



Allegati tecnici di Bilancio

PAGINA BIANCA

Analisi del patrimonio della Cassa per Asset Class
(valori contabili al netto della svalutazione)

Patrimonio mobiliare	Valore al 31/12/13	Incidenza %
TOTALE PATRIMONIO	6.738.534.737,76	
Immobiliare	660.336.561,14	9,8%
Immobili	433.691.209,32	
Fondi chiusi	107.572.572,19	
Altri strumenti	119.072.779,63	
Liquidità	551.589.642,99	8,2%
PCT	0,00	
Liquidità	551.589.642,99	
Altri strumenti	0,00	
Obbligazioni	3.654.640.449,06	54,2%
Governative nominali	1.405.326.562,19	
Governative inflation linked	1.374.812.039,44	
Corporate (*)	84.863.848,96	
Obbligazioni fondiarie	998.440,58	
Altri strumenti obbligazionari	788.639.557,89	
Azioni	1.512.950.797,47	22,5%
Titoli	829.113.628,46	
Altri strumenti azionari (**)	683.837.169,01	
Absolute return	205.952.863,71	3,1%
Gestione Cash Plus	82.527.105,45	
Altri strumenti absolute return	123.425.758,26	
Private Equity	118.351.452,84	1,8%
Fondi chiusi	118.351.452,84	
Altri strumenti	0,00	
Altri investimenti	34.712.970,55	0,5%

* I fondi obbligazionari convertibili sono stati considerati nella voce "altri strumenti obbligazionari"

** Il fondo Pictet water è stato ricompreso nella voce "altri investimenti"

Absolute Ventures SCA al 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
spese costituzione	14/03/2002	100.000,00
1° draw down	03/09/2002	180.000,00
2° draw down	31/01/2003	260.000,00
3° draw down	14/11/2003	120.000,00
4° draw down	16/07/2004	260.000,00
5° draw down	02/11/2004	160.000,00
6° draw down	06/12/2004	260.000,00
7° draw down	18/02/2005	240.000,00
8° draw down	25/02/2005	140.000,00
9° draw down	26/05/2006	32.000,00
10° draw down	04/10/2006	74.000,00
11° draw down ultimo	27/03/2007	174.000,00
totale		2.000.000,00

Riscatto art. 11	data versamento	importo
1° Disinvestimento	08/03/2005	244.518,00
2° Disinvestimento	17/05/2005	174.300,00
3° Disinvestimento	13/09/2006	134.958,00
4° Disinvestimento	22/02/2007	76.194,00
5° Disinvestimento	18/05/2007	34.362,00
6° Disinvestimento	28/06/2007	366.030,00
7° Disinvestimento	20/12/2007	96.114,00
8° Disinvestimento	24/11/2008	284.358,00
9° Disinvestimento	16/12/2009	31.374,00
10° Disinvestimento	19/09/2012	57.270,00
11° Disinvestimento	26/04/2013	51.949,00
12° Disinvestimento	24/12/2013	8.753,25
totale		1.560.180,25

Totale costo**439.819,75**

Fondo DGPA Capital 31/12/2013

Versamenti	Data Versamento	Importo
1° Richiamo	16/12/2006	100.000,00
2° Richiamo	25/02/2007	60.000,00
3° Richiamo	07/12/2007	120.000,00
4° Richiamo	08/02/2008	132.000,00
5° Richiamo	15/02/2008	180.000,00
6° Richiamo	24/06/2008	200.000,00
7° Richiamo	10/10/2008	500.000,00
8° Richiamo	12/12/2008	60.000,00
9° Richiamo	22/01/2009	240.000,00
10° Richiamo	09/12/2009	40.000,00
11° Richiamo	08/02/2010	60.000,00
12° Richiamo	22/11/2010	72.000,00
13° Richiamo	03/02/2011	40.000,00
14° Richiamo	23/06/2011	52.000,00
15° Richiamo	16/01/2012	50.000,00
16° Richiamo	27/04/2012	94.000,00
Totale		2.000.000,00

rimborso	15/10/2012	1.000.000,00
Totale		1.000.000,00

Totale costo	1.000.000,00
Impegno sottoscritto	2.000.000,00
Valore unitario della quota al 31/12/2013	34.856,93

