

Patrimonio Inarcassa marzo 2019

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl/€)	Valori %	Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta
Monetario			558.375	5,2%	
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	945.167	8,8%	Governativo Euro - Diretta CCTS EU FRN 15/06/2022 2,8% CCTS EU FRN 15/09/2025 2,1% CCTS EU FRN 15/12/2022 1,6% CCTS EU FRN 15/07/2023 1,2% BTP 1.85% 15/05/2024 0,8%
		GPM Popolare Sondrio	149.484	1,4%	
		GPM State Street	301.834	2,8%	
		GPM Pioneer	70.891	0,7%	
		1.467.376	13,7%		
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	784.166	7,3%	Governativo Mondo ex EMU - Diretta US TREASURY 2.375% 30/04/2020 1,5% US TREASURY 2.875% 15/10/2021 1,5% US TREASURY FRN 31/10/2019 1,4% US TREASURY 1.875% 31/10/2022 1,0% US TREASURY 2.375% 15/08/2024 1,0%
		OICR di terzi	127.307	1,2%	
		GPM Amundi	134.901	1,3%	
		GPM Eurizon	102.046	1,0%	
		1.148.420	10,7%		
Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	302.787	2,8%		
	GPM Candriam	136.056	1,3%		
	438.844	4,1%			
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	88.092	0,8%	Corporate Europa - Diretta CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO 0,3% TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023 0,2% RABOBANK NEDERLAND TV 16/12/25 0,1% UNICREDIT SPA 2.125% 24/10/2026 0,1% ABERTIS INFRAESTR 1.375% 20/05/2026 0,1%	
	OICR di terzi	317.924	3,0%		
	GPM Neuberger Berman ESG	100.851	0,9%		
	GPM Azimut ESG	50.509	0,5%		
		557.376	5,2%		
	Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	70.490		0,7%
OICR di terzi		148.624	1,4%		
GPM Western Assets ESG		119.369	1,1%		
GPM Candriam		100.056	0,9%		
	438.539	4,1%			
Corporate High Yield	OICR di terzi	0	0,0%	0,0%	
Corporate Convertibili	OICR di terzi	0	0,0%	0,0%	
		4.050.555	37,9%		
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	555.523	5,2%	Azionario Europa - Diretta ENI SPA 1,0% SNAM RETE GAS 0,8% INTESA SANPAOLO SPA 0,5% ATLANTIA SPA 0,4% ITALGAS SPA 0,4%
		OICR di terzi ESG	347.400	3,2%	
		GPM Invesco ESG	113.379	1,1%	
		GPM Alliance Bernstein ESG	51.151	0,5%	
		GPM Irish Life ESG	50.648	0,5%	
		1.118.101	10,5%		
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	66.727	0,6%	
		GPM State Street ESG	217.765	2,0%	
GPM Alliance Bernstein ESG		298.273	2,8%		
	582.766	5,4%			
Azionario Pacifico	GPM State Street ESG	113.823	1,1%		
	GPM Amundi ESG	107.564	1,0%		
	GPM HSBC	58.137	0,5%		
	279.524	2,6%			
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	188.279	1,8%		
	GPM Natixis	231.753	2,2%		
	420.031	3,9%			
		2.400.422	22,4%		
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	460.963	4,3%	Investimenti reali Italia - Diretta BANCA D ITALIA 2,1% ARPINGE SPA 0,4% SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047 0,3%
		GPM Pictet	77.320	0,7%	
		GPM Longchamp	98.194	0,9%	
		636.478	5,9%		
	Private Equity	Inarcassa Diretta	700	0,0%	
		OICR di terzi	274.607	2,6%	
		275.307	2,6%		
Private Debt	OICR di terzi	160.601	1,5%	1,5%	
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	298.206	2,8%		
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	85.321	0,8%		
	Infrastrutture - OICR di terzi	157.563	1,5%		
	541.091	5,1%			
Materie prime	OICR di terzi	291.558	2,7%	2,7%	
		1.905.035	17,8%		
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,5%	
		OICR di terzi	1.398.579	13,1%	
		1.450.341	13,6%		
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	218.168	2,0%	
GPM LaSalle		115.733	1,1%		
	333.900	3,1%			
		1.784.242	16,7%		
Totale Patrimonio			10.698.627	100,0%	

