



FONDO PENSIONE

GRUPPO CARIPARMA FRIULADRIA

ANALISI DEL PORTAFOGLIO

AL 31/12/2010

Allegato C

COMPARTO MISTO - TITOLI IN PORTAFOGLIO AL 31.12.2010 PER CONTROPARTE

Denominazione	Codice ISIN	Divisa	Valore investimento	Gruppo	Rating S&P	Rating Moody's	Duration	% su attività in gestione
GOVERNATIVI								
FRANCE (GOVT OF) 25/10/2032 5.75	FR0000187635	Eur	63.880,00	Sovereign	AAA	Aaa	13,92	0,15
FRANCE (GOVT OF) 25/10/2012 4.75	FR0000188690	Eur	106.660,00	Sovereign	AAA	Aaa	1,78	0,25
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2013 4	FR0000188989	Eur	528.658,90	Sovereign	AAA	Aaa	2,21	1,26
FRANCE (GOVT OF) 26/12/2012 8.5	FR0000507080	Eur	687.540,00	Sovereign	AAA	Aaa	1,92	1,64
FRANCE (GOVT OF) 25/04/2021 3.75	FR0010192997	Eur	618.060,00	Sovereign	AAA	Aaa	8,57	1,48
FRANCE (GOVT OF) 25/10/2038 4	FR0010371401	Eur	817.680,00	Sovereign	AAA	Aaa	17,28	1,95
FRANCIA			2.822.478,90					6,74
DEUTSCHLAND I/L BOND 15/04/2016 1.5	DE0001030500	Eur	185.157,41	Sovereign	AAA	Aaa	5,10	0,44
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 20/6/2016 6	DE0001134468	Eur	1.197,00	Sovereign	AAA	Aaa	4,77	0,00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/1/2024 6.25	DE0001134922	Eur	263.500,00	Sovereign	AAA	Aaa	9,37	0,63
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4/7/2034 4.75	DE0001135226	Eur	140.774,00	Sovereign	AAA	Aaa	15,16	0,34
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2037 4	DE0001135275	Eur	251.372,00	Sovereign	AAA	Aaa	16,44	0,60
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2016 3.5	DE0001135291	Eur	563.272,50	Sovereign	AAA	Aaa	4,55	1,35
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2039 4.25	DE0001135325	Eur	171.450,00	Sovereign	AAA	Aaa	17,51	0,41
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/2018 4	DE0001135341	Eur	4.921,65	Sovereign	AAA	Aaa	6,07	0,01
GERMANIA			1.581.644,56					3,78
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/01/2023 3.75	NL0000102275	Eur	312.120,00	Sovereign	AAA	Aaa	9,63	0,75
NETHERLANDS GOVERNMENT 15/7/2013 4.25	NL0000102689	Eur	228.684,40	Sovereign	AAA	Aaa	2,42	0,55
PAESI BASSI			540.804,40					1,29
BELGIUM KINGDOM 28/3/2028 5.5	BE0000291972	Eur	342.210,00	Sovereign	AA+	Aa1	11,54	0,82
BELGIUM KINGDOM 28/9/2011 5	BE0000296054	Eur	1.025.200,00	Sovereign	AA+	Aa1	0,74	2,45
BELGIUM KINGDOM 28/09/2014 4.25	BE0000303124	Eur	786.450,00	Sovereign	AA+	Aa1	3,51	1,88
BELGIO			2.153.860,00					5,14
TSY 4 3/4% 2030 07/12/2030 4.75	GB00B24FF097	Gbp	49.125,41	Sovereign	AAA	AAA	13,37	0,12
REGNO UNITO			49.125,41					0,12
KINGDOM OF DENMARK 15/11/2011 6	DK00009919961	Dkk	38.419,19	Sovereign	AAA	Aaa	0,87	0,09
DANIMARCA			38.419,19					0,09
FINNISH GOVERNMENT 04/07/2019 4.375	FI0001006306	Eur	330.330,00	Sovereign	AAA	Aaa	7,22	0,79
FINLANDIA			330.330,00					0,79
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2020 4.85	ES0000012273	Eur	382.140,00	Sovereign	AA	Aa1	7,95	0,91
SPAGNA			382.140,00					0,91
EUROPEAN INVESTMENT BANK 15/02/2011 3.25	US298785EJ14	Usd	223.025,62	Multi-National	AAA	Aaa	0,13	0,53
EUROPEAN INVESTMENT BANK 15/10/2018 4.75	XS0160388875	Gbp	209.200,08	Multi-National	AAA	Aaa	6,69	0,50
EUROPEAN INVESTMENT BANK 15/10/2037 4	XS0219724878	Eur	552.403,50	Multi-National	AAA	Aaa	16,81	1,32
COUNCIL OF EUROPE 15/12/2011 3.125	XS0395053399	Usd	230.032,33	Multi-National	AAA	Aaa	0,97	0,55
SNAT UNIONE EUROPEA			1.214.661,53					2,90
TOTALE GOVERNATIVI UE			9.113.463,99					21,76
US TREASURY N/B 15/2/2031 5.375	US912810FP85	Usd	26.215,90	Sovereign	AAA	Aaa	12,93	0,06
TSY INFL IX N/B 15/01/2029 2.5	US912810PZ57	Usd	173.742,27	Sovereign	AAA	Aaa	14,79	0,41
TSY INFL IX N/B 15/04/2013 0.625	US912828HW35	Usd	638.853,28	Sovereign	AAA	Aaa	2,28	1,53
US TREASURY N/B 15/11/2018 3.75	US912828JR22	Usd	159.337,11	Sovereign	AAA	Aaa	6,90	0,38
US TREASURY N/B 15/12/2011 1.125	US912828KA77	Usd	377.060,41	Sovereign	AAA	Aaa	0,95	0,90

