



**cassa italiana previdenza
e assistenza geometri**

INVESTIMENTI MOBILIARI

Situazione Impieghi Mobiliari al 15 novembre 2013

Presidenza

Roma, 25 novembre 2013

Rendimento portafoglio mobiliare da inizio anno

COMPARTO	Gestore	Linea d'investimento	Valore Portafoglio inizio anno	Conferimenti / Prelievi	Valore Portafoglio al	Risultato di Gestione D = C - A - B	Rendimento Portafoglio	Rendimento Benchmark	Rendimento Differenziale
			(prezzi di mercato) A	B	15/11/2013 (prezzi di mercato) C				
GEO LIQUIDITY FUND III	AXA	Monetario	136.970.325,92	-24.999.992,57	112.349.354,30	379.020,95	+0,30%	+0,07%	+0,22%
EURIZON MANDATO BILANCIATO	EURIZON	Bilanciato	0,00	10.000.000,00	10.183.512,49	183.512,49	+2,00%	+1,90%	+0,10%
GEO GLOBAL ADVANTAGE BOND FUND I	PIMCO GABF	Monetario	30.506.710,37	-29.813.273,00	0,00	-693.437,37	-2,27%	-1,81%	-0,47%
GEO GLOBAL BOND TOTAL RETURN III	PIMCO GBTR3	Obbligazionario	382.134.918,59	-39.999.996,96	347.738.971,15	5.604.049,52	+1,52%	+0,22%	+1,30%
GEO GLOBAL BALANCED V	PIONEER	Bilanciato	219.454.036,30	-39.999.997,53	191.924.245,12	12.470.206,35	+6,35%	+6,35%	+0,01%
GEO EQUITY GLOBAL V	SSGA	Azionario	253.533.763,41	-24.999.997,35	293.974.597,87	65.440.831,81	+26,61%	+26,62%	-0,01%
GEO EQUITY GLOBAL I	TEMPLETON	Azionario	39.843.527,72	29.813.268,00	83.206.562,15	13.549.766,43	+32,34%	+26,62%	+5,72%
LIQUIDITA'	Banca Popolare di Sondrio	Cash		110.000.000,00	110.000.000,00	0,00	+0,75%	+0,02%	+0,74%
TOTALE PORTAFOGLIO MOBILIARE			1.062.443.282,31	-9.999.989,41	1.149.377.243,08	96.933.950,18	+9,40%		

*

* Terminato il 18/10/2013

CIPAG: Report sintentico portafoglio mobiliare

15 novembre 2013	PORTAFOGLIO COMPLESIVO	AXA	EURIZON		PIMCO GBTR3	PIONEER	SSGA	TEMPLETON	LIQUIDITA'
		Monetario	Bilanciato		Obbligazionario	Bilanciato	Azionario	Azionario	Liquidità
Data iniziale	4-gen-02	28-dic-01	20-set-13		19-set-07	15-nov-01	15-mag-09	24-set-04	24-feb-13
Controvalore portafoglio (€)	1.149.377.243,08	112.349.354,30	10.183.512,49		347.738.971,15	191.924.245,12	293.974.597,87	83.206.562,15	110.000.000,00
Rendimento portafoglio (da data iniziale)	56,19%	26,30%	2,00%		23,23%	53,38%	73,71%	77,57%	1,77%
Rendimento benchmark (da data iniziale)		30,04%	1,90%		14,49%	56,33%	78,52%	72,81%	0,20%
Differenza		- 3,74%	0,10%		8,74%	- 2,95%	- 4,81%	4,76%	1,57%
Rendimento portafoglio (da inizio anno)	9,40%	0,30%	2,00%		1,52%	6,35%	26,61%	32,34%	0,75%
Rendimento benchmark (da inizio anno)		0,07%	1,90%		0,22%	6,35%	26,62%	26,62%	0,02%
Differenza		0,22%	0,10%		1,30%	0,01%	- 0,01%	5,72%	0,74%
Obiettivo STE Since Inception (EX POST)		0,50%			1,50%	2,00%	1,00%	5,70%	
STE Since Inception (EX POST) *		0,73%	0,39%		1,54%	1,71%	0,89%	3,55%	
Polaris Inception Date **		11-mag-12			23-mag-08	11-mag-12	15-mag-09	25-apr-08	
Obiettivo TE Polaris (EX ANTE) ***		(0,25% ; 0,75%)			(0,5% ; 2%)	(1,5% ; 3%)	(0,5% ; 1%)	(3% ; 7%)	
TE Polaris (EX ANTE) ***		0,11%			1,47%	1,22%	2,17%	4,94%	
TE Polaris (EX POST)		0,06%			2,13%	1,18%	1,26%	5,53%	
IR		- 0,2588	7,1773		0,5916	- 0,0475	- 0,4947	0,0843	
Added value (Since inception)		- 5.168.972,55 €	9.286,80 €		28.935.855,51 €	- 1.297.924,24 €	- 5.019.665,10 €	1.141.109,20 €	
Notional Leverage (Gross) ****		38%			355%	24%	89%	79%	
Commitment Leverage (Net) ****		38%			143%	5%	3%	0%	
VaR (99%, 21 days) ****		0,11%			1,16%	2,44%	7,97%	8,96%	
VaR Limite ****		1,00%			2,00%	3,93%	15,70%	15,70%	
TER *****		0,03%			0,06%	0,06%	0,04%	0,12%	
Portflio turnover *****		61,03%			94,94%	67,05%	2,53%	8,00%	