Patrimonio Inarcassa giugno 2019

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario			683.372	6,3%
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	953.195	8,8%
		GPM State Street	309.248	2,9%
		GPM Pioneer	72.654	0,7%
			1.335.097	12,4%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	630.851	5,8%
		OICR di terzi	129.121	1,2%
		GPM Amundi	135.828	1,3%
		GPM Eurizon	102.690	0,9%
			998.490	9,2%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	312.628	2,9%
GPM Candriam		139.417	1,3%	
		452.045	4,2%	
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	164.555	1,5%	
	OICR di terzi	325.014	3,0%	
	GPM Neuberger Berman ESG	102.228	0,9%	
	GPM Azimut ESG	51.622	0,5%	
			643.419	6,0%
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	70.609	0,7%	
	OICR di terzi ESG	299.720	2,8%	
	GPM Western Assets ESG	118.613	1,1%	
	GPM Candriam	99.652	0,9%	
		588.593	5,4%	
Corporate High Yield	OICR di terzi	0	0,0%	
		0	0,0%	
Corporate Convertibili	OICR di terzi	0	0,0%	
		0	0,0%	
		4.017.645	37,2%	
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	533.264	4,9%
		OICR di terzi ESG	361.269	3,3%
		GPM Invesco ESG	116.437	1,1%
		GPM Alliance Bernstein ESG	52.999	0,5%
		GPM Irish Life ESG	52.493	0,5%
			1.116.463	10,3%
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	69.455	0,6%
		GPM State Street ESG	222.998	2,1%
		GPM Alliance Bernstein ESG	305.491	2,8%
			597.944	5,5%
Azionario Pacifico	GPM State Street ESG	116.326	1,1%	
	GPM Amundi ESG	45.933	0,4%	
	GPM HSBC	57.840	0,5%	
		220.099	2,0%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	188.666	1,7%	
	GPM Natixis	233.159	2,2%	
		421.825	3,9%	
		2.356.331	21,8%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	634.463	5,9%
			634.463	5,9%
	Private Equity	Inarcassa Diretta	700	0,0%
		OICR di terzi	293.413	2,7%
			294.113	2,7%
	Private Debt	OICR di terzi	178.774	1,7%
			178.774	1,7%
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	299.680	2,8%	
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	101.183	0,9%	
	Infrastrutture - OICR di terzi	157.498	1,5%	
		558.361	5,2%	
Materie prime	OICR di terzi	285.002	2,6%	
		285.002	2,6%	
		1.950.712	18,0%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,5%
		OICR di terzi	1.406.279	13,0%
			1.458.041	13,5%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	228.536	2,1%
GPM LaSalle		114.889	1,1%	
		343.425	3,2%	
		1.801.466	16,7%	
Totale Patrimonio			10.809.525	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Euro - Diretta	
CCTS EU FRN 15/06/2022	2,7%
CCTS EU FRN 15/09/2025	2,1%
CCTS EU FRN 15/12/2022	1,5%
CCTS EU FRN 15/07/2023	1,2%
BTP 1.85% 15/05/2024	0,8%

Governativo Mondo ex EMU - Diretta	
US TREASURY 2.375% 30/04/2020	1,4%
US TREASURY 2.875% 15/10/2021	1,4%
US TREASURY 2.375% 15/08/2024	1,0%
US TREASURY 1.875% 31/10/2022	1,0%
AUSTRALIAN GOVERNMENT 1.75% 21/11/2020	0,3%

Corporate Europa - Diretta	
ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026	0,3%
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0,3%
ENEL FINANCE INTL NV 1.5% 21/07/2025	0,2%
TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023	0,2%
TERNA SPA 1% 10/04/2026	0,2%

Corporate Dollaro - Diretta	
UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	0,3%
APPLE INC 2.850% 23/02/2023	0,2%
ENEL FINANCE INTL NV 2.75% 06/4/2023	0,2%

