

Patrimonio Inarcassa marzo 2023

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario				
		Inarcassa Diretta	1.606.710	12,5%
	Governativo Italia		1.606.710	12,5%
		Inarcassa Diretta	185.514	1,4%
	Governativo Globale	OICR di terzi	414.003	3,2%
			599.517	4,7%
		OICR di terzi	310.917	2,4%
	Governativo Mercati Emergenti		310.917	2,4%
Obbligazionario		Inarcassa Diretta	230.606	1,8%
	Corporate Euro	OICR di terzi	787.237	6,1%
			1.017.842	7,9%
		OICR di terzi	504.569	3,9%
	Corporate Globale		504.569	3,9%
		Inarcassa Diretta	31.982	0,2%
	Corporate High Yield	OICR di terzi	412.881	3,2%
			444.863	3,5%
			4.484.418	34,9%
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	971.755	7,6%
			971.755	7,6%
	Azionario Globale	OICR di terzi	1.712.983	13,3%
			1.712.983	13,3%
	Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	234.749	1,8%
			234.749	1,8%
			2.919.487	22,7%
Ritorno assoluto e investimenti reali	Alternativi liquidi	OICR di terzi	386.958	3,0%
			386.958	3,0%
	Private Equity	OICR di terzi	687.612	5,3%
			687.612	5,3%
	Private Debt	OICR di terzi	302.927	2,4%
			302.927	2,4%
	Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	488.769	3,8%
		Private Equity/Debt - OICR di terzi	328.148	2,6%
		Infrastrutture - OICR di terzi	259.063	2,0%
			1.075.980	8,4%
			2.453.478	19,1%
Immobiliare		Inarcassa Diretta	46.050	0,4%
	Immobiliare Domestico	OICR di terzi	1.845.740	14,4%
			1.891.790	14,7%
		OICR di terzi	673.103	5,2%
	Immobiliare Globale		673.103	5,2%
			2.564.893	20,0%
Totale Patrimonio			12.853.025	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Italia - Diretta	
BTP 1,35% 01/04/2030	2,7%
BTP i 1,25% 15/09/2032	1,2%
BTP 1,7% 01/09/2051	1,2%
BTP 0,9% 01/04/2031	1,0%
BTP 0,95% 01/08/2030	1,0%

Governativo Globale	
FRANCE i 0.10% 25/07/2038	0,4%
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31/07/2033	0,3%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024	0,1%

Corporate Euro - Diretta	
TERNA SPA 0.75% 24/07/2032	0,2%
COVIVIO 0,875% 20/01/2033	0,1%
ACEA SPA 0.25% 28/07/2030	0,1%
RABOBANK VAR 16/12/2025	0,1%
HERA SPA 2.5% 25/05/2029	0,1%

Corporate High Yield - Diretta	
NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	0,1%
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31/03/2028	0,1%
BANCO BPM SPA VAR 21/01/2028	0,04%
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.75% 19/04/2031	0,03%
TELECOM ITALIA 1.625% 18/01/2029	0,03%

Azionario Italia - Diretta	
TERNA SPA	1,3%
INTESA SANPAOLO SPA	1,2%
SNAM RETE GAS	0,9%
ENI SPA	0,8%
A2A SPA	0,7%

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

Patrimonio Inarcassa giugno 2023

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %	
Monetario			506.576	3,9%	
Obbligazionario	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	1.613.690	12,4%	
			1.613.690	12,4%	
	Governativo Globale	Inarcassa Diretta	182.604	1,4%	
		OICR di terzi	389.749	3,0%	
			572.353	4,4%	
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	311.766	2,4%	
			311.766	2,4%	
	Corporate Euro	Inarcassa Diretta		229.739	1,8%
			OICR di terzi	792.172	6,1%
			1.021.911	7,8%	
Corporate Globale		OICR di terzi	500.159	3,8%	
		500.159	3,8%		
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	31.918	0,2%		
	OICR di terzi	417.074	3,2%		
		448.992	3,4%		
		4.468.871	34,2%		
Azionario					
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	999.159	7,7%	
			999.159	7,7%	
	Azionario Globale	OICR di terzi	1.800.445	13,8%	
		1.800.445	13,8%		
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	226.105	1,7%		
		226.105	1,7%		
		3.025.709	23,2%		
Ritorno assoluto e investimenti reali					
Ritorno assoluto e investimenti reali	Alternativi liquidi	OICR di terzi	377.885	2,9%	
			377.885	2,9%	
	Private Equity	OICR di terzi	697.249	5,3%	
			697.249	5,3%	
	Private Debt	OICR di terzi	306.508	2,3%	
		306.508	2,3%		
Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta		494.097	3,8%	
		Private Equity/Debt - OICR di terzi	345.925	2,7%	
		Infrastrutture - OICR di terzi	275.333	2,1%	
		1.115.354	8,5%		
		2.496.996	19,1%		
Immobiliare					
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	46.050	0,4%	
		OICR di terzi	1.841.098	14,1%	
			1.887.148	14,5%	
Immobiliare Globale	OICR di terzi	664.312	5,1%		
		664.312	5,1%		
		2.551.461	19,6%		
Totale Patrimonio			13.049.613	100,0%	

