

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%

Patrimonio Inarcassa giugno 2016

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori %
Monetario			
			4.8%
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	7.0%
		GPM Popolare Sondrio	1.7%
		Inarcassa Diretta (inflazione)	0.5%
		GPM State Street	3.4%
		GPM Pioneer	0.8%
			13.2%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	3.3%
		GPM Amundi	1.5%
		GPM Eurizon	1.1%
			5.8%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	0.4%
		GPM Axa	0.8%
		GPM Lombard Odier	1.0%
		GPM Candriam	1.4%
			3.6%
	Corporate Europa	Inarcassa Diretta	1.9%
		OICR di terzi	1.6%
		GPM Candriam	1.4%
		GPM Neuberger Berman	1.1%
		GPM Azimut	0.6%
			6.6%
	Corporate Dollaro	OICR di terzi	1.5%
		GPM Western Assets	1.3%
		GPM Candriam	1.1%
			3.9%
	Corporate High Yield	OICR di terzi	3.0%
			3.0%
	Corporate Convertibili	OICR di terzi	2.4%
			2.4%
			38.6%
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	5.7%
		GPM State Street	1.1%
		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%
			10.5%
	Azionario Nord America	GPM State Street	1.7%
		GPM Natixis	1.6%
		GPM Alliance Bernstein	2.4%
			5.7%
	Azionario Pacifico	GPM State Street	1.0%
		GPM Credit Suisse	0.6%
		GPM Pictet	0.6%
		GPM Amundi	1.0%
		GPM HSBC	1.0%
			4.1%
	Azionario Mercati Emergenti	GPM Natixis	2.1%
		GPM Lazard	1.3%
		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%
			8.4%
	Private Equity	Inarcassa Diretta	2.5%
		OICR di terzi	1.8%
			4.4%
	Investimenti reali Italia	Infrastrutture Inarcassa Diretta	0.3%
		Private Equity/Debt - OICR di terzi	0.4%
		Infrastrutture - OICR di terzi	0.8%
			1.5%
			14.3%
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	0.7%
		OICR di terzi	14.6%
			15.3%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	0.2%
		GPM LaSalle	1.4%
		GPM CBRE	0.9%
			2.5%
			17.8%
Totale Patrimonio			100.0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Euro - Diretta	
CCTS EU FRN 15/06/2022	3.4%
CCTS EU FRN 15/12/2022	1.9%
CERT DI CREDITO DEL TES FRN 15/07/2023	1.5%
REPUBLIC OF ITALY 5.20% 31/07/34	0.2%

Governativo Euro Inflazione - Diretta	
ITALY BTPi 2.6% 15/09/23	0.5%

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

Corporate Europa - Diretta	
CARTELLE FONDARIE POPOLARE SONDRIO	0.6%
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	0.8%
ATLANTIA SPA	0.5%

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori %	
Monetario			5.7%	
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	6.8%	
		GPM Popolare Sondrio	1.6%	
		Inarcassa Diretta (inflazione)	0.4%	
		GPM State Street	3.3%	
		GPM Pioneer	0.8%	
				13.0%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	3.2%	
		GPM Amundi	1.4%	
		GPM Eurizon	1.1%	
				5.7%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	0.3%	
		GPM Axa	0.8%	
		GPM Lombard Odier	1.0%	
		GPM Candriam	1.4%	
				3.6%
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	1.9%		
	OICR di terzi	1.5%		
	GPM Candriam	1.4%		
	GPM Neuberger Berman	1.1%		
	GPM Azimut	0.6%		
			6.5%	
Corporate Dollaro	OICR di terzi	1.5%		
	GPM Western Assets	1.3%		
	GPM Candriam	1.0%		
			3.8%	
Corporate High Yield	OICR di terzi	3.0%	3.0%	
Corporate Convertibili	OICR di terzi	2.4%	2.4%	
			38.0%	
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	5.4%	
		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%	
				10.2%
	Azionario Nord America	GPM State Street	1.7%	
		GPM Natixis	1.6%	
		GPM Alliance Bernstein	2.4%	
				5.7%
	Azionario Pacifico	GPM State Street	1.1%	
		GPM Credit Suisse	0.6%	
GPM Pictet		0.6%		
GPM Amundi		1.1%		
Azionario Mercati Emergenti	GPM HSBC	1.0%		
	GPM Natixis	2.0%		
	GPM Lazard	1.3%		
	GPM Threadneedle	0.7%		
				4.0%
			24.3%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	2.0%	
		GPM Deutsche Bank	1.0%	
		GPM Pictet	0.9%	
		GPM Longchamp	1.1%	
		GPM Azimut	1.1%	
		GPM GAM	1.1%	
		GPM Templeton	1.1%	
				8.3%
	Private Equity	Inarcassa Diretta	2.5%	
		OICR di terzi	2.3%	
			4.8%	
Investimenti reali Italia	Infrastrutture Inarcassa Diretta	0.3%		
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	0.5%		
	Infrastrutture - OICR di terzi	0.8%		
			1.5%	
			14.6%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	0.7%	
		OICR di terzi	14.2%	
				14.9%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	0.5%	
		GPM LaSalle	1.0%	
GPM CBRE		1.0%		
			2.5%	
			17.4%	
Totale Patrimonio			100.0%	

