

Patrimonio Inarcassa marzo 2016

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori	
Monetario			5.2%	
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	5.6%	
		GPM Popolare Sondrio	1.7%	
		Inarcassa Diretta (inflazione)	1.5%	
		GPM State Street	3.4%	
		GPM Pioneer	0.8%	
				13.0%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	2.9%	
		GPM Amundi	1.4%	
		GPM Eurizon	1.1%	
				5.4%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	0.3%	
		GPM Axa	0.8%	
		GPM Lombard Odier	0.9%	
		GPM Candriam	1.3%	
				3.4%
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	2.1%		
	OICR di terzi	1.6%		
	GPM Candriam	1.4%		
	GPM Neuberger Berman	1.2%		
	GPM Azimut	0.6%		
			6.9%	
Corporate Dollaro	OICR di terzi	1.5%		
	GPM Western Assets	1.3%		
	GPM Candriam	1.1%		
			3.8%	
Corporate High Yield	OICR di terzi	2.9%	2.9%	
Corporate Convertibili	OICR di terzi	2.9%	2.9%	
			38.3%	
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta	5.8%	
		GPM State Street	1.2%	
		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%	
				10.7%
	Azionario Nord America	GPM State Street	1.7%	
		GPM Natixis	1.6%	
		GPM Alliance Bernstein	2.3%	
				5.6%
	Azionario Pacifico	GPM State Street	1.0%	
		GPM Credit Suisse	0.5%	
GPM Pictet		0.6%		
GPM Amundi		1.0%		
Azionario Mercati Emergenti	GPM HSBC	1.0%		
	GPM Natixis	2.1%		
	GPM Lazard	1.2%		
	GPM Threadneedle	0.7%	4.0%	
				24.4%
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	2.1%	
		GPM Deutsche Bank	1.1%	
		GPM Pictet	0.9%	
		GPM Longchamp	1.1%	
		GPM Azimut	1.1%	
		GPM GAM	1.1%	
		GPM Templeton	1.1%	
				8.6%
	Private Equity	Inarcassa Diretta	2.6%	
		OICR di terzi	2.0%	
			4.7%	
Investimenti reali Italia	Infrastrutture Inarcassa Diretta	0.2%		
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	0.1%		
	Infrastrutture - OICR di terzi	0.9%		
			1.2%	
			14.5%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	0.7%	
		OICR di terzi	14.8%	
				15.5%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	0.2%	
		GPM LaSalle	1.0%	
GPM CBRE		1.0%		
			2.2%	
			17.7%	
Totale Patrimonio			100.0%	

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Euro - Diretta	
CCTS EU FRN 15/06/2022	3.5%
CCTS EU FRN 15/12/2022	2.0%
REPUBLIC OF ITALY 5.20% 31/07/34	0.2%

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

Governativo Mondo ex EMU - Diretta	
US TREASURY FRN 31/01/2018	1.6%
USA TREASURY FRN 31/10/2017	1.1%
EUROPEAN INVESTMENT BANK FRN 22/02/2017	0.2%

Corporate Europa - Diretta	
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0.8%
SNS BANK NEDERLAND TV 15/01/19	0.2%
BEAR STEARNS TF/TV 13/06/2017	0.2%
RABOBANK NEDERLAND TV 16/12/25	0.2%
INTESA SANPAOLO SPA TV 14/08/2018	0.1%

Azionario Europa - Diretta	
TERNA SPA	1.3%
SNAM RETE GAS	1.2%
ENEL SPA	0.8%
ENI SPA	0.7%
ATLANTIA SPA	0.6%