Azionario Europa - Diretta	
ENI SPA	0,9%
SNAM RETE GAS	0,8%
ITALGAS SPA	0,4%
INTESA SANPAOLO SPA	0,4%

Private Equity - Diretta	
F2I AM SGR SPA	0,0%

Investimenti reali Italia - Diretta	
BANCA D ITALIA	2,1%
ARPINGE SPA	0,4%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,3%

Patrimonio Inarcassa settembre 2019

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario			1.011.325	9,0%
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	861.544	7,7%
		GPM State Street	320.918	2,9%
		GPM Pioneer	75.467	0,7%
			1.257.929	11,2%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	500.848	4,5%
		OICR di terzi	135.965	1,2%
		GPM Amundi	142.282	1,3%
		GPM Eurizon	107.582	1,0%
			886.677	7,9%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	314.731	2,8%
GPM Candriam		146.750	1,3%	
		461.481	4,1%	
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	166.255	1,5%	
	OICR di terzi ESG	420.903	3,8%	
	GPM Neuberger Berman ESG	103.610	0,9%	
	GPM Azimut ESG	52.348	0,5%	
			743.115	6,6%
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	74.691	0,7%	
	OICR di terzi ESG	430.570	3,9%	
	GPM Candriam	103.476	0,9%	
		608.737	5,4%	
Corporate High Yield	OICR di terzi	0	0,0%	
		0	0,0%	
Corporate Convertibili	OICR di terzi	0	0,0%	
		0	0,0%	
		3.957.938	35,4%	
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	470.470	4,2%
		OICR di terzi ESG	374.823	3,4%
		GPM Invesco ESG	119.218	1,1%
		GPM Alliance Bernstein ESG	54.815	0,5%
		GPM Irish Life ESG	54.296	0,5%
			1.073.622	9,6%
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	74.058	0,7%
		GPM State Street ESG	238.309	2,1%
		GPM Alliance Bernstein ESG	326.510	2,9%
			638.877	5,7%
Azionario Pacifico	GPM State Street ESG	122.732	1,1%	
	GPM Amundi ESG	48.226	0,4%	
	GPM HSBC	60.022	0,5%	
		230.980	2,1%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	188.794	1,7%	
	GPM Natixis ESG	233.096	2,1%	
		421.890	3,8%	
		2.365.368	21,2%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	644.860	5,8%
			644.860	5,8%
	Private Equity	Inarcassa Diretta	700	0,0%
		OICR di terzi	319.189	2,9%
			319.889	2,9%
	Private Debt	OICR di terzi	189.882	1,7%
			189.882	1,7%
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	301.105	2,7%	
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	108.871	1,0%	
	Infrastrutture - OICR di terzi	169.943	1,5%	
		579.919	5,2%	
Materie prime	OICR di terzi	274.916	2,5%	
		274.916	2,5%	
		2.009.467	18,0%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,5%
		OICR di terzi	1.427.363	12,8%
			1.479.125	13,2%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	239.435	2,1%
GPM LaSalle		119.695	1,1%	
		359.130	3,2%	
		1.838.256	16,4%	
Totale Patrimonio			11.182.354	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Euro - Diretta	
BTP 1.35% 01/04/2030	3,7%
CCTS EU FRN 15/12/2022	1,5%
CCT EU FRN 15/07/2023	1,2%
BTP 1.85% 15/05/2024	0,8%
CCTS EU FRN 15/02/2024	0,4%

Governativo Mondo ex EMU - Diretta	
US TREASURY 2.875% 15/10/2021	1,4%
US TREASURY 2.375% 15/08/2024	1,0%
US TREASURY 1.875% 31/10/2022	1,0%
AUSTRALIAN GOVERNMENT 1.75% 21/11/2020	0,3%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%

Corporate Europa - Diretta	
ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026	0,3%
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0,3%
ENEL FINANCE INTL NV 1.5% 21/07/2025	0,2%
TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023	0,2%
TERNA SPA 1% 10/04/2026	0,2%

