

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 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	1,3%
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%