COREPENSION BILANCIATO 50% ESG

REPORT MENSILE

31/07/2025

Categoria Covip: **Bilanciato**

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **5,974 (EUR)**
Data di valorizzazione : **31/07/2025**
Patrimonio in gestione : **400,68 (milioni EUR)**
Benchmark :
30% MSCI WORLD EX EMU EURO HEDGED NETTO ITALIAN PENSION FUNDS + 20% MSCI EMU NETTO ITALIAN PENSION FUNDS + 40% JPM GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED EURO NETTO ITALIAN PENSION FUNDS + 10% BLOOMBERG EURO TREASURY 0-6 MONTHS NETTO 12.5 PC
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Frequenza di calcolo della quota : **Quindicinale**

Obiettivo di investimento

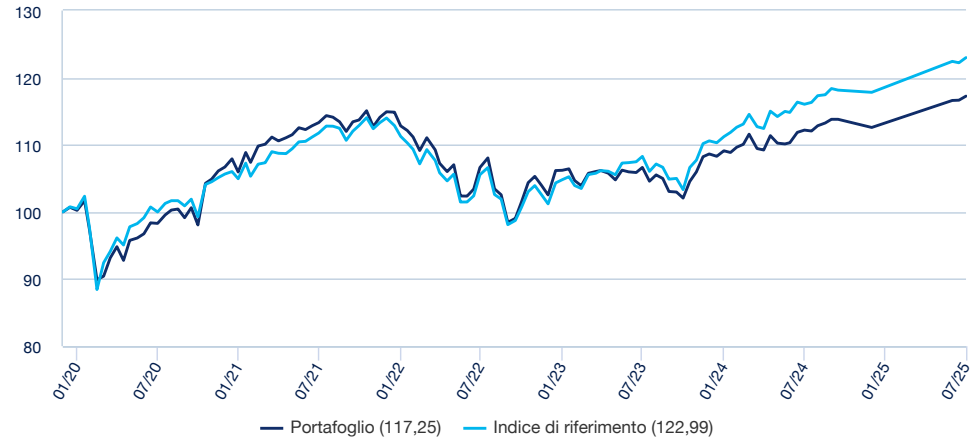
Il Comparto ha come **obiettivo realizzare in un orizzonte temporale tendenzialmente di medio-lungo periodo una crescita moderata del capitale**, per rispondere alle esigenze di un soggetto che ha davanti a sé ancora diversi anni di attività. Il comparto è caratterizzato da un grado di rischio medio-alto.
Le disponibilità del Comparto tenuto conto anche dell'esposizione realizzata tramite derivati, sono investite nel rispetto dei seguenti limiti:
Strumenti finanziari di natura monetaria ed obbligazionaria (possibili ampie diversificazioni anche geografiche): massimo 65% del patrimonio del Comparto;
Strumenti finanziari di natura azionaria (possibili ampie diversificazioni anche geografiche): almeno il 35% del patrimonio del Comparto e non possono superare il limite massimo del 65% dello stesso;
Strumenti finanziari collegati al rendimento di materie prime: massimo 5% del patrimonio del Comparto. Il Comparto può utilizzare OICR fino al 100% del suo patrimonio.

Ulteriori informazioni (Fonte : Amundi)

Società di gestione : **Amundi SGR S.p.A**
Banca depositaria :
SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A.
Agente amministrativo : **PREVINET**

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 30/12/2019 al 31/07/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	30/12/2024	30/06/2025	30/04/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020	15/05/2018
Portafoglio	4,15%	0,56%	4,22%	4,51%	9,98%	19,29%	21,47%
Benchmark	4,39%	0,46%	3,44%	5,99%	16,53%	23,00%	31,18%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	3,63%	5,95%	-10,78%	7,71%	6,69%	11,17%	-	-	-	-
Benchmark	6,54%	9,27%	-11,22%	7,90%	5,65%	11,89%	-	-	-	-

* Le performance sono al netto degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni.
Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Le performance passate non sono indicative delle performance future. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Categoria giuridica : **Fondo Pensione Aperto**
Prima data di NAV : **30/04/2018**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **12 years**

Spese (Fonte : Amundi)

Costo amministrativo annuo : **20 Euro**
Adesione : **non prevista**
Riscatto/Trasferimento : **10 Euro**
Anticipazione : **10 Euro**
Riallocazione (switch) della posizione individuale : **5 Euro**
Riallocazione (switch) del flusso contributivo : **5 Euro**

Commissioni (Fonte : Amundi)

Commissioni di gestione massima applicabile : **0,95%**
Commissioni legate al rendimento : **No**

Amundi Investment Solutions

Amundi Società di Gestione del Risparmio S.p.A.
Sede Sociale: Via Cernaia 8/10 - 20121 Milano - MI - Italia
Tel. (+39) 02 00 651 - Fax (+39) 02 00 655 751 – amundi.it
Direzione e coordinamento Amundi Asset Management (SAS)
Socio Unico - Cap. Soc. € 67.500.000 i.v.
C.F., P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Milano 05816060965
Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia e iscritta all'Albo delle SGR (n. 40 sez.
Gestori di OICVM e n. 105 sez. Gestori di FIA e n. 2 sez. Gestori di ELTIF)

