

SECONDAPENSIONE BILANCIATA ESG

REPORT MENSILE

30/11/2025

Categoria Covip: **BILANCIATO**

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **20,496 (EUR)**
Data di valorizzazione : **28/11/2025**
Patrimonio in gestione : **677,70 (milioni EUR)**
Benchmark :
**60% JPM GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED
EURO NETTO ITALIAN PENSION FUNDS + 10%**
BLOOMBERG EURO TREASURY 0-6 MONTHS
NETTO 12,5 PC + 20% MSCI WORLD EX EMU EURO
HEDGED NETTO ITALIAN PENSION FUNDS + 10%
MSCI EMU NETTO ITALIAN PENSION FUNDS
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Frequenza di calcolo della quota : **Quindicinale**

Obiettivo di investimento

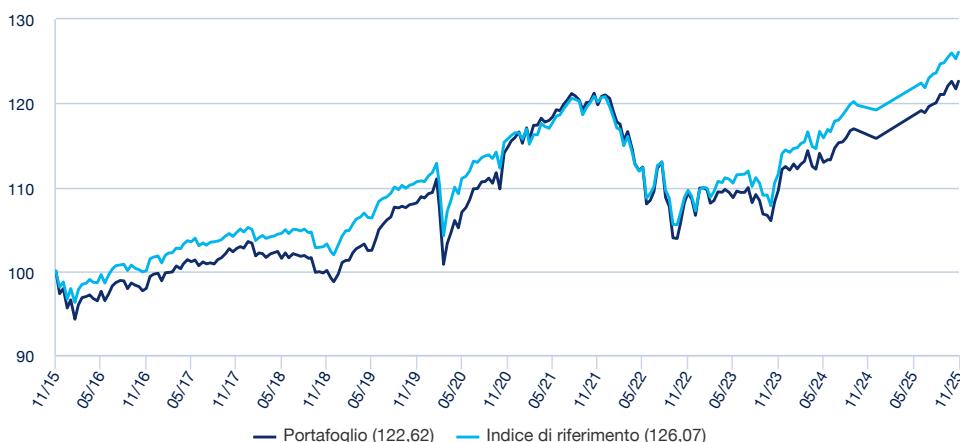
E' un Comparto che investe con la finalità di rivalutare in un orizzonte temporale tendenzialmente di medio periodo il capitale investito, per rispondere alle esigenze di un soggetto che ha davanti a sé ancora alcuni anni di attività.
La politica d'investimento del Comparto è volta a perseguire una composizione del portafoglio orientata ad un bilanciamento tra strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria (max 80%) e azionaria (min 20% - max 40%). 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 30/11/2015 al 28/11/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Da inizio gestione
	30/12/2024	31/10/2025	29/08/2025	29/11/2024	30/11/2022	30/11/2020	15/02/2000
Portafoglio	5,89%	0,01%	2,15%	4,66%	12,17%	6,90%	104,96%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portafoglio	2,97%	5,46%	-11,86%	4,39%	6,62%	10,11%	-3,90%	3,11%	1,76%	5,63%
Benchmark	4,16%	6,78%	-11,27%	3,70%	5,26%	8,56%	-2,60%	2,94%	3,00%	3,93%

* 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 : **15/02/2000**
Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **6 ANS**

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 : **0,65%**
Commissioni legate al rendimento : **No**



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. R.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



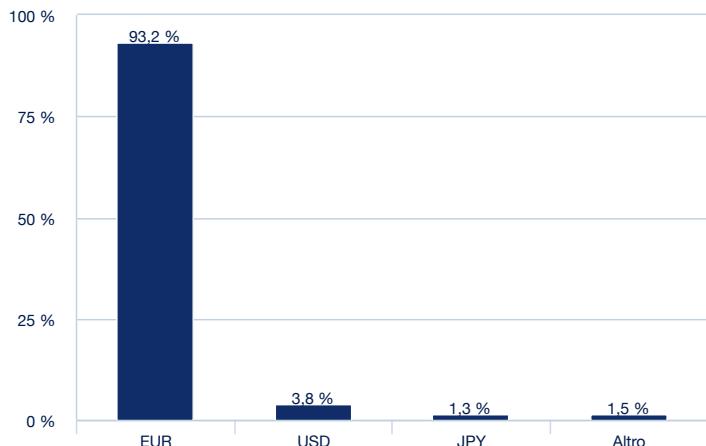
Composizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Esposizione Lorda	Esposizione Netta
Azionario	31,52%	31,60%
Titoli	31,52%	31,52%
Strumenti derivati	0,00%	0,07%
Obbligazionario/Monetario	67,09%	67,09%
Titoli a medio/lungo termine	62,76%	62,76%
Titoli a breve termine	4,33%	4,33%
Volatilità	0,06%	0,06%
Liquidità	0,32%	0,30%
Altro	1,00%	1,00%
Totale	100%	100,05%