Fondo Alto Capital II 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1° Richiamo	09/02/2007	387.500,00
2° Richiamo	28/08/2007	125.000,00
3° Richiamo	27/03/2008	137.500,00
4° Richiamo	07/05/2008	75.000,00
5° Richiamo	25/07/2008	67.500,00
6° Richiamo	04/09/2008	275.000,00
7° Richiamo	19/05/2009	37.500,00
8° Richiamo	19/10/2009	215.000,00
9° Richiamo	25/02/2010	202.500,00
10° Richiamo	30/11/2010	30.000,00
11° Richiamo	02/11/2011	265.000,00
12° Richiamo	10/05/2012	18.750,00
13° Richiamo	07/12/2012	46.250,00
14° Richiamo	16/10/2013	61.250,00
totale		1.943.750,00

Rimborso Capitale	data versamento	importo
1° Disinvestimento	03/08/2007	100.000,00
2° Disinvestimento	05/08/2008	30.000,00
3° Disinvestimento	13/04/2010	11.261,00
4° Disinvestimento	07/12/2012	299.090,03
5° Disinvestimento	16/10/2013	226.491,03
totale		666.842,06

Totale costo **1.276.907,94**

Impegno Sottoscritto 2.500.000,00

Valore unitario delle quote 31/12/13 18.783,735

Avm Private Equity 1 S.P.A. 31/12/2013		
Versamenti	data versamento	importo
1° richiamo	12/11/2007	47.510,00
2° richiamo	18/01/2008	37.500,00
3° richiamo	04/07/2008	37.500,00
4° richiamo	03/10/2008	94.014,08
5° richiamo	21/10/2008	226.607,15
6° richiamo	22/01/2009	37.500,00
7° richiamo	22/06/2009	105.633,80
8° richiamo	20/07/2009	37.500,00
9° richiamo	03/11/2009	4.616,00
10° richiamo	29/01/2010	37.500,00
11° richiamo	16/04/2010	48.076,92
12° richiamo	18/05/2010	96.153,85
13° richiamo	28/06/2010	113.060,90
14° richiamo	20/07/2010	71.802,40
15° richiamo	03/02/2011	37.500,00
16° richiamo	08/04/2011	122.910,92
17° richiamo	07/07/2011	37.500,00
18° richiamo	22/09/2011	18.943,74
19° richiamo	09/12/2011	20.833,33
20° richiamo	01/02/2012	37.813,00
21° richiamo	10/02/2012	32.161,66
22° richiamo	04/04/2012	246.794,87
23° richiamo	25/05/2012	29.914,53
24° richiamo	09/07/2012	32.051,28
25° richiamo	27/07/2012	54.848,10
26° richiamo	25/09/2012	52.884,62
27° richiamo	15/02/2013	54.696,28
28° richiamo	23/05/2013	10.856,08
29° richiamo	21/06/2013	16.025,64
30° richiamo	25/07/2013	30.250,00
31° richiamo	02/10/2013	8.012,82
32° richiamo	12/12/2013	108.457,40
totale		1.947.429,37

Rimborso Capitale	data versamento	importo
1° Rimborso	22/12/11	112.179,49
totale		112.179,49

Totale costo **1.835.249,88**

Ammontare totale investimento in € 2.500.000,00

Fondo Perennius Global Value 2008 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1° richiamo	02/07/08	400.000,00
2° richiamo	05/12/08	792.000,00
3° richiamo	19/06/09	984.727,84
4° richiamo	11/12/09	293.493,15
5° richiamo	08/03/10	500.000,00
6° richiamo	04/05/10	431.506,85
7° richiamo	07/07/10	731.506,85
8° richiamo	20/12/10	425.000,00
9° richiamo	11/03/11	450.821,92
10° richiamo	29/06/11	31.164,38
11° richiamo	27/07/11	1.131.506,85
12° richiamo	09/12/11	331.506,85
13° richiamo	06/03/12	431.079,23
14° richiamo	05/06/12	431.079,23
15° richiamo	04/09/12	431.420,77
16° richiamo	21/12/12	31.420,77
17° richiamo	15/03/13	330.821,92
18° richiamo	25/06/13	29.579,37
19° richiamo	29/07/13	355.000,00
20° richiamo	18/12/13	31.506,85
Totale		8.575.142,83