Corporate Dollaro - Diretta	
UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	0,3%
APPLE INC 2.850% 23/02/2023	0,2%
ENEL FINANCE INTL NV 2.75% 06/4/2023	0,2%

Azionario Europa - Diretta	
ENI SPA	0,9%
INTESA SANPAOLO SPA	0,5%
ENA V SPA	0,5%
ATLANTIA SPA	0,4%
FINCANTIERI	0,3%

Private Equity - Diretta	
F2I AM SGR SPA	0,0%

Investimenti reali Italia - Diretta	
BANCA D ITALIA	2,0%
ARPINGE SPA	0,4%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,3%

Patrimonio Inarcassa dicembre 2019

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %	Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta
Monetario			950.097	8,18%	
Obbligazionario	Governativo Euro	Inarcassa Diretta	840.476	7,23%	Governativo Euro - Diretta BTP 1.35% 01/04/2030 3,43% CCTS EU FRN 15/12/2022 1,48% CCT EU FRN 15/07/2023 1,13% BTP 1.85% 15/05/2024 0,73% CCTS EU FRN 15/02/2024 0,35%
		GPM State Street	86.374	0,74%	
		GPM Pioneer	74.367	0,64%	
			1.001.217	8,62%	
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	332.369	2,86%	
		OICR di terzi	132.942	1,14%	
		GPM Amundi	139.650	1,20%	
		GPM Eurizon	105.609	0,91%	
			710.570	6,11%	
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	317.956	2,74%	Governativo Mondo ex EMU - Diretta US TREASURY 2.375% 15/08/2024 0,91% US TREASURY 1,875% 31/10/2022 0,91% AUSTRALIAN GOVERNMENT 1.75% 21/11/2020 0,28% INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025 0,23% EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026 0,23%
GPM Candriam		145.381	1,25%		
		463.337	3,99%		
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	211.750	1,82%	Corporate Europa - Diretta AMCO SPA 1.375% 27/01/2025 0,43% ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026 0,27% ENEL FINANCE INTL NV 1.5% 21/07/2025 0,23% CARTELLE FONDARIE POPOLARE SONDRIO 0,23% TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023 0,18%	
	OICR di terzi ESG	417.667	3,59%		
	GPM Neuberger Berman ESG	102.723	0,88%		
	GPM Azimut ESG	52.124	0,45%		
		784.263	6,75%		
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	72.312	0,62%	Corporate Dollaro - Diretta UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022 0,26% APPLE INC 2.850% 23/02/2023 0,18% ENEL FINANCE INTL NV 2.75% 06/4/2023 0,18%	
	OICR di terzi ESG	431.134	3,71%		
	GPM Candriam ESG	100.858	0,87%		
		604.304	5,20%		
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	5.152	0,04%	Corporate High Yield - Diretta NEXI SPA 1.75% 31/10/2024 0,04%	
	OICR di terzi	322.639	2,78%		
		327.791	2,82%		
Corporate Convertibili	OICR di terzi	0	0,00%		
		0	0,00%		
		3.891.483	33,49%		
Azionario	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	738.710	6,36%	Azionario Europa - Diretta TERNA SPA 1,14% SNAM RETE GAS 0,96% ENI SPA 0,83% ITALGAS SPA 0,52% INTESA SANPAOLO SPA 0,51%
		OICR di terzi ESG	399.719	3,44%	
		GPM Invesco ESG	126.031	1,08%	
		GPM Alliance Bernstein ESG	58.421	0,50%	
		GPM Irish Life ESG	57.872	0,50%	
			1.380.753	11,88%	
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	78.003	0,67%	Azionario Nord America - Diretta BANCA D ITALIA 1,94% ARPINGE SPA 0,54% SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047 0,25%
		GPM State Street ESG	250.550	2,16%	
		GPM Alliance Bernstein ESG	343.248	2,95%	
			671.801	5,78%	
Azionario Pacifico	GPM State Street ESG	128.221	1,10%	Azionario Pacifico - Diretta	
	GPM Amundi ESG	49.538	0,43%		
	GPM HSBC	62.514	0,54%		
		240.273	2,07%		
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi ESG	204.112	1,76%	Azionario Mercati Emergenti - Diretta	
	GPM Natixis ESG	233.017	2,01%		
		437.130	3,76%		
		2.729.956	23,49%		
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	658.495	5,67%	Ritorno assoluto e investimenti reali - Diretta
		OICR di terzi	355.570	3,06%	
			356.270	3,07%	
	Private Debt	OICR di terzi	198.064	1,70%	Investimenti reali Italia - Diretta
		OICR di terzi	198.064	1,70%	
			198.064	1,70%	
	Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	321.499	2,77%	Investimenti reali Italia - Diretta BANCA D ITALIA 1,94% ARPINGE SPA 0,54% SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047 0,25%
Private Equity/Debt - OICR di terzi		132.258	1,14%		
Infrastrutture - OICR di terzi		146.911	1,26%		
		600.668	5,17%		
Materie prime	OICR di terzi	286.955	2,47%	Materie prime - Diretta	
	OICR di terzi	286.955	2,47%		
		286.955	2,47%		
		2.100.452	18,08%		
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,45%	Immobiliare Domestico - Diretta
		OICR di terzi	1.537.064	13,23%	
			1.588.826	13,67%	
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	240.045	2,07%	
GPM LaSalle		119.434	1,03%		
		359.479	3,09%		
		1.948.305	16,77%		
Totale Patrimonio			11.620.293	100,00%	