US TREASURY NIB 31/05/2011 0,875	US912828KU32	Usd	525.428,93	Sovereign	AAA	Aaa	0,41	1,25
US TREASURY NIB 30/11/2016 2,75	US912828MA59	Usd	76.441,12	Sovereign	AAA	Aaa	5,50	0,18
US TREASURY NIB 30/06/2012 0,625	US912828NS58	Usd	750.612,75	Sovereign	AAA	Aaa	1,49	1,79
STATI UNITI			2.727.891,77					6,51
CANADIAN GOVERNMENT 01/06/2016 4	CA135087YB43	Cad	80.607,27	Sovereign	AAA	Aaa	4,93	0,19
CANADA			80.607,27					0,19
EUROPEAN INVESTMENT BANK 13/09/2016 5,125	US298785DY99	Usd	254.656,09	Multi-National	AAA	Aaa	5,07	0,61
EUROPEAN INVESTMENT BANK 20/06/2017 1,4	XS0223267914	Jpy	319.290,47	Multi-National	AAA	Aaa	6,22	0,76
EUROPEAN INVESTMENT BANK 26/01/2026 1,9	XS0241594778	Jpy	79.561,33	Multi-National	AAA	Aaa	13,12	0,19
SNAT UNIONE EUROPEA			653.507,89					1,56
TOTALE GOVERNATIVI OCSE			3.461.806,93					8,27
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/11/2027 6,5	IT0001174611	Eur	477.237,19	Sovereign	A+	Aa2	10,82	1,14
BUONI POLIENNALI STRIP 1/5/2011 ZERO COUPON	IT0001247078	Eur	794.816,00	Sovereign			0,33	1,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2011 5,25	IT0003080402	Eur	311.526,36	Sovereign	A+	Aa2	0,57	0,74
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/2/2012 5	IT0003190912	Eur	1.670.445,08	Sovereign	A+	Aa2	1,05	3,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2013 4,75	IT0003357982	Eur	622.150,80	Sovereign	A+	Aa2	1,98	1,49
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2034 5	IT0003535157	Eur	478,93	Sovereign	A+	Aa2	13,60	0,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2014 4,25	IT0003618383	Eur	256.425,50	Sovereign	A+	Aa2	3,31	0,61
CERT DI CREDITO DEL TES 01/11/2011 FLOATING	IT0003746366	Eur	1.093.310,42	Sovereign	A+	Aa2	0,50	2,61
CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2012 FLOATING	IT0003858856	Eur	994.156,00	Sovereign	A+	Aa2	0,50	2,37
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2016 3,75	IT0004019581	Eur	347.494,70	Sovereign	A+	Aa2	5,01	0,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2011 3,5	IT0004026297	Eur	502.504,00	Sovereign	A+	Aa2	0,20	1,20
CERT DI CREDITO DEL TES 01/07/2013 FLOATING	IT0004101447	Eur	1.469.415,00	Sovereign	A+	Aa2	0,50	3,51
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2012 4	IT0004220627	Eur	847.985,67	Sovereign	A+	Aa2	1,26	2,03
CERT DI CREDITO DEL TES 01/03/2014 FLOATING	IT0004224041	Eur	1.979.744,45	Sovereign	A+	Aa2	0,50	4,73
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2012 4,25	IT0004284334	Eur	426.944,20	Sovereign	A+	Aa2	1,73	1,02
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	Eur	142.177,80	Sovereign	A+	Aa2	14,84	0,34
CERT DI CREDITO DEL TES 01/12/2014 FLOATING	IT0004321813	Eur	960.877,00	Sovereign	A+	Aa2	0,50	2,29
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2011 4,25	IT0004404973	Eur	1.655.787,47	Sovereign	A+	Aa2	0,66	3,95
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2013 3,75	IT0004448863	Eur	101.167,20	Sovereign	A+	Aa2	2,82	0,24
CERT DI CREDITO DEL TES 30/09/2011 ZERO COUPON	IT0004536931	Eur	2.159.090,28	Sovereign	A+	Aa2	0,75	5,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2015 3	IT0004568272	Eur	77.964,56	Sovereign	A+	Aa2	4,03	0,19
BUONI ORDINARI DEL TES 15/08/2011 ZERO COUPON	IT0004629629	Eur	742.793,25	Sovereign	A+	Aa2	0,62	1,77
REPUBLIC OF ITALY 15/06/2033 5,375	US465410BG26	Eur	94.603,95	Sovereign	A+	Aa2	13,25	0,23
REPUBLIC OF ITALY 21/01/2015 4,5	US465410BN76	Eur	206.614,28	Sovereign	A+	Aa2	3,74	0,49
ITALIA			17.935.710,09					42,83
CAS DEPOSITI E PRESTITI 31/01/2013 3	IT0003933717	Eur	201.440,40	Sovereign	AAA	Aaa	2,00	0,48
CASSA DEPOSITI PRESTITI ITALIA			201.440,40					0,48
TOTALE GOVERNATIVI ITALIA			18.137.150,49					43,31
TOTALE GOVERNATIVI			30.712.421,41					73,34
CORPORATE								
SUEZ ENVIRONNEMENT 08/04/2019 6,25	FR0010745976	Eur	117.114,80	Water		A3	6,59	0,28
CREDIT MUTUEL ARKEA 02/07/2012 FLOATING	FR0010915512	Eur	100.236,90	Banks	A+	A+	0,50	0,24
UNIBAIL-RODAMCO SE 23/09/2016 4,625	X50452418238	Eur	106.035,50	REITS	A	A3	5,13	0,25