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Italia - Diretta

BTP 1,35% 01/04/2030	2,6%
BTP i 1,25% 15/09/2032	1,2%
BTP 1,7% 01/09/2051	1,2%
BTP 0,9% 01/04/2031	1,0%
BTP i 0.1% 15/05/2033	1,0%

Governativo Globale

FRANCE i 0.10% 25/07/2038	0,4%
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31/07/2033	0,3%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024	0,1%

Corporate Euro - Diretta

TERNA SPA 0.75% 24/07/2032	0,1%
COVIVIO 0,875% 20/01/2033	0,1%
ACEA SPA 0.25% 28/07/2030	0,1%
RABOBANK VAR 16/12/2025	0,1%
HERA SPA 2.5% 25/05/2029	0,1%

Corporate High Yield - Diretta

NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	0,1%
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31/03/2028	0,1%
BANCO BPM SPA VAR 21/01/2028	0,04%
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.75% 19/04/2031	0,03%
TELECOM ITALIA 1.625% 18/01/2029	0,03%

Azionario Italia - Diretta

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

Investimenti reali Italia - Diretta

BANCA D ITALIA	2,8%
ARPINGE SPA	0,6%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,2%
NB AURORA	0,1%

Patrimonio Inarcassa settembre 2023

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori	Valori	
Monetario			598.689	4,6%	
Obbligazionario	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	1.624.681	12,4%	
			1.624.681	12,4%	
	Governativo Globale	Inarcassa Diretta	180.994	1,4%	
		OICR di terzi	514.730	3,9%	
			695.724	5,3%	
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	313.144	2,4%	
			313.144	2,4%	
	Corporate Euro	Inarcassa Diretta		266.569	2,0%
			OICR di terzi	796.299	6,1%
		1.062.868	8,1%		
Corporate Globale		OICR di terzi	482.647	3,7%	
			482.647	3,7%	
Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	32.388	0,2%		
	OICR di terzi	431.877	3,3%		
		464.264	3,5%		
		4.643.328	35,3%		
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	991.617	7,5%	
			991.617	7,5%	
	Azionario Globale	OICR di terzi	1.758.763	13,4%	
			1.758.763	13,4%	
Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	222.987	1,7%		
		222.987	1,7%		
		2.973.366	22,6%		
Ritorno assoluto e investimenti reali	Alternativi liquidi	OICR di terzi	182.023	1,4%	
			182.023	1,4%	
	Private Equity	OICR di terzi	731.232	5,6%	
			731.232	5,6%	
	Private Debt	OICR di terzi	307.279	2,3%	
			307.279	2,3%	
	Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	490.855	3,7%	
Private Equity/Debt - OICR di terzi		381.277	2,9%		
Infrastrutture - OICR di terzi		280.513	2,1%		
		1.152.645	8,8%		
		2.373.180	18,1%		
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	46.050	0,4%	
		OICR di terzi	1.852.694	14,1%	
		1.898.744	14,4%		
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	657.959	5,0%	
		657.959	5,0%		
		2.556.703	19,4%		
Totale Patrimonio			13.145.266	100,0%	

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Italia - Diretta

BTP 1,35% 01/04/2030	2,6%
BTP i 1,25% 15/09/2032	1,1%
BTP 1,7% 01/09/2051	1,0%
BTP 0,9% 01/04/2031	1,0%
BTP i 0.1% 15/05/2033	0,9%

Governativo Globale

FRANCE i 0.10% 25/07/2038	0,4%
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31/07/2033	0,3%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024	0,1%

Corporate Euro - Diretta

TERNA SPA 0.75% 24/07/2032	0,1%
COVIVIO 0,875% 20/01/2033	0,1%
ACEA SPA 0.25% 28/07/2030	0,1%
RABOBANK VAR 16/12/2025	0,1%
HERA SPA 2.5% 25/05/2029	0,1%

