



Parma, 19 febbraio 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 31 gennaio 2020.

Commento

Il mese di gennaio è stato caratterizzato da un buon andamento generalizzato dei mercati finanziari; in particolare il mercato obbligazionario ha fatto registrare ancora buone performance, non tanto dal punto di vista dei rendimenti, ma dall'andamento dei corsi determinato da buoni volumi in acquisto. Per contro il mercato azionario, ben supportato nelle prime settimane del mese, ha cominciato a rallentare e mostrare segnali di debolezza derivanti dalle notizie provenienti dalla Cina in merito ai contagi del Coronavirus. Infatti il segnale economico poco rassicurante (blocco delle attività produttive e commerciali) potrebbe determinare ripercussioni sul PIL non solo cinese ma su quello mondiale.

Linee Finanziarie

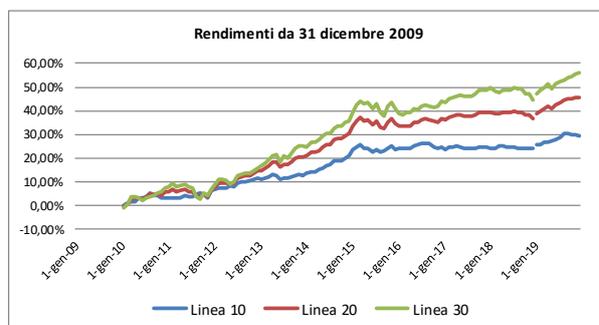
Valore quota e rendimenti storici

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 31/1/2020	Rendimento			
		dal 31/12/19	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,618	1,449%	6,853%	6,328%	10,434%
Orizzonte 20	17,893	0,902%	9,942%	9,807%	16,955%
Orizzonte 30	16,433	0,238%	12,516%	12,516%	21,789%

- 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 56,34% (medio annuo semplice pari al 5,63%);
- 20 è pari al 46,44% (medio annuo semplice pari al 4,64%);
- 10 è pari al 31,10% (medio annuo semplice pari al 3,11%).

Performance finanziaria verso benchmark (dati aggiornati al 31 gennaio 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	1,33%	1,36%	- 0,02%	48,69%	47,56%	+ 1,13%
Orizzonte 20	0,45%	0,64%	-0,19%	88,74%	83,25%	+ 5,49%
Orizzonte 30	-0,51%	-0,14%	-0,37%	124,88%	115,91%	+ 8,97%

➤ 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 31/1/2020	Rendimento		
		dal 31/12/19	a 1 anno	dall'1/01/2018
Obiettivo Capitale Garantito	10,308	0,146%	1,5,17%	3,08%

➤ 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

