



A tutti gli Iscritti

Parma, 5 luglio 2021

**Oggetto: informativa sui valori delle quote e sui valori delle posizioni assicurative del Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia al 31 maggio 2021.**

## Commento

Nel mese di maggio, gli andamenti degli indici azionari sono stati caratterizzati da una maggiore volatilità che ha determinato, seppure in un trend rialzista, movimenti giornalieri evidenti. Il contesto è stato caratterizzato da notizie economico/finanziario, quali le prime stime del PIL per il 2021, la produzione industriale e la disoccupazione, che non hanno determinato una direzione precisa. Per contro i segnali di continui rialzi provenienti dagli indici del costo delle materie prime hanno rafforzato le stime della produzione ed in particolare l'andamento dell'inflazione. Da ultimo i dati USA (aumento dei nuovi posti di lavoro e Pil in continua crescita) hanno rassicurato gli investitori che, verso la fine del mese, hanno determinato una crescita dei volumi.

Gli indici obbligazionari, in leggera flessione, hanno consolidato il trend degli ultimi anni.

Buona la reazione dei gestori delle linee finanziarie che continuano a performare sopra benchmark.

## 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 31/5/21	Rendimento			
		dal 31/12/20	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,784	- 0,928%	2,059%	7,657%	7,044%
Orizzonte 20	18,905	1,275%	7,918%	13,488%	18,408%

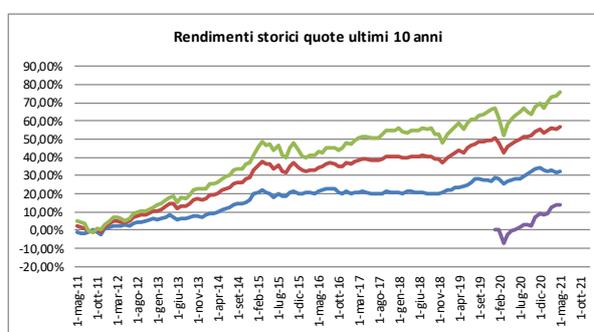
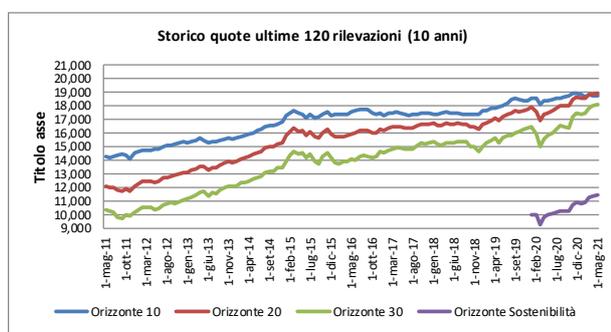
Orizzonte 30	18,104	3,724%	14,250%	18,738%	28,488%
Orizzonte Sostenibilità *	11,419	4,887%	14,580%		

\* 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:



- Orizzonte Sostenibilità è pari al 14,19% (medio annuo semplice pari al 10,64%);
- Orizzonte 30 è pari al 74,68% (medio annuo semplice pari al 7,47%);
- Orizzonte 20 è pari al 56,15% (medio annuo semplice pari al 5,61%);
- Orizzonte 10 è pari al 31,68% (medio annuo semplice pari al 3,17%).

### 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 su *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	-0,98%	-1,50%	0,52%	2,78%	1,43%	+ 1,35%
Orizzonte 20	1,88%	1,01%	0,87%	8,02%	6,15%	+ 1,87%
Orizzonte 30	4,90%	3,80%	1,10%	13,05%	10,40%	+ 2,65%

Orizzonte Sostenibilità *	6.39%	5,29%	1,10%		17.34%	18,00%	-0,66%
---------------------------	-------	-------	-------	--	--------	--------	--------

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

Linea assicurativa	Valore quota al 31/5/21	Rendimento		
		dal 31/12/20	a 1 anno	a 3 anni
Orizzonte Capitale Garantito	10,483	0,460%	1,226%	4,205%

➤ 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 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](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  
Alberto Broglio