Corporate High Yield - Diretta

NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	0,1%
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31/03/2028	0,1%
BANCO BPM SPA VAR 21/01/2028	0,04%
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.75% 19/04/2031	0,03%
TELECOM ITALIA 1.625% 18/01/2029	0,03%

Azionario Italia - Diretta

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

Investimenti reali Italia - Diretta

BANCA D ITALIA	2,8%
ARPINGE SPA	0,6%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,2%
NB AURORA	0,1%

Patrimonio Inarcassa dicembre 2023

Macro Asset	Asset Class	Portafoglio	Valori (in mgl €)	Valori %
Monetario				
	Governativo Italia	Inarcassa Diretta	1.892.839	13,4%
			1.892.839	13,4%
	Governativo Globale	Inarcassa Diretta	187.214	1,3%
		OICR di terzi	768.266	5,5%
			955.480	6,8%
	Governativo Mercati Emergenti	OICR di terzi	322.767	2,3%
			322.767	2,3%
Obbligazionario	Corporate Euro	Inarcassa Diretta	288.745	2,1%
		OICR di terzi	841.730	6,0%
			1.130.476	8,0%
	Corporate Globale	OICR di terzi	555.792	3,9%
			555.792	3,9%
	Corporate High Yield	Inarcassa Diretta	28.279	0,2%
		OICR di terzi	372.592	2,6%
			400.871	2,8%
			5.258.224	37,4%
Azionario	Azionario Italia	Inarcassa Diretta	1.079.728	7,7%
			1.079.728	7,7%
	Azionario Globale	OICR di terzi	1.571.339	11,2%
			1.571.339	11,2%
	Azionario Mercati Emergenti	OICR di terzi	219.828	1,6%
			219.828	1,6%
			2.870.896	20,4%
Ritorno assoluto e investimenti reali	Alternativi liquidi	OICR di terzi	0	0,0%
			0	0,0%
	Private Equity	OICR di terzi	766.117	5,4%
			766.117	5,4%
	Private Debt	OICR di terzi	342.969	2,4%
			342.969	2,4%
	Investimenti reali Italia	Inarcassa Diretta	493.428	3,5%
		Private Equity/Debt - OICR di terzi	394.322	2,8%
		Infrastrutture - OICR di terzi	296.042	2,1%
			1.183.793	8,4%
			2.292.879	16,3%
Immobiliare	Immobiliare Domestico	Inarcassa Diretta	46.050	0,3%
		OICR di terzi	1.862.901	13,2%
			1.908.951	13,6%
	Immobiliare Globale	OICR di terzi	634.968	4,5%
			634.968	4,5%
			2.543.919	18,1%
Totale Patrimonio			14.073.962	100,0%

Primi 5 titoli per ogni portafoglio in gestione diretta

Governativo Italia - Diretta	
BTP 1,35% 01/04/2030	2,6%
BTP i 1,25% 15/09/2032	1,1%
BTP 1,7% 01/09/2051	1,1%
BTP 4% 30/04/2035 BTP	1,0%
0,9% 01/04/2031	1,0%

Governativo Globale	
FRANCE i 0.10% 25/07/2038	0,4%
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31/07/2033	0,3%
INTL BANK RECON & DEVELOP 2.125% 03/03/2025	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.125% 13/04/2026	0,2%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.5% 15/10/2024	0,1%

Corporate Euro - Diretta	
TERNA SPA 0.75% 24/07/2032	0,1%
COVIVIO 0,875% 20/01/2033	0,1%
ACEA SPA 0.25% 28/07/2030	0,1%
HERA SPA 2.5% 25/05/2029	0,1%
RABOBANK VAR 16/12/2025	0,1%

Corporate High Yield - Diretta	
NEXI SPA 1.75% 31/10/2024	0,1%
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31/03/2028	0,1%
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1.75% 19/04/2031	0,03%
TELECOM ITALIA 1.625% 18/01/2029	0,03%

Azionario Italia - Diretta	
INTESA SANPAOLO SPA	1,2%
TERNA SPA	1,0%
ENI SPA	0,9%
SNAM RETE GAS	0,8%
A2A SPA	0,8%

Investimenti reali Italia - Diretta	
BANCA D ITALIA	2,6%
ARPINGE SPA	0,5%
SUPERSTRADA PEDE VENETA VAR 30/06/2047	0,2%
NB AURORA	0,1%