HEINEKEN NV	NL0000009165	Eur	117.187,86	Beverages				0,28
UNILEVER NV-CVA	NL0000009355	Eur	121.020,20	Food				0,29
KONINKLIJKE AHOLD NV	NL00006033250	Eur	107.579,27	Food				0,26
PAESI BASSI			345.787,33					0,83
BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	ES0113900J37	Eur	57.359,08	Banks				0,14
REPSOL YPF SA	ES0173516115	Eur	100.371,90	Oil&Gas				0,24
SPAGNA			157.730,98					0,38
BNP PARIBAS	FR00000131104	Eur	61.321,68	Banks				0,15
LUSSEMBURGO			61.321,68					0,15
OPAP SA	GRS419003009	Eur	80.046,84	Entertainment				0,19
GRECIA			80.046,84					0,19
RYANAIR HOLDINGS PLC	IE00B1GKF381	Eur	52.410,54	Airlines				0,13
INGERSOLL-RAND PLC	IE00B6330302	Usd	11.594,53	Miscellaneous Manufactur				0,03
IRLANDA			64.005,07					0,15
TOTALE AZIONI UE			1.656.899,26					3,96
ALLERGAN INC	US0184901025	Usd	10.278,40	Pharmaceuticals				0,02
AMAZON.COM INC	US0231351067	Usd	17.781,77	Internet				0,04
ANADARKO PETROLEUM CORP	US0325111070	Usd	19.265,14	Oil&Gas				0,05
APACHE CORP	US0374111054	Usd	18.470,75	Oil&Gas				0,04
APPLE COMPUTER INC	US0378331005	Usd	16.898,07	Computers				0,04
AUTOMATIC DATA PROCESSING	US0530151036	Usd	16.902,14	Software				0,04
AUTONATION INC	US05329W1027	Usd	18.867,53	Retail				0,05
BIOGEN IDEC INC	US09062X1037	Usd	17.914,12	Biotechnology				0,04
BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	Usd	11.415,62	Healthcare-Products				0,03
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	US12541W2098	Usd	9.842,21	Transportation				0,02
CELGENE CORP	US1510201049	Usd	8.453,63	Pharmaceuticals				0,02
DANAHER CORP	US2358511028	Usd	17.615,50	Miscellaneous Manufactur				0,04
THE WALT DISNEY CO.	US2546871060	Usd	16.927,50	Media				0,04
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	US25470F1049	Usd	16.852,27	Media				0,04
FAMILY DOLLAR STORES	US3070001090	Usd	17.373,57	Retail				0,04
FEDERATED INVESTORS INC-CL B	US3142111034	Usd	17.528,93	Diversified Finan Serv				0,04
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	US31620M1062	Usd	16.460,24	Software				0,04
GENUINE PARTS CO	US3724601055	Usd	18.020,10	Distribution/Wholesale				0,04
GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	Usd	15.269,51	Pharmaceuticals				0,04
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	US3825501014	Usd	10.092,28	Auto Parts&Equipment				0,02
GOOGLE INC-CL A	US38259P5089	Usd	8.890,44	Internet				0,02
HESS CORP	US42809H1077	Usd	18.444,75	Oil&Gas				0,04
HEWLETT-PACKARD CO	US4282361033	Usd	15.974,18	Computers				0,04
ITT INDUSTRIES INC	US4509111021	Usd	9.788,66	Miscellaneous Manufactur				0,02
INTL BUSINESS MACHINES CORP	US4592001014	Usd	16.694,75	Computers				0,04
INTUIT INC	US4612021034	Usd	16.898,22	Software				0,04
KIMBERLY-CLARK CORP	US4943681035	Usd	16.701,21	Cosmetics/Personal Care				0,04
MARATHON OIL CORP	US5658491064	Usd	18.290,53	Oil&Gas				0,04
MCAFFEE INC	US5790641063	Usd	16.358,57	Internet				0,04
MCKESSON CORP	US58155Q1031	Usd	17.539,69	Commercial Services				0,04
NOVELLUS SYSTEMS INC	US6700081010	Usd	18.044,24	Semiconductors				0,04
PRECISION CASTPARTS CORP	US7401891053	Usd	16.252,63	Metal Fabricate/Hardware				0,04
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	Usd	16.513,39	Cosmetics/Personal Care				0,04
PROGRESS ENERGY INC	US7432631056	Usd	16.237,48	Electric				0,04
QUEST DIAGNOSTICS	US74834L1008	Usd	17.489,16	Healthcare-Services				0,04
RAYTHEON COMPANY	US7551115071	Usd	8.670,11	Aerospace/Defense				0,02
REPUBLIC SERVICES INC	US7607591002	Usd	9.050,52	Environmental Control				0,02
SCANA CORP	US80589M1027	Usd	16.529,26	Electric				0,04
SUNOCO INC	US86764P1093	Usd	17.527,40	Oil&Gas				0,04
TERADATA CORP	US88076W1036	Usd	17.003,68	Computers				0,04
TIME WARNER CABLE	US88732J2078	Usd	9.932,67	Media				0,02