Promuove caratteristiche ESG Articolo 8

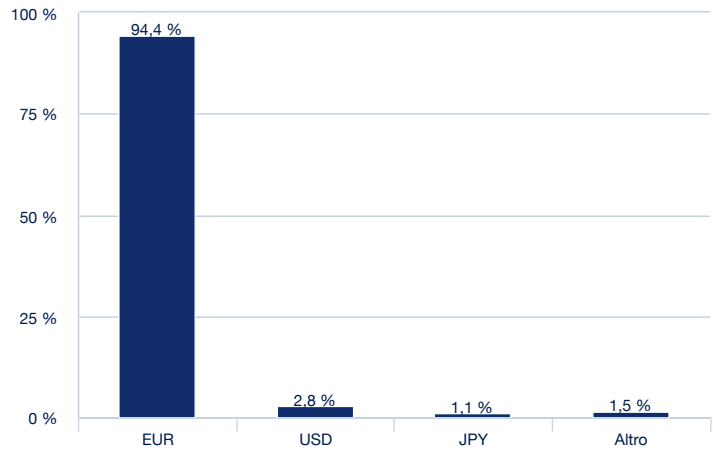
CORE PENSION

Composizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

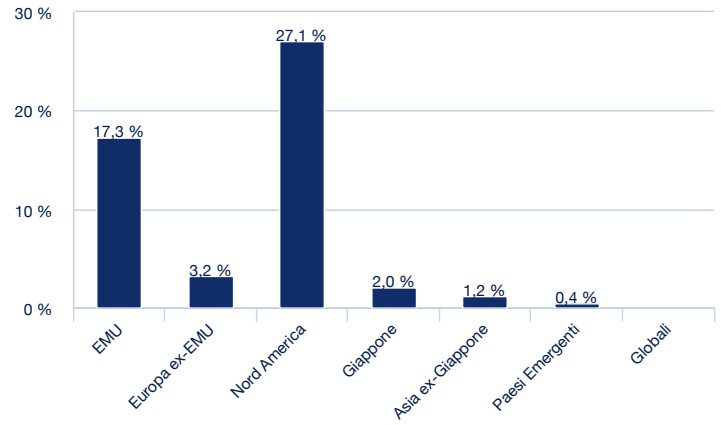
	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
Azionario	51,08%	51,08%
Titoli	51,08%	51,08%
Obbligazionario/Monetario	45,54%	45,54%
Titoli a medio/lungo termine	42,45%	42,45%
Titoli a breve termine	3,09%	3,09%
Volatilità	-	-
Liquidità	3,68%	3,55%
Altro	-0,30%	-0,30%
Totale	100%	99,88%

Esposizione Lorda % : peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti. Esposizione Netta % : peso comprensivo dell'esposizione su strumenti derivati. Il totale dell'esposizione del portafoglio potrebbe differire da 100% in presenza di derivati.

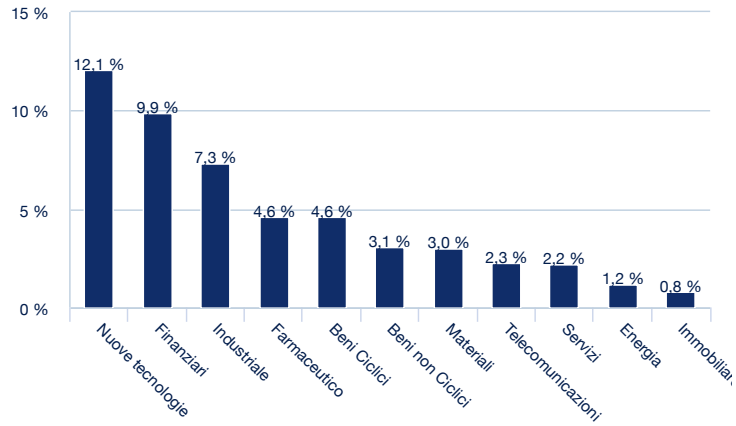
Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Amundi)



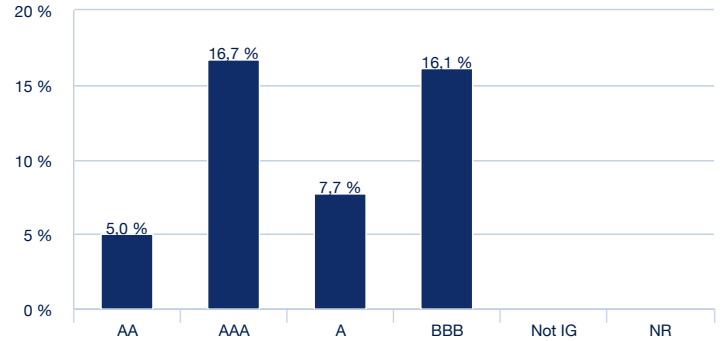
Componente Azionaria – Ripartizione per Area Geografica (inclusi i derivati) (Fonte : Amundi)



Componente Azionaria – Ripartizione per Settore (inclusi i derivati) (Fonte : Amundi)



Componente Obbligazionaria – Ripartizione titoli per rating (Fonte : Amundi)



Il rating attribuito a ciascun titolo è il più alto (Max Rating) tra quelli disponibili delle principali agenzie di rating (S&P, Moody's, Fitch).

