

Parma, 21 settembre 2020

Oggetto: informativa sui valori delle quote e sui valori delle posizioni assicurative del Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia al 31 agosto 2020.

Commento

Il mese di agosto, anche per il 2020, è stato caratterizzato da una forte riduzione dei volumi degli strumenti finanziari negoziati sia sui mercati regolamentati che su quelli non regolamentati. In ambito previsionale non sono intervenuti cambiamenti importanti e le strategie nella maggior parte dei casi sono state confermate. Unica nota di rilievo è quella relativa al mercato dei cambi che ha visto l'euro rafforzarsi contro tutte le divise estere raggiungendo 1,19 dollari necessari per l'acquisto di 1 euro (19 agosto 2020). Confermata la qualità dei titoli emessi dallo stato italiano che, nonostante i problemi di debito, sono richiesti in sottoscrizione in grande quantità soprattutto da investitori istituzionali. Buona la tenuta delle quotazioni delle linee finanziarie che continuano in un graduale e continuo recupero. A titolo esemplificativo si riporta la tabella con le valorizzazioni quindicinali delle quote a partire dal 31 dicembre 2019.

	linea 10	linea 20	linea 30	sostenibilità
31-dic-19	18,352	17,733	16,394	
15-gen-20	18,401	17,817	16,493	
31-gen-20	18,618	17,893	16,433	
17-feb-20	18,734	18,147	16,800	10,000
28-feb-20	18,537	17,596	15,928	9,996
16-mar-20	17,807	16,424	14,371	8,971
31-mar-20	18,118	16,896	14,974	9,249
15-apr-20	18,179	17,102	15,291	9,409
30-apr-20	18,372	17,360	15,597	9,774
15-mag-20	18,291	17,270	15,502	9,573
31-mag-20	18,405	17,518	15,846	9,966
15-giu-20	18,410	17,543	15,893	9,964
30-giu-20	18,500	17,672	16,044	10,049
15-lug-20	18,567	17,850	16,308	10,223
31-lug-20	18,583	17,839	16,264	10,161
17-ago-20	18,574	17,947	16,470	10,344
31-ago-20	18,531	17,981	16,570	10,298

Variazioni				
Vs 31/12/19	0,179	0,248	0,176	
Vs. Max '20	- 0,203	- 0,166	- 0,230	- 0,046
Vs. Min '20	0,724	1,557	2,199	1,327

 Valore Max anno 2020

 Valore Min anno 2020

Linee Finanziarie

Valore quota e rendimenti storici

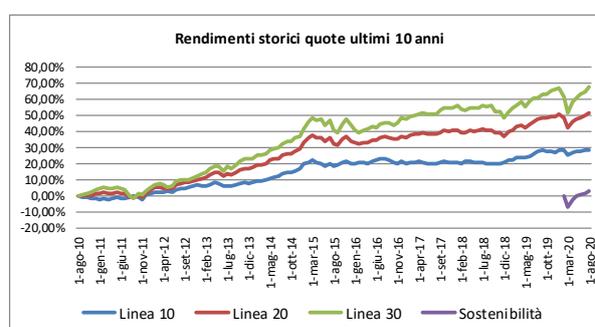
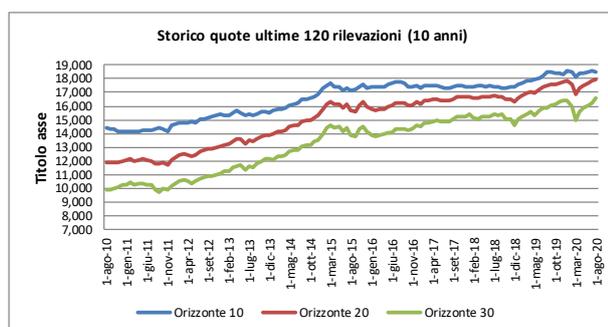
Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato nella tabella, in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; si rammenta che le linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Eurizon Sgr.

Linea investimento	Valore quota al 31/8/2020	Rendimento			
		dal 31/12/19	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	18,531	0,975%	1,701%	6,899%	6,844%
Orizzonte 20	17,981	1,399%	3,482%	9,620%	11,496%
Orizzonte 30	16,570	1,074%	4,708%	11,432%	14,608%
Orizzonte Sostenibilità	10,298	2,980%*			

* 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 2,98% (rendimento dal 27 febbraio 2020);
- 30 è pari al 68,26% (medio annuo semplice pari al 6,83%);
- 20 è pari al 51,51% (medio annuo semplice pari al 5,15%);
- 10 è pari al 28,17% (medio annuo semplice pari al 2,76%).

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	0,84%	0,80%	0,04%	48,19%	47,504%	+ 1,15%
Orizzonte 20	1,22%	1,23%	0,01%	89,51%	83,84%	+ 5,67%
Orizzonte 30	1,04%	0,90%	0,14%	126,48%	116,95%	+ 9,53%
Orizzonte sostenibilità	3,06%	5,70%	-2,64%	3,06%	5,70%	-2,64%

➤ 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 31/8/2020	Rendimento		
		dal 31/12/19	a 1 anno	dall’1/01/2018
Orizzonte Capitale Garantito	10,387	0,913%	1,674%	3,87%

➤ 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 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 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