VALERO ENERGY CORP	US91913Y1001	Usd	20.417,30	Oil&Gas	0,05
WALGREEN CO	US9314221097	Usd	18.106,69	Retail	0,04
STATI UNITI			669.684,81		1,60
TYCO INTERNATIONAL LTD	CH0100383485	Usd	10.141,36	Miscellaneous Manufactur	0,02
SVIZZERA			10.141,36		0,02
TOTALE AZIONI OCSE			679.726,17		1,62
UNICREDITO ITALIANO SPA	IT0000064854	Eur	40.480,20	Banks	0,10
PARMALAT SPA	IT0003826473	Eur	60.565,20	Food	0,14
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	IT0003849244	Eur	65.029,11	Beverages	0,16
TOTALE AZIONI ITALIA			166.074,51		0,40
TOTALE AZIONI			2.502.699,94		5,98
FUTURES - CURRENCY - FORWARD					
S&P500 EMINI FUT Mar11	ESH1 Index	Usd	1.964,52		0,00
NASDAQ 100 E-MINI Mar11	NQH1 Index	Usd	1.017,81		0,00
S&P/TSX 60 IX FUT Mar11	PTH1 Index	Cad	4.961,70		0,01
OMXS30 IND FUTURE Jan11	QCF1 Index	Sek	18.328,49		0,04
EURO/CHF FUTURE Mar11	RFH1 Curmcy	Chf	549,82		0,00
EURO/GBP FUTURE Mar11	RPH1 Curmcy	Gbp	4.472,85		0,01
SWISS MKT IX FUTR Mar11	SMH1 Index	Chf	-		0,00
S&P 500 FUTURE Mar11	SPH1 Index	Usd	66.232,60		0,16
TOPIX INDX FUTR Mar11	TPH1 Index	Jpy	5.798,43		0,01
US 2YR NOTE (GBT) Mar11	TUH1 Comdty	Usd	983,96		0,00
EURO STOXX 50 Mar11	VGH1 Index	Eur	-		0,00
SPI 200 FUTURES Mar11	XPH1 Index	Aud	5.633,38		0,01
FTSE 100 IDX FUT Mar11	Z H1 Index	Gbp	17.217,55		-0,04
Forward su cambi: vendita USD, acquisto EUR	FWDCAMUSDEUR	Eur	11.338,83		0,03
C/C margini			1.328.531,59		3,17
TOTALE FUTURES			1.423.554,21		3,40
ALTRE ATTIVITA' GESTIONE FINANZ. LIQUIDITA'					
			9.748,99		0,02
			4.112.023,75		9,82
TOTALE IN GESTIONE			41.875.216,88		100,00