Patrimonio Inarcassa marzo 2020

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario			695.237	6,5%
Obbligazionario	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	1.074.202	10,1%
			1.074.202	10,1%
	Governativo Euro	GPM State Street	81.806	0,8%
		GPM Pioneer	70.153	0,7%
			151.959	1,4%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	234.478	2,2%
		OICR di terzi	137.767	1,3%
		GPM Eurizon	106.501	1,0%
			478.746	4,5%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	276.313	2,6%
GPM Candriam		128.352	1,2%	
		404.665	3,8%	
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	164.120	1,5%	
	OICR di terzi ESG	391.514	3,7%	
		555.633	5,2%	
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	72.876	0,7%	
	OICR di terzi ESG	415.021	3,9%	
		487.897	4,6%	
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	4.606	0,0%	
	OICR di terzi	385.400	3,6%	
		390.007	3,7%	
		3.543.109	33,2%	
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	576.886	5,4%
			576.886	5,4%
	Azionario Europa	Inarcassa Diretta Italia	19.971	0,2%
		OICR di terzi ESG	431.788	4,0%
		GPM Invesco ESG	100.041	0,9%
		GPM Alliance Bernstein ESG	46.799	0,4%
		GPM Irish Life ESG	46.333	0,4%
			644.933	6,0%
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	66.090	0,6%
		GPM Alliance Bernstein ESG	284.811	2,7%
		350.901	3,3%	
Azionario Pacifico	OICR di terzi	175.744	1,6%	
	GPM State Street ESG	103.004	1,0%	
		278.747	2,6%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi ESG	160.134	1,5%	
	GPM Natixis ESG	180.682	1,7%	
		340.815	3,2%	
		2.192.282	20,5%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	1.079.049	10,1%
			1.079.049	10,1%
		OICR di terzi	385.842	3,6%
			385.842	3,6%
	Private Debt	OICR di terzi	199.699	1,9%
			199.699	1,9%
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	324.059	3,0%	
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	134.968	1,3%	
	Infrastrutture - OICR di terzi	149.998	1,4%	
		609.024	5,7%	
		2.273.614	21,3%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,5%
		OICR di terzi	1.546.041	14,5%
			1.597.803	15,0%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	326.035	3,1%
GPM LaSalle		43.632	0,4%	
		369.667	3,5%	
		1.967.470	18,4%	
Totale Patrimonio			10.671.713	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta		
Governativo Italia - Diretta		
BTP 1.35% 01/04/2030		3,7%
CCT EU FRN 15/12/2022		1,6%
CCT EU FRN 15/07/2023		1,2%
BTP 1.65% 01/03/2032		1,2%
BTP 1.45% 01/03/2036		1,1%
Governativo Mondo ex EMU - Diretta		
US TREASURY 2.375% 15/08/2024		1,1%
AUSTRALIAN GOVERNMENT 1.75% 21/11/2020		0,3%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026		0,3%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025		0,3%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024		0,2%
Corporate Europa - Diretta		
AMCO SPA 1.375% 27/01/2025		0,5%
ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026		0,3%
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO		0,2%
ENEL FINANCE INTL NV 1.5% 21/07/2025		0,2%
TERNA SPA 1% 10/04/2026		0,2%
Corporate Dollaro - Diretta		
UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022		0,3%
APPLE INC 2.850% 23/02/2023		0,2%
ENEL FINANCE INTL NV 2.75% 06/4/2023		0,2%
Corporate High Yield - Diretta		
NEXI SPA 1.75% 31/10/2024		0,0%
Azionario Italia - Diretta		
TERNA SPA		1,2%
SNAM RETE GAS		0,9%
ENI SPA		0,6%
ITALGAS SPA		0,5%
ENAV SPA		0,4%
Azionario Europa - Diretta		
RWE		0,2%
Investimenti reali Italia - Diretta		
BANCA D ITALIA		2,1%
ARPINGE SPA		0,6%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047		0,3%

