “confidenti” nello scenario della continuità delle politiche monetarie espansive. Nonostante i segnali di una certa ripresa sul mercato del lavoro USA, i tassi di rendimento hanno registrato una lieve flessione. I tassi dei titoli governativi dei paesi dell'Eurozona segnano un andamento simile, con valori che evidenziano una flessione generale. Le quotazioni sui mercati obbligazionari riprendono a crescere portando le perdite da inizio anno al -2,8% per l'Eurozona e al -2,7% per gli USA.

Si mantiene su un buon livello la reazione dei gestori delle linee finanziarie, che continuano a “performare” sopra i benchmark.

Linee Finanziarie

Valore quota e rendimenti storici

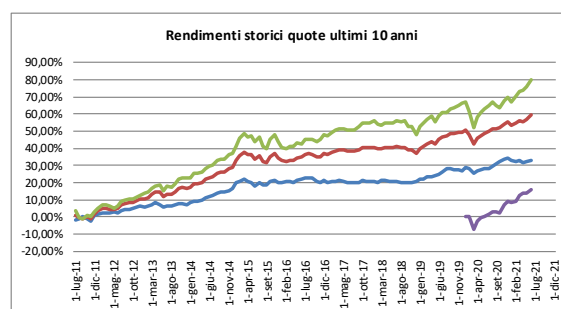
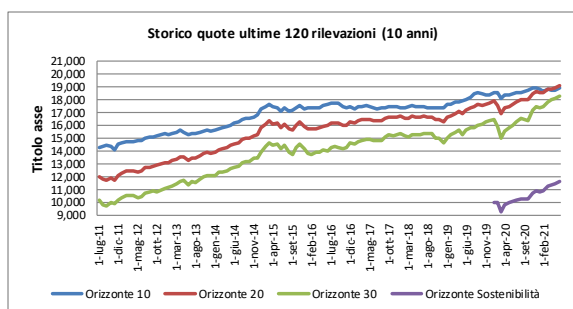
Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato nella tabella seguente, in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; si rammenta che le linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Eurizon Sgr.

Linea investimento	Valore quota al 30/6/21	Rendimento			
		dal 31/12/20	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,932	-0,148%	2,335%	8,400%	7,276%
Orizzonte 20	19,098	2,309%	8,069%	14,558%	19,325%
Orizzonte 30	18,341	5,082%	14,317%	20,340%	30,690%
Orizzonte Sostenibilità *	11,592	6,476%	15,355%		

* 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 sotto riportati sono riferiti a 120 rilevazioni (10 anni) ed evidenziano l'andamento delle quote e il rendimento mensile. I rendimenti sono soggetti ad oscillazioni in funzione dell'andamento dei mercati e, in relazione all'orizzonte temporale tipico dell'investimento nel Fondo Pensione, è necessario e fondamentale valutarli in un'ottica di lungo periodo. Inoltre, si sottolinea che il rendimento passato non è garanzia di rendimenti uguali o simili nel futuro.



Il rendimento, con riferimento alle ultime 120 rilevazioni, della linea:

- Orizzonte Sostenibilità è pari al 15,92% (medio annuo semplice pari al 11,24%);
- Orizzonte 30 è pari al 78,41% (medio annuo semplice pari al 7,84%);
- Orizzonte 20 è pari al 58,77% (medio annuo semplice pari al 5,88%);
- Orizzonte 10 è pari al 33,17% (medio annuo semplice pari al 3,32%).

Performance finanziaria verso benchmark

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 sui rendimenti a lungo termine, i rendimenti da inizio gestione decorrono dal 1 gennaio 2020, data dalla quale sono intervenuti cambiamenti sui *benchmark* e la sostituzione di un Gestore.

Linea investimento	Rendimenti da inizio anno			Rendimenti da 1/1/20 (cambio benchmark e gestore)		
	Portafoglio	Benchmark	Excess return	Portafoglio	Benchmark	Excess Return
Orizzonte 10	0,06%	-0,50%	0,56%	3,88%	2,49%	+ 1,31%

Orizzonte 20	3,15%	2,40%	0,74%		9,36%	7,61%	+ 1,75%
Orizzonte 30	6,57%	5,67%	0,90%		14,85%	12,40%	+ 2,45%
Orizzonte Sostenibilità *	8,46%	7,68%	0,77%		19,61%	20,69%	-1,08%

* linea attiva dal 27 febbraio 2020

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

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

Linee Assicurative

Valore quota e rendimenti storici

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

Linea assicurativa	Valore quota al 30/6/21	Rendimento		
		dal 31/12/20	a 1 anno	a 3 anni
Orizzonte Capitale Garantito	10,501	0,632%	1,302%	4,249%

➤ 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 www.ca-fondopensione.it è disponibile la valorizzazione aggiornata delle posizioni individuali della linea "Obiettivo Rendita" (gestita da Unipol Sai), 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

Nell'area riservata del Sito Web del Fondo www.ca-fondopensione.it è altresì disponibile la valorizzazione aggiornata delle posizioni individuali.

L'occasione è gradita per porgere i migliori saluti.

FONDO PENSIONE GRUPPO BANCARIO CRÉDIT AGRICOLE ITALIA

Il Direttore Generale
Andreina Colombini



Il Presidente
Alberto Broglio