Rimborso Capitale	data versamento	importo
1° Rimborso	05/12/08	216.757,47
2° Rimborso	19/06/09	426.168,03
3° Rimborso	11/04/11	84.995,05
4° Rimborso	21/09/11	380.015,04
5° Rimborso	20/12/11	99.307,54
6° Rimborso	30/03/12	83.411,61
7° Rimborso	21/12/12	306.778,92
8° Rimborso	29/03/13	272.532,36
9° Rimborso	30/08/13	449.821,53
10° Rimborso	18/12/13	280.654,01
Totale		2.600.441,56

Totale costo **5.974.701,27**

Impegno sottoscritto **10.000.000,00**

Valore unitario della Quota al 31/12/2013 **68.165,29**

Fondo Advanced Capital III 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1) richiamo	21/07/08	512.421,28
2) richiamo	15/10/08	132.000,00
3) richiamo	12/12/08	200.000,00
4) richiamo	02/01/09	30.000,00
5) richiamo	13/07/09	30.000,00
6) richiamo	18/12/09	188.236,25
7) richiamo	15/01/10	30.000,00
8) richiamo	21/06/10	280.000,00
9) richiamo	16/07/10	34.000,00
10) richiamo	19/11/10	300.000,00
11) richiamo	21/01/11	48.800,00
12) richiamo	03/06/11	392.000,00
13) richiamo	15/07/11	30.000,00
14) richiamo	28/10/11	632.400,00
15) richiamo	16/01/12	30.000,00
16) richiamo	23/07/12	30.117,58
17) richiamo	03/12/13	175.708,32
totale		3.075.683,43

Rimborso Capitale	data versamento	importo
1° Disinvestimento	20/12/2010	51.521,37
2° Disinvestimento	27/04/2012	189.568,20
3° Disinvestimento	05/12/2012	175.708,32
4° Disinvestimento	25/03/2013	175.708,32
5° Disinvestimento	21/06/2013	171.346,13
6° Disinvestimento	12/09/2013	171.443,04
7° Disinvestimento	03/12/2013	88.100,38
totale		1.023.395,76

Totale costo **2.052.287,67**

Impegno sottoscritto **4.000.000,00**

Valore unitario della quota al 31/12/13 **33.682,49**

Fondo PM & Partners II 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1) sottoscrizione	29/12/08	505.442,53
2) sottoscrizione	23/06/09	51.766,30
3) sottoscrizione	14/10/09	52.675,14
4) sottoscrizione	19/04/10	49.917,14
5) sottoscrizione	28/07/10	50.410,96
6) sottoscrizione	11/11/10	604.411,83
7) sottoscrizione	26/04/11	35.379,62
8) sottoscrizione	29/07/11	43.206,09
9) sottoscrizione	30/12/11	43.973,62
10) sottoscrizione	04/04/12	138.529,81
11) sottoscrizione	30/07/12	41.514,91
12) sottoscrizione	07/11/12	397.058,82
13) sottoscrizione	08/01/13	24.908,13
14) sottoscrizione	22/05/13	510.498,73
15) sottoscrizione	23/07/13	33.701,55
Totale		2.583.395,18

Totale costo 2.583.395,18

Impegno sottoscritto 5.000.000,00

Valore unitario della quota al 31/12/13 21.159,472

Fondo Ambiente I 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1) Richiamo	22/06/09	2.000.000,00
2) Richiamo	29/04/10	900.000,00
3) Richiamo	11/05/10	1.200.000,00
4) Richiamo	17/02/11	400.000,00
5) Richiamo	21/10/11	400.000,00
6) Richiamo	13/02/12	800.000,00
7) Richiamo	07/06/12	400.000,00
8) Richiamo	26/07/12	400.000,00
9) Richiamo	25/10/12	300.000,00
10) Richiamo	05/03/13	200.000,00
11) Richiamo	10/07/13	100.000,00
12) Richiamo	16/12/13	200.000,00
Totale		7.300.000,00

Rimborso Capitale	data versamento	importo
rimborso	09/08/13	1.470.414,00
rimborso	25/10/13	87.314,00
rimborso	25/10/13	114.622,00
Totale		1.672.350,00

Totale costo 5.627.650,00

Impegno sottoscritto 10.000.000,00

Valore unitario della quota al 31/12/2013 20.828,90

Fondo Advanced Capital Private Equity Real Estate International 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1) sottoscrizione	08/01/10	195.190,32
2) sottoscrizione	24/06/10	100.000,00
3) sottoscrizione	16/07/10	50.000,00
4) sottoscrizione	30/09/10	600.000,00
5) sottoscrizione	31/01/11	393.000,00
6) sottoscrizione	03/06/11	208.000,00
7) sottoscrizione	25/07/11	2.010.000,00
8) sottoscrizione	16/01/12	50.000,00
9) sottoscrizione	18/06/12	1.577.909,27
10) sottoscrizione	16/07/12	50.000,00
11) sottoscrizione	13/02/13	1.183.431,95
12) sottoscrizione	12/07/13	50.410,96
13) sottoscrizione	04/11/13	591.715,98
totale		7.059.658,48