Fondo Pensione

GRUPPO CARIPARMA FRIULADRIA

Linea Mista 30

Analisi portafoglio

al 31 dicembre 2010



Analisi portafoglio complessivo: Tipologia asset class

La tabella fornisce la scomposizione del portafoglio per macro asset class.

In tutto il report, salvo quando non indicato esplicitamente, i dati fotografano l'asset allocation alla data di riferimento con esclusione della componente in futures e forwards.

Fondo
Fondo Cariparma-Friuladria
Comparto
Linea Mista 30
Gestore

Asset Class	Contro Valore EUR	% Portafoglio
GOVT NATIONAL	28.642.811,59	68,57%
Liquidità	5.440.555,34	13,02%
Corporate	3.114.768,58	7,46%
Azionario	2.502.699,94	5,99%
SUPRA-NATIONAL	1.868.169,42	4,47%
GOVT AGENCY	201.440,40	0,48%



Analisi portafoglio complessivo: Tipologia asset class (ricostruita con esposizione in futures)

La tabella fornisce la scomposizione del portafoglio per macro asset class.

Nella scomposizione si tiene conto della esposizione al segmento azionario ricostruita virtualmente sulla base della componente futures.

In ogni caso la componente liquidità risulta essere condizionata dai vincoli (leva finanziaria ≤ 1) della gestione in futures.

Fondo Comparto Gestore	Asset Class	% Portafoglio
Fondo Cariparma-Friuladria Linea Mista 30	GOVT NATIