



Parma, 16 giugno 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 maggio 2020.

Commento

Il mese di maggio è stato caratterizzato da un andamento molto performante dei mercati azionari ed obbligazionari, le cui quotazioni hanno registrato un continuo recupero. Tutti i settori merceologici sono ben impostati, ma in particolare il settore finanziario e quello farmaceutico/*healthcare* hanno registrato *performance* di tutto rispetto. Il mercato obbligazionario, sia per il buon esito delle aste dei titoli governativi (sui BTP a 10 anni 100 miliardi di richieste contro i 16,5 miliardi offerti) sia per il nuovo piano di intervento della Banca Centrale Europea, ha generato buone performance. I volumi sono in ragionevole aumento.

Lo scenario resta però ancora preoccupante e molto complesso: i dati economici sono oltremodo negativi e la loro conferma potrebbe determinare situazioni di forte volatilità dei mercati, con probabili tensioni sulle quotazioni degli strumenti finanziari.

I valori delle quote dei comparti finanziari alla fine del mese di maggio hanno incorporato gli andamenti positivi di mercato e, nel caso della linea orizzonte 10, il NAV al 31/05 risulta superiore a quello del 31 dicembre scorso.

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	31-dic-19	17,733	31-dic-19	16,394		
15-gen-20	18,401	15-gen-20	17,817	15-gen-20	16,493		
31-gen-20	18,618	31-gen-20	17,893	31-gen-20	16,433		
17-feb-20	18,734	17-feb-20	18,147	17-feb-20	16,800	17-feb-20	10,000
28-feb-20	18,537	28-feb-20	17,596	28-feb-20	15,928	28-feb-20	9,996
16-mar-20	17,807	16-mar-20	16,424	16-mar-20	14,371	16-mar-20	8,971
31-mar-20	18,118	31-mar-20	16,896	31-mar-20	14,974	31-mar-20	9,249
15-apr-20	18,179	15-apr-20	17,102	15-apr-20	15,291	15-apr-20	9,409
30-apr-20	18,372	30-apr-20	17,360	30-apr-20	15,597	30-apr-20	9,774
15-mag-20	18,291	15-mag-20	17,270	15-mag-20	15,502	15-mag-20	9,573
31-mag-20	18,405	31-mag-20	17,518	31-mag-20	15,846	31-mag-20	9,966

Linee Finanziarie

Valore quota e rendimenti storici

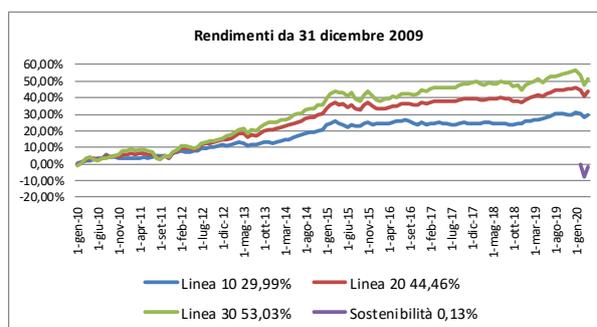
Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato nella tabella, in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; si rammenta che le linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Eurizon Sgr.

Linea investimento	Valore quota al 31/5/2020	Rendimento			
		dal 31/12/19	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,405	0,289%	3.052%	5,003%	5,521%
Orizzonte 20	17,518	-1,212%	2,588%	6,273%	8,484%
Orizzonte 30	15,846	-3,343%	1,375%	6,492%	9,714%
Orizzonte Sostenibilità	9,966	-0.340%*			

* 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, 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, dal 31 dicembre 2009, della linea:

- Sostenibilità è pari al -0,34% (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 31 maggio 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 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	-0,08%	0,41%	- 0,49%	47,27%	46,61%	+ 0,66%
Orizzonte 20	-2,11%	-1,56%	-0,55%	86,18%	81,05%	+ 5,13%
Orizzonte 30	-4,81%	-4,03%	-0,78%	120,63%	112,02%	+ 8,61%
Orizzonte sostenibilità	-1,26%	-0,38%	-0,88%	-1,266%	-0,388%	-0,88%

➤ 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 “**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 31/5/2020	Rendimento		
		dal 31/12/19	a 1 anno	dall’1/01/2018
Orizzonte Capitale Garantito	10,356	0,612%	1,549%	3,56%

➤ 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

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

Cogliamo l’occasione per porgere i migliori saluti.

FONDO PENSIONE GRUPPO BANCARIO CRÉDIT AGRICOLE ITALIA

Il Direttore Generale
Andreina Colombini



Il Presidente
Vincenzo Saporito