Patrimonio Inarcassa giugno 2020

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario			738.444	6,8%
Obbligazionario	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	926.128	8,5%
			926.128	8,5%
	Governativo Euro		0	0,0%
			0	0,0%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	201.885	1,8%
		OICR di terzi	140.191	1,3%
		GPM Eurizon	107.329	1,0%
			449.404	4,1%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	304.982	2,8%
		GPM Candriam	140.063	1,3%
		445.045	4,1%	
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	167.108	1,5%	
	OICR di terzi ESG	414.831	3,8%	
		581.939	5,3%	
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	51.668	0,5%	
	OICR di terzi ESG	218.301	2,0%	
		269.968	2,5%	
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	4.868	0,0%	
	OICR di terzi	417.927	3,8%	
		422.795	3,9%	
		3.095.280	28,4%	
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	728.663	6,7%
			728.663	6,7%
	Azionario Europa	OICR di terzi ESG	538.608	4,9%
		GPM Invesco ESG	113.811	1,0%
		GPM Alliance Bernstein ESG	53.194	0,5%
		GPM Irish Life ESG	52.646	0,5%
			758.259	6,9%
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	180.413	1,7%
		GPM Alliance Bernstein ESG	334.966	3,1%
			515.379	4,7%
Azionario Pacifico	OICR di terzi	232.075	2,1%	
	GPM State Street ESG	115.239	1,1%	
		347.314	3,2%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	240.253	2,2%	
	GPM Natixis ESG	197.704	1,8%	
		437.957	4,0%	
		2.787.572	25,5%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	1.147.371	10,5%
			1.147.371	10,5%
	Private Equity	OICR di terzi	374.718	3,4%
			374.718	3,4%
	Private Debt	OICR di terzi	196.004	1,8%
		196.004	1,8%	
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	327.396	3,0%	
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	156.769	1,4%	
	Infrastrutture - OICR di terzi	154.735	1,4%	
			638.899	5,9%
		2.356.992	21,6%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,5%
		OICR di terzi	1.543.043	14,1%
			1.594.805	14,6%
Immobiliare Globale	OICR di terzi	344.804	3,2%	
			344.804	3,2%
		1.939.609	17,8%	
Totale Patrimonio			10.917.897	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Italia - Diretta		
BTP 1.35% 01/04/2030		3,7%
CCT EU FRN 15/07/2023		1,2%
BTP 1.65% 01/03/2032		1,2%
BTP 1.45% 01/03/2036		1,1%
BTP 1.85% 15/05/2024		0,8%

Governativo Mondo ex EMU - Diretta		
US TREASURY 2.375% 15/08/2024		1,0%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026		0,3%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025		0,3%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024		0,2%
KFW 2% 29/09/2022		0,1%