Rimborso	data versamento	importo
1° Disinvestimento	23/03/2011	183.703,84
2° Disinvestimento	19/12/2011	62.525,07
3° Disinvestimento	21/06/2013	278.432,63
4° Disinvestimento	12/09/2013	394.477,32
5° Disinvestimento	03/12/2013	138.067,06
totale		1.057.205,92

Totale costo 6.002.452,56

Impegno sottoscritto 10.000.000,00

Valore unitario della quota al 31/12/13 28.644,70

Sator Private Equity Fund 31.12.13

Versamenti	data versamento	importo
1° draw down	02/03/2010	3.895.223,14
2° draw down	01/07/2010	308.864,24
3° draw down	18/10/2010	104.000,00
4° draw down	03/02/2011	199.452,05
5° draw down	11/08/2011	207.643,84
6° draw down	02/03/2012	1.800.000,00
7° draw down	27/07/2012	705.643,84
8° draw down	25/01/2013	1.069.846,16
8° draw down	31/05/2013	920.000,00
9° draw down	26/06/2013	2.000.000,00
10° draw down	15/07/2013	2.762.443,84
Totale		13.973.117,11

Riscatto	data versamento	importo
1° Disinvestimento	25/03/2010	326.637,38
2° Disinvestimento	26/07/2013	500.000,00
Totale		826.637,38

Totale costo 13.146.479,73

Impegno Sottoscritto 20.000.000,00

Fondo ICFII 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1) sottoscrizione	15/09/10	892.661,24
2) sottoscrizione	05/10/10	175.790,96
3) sottoscrizione	04/01/11	169.780,63
4) sottoscrizione	01/04/11	60.548,19
5) sottoscrizione	01/07/11	199.005,75
6) sottoscrizione	03/10/11	99.775,76
7) sottoscrizione	30/12/11	382.778,80
8) sottoscrizione	16/04/12	241.778,80
9) sottoscrizione	03/07/12	316.776,37
10) sottoscrizione	02/10/12	599.776,37
11) sottoscrizione	22/01/13	1.111.267,53
12) sottoscrizione	03/04/13	25.291,62
13) sottoscrizione	02/07/13	29.775,75
14) sottoscrizione	01/10/13	399.775,75
totale		4.704.783,52

Rimborso Capitale	data versamento	importo
rimborso	04/03/13	220.000,00
rimborso	02/07/13	190.000,00
Totale		410.000,00

Totale costo **4.294.783,52**

Impegno sottoscritto **10.000.000,00**

Valore unitario della quota al 31/12/2013 **233.217,02**

Fondo Advanced Capital Energy Private Equity 31/12/2013

Versamenti	data versamento	importo
1) richiamo	31/12/10	212.970,57
2) richiamo	31/01/11	135.600,00
3) richiamo	03/06/11	258.000,00
4) richiamo	15/07/11	22.500,00
5) richiamo	16/01/12	22.500,00
6) richiamo	16/07/12	488.017,24
7) richiamo	13/02/13	206.896,55
8) richiamo	12/07/13	22.684,93
Totale		1.369.169,29

Totale costo 1.369.169,29

Impegno sottoscritto 3.000.000,00

Valore della quota al 31/12/13 22.224,83

Fondo Perennius Asia Pacific Emerging Market 31/12/2013		
Versamenti	Data Versamento	Importo
1° richiamo	09/02/2011	312.230,14
2° richiamo	06/12/2011	141.164,38
3° richiamo	08/06/2012	323.868,85
4° richiamo	22/10/2012	264.131,15
5° richiamo	21/12/2012	9.052,40
6° richiamo	20/06/2013	216.807,02
7° richiamo	30/08/2013	213.098,63
8° richiamo	10/12/2013	144.098,63
totale		1.624.451,20

Totale Costo **1.624.451,20**

Impegno Sottoscritto **3.000.000**

Valore unitario della Quota al 31/12/2013 **48.946,04**