

SECONDAPENSIONE SVILUPPO ESG

REPORT
MENSILE

30/06/2025

Categoria Covip: **BILANCIATO**

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **20,475 (EUR)**
Data di valorizzazione : **30/06/2025**
Patrimonio in gestione : **656,75 (milioni EUR)**
Benchmark :
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 + 30% MSCI WORLD EX EMU EURO
HEDGED NETTO ITALIAN PENSION FUNDS
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Frequenza di calcolo della quota : **Quindicinale**

Obiettivo di investimento

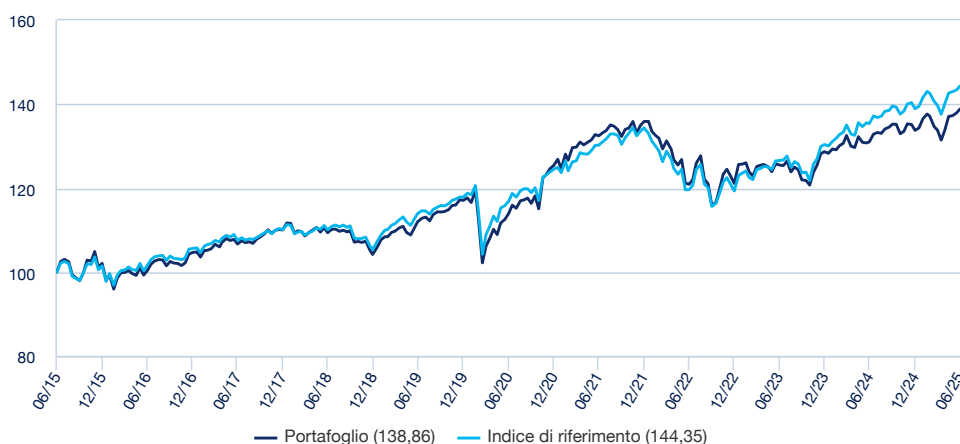
E' un Comparto che investe con la finalità di rivalutare in un orizzonte temporale tendenzialmente di medio-lungo periodo il capitale investito, rispondendo alle esigenze di un soggetto che ha davanti a sé ancora diversi anni di attività.
La politica d'investimento del Comparto è volta a perseguire una composizione del portafoglio orientata ad un bilanciamento tra strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria (max 65%) e azionaria (min 35% max 65%). Gli strumenti finanziari collegati al rendimento di materie prime non possono superare il limite massimo del 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 30/06/2015 al 30/06/2025 (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	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020	31/01/2000
Portafoglio	3,81%	1,18%	3,79%	6,00%	14,85%	21,90%	104,75%
Benchmark	3,91%	0,96%	3,33%	6,62%	20,68%	23,55%	147,60%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	3,94%	6,28%	-10,89%	8,34%	7,14%	12,38%	-5,33%	5,13%	2,54%	7,42%
Benchmark	6,54%	9,27%	-11,19%	7,90%	5,65%	11,89%	-4,27%	4,21%	4,06%	5,55%

* 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 : **31/01/2000**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **11 YEARS**

Spese (Fonte : Amundi)

Costo amministrativo annuo : **15 Euro**
Adesione : **non prevista**
Riscatto/Trasferimento : **non prevista**
Anticipazione : **non prevista**
Riallocazione (switch) della posizione individuale :
non prevista
Riallocazione (switch) del flusso contributivo :
non prevista

Commissioni (Fonte : Amundi)

Commissioni di gestione massima applicabile : **0,70%**
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)



