

# COREPENSION BILANCIATO 50% ESG

REPORT  
MENSILE

28/02/2023

## ■ Categoria Covip: Bilanciato

### Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : 5,333 ( EUR )

Data di valorizzazione : 28/02/2023

Patrimonio in gestione : 218,78 ( 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

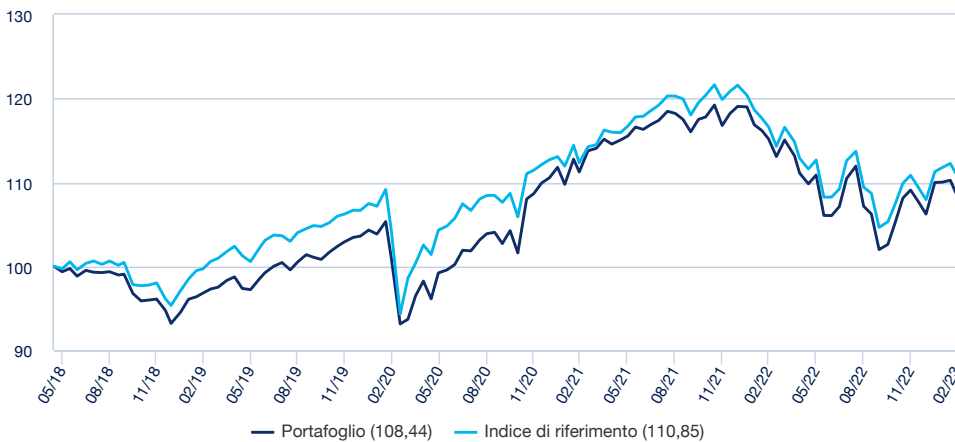
Banca depositaria :

**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 15/05/2018 al 28/02/2023 (Fonte : Fund Admin)



#### 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**

#### Performance \* (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
A partire dal	30/12/2022	31/01/2023	30/11/2022	28/02/2022	28/02/2020	-	15/05/2018
<b>Portafoglio</b>	2,09%	-1,44%	-0,60%	-5,84%	7,48%	-	8,44%
<b>Benchmark</b>	2,69%	-0,83%	0,00%	-4,94%	6,40%	-	10,85%

#### Performance annuale \* (Fonte : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Portafoglio</b>	-10,78%	7,71%	6,69%	11,17%	-
<b>Benchmark</b>	-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.

#### Commissioni (Fonte : Amundi)

Commissioni di gestione massima applicabile : **0,95%**

Commissioni legate al rendimento : **No**

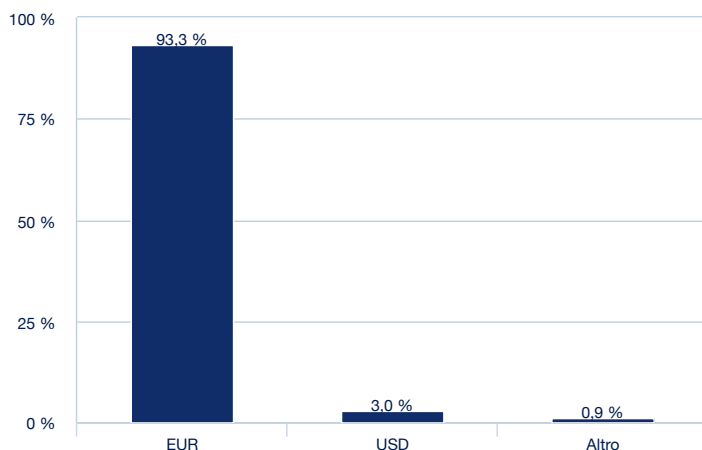
## Composizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
<b>Azionario</b>	48,41%	48,41%
Titoli	48,41%	48,41%
<b>Obbligazionario/Monetario</b>	47,30%	47,30%
Titoli a medio/lungo termine	42,84%	42,84%
Titoli a breve termine	4,46%	4,46%
<b>Volatilità</b>	-	-
<b>Liquidità</b>	4,27%	4,23%
<b>Altro</b>	0,02%	0,02%
<b>Totale</b>	100%	99,96%

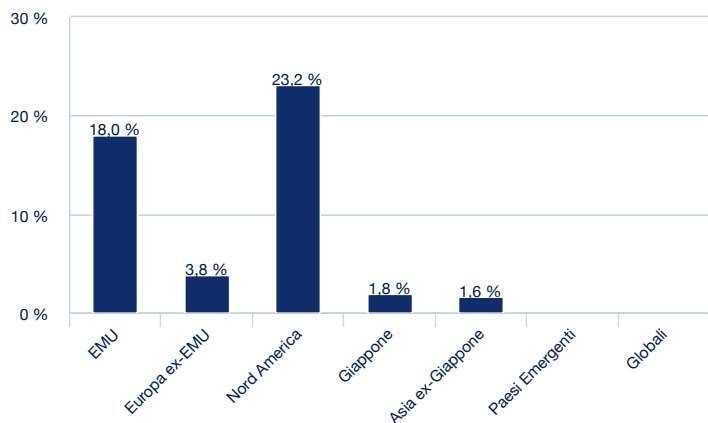
Esposizione Lorda % : peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti.