Corporate Europa - Diretta		
AMCO SPA 1.375% 27/01/2025		0,5%
ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026		0,3%
ENEL FINANCE INTL INV 1.5% 21/07/2025		0,2%
CARTELLE FONDARIE POPOLARE SONDRIO		0,2%
TERNA SPA 1% 10/04/2026		0,2%

Corporate Dollaro - Diretta		
UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022		0,3%
ENEL FINANCE 2.75% 06/4/2023		0,2%

Corporate High Yield - Diretta		
NEXI SPA 1.75% 31/10/2024		0,0%

Azionario Italia - Diretta		
TERNA SPA		1,3%
ENI SPA		1,0%
SNAM RETE GAS		0,9%
INTESA SANPAOLO SPA		0,8%
A2A SPA		0,5%

Investimenti reali Italia - Diretta		
BANCA D ITALIA		2,1%
ARPINGE SPA		0,6%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047		0,3%

Patrimonio Inarcassa settembre 2020

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario			664.706	6,0%
Obbligazionario	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	959.119	8,7%
			959.119	8,7%
	Governativo Euro		0	0,0%
			0	0,0%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	192.225	1,7%
		OICR di terzi	137.563	1,2%
		GPM Eurizon	105.762	1,0%
			435.550	3,9%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	311.160	2,8%
		GPM Candriam	137.285	1,2%
		448.445	4,0%	
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	169.585	1,5%	
	OICR di terzi ESG	313.163	2,8%	
		482.749	4,4%	
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	50.319	0,5%	
	OICR di terzi ESG	220.024	2,0%	
		270.343	2,4%	
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	4.955	0,0%	
	OICR di terzi	432.387	3,9%	
		437.342	3,9%	
		3.033.547	27,4%	
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	683.331	6,2%
			683.331	6,2%
	Azionario Europa	OICR di terzi ESG	542.013	4,9%
		GPM Invesco ESG	115.158	1,0%
		GPM Alliance Bernstein ESG	53.853	0,5%
		GPM Irish Life ESG	53.308	0,5%
			764.332	6,9%
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	457.611	4,1%
		GPM Alliance Bernstein ESG	294.504	2,7%
			752.115	6,8%
Azionario Pacifico	OICR di terzi	235.122	2,1%	
	GPM State Street ESG	115.566	1,0%	
		350.688	3,2%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	254.430	2,3%	
	GPM Natixis ESG	190.159	1,7%	
		444.589	4,0%	
		2.995.055	27,0%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	1.164.608	10,5%
			1.164.608	10,5%
	Private Equity	OICR di terzi	406.851	3,7%
			406.851	3,7%
	Private Debt	OICR di terzi	196.911	1,8%
		196.911	1,8%	
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	329.697	3,0%	
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	161.007	1,5%	
	Infrastrutture - OICR di terzi	175.036	1,6%	
		665.741	6,0%	
		2.434.112	22,0%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,5%
		OICR di terzi	1.528.922	13,8%
			1.580.685	14,3%
Immobiliare Globale	OICR di terzi	376.146	3,4%	
		376.146	3,4%	
		1.956.831	17,7%	
Totale Patrimonio			11.084.252	100,0%

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

BTP 1.35% 01/04/2030	3,8%
BTP 1.65% 01/03/2032	1,2%
CCT EU FRN 15/07/2023	1,2%
BTP 1.45% 01/03/2036	1,2%
BTP 1.85% 15/05/2024	0,8%

Governativo Mondo ex EMU - Diretta

US TREASURY 2.375% 15/08/2024	1,0%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024	0,1%
KFW 2% 29/09/2022	0,1%

Corporate Europa - Diretta

AMCO SPA 1.375% 27/01/2025	0,5%
ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026	0,3%
ENEL FINANCE INTL INV 1.5% 21/07/2025	0,2%
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0,2%
TERNA SPA 1% 10/04/2026	0,2%

Corporate Dollaro - Diretta

UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	0,3%
ENEL FINANCE 2.75% 06/4/2023	0,2%

Corporate High Yield - Diretta

NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	0,0%
---------------------------	------