www.secondapensione.it

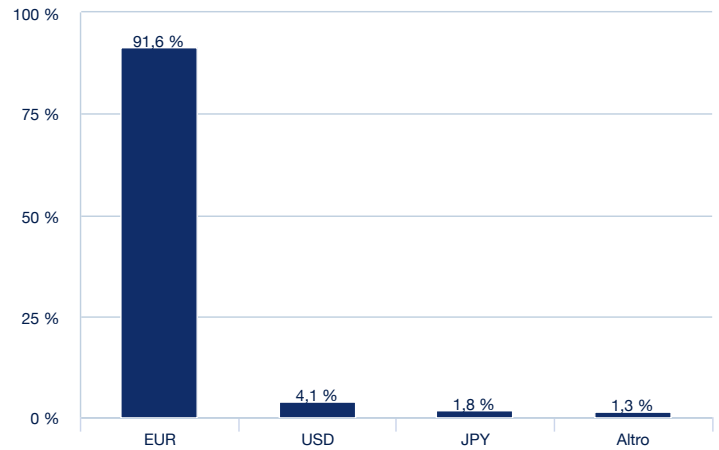


Composizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

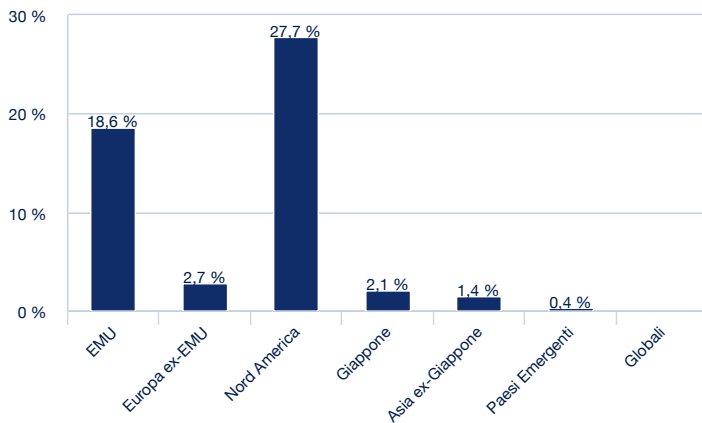
	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
Azionario	52,84%	52,91%
Titoli	52,84%	52,84%
Strumenti derivati	0,00%	0,07%
Obbligazionario/Monetario	45,79%	45,79%
Titoli a medio/lungo termine	41,91%	41,91%
Titoli a breve termine	3,88%	3,88%
Volatilità	0,06%	0,06%
Liquidità	2,03%	1,84%
Altro	-0,72%	-0,72%
Totale	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.

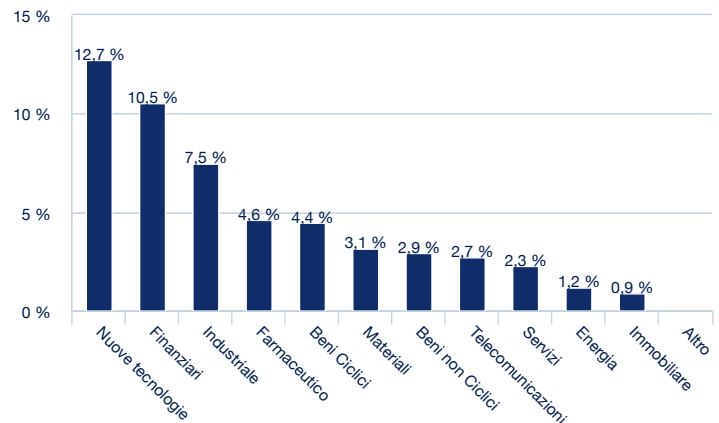
Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Amundi)



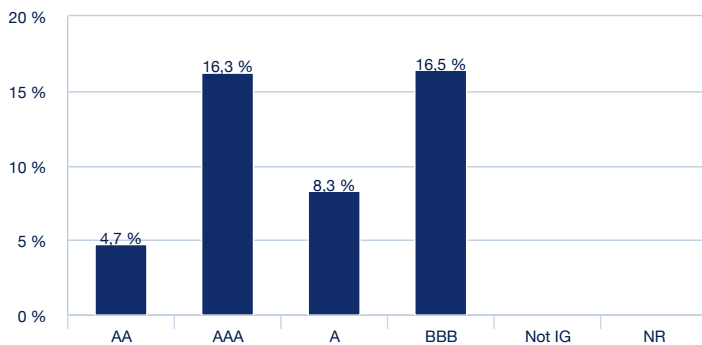
Componente Azionaria – Ripartizione per Area Geografica (inclusi i derivati) (Fonte : Amundi)



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
US912828Z948	US TSY 1.5% 02/30	4,69%
US91282CKQ32	US TSY 4.375% 05/34	4,07%
US91282CFF32	US TSY 2.75% 08/32	2,94%
US5949181045	MICROSOFT CORP	2,12%
US67066G1040	NVIDIA CORP	1,96%
Totale	-	15,77%

* Credito d'Imposta del Fondo



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.

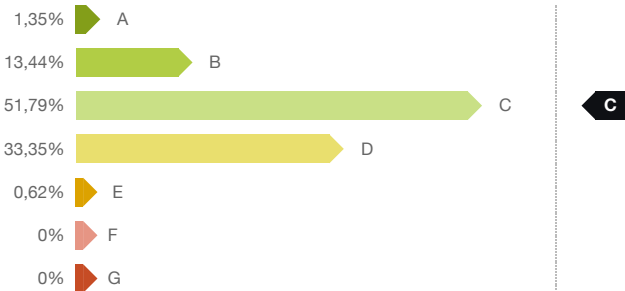
"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.

"G" è l'abbreviazione di Governance, ovvero fattori quali l'indipendenza del consiglio di amministrazione, protezione dei diritti degli azionisti etc.

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	279
% 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



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.secondapensione.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.