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

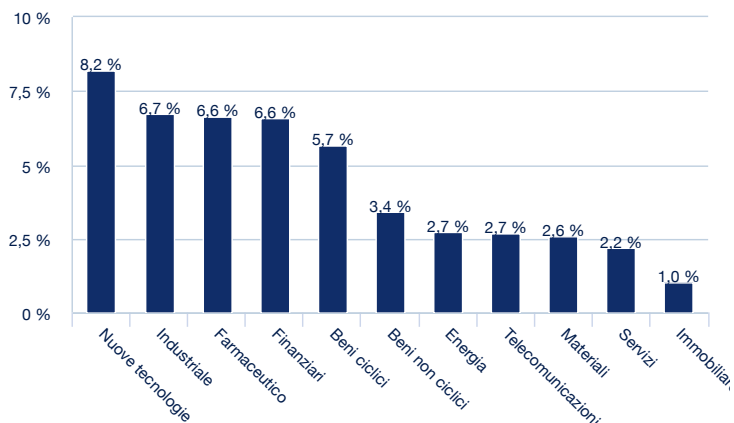
## Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Amundi)



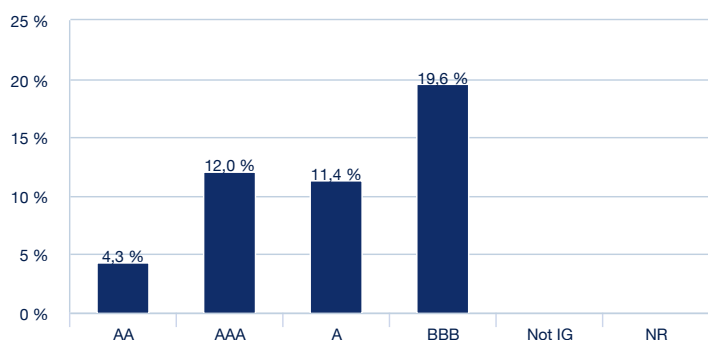
## Componente Azionaria – Ripartizione per Area Geografica (inclusi i derivati) (Fonte : Amundi)



## 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 2,72

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	
US912828Z948	US TSY 1.5% 02/30	3,68%
US91282CBH34	US TSY 0.375% 01/26	2,31%
IT0005331878	CCTS FRN 09/25 EU	1,63%
US912810RS96	US TSY 2.5% 5/46	1,46%
IT0004923998	BTPS 4.75% 09/44	1,27%
<b>Totale</b>	-	<b>10,35%</b>

**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**

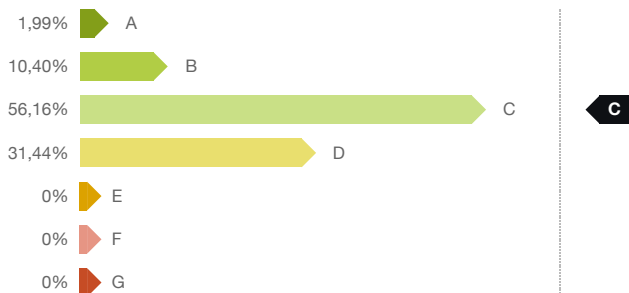
Scala di valutazione



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<sup>2</sup>****Valutazione in base ai criteri ESG (Fonte : Amundi)**

Environment	C
Sociale	C
Governance	C
Rating Globale	C

**Copertura della Analisi ESG<sup>2</sup> (Fonte : Amundi)**

Numero di emittenti	280
% del portafoglio	100%

<sup>1</sup> 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	1,43%
CNH INDUSTRIAL NV	CNH INDUSTRIAL NV	0,21%
VALEO	VALEO	0,19%
ORSTED AS	ORSTED AS	0,17%
ITALGAS SPA	ITALGAS SPA	0,09%

## Rating ESG - Peggiori 5

	Emittente	Peso % (PTF)
SWEDBANK AB	SWEDBANK AB	0,25%
ROCKWELL AUTOMATION INC	ROCKWELL AUTOMATION INC	0,52%
DANSKE BANK A/S	DANSKE BANK A/S	0,04%
JPMORGAN CHASE & CO	JPMORGAN CHASE & CO	1,39%
COCA COLA CO/THE	COCA COLA CO/THE	0,36%

**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](http://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.