Modified duration in anni (inclusi i derivati) (Fonte : Amundi)

Fondo	2,64

La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

Principali strumenti in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Titolo	Portafoglio
US91282CFF32	US TSY 2.75% 08/32	5,48%
US912828Z948	US TSY 1.5% 02/30	5,06%
US9128285M81	US TSY 3.125% 11/28	2,32%
IT0005094088	BTPS 1.65% 03/32	2,28%
US67066G1040	NVIDIA CORP	2,08%
Totale	**-**	**17,22%**

Terminologia ESG

Investimenti Socialmente Responsabili (ISR)

L'Investimento Socialmente Responsabile (ISR) è la pratica secondo la quale considerazioni di ordine ambientale, sociale o etico vengono introdotte nel processo decisionale di scelta o di mantenimento di un investimento, nonché nell'esercizio dei diritti connessi alla proprietà dei titoli.
L'ISR, dunque, introduce nel sistema di valutazione dei dati finanziari l'attenzione ad elementi non finanziari, fino a poco tempo fa non considerati nelle analisi economico-finanziarie tradizionali. Questa integrazione extra-finanziaria è comunemente conosciuta con l'acronimo ESG.

Criteri ESG

Attraverso i criteri ESG Amundi prende in considerazione gli aspetti ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di investimento, al fine di misurare le prestazioni in termini di sostenibilità degli emittenti pubblici e privati.

"E" è l'abbreviazione di Environment, ovvero fattori ambientali quali i livelli di consumo di energia, gas e acqua, la gestione dei rifiuti etc.
"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.
"G" è l'abbreviazione di Governance, ovvero fattori quali l'indipendenza del consiglio di amministrazione, protezione dei diritti degli azionisti etc.

ISR secondo Amundi

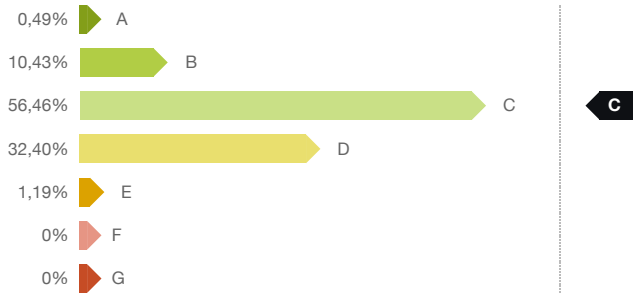
Scala di valutazione

Scala di valutazione – Regole

Punteggio medio ESG del portafoglio del Fondo e confronto con il punteggio ESG medio del suo universo di investimento

Amundi esamina il comportamento delle imprese in una triplice prospettiva: ambientale, sociale e di governance (ESG). Il punteggio medio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.

Del Portafoglio



Valutazione in base ai criteri ESG (Fonte : Amundi)

Environment	C
Sociale	C
Governance	C
Rating Globale	**C**

Copertura della Analisi ESG (Fonte : Amundi)

Numero di emittenti	271
% del portafoglio	100%

[1] in caso del deterioramento della notazione di un'emittente in E, F o G, il gestore dispone di un termine di 3 mesi per vendere il titolo. Una tolleranza è autorizzata per i fondi buy and hold

Rating ESG - Migliori 5

	Emittente	Peso % (PTF)
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT	INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT	0,41%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	0,31%
DSM-FIRMENICH AG	DSM-FIRMENICH AG	0,26%
INFORMA PLC	INFORMA PLC	0,10%
PUBLICIS GROUPE SA	PUBLICIS GROUPE SA	0,08%

Rating ESG - Peggiori 5

	Emittente	Peso % (PTF)
RYANAIR HOLDINGS PLC	RYANAIR HOLDINGS PLC	0,08%
NESTLE SA	NESTLE SA	0,08%
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	0,24%
ROCKWELL AUTOMATION INC	ROCKWELL AUTOMATION INC	0,61%
ELI LILLY & CO	ELI LILLY & CO	0,25%

Informazioni Legali / Disclaimer

Messaggio con finalità puramente informative riguardante forme pensionistiche complementari – prima dell'adesione leggere la Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' e l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità', della Nota informativa.
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
Per ulteriori informazioni consultare la documentazione informativa disponibile gratuitamente sul sito www.corepension.it, presso la sede della SGR e presso i soggetti incaricati della raccolta delle adesioni. Il presente documento non è rivolto ai cittadini o residenti negli Stati Uniti d'America o a qualsiasi "U.S. Person" così come definiti dalla "Regulation S" della Securities and Exchange Commission ai sensi dello US Securities Act del 1933.