

Patrimonio Inarcassa settembre 2015

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori %
Monetario			6.8%
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	3.7%
		GPM Popolare Sondrio	1.7%
		Inarcassa Diretta (inflazione)	1.5%
		GPM State Street	3.4%
		GPM Pioneer	0.8%
			11.1%
	Governativo Mondo ex EMU	GPM Amundi	1.5%
		GPM Eurizon	1.1%
			2.6%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	0.3%
		GPM Axa	0.8%
		GPM Lombard Odier	1.0%
		GPM Candriam	0.8%
			2.8%
	Corporate Europa	Inarcassa Diretta	4.2%
GPM Candriam		1.5%	
		5.7%	
Corporate Dollaro	GPM Western Assets	1.3%	
		1.3%	
Corporate High Yield	OICR di terzi	2.3%	
		2.3%	
Corporate Convertibili	OICR di terzi	3.0%	
		3.0%	
		28.8%	
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta	5.0%
		GPM State Street	1.2%
		GPM Natixis	0.6%
		GPM Deutsche Bank	0.6%
		GPM Symphonia	0.5%
		GPM Invesco	1.1%
		GPM Invesco ex EMU	0.6%
		GPM Lazard	0.6%
		GPM Alliance Bernstein	0.5%
		GPM Irish Life	0.5%
			11.4%
	Azionario Nord America	GPM State Street	1.6%
		GPM Natixis	0.9%
		GPM Alliance Bernstein	2.3%
		GPM T Rowe	1.2%
			6.0%
	Azionario Pacifico	GPM State Street	1.0%
		GPM Credit Suisse	0.6%
		GPM Pictet	2.1%
		GPM JP Morgan	1.8%
		GPM Amundi	1.0%
		GPM HSBC	1.0%
			7.4%
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	1.9%	
	GPM Natixis	2.1%	
	GPM Lazard	1.3%	
	GPM Edmond de Rotchild	1.3%	
	GPM Threadneedle	0.6%	
		7.2%	
		32.0%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	3.8%
		GPM Deutsche Bank	1.2%
		GPM Lyxor	1.4%
		GPM Pictet	0.9%
		GPM Longchamp	1.1%
			8.4%
	Private Equity	Inarcassa Diretta	2.7%
		OICR di terzi	1.8%
			4.5%
	Investimenti reali Italia	Infrastrutture Inarcassa Diretta	0.2%
Private Debt - OICR di terzi		0.1%	
Infrastrutture - OICR di terzi		0.9%	
		1.2%	
		14.1%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	0.7%
		OICR di terzi	15.3%
			16.0%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	0.2%
		GPM LaSalle	1.0%
		GPM CBRE	1.0%
			2.2%
		18.2%	
Totale Patrimonio			100.0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Euro - Diretta	
CCTS EU FRN 15/06/2022	3.5%
REPUBLIC OF ITALY 5.20% 31/07/34	0.2%

Governativo Euro Inflazione - Diretta	
ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	1.1%
BTPI 2.6% 15/09/23	0.5%

Corporate Europa - Diretta	
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	1.0%
SNS BANK NEDERLAND TV 15/01/19	0.3%
BEAR STEARNS TF/TV 13/06/2017	0.2%
RABOBANK NEDERLAND TV 16/12/25	0.2%
BANCA INTESA TV 02/12/2015	0.1%

Azionario Europa - Diretta	
TERNA SPA	1.2%
SNAM RETE GAS	1.0%
ENEL GREEN POWER	0.8%
ENI SPA	0.8%
ENEL SPA	0.2%