

Parma, 20 ottobre 2020

**Oggetto: informativa sui valori delle quote e sui valori delle posizioni assicurative del Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia al 30 settembre 2020.**

## Commento

Il mese di settembre non ha evidenziato particolari temi finanziari se non la conferma delle criticità, già conosciute, relative alla ripresa economica e alla situazione pandemica che sta assumendo nuovamente valori nei contagi alquanto preoccupanti.

A questo proposito gli indici azionari hanno reagito in *range* relativamente contenuti con alcuni argomenti interessanti soprattutto nei settori bancari/finanziari e farmaceutici. Molto reattiva la curva dei rendimenti (ancora in ribasso) sui titoli emessi da stati sovrani condizionata dall'eccellente esito delle aste sui titoli a lungo termine.

I valori NAV delle linee finanziarie sono tutti superiori a quelli registrati al 31 dicembre 2019 ed esprimono, al 30 settembre, rendimenti interessanti e maggiori rispetto a quelli registrati dagli investimenti finanziari tradizionali. La tabella riporta l'evoluzione delle quote registrate da inizio anno. Importante il recupero dai minimi pari a euro 0,566 per la linea 10, a 1,126 euro per la linea 20, a 1,54 euro per la linea 30 e a 1,031 euro per la linea sostenibilità.

	linea 10	linea 20	linea 30	sostenibilità
31-dic-19	18,352	17,733	16,394	
31-gen-20	18,618	17,893	16,433	
28-feb-20	18,537	17,596	15,928	9,996
31-mar-20	<b>18,118</b>	<b>16,896</b>	<b>14,974</b>	<b>9,249</b>
30-apr-20	18,372	17,360	15,597	9,774
31-mag-20	18,405	17,518	15,846	9,966
30-giu-20	18,500	17,672	16,044	10,049
31-lug-20	18,583	17,839	16,264	10,161
31-ago-20	18,531	17,981	<b>16,570</b>	<b>10,298</b>
30-set-20	<b>18,684</b>	<b>18,022</b>	16,514	10,280

Variazioni				
<b>Vs 31/12/19</b>	0,332	0,289	0,120	0,280

 Valore Max anno 2020

 Valore Min anno 2020

## Linee Finanziarie

### Valore quota e rendimenti storici

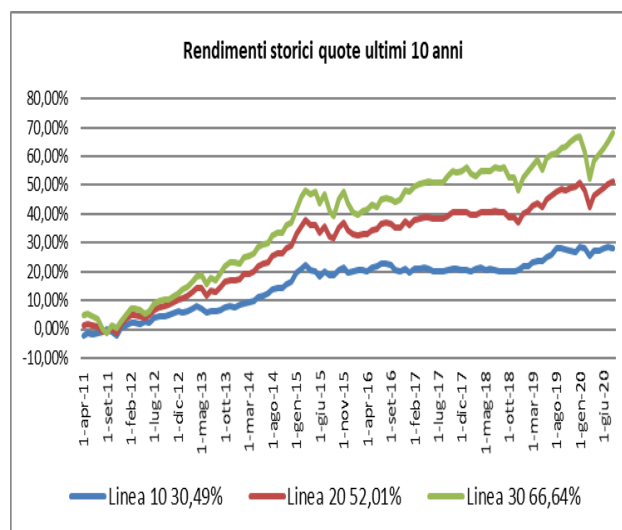
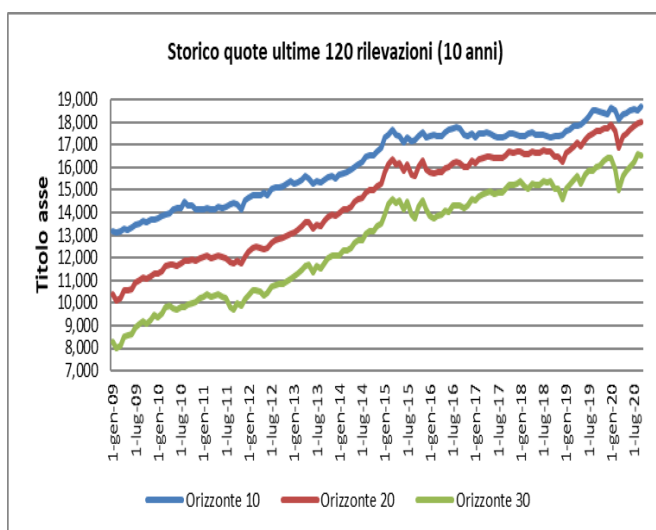
Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato nella tabella, in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; si rammenta che le linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Eurizon Sgr.

Linea investimento	Valore quota al 30/09/2020	Rendimento			
		dal 31/12/19	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,684	1,809%	0,978%	7,689%	9,015%
Orizzonte 20	18,022	1,630%	2,889%	9,770%	14,775%
Orizzonte 30	16,514	0,732%	4,183%	11,101%	18,746%
Orizzonte Sostenibilità	10,280	2,800%*			

\* 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 riferiti a 120 rilevazioni (10 anni) evidenziano l'andamento delle quote e del rendimento mensile. I rendimenti sono soggetti ad oscillazioni in funzione agli andamenti 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:

- Sostenibilità è pari al 2,80% (rendimento dal 27 febbraio 2020);
- 30 è pari al 66,64% (medio annuo semplice pari al 6,66%);
- 20 è pari al 52,01% (medio annuo semplice pari al 5,20%);
- 10 è pari al 30,49% (medio annuo semplice pari al 3,05%).

### 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 30 gennaio 2009 anche se nel periodo sono intervenuti cambiamenti sui *benchmark*, che peraltro 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	1,76%	1,62%	0,14%	49,11%	47,82%	+ 1,29%
Orizzonte 20	1,41%	1,31%	0,10%	89,70%	83,92%	+ 5,78%
Orizzonte 30	0,54%	0,29%	0,25%	125,98%	116,34%	+ 9,64%
Orizzonte sostenibilità	2,72%	4,86%	-2,14%	2,72%	4,86%	-2,14%

➤ 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 riportata in tabella in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali:

Linea assicurativa	Valore quota al 30/09/2020	Rendimento		
		dal 31/12/19	a 1 anno	dall'1/01/2018
Orizzonte Capitale Garantito	10,387	1,020%	1,584%	3,98%

➤ 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](http://www.ca-fondopensione.it) 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**

Nell'area riservata del Sito Web del Fondo [www.ca-fondopensione.it](http://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  
Vincenzo Saporito