* Per la gestioni delegate Polaris la STE è calcolata Since Inception fino alla data di partenza del mandato Polaris

** Data di partenza della gestione delegata Polaris

*** Per le gestioni delegate Polaris coincide con l'obiettivo di TE presente in convenzione. L'ultimo dato disponibile risale al 5 luglio 2013. Si attende un aggiornamento da Questio Capital.

**** Il dato è aggiornato alla settimana precedente rispetto alla data report

***** TER - Escluse performance fee - Dato riferito al trimestre 1 apr 2013 - 30 giu 2013

***** Portflio turnover - Dato riferito al trimestre 1 apr 2013 - 30 giu 2013

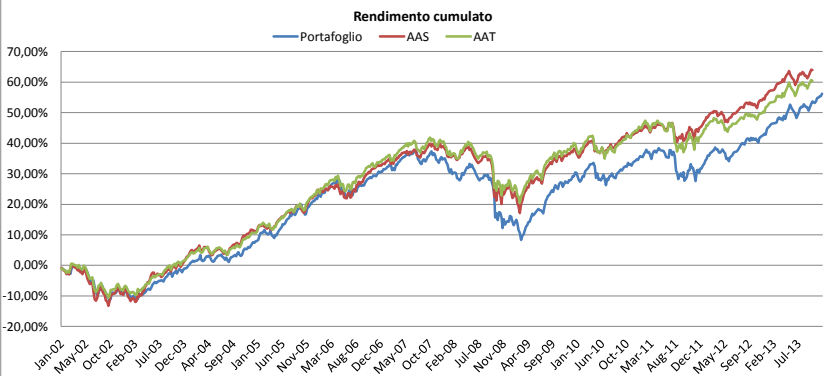
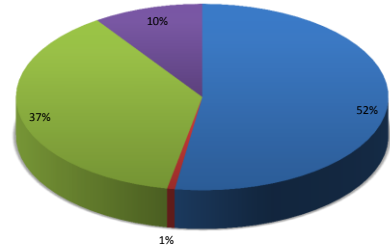
(*) rolling forward positions

Report portafoglio complessivo CIPAG

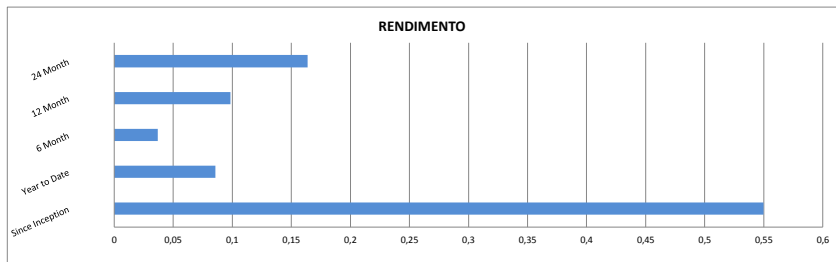
Data report	15-nov-13
Data iniziale	04-gen-02
Controlvalore alla data	1.149.377.243
Valuta	EUR

Asset Allocation Tattica

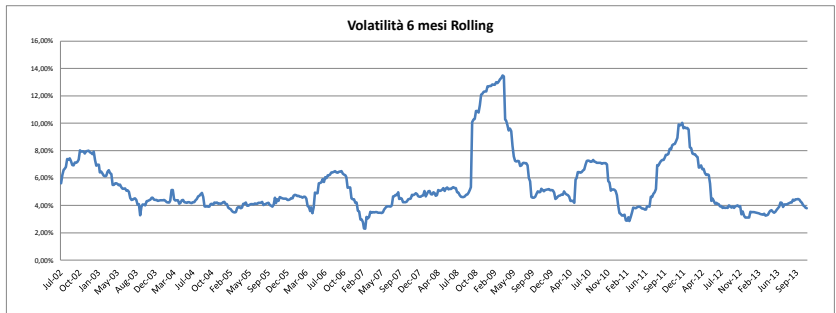
■ monetario ■ obbligazionario ■ azionario ■ liquidità



Rendimento	
Orizzonte temporale	Rendimento
Since Inception	56,19%
Year to Date	9,40%
6 Month	2,33%
12 Month	11,39%
24 Month	20,27%
Rendimento medio annualizzato	3,92%



Volatilità	
Orizzonte temporale	Volatilità
Since Inception	5,92%
6 Month	3,79%
12 Month	3,73%
24 Month	4,41%



Drawdown	
Parametro	Valore
Max drawdown (DD)	-10,08%
Data inizio DD	12/09/2008
Durata del recupero DD (giorni)	468
Data fine DD	24/12/2009

Storico Allocazione Tattica