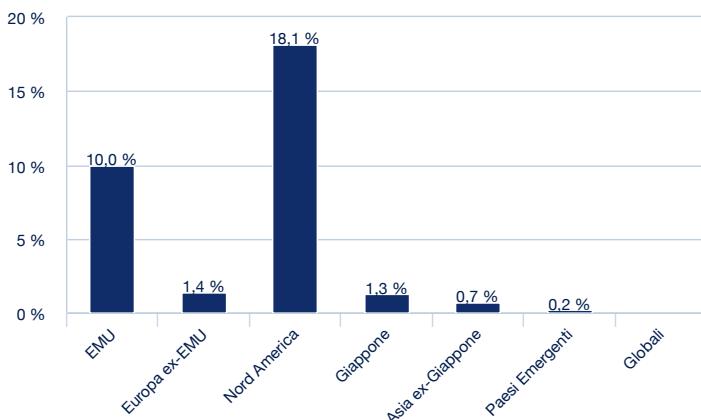
Esposizione Lorda % : peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti.

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

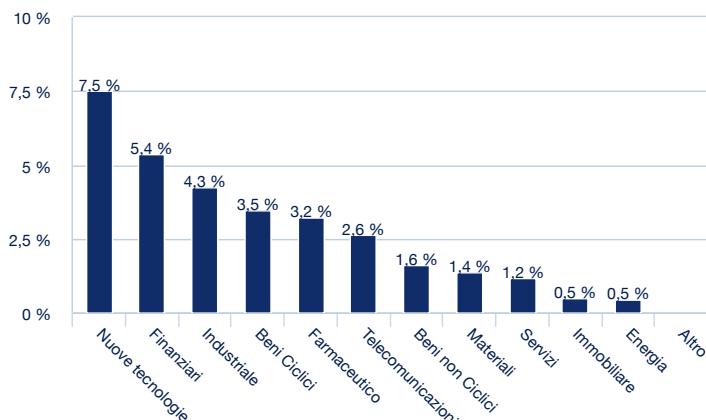
Ripartizione del portafoglio per valuta (Fonte : Amundi)



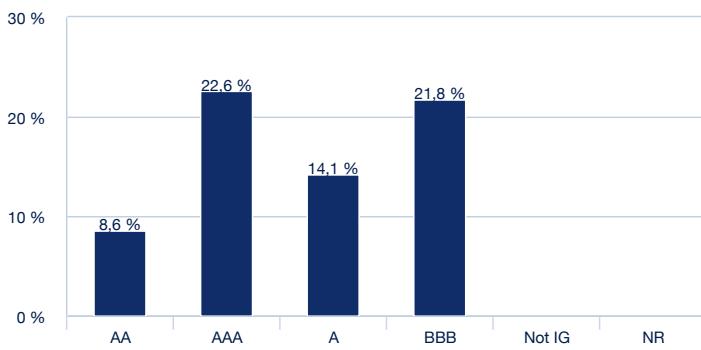
Componente Azionaria – Ripartizione per Area Geografica (inclusi i derivati) (Fonte : Amundi)



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 3,93

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	4,91%
US91282CKQ32	US TSY 4.375% 05/34	4,46%
IT0005422891	BTPS 0.9% 04/31 11Y	2,54%
IT0005094088	BTPS 1.65% 03/32	2,47%
US91282CFF32	US TSY 2.75% 08/32	2,40%
Totale	-	16,77%

* 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.

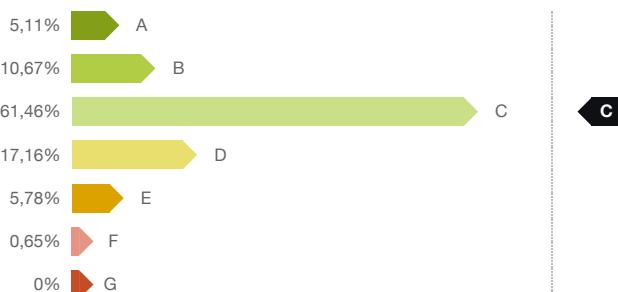
"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.

"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 ESG¹ (Fonte : Amundi)

Numero di emittenti	300
% 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.