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta
Governativo Euro - Diretta

CCTS EU FRN 15/06/2022	3.3%
CCTS EU FRN 15/12/2022	1.9%
CERT DI CREDITO DEL TES FRN 15/07/2023	1.4%
REPUBLIC OF ITALY 5.20% 31/07/34	0.2%

Governativo Euro Inflazione - Diretta

ITALY BTPi 2.6% 15/09/23	0.4%
--------------------------	------

Governativo Mondo ex EMU - Diretta

US TREASURY VAR 31/01/2018	1.6%
USA VAR 31/10/2017	1.0%
AUSTRALIAN GOVERNMENT 1.75% 21/11/2020	0.4%
EUROPEAN INVESTMENT BANK FRN 22/02/2017	0.2%

Corporate Europa - Diretta

CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0.6%
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	1.2%
SNAM RETE GAS	1.0%
ENEL SPA	0.8%
ENI SPA	0.7%
ATLANTIA SPA	0.5%

Patrimonio Inarcassa dicembre 2016

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori	Percentuali
Monetario			693,858	7.3%
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	618,804	6.6%
		GPM Popolare Sondrio	144,879	1.5%
		GPM State Street	299,305	3.2%
		GPM Pioneer	70,525	0.7%
			1,133,513	12.0%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	304,372	3.2%
		GPM Amundi	133,541	1.4%
		GPM Eurizon	100,825	1.1%
			538,739	5.7%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	31,931	0.3%
		GPM Axa	77,509	0.8%
		GPM Lombard Odier	91,470	1.0%
		GPM Candriam	133,588	1.4%
Azionario			334,498	3.5%
	Corporate Europa	Inarcassa Diretta	160,355	1.7%
		OICR di terzi	140,186	1.5%
		GPM Neuberger Berman	101,242	1.1%
		GPM Azimut	50,398	0.5%
			452,182	4.8%
	Corporate Dollaro	OICR di terzi	141,157	1.5%
		GPM Western Assets	121,747	1.3%
		GPM Candriam	102,043	1.1%
			364,946	3.9%
	Corporate High Yield	OICR di terzi	293,522	3.1%
Ritorno assoluto e investimenti reali			293,522	3.1%
	Corporate Convertibili	OICR di terzi	227,198	2.4%
			227,198	2.4%
			3,344,598	35.4%
	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	517,267	5.5%
		GPM State Street	111,748	1.2%
		GPM Symphonia	46,672	0.5%
		GPM Invesco	103,777	1.1%
		GPM Invesco ex EMU	59,150	0.6%
		GPM Lazard	55,538	0.6%
		GPM Alliance Bernstein	47,068	0.5%
		GPM Irish Life	46,645	0.5%
Immobiliare			987,865	10.5%
	Azionario Nord America	GPM State Street	174,611	1.8%
		GPM Natixis	165,692	1.8%
		GPM Alliance Bernstein	238,790	2.5%
			579,093	6.1%
	Azionario Pacifico	GPM State Street	102,241	1.1%
		GPM Credit Suisse	55,933	0.6%
		GPM Pictet	58,798	0.6%
		GPM Amundi	100,672	1.1%
		GPM HSBC	99,543	1.1%
Totale Patrimonio			417,187	4.4%
	Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	56,269	0.6%
		GPM Natixis	185,183	2.0%
		GPM Threadneedle	63,031	0.7%
			304,483	3.2%
			2,288,628	24.2%
	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	187,565	2.0%
		GPM Deutsche Bank	96,313	1.0%
		GPM Pictet	77,278	0.8%
		GPM Longchamp	97,589	1.0%
		GPM Azimut	100,553	1.1%
		GPM GAM	99,269	1.1%
		GPM Templeton	101,425	1.1%
			759,991	8.0%
Immobiliare	Private Equity	Inarcassa Diretta	225,750	2.4%
		OICR di terzi	219,069	2.3%
			444,819	4.7%
	Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	46,349	0.5%
		Private Equity/Debt - OICR di terzi	80,793	0.9%
		Infrastrutture - OICR di terzi	106,686	1.1%
			233,828	2.5%
	Materie prime	OICR di terzi	81,812	0.9%
			81,812	0.9%
			1,520,451	16.1%
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	60,295	0.6%
		OICR di terzi	1,302,281	13.8%
			1,362,576	14.4%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	43,221	0.5%
		GPM LaSalle	105,200	1.1%
		GPM CBRE	85,615	0.9%
			234,036	2.5%
			1,596,612	16.9%
			9,444,148	100.0%

Importi in migliaia di euro