Azionario Italia - Diretta

TERNA SPA	1,2%
SNAM RETE GAS	0,9%
ENI SPA	0,8%
INTESA SANPAOLO SPA	0,7%
A2A SPA	0,5%

Investimenti reali Italia - Diretta

BANCA D ITALIA	2,0%
ARPINGE SPA	0,6%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,3%

Patrimonio Inarcassa dicembre 2020

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario			1.006.330	8,3%
Obbligazionario	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	978.407	8,1%
			978.407	8,1%
	Governativo Euro		0	0,0%
			0	0,0%
	Governativo Mondo ex EMU	Inarcassa Diretta	183.864	1,5%
		OICR di terzi	133.971	1,1%
			317.835	2,6%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	327.878	2,7%
		GPM Candriam	138.497	1,1%
			466.375	3,9%
Corporate Europa	Inarcassa Diretta	169.068	1,4%	
	OICR di terzi ESG	319.754	2,6%	
		488.822	4,1%	
Corporate Dollaro	Inarcassa Diretta	47.947	0,4%	
	OICR di terzi ESG	339.998	2,8%	
		387.945	3,2%	
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	5.105	0,0%	
	OICR di terzi	537.444	4,5%	
		542.549	4,5%	
		3.181.933	26,4%	
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	749.996	6,2%
			749.996	6,2%
	Azionario Europa	OICR di terzi ESG	596.396	4,9%
		GPM Invesco ESG	124.606	1,0%
		GPM Alliance Bernstein ESG	58.777	0,5%
		GPM Irish Life ESG	58.186	0,5%
			837.965	6,9%
	Azionario Nord America	OICR di terzi ESG	488.067	4,0%
		GPM Alliance Bernstein ESG	316.082	2,6%
			804.148	6,7%
Azionario Pacifico	OICR di terzi	266.953	2,2%	
	GPM State Street ESG	131.688	1,1%	
		398.640	3,3%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	522.322	4,3%	
		522.322	4,3%	
		3.313.072	27,5%	
Ritorno assoluto e investimenti reali	Ritorno Assoluto	OICR di terzi	1.218.873	10,1%
			1.218.873	10,1%
	Private Equity	OICR di terzi	420.346	3,5%
			420.346	3,5%
	Private Debt	OICR di terzi	208.130	1,7%
			208.130	1,7%
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	341.403	2,8%	
	Private Equity/Debt - OICR di terzi	184.294	1,5%	
	Infrastrutture - OICR di terzi	174.824	1,4%	
		700.521	5,8%	
		2.547.869	21,1%	
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	51.763	0,4%
		OICR di terzi	1.599.173	13,3%
			1.650.935	13,7%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	368.840	3,1%
		368.840	3,1%	
		2.019.776	16,7%	
Totale Patrimonio			12.068.980	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Italia - Diretta

BTP 1,35% 01/04/2030	3,6%
BTP 1,7% 01/09/2051	2,2%
BTP 0,95% 01/08/2030	1,1%
BTP 0,9% 01/04/2031	1,1%
BTP 5,2% 31/07/2034	0,1%

Governativo Mondo ex EMU - Diretta

US TREASURY 2.375% 15/08/2024	0,8%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024	0,1%
KFW 2% 29/09/2022	0,1%

Corporate Europa - Diretta

AMCO SPA 1.375% 27/01/2025	0,4%
ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026	0,3%
ENEL FINANCE INTL INV 1.5% 21/07/2025	0,2%
CARTELLE FONDIARIE POPOLARE SONDRIO	0,2%
TERNA SPA 1% 10/04/2026	0,2%

Corporate Dollaro - Diretta

UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	0,2%
ENEL FINANCE 2.75% 06/4/2023	0,2%

Corporate High Yield - Diretta

NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	0,0%
---------------------------	------

Azionario Italia - Diretta

TERNA SPA	1,2%
SNAM RETE GAS	0,9%
ENI SPA	0,9%
INTESA SANPAOLO SPA	0,8%
A2A SPA	0,5%

Investimenti reali Italia - Diretta

BANCA D ITALIA	1,9%
ARPINGE SPA	0,6%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,2%
NB AURORA	0,1%