

Patrimonio Inarcassa marzo 2017

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)		Valori %	
Monetario				712,191		7.4%
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	612,824		6.4%	
		GPM Popolare Sondrio	142,192		1.5%	
		GPM State Street	291,282		3.0%	
		GPM Pioneer	68,319		0.7%	
			1,114,617		11.6%	
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	330,725		3.4%	
		GPM Amundi	133,144		1.4%	
		GPM Eurizon	100,564		1.0%	
			564,423		5.9%	
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	119,584		1.2%	
		GPM Axa	79,131		0.8%	
		GPM Candriam	135,373		1.4%	
			334,087		3.5%	
Obbligazionario	Corporate Europa	Inarcassa Diretta	181,149		1.9%	
		OICR di terzi	140,186		1.5%	
		GPM Neuberger Berman	101,215		1.0%	
		GPM Azimut	50,479		0.5%	
			473,028		4.9%	
	Corporate Dollaro	OICR di terzi	139,643		1.4%	
		GPM Western Assets	121,548		1.3%	
		GPM Candriam	100,829		1.0%	
			362,020		3.8%	
Obbligazionario	Corporate High Yield	OICR di terzi	296,637		3.1%	
			296,637		3.1%	
	Corporate Convertibili	OICR di terzi	232,893		2.4%	
			232,893		2.4%	
			3,377,705		35.0%	
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	557,031		5.8%	
		GPM State Street	118,437		1.2%	
		GPM Symphonia	55,034		0.6%	
		GPM Invesco	109,514		1.1%	
		GPM Invesco ex EMU	63,151		0.7%	
		GPM Lazard	58,935		0.6%	
		GPM Alliance Bernstein	49,322		0.5%	
		GPM Irish Life	48,883		0.5%	
			1,060,307		11.0%	
	Azionario Nord America	GPM State Street	182,445		1.9%	
		GPM Natixis	171,902		1.8%	
		GPM Alliance Bernstein	249,546		2.6%	
			603,893		6.3%	
Azionario	Azionario Pacifico	GPM State Street	107,752		1.1%	
		GPM Credit Suisse	58,944		0.6%	
		GPM Amundi	104,408		1.1%	
		GPM HSBC	104,479		1.1%	
			375,582		3.9%	
Azionario	Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	61,927		0.6%	
		GPM Natixis	202,622		2.1%	
		GPM Threadneedle	68,438		0.7%	
			332,987		3.5%	
			2,372,770		24.6%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	288,683		3.0%	
		GPM Deutsche Bank	97,074		1.0%	
		GPM Pictet	77,952		0.8%	
		GPM Longchamp	99,115		1.0%	
		GPM Templeton	101,821		1.1%	
			664,645		6.9%	
	Private Equity	Inarcassa Diretta	225,700		2.3%	
		OICR di terzi	198,644		2.1%	
			424,344		4.4%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	46,749		0.5%	
		Private Equity/Debt - OICR di terzi	38,737		0.4%	
		Infrastrutture - OICR di terzi	80,584		0.8%	
			166,070		1.7%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Materie prime	OICR di terzi	292,667		3.0%	
			292,667		3.0%	
			1,547,726		16.0%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	60,295		0.6%	
		OICR di terzi	1,313,401		13.6%	
			1,373,696		14.2%	
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	67,771		0.7%	
		GPM LaSalle	105,995		1.1%	
		GPM CBRE	87,359		0.9%	
			261,124		2.7%	
			1,634,820		16.9%	
Totale Patrimonio			9,645,212		100.0%	

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Euro - Diretta	
CCTS EU FRN 15/06/2022	3.1%
CCTS EU FRN 15/12/2022	1.8%
CERT DI CREDITO DEL TES FRN 15/07/2023	1.3%
REPUBLIC OF ITALY 5.20% 31/07/34	0.1%

Governativo Mondo ex EMU - Diretta	
US TREASURY VAR 31/01/2018	1.6%
USA VAR 31/10/2017	1.0%
US TREASURY VAR 31/10/2018	0.5%
AUSTRALIAN GOVERNMENT 1.75% 21/11/2020	0.4%

Corporate Europa - Diretta	
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0.5%
SNS BANK NEDERLAND TV 15/01/19	0.2%
TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023	0.2%
BEAR STEARNS TF/TV 13/06/2017	0.1%
RABOBANK NEDERLAND TV 16/12/25	0.1%

Azionario Europa - Diretta	
TERNA SPA	1.1%
ENEL SPA	0.8%
SNAM RETE GAS	0.8%
ENI SPA	0.8%
INTESA SANPAOLO SPA	0.5%

Private Equity - Diretta	
BANCA D ITALIA	2.3%

Investimenti reali Italia - Diretta	
ARPINGE SPA	0.3%
INNOVA ITALY 1 S.P.A.	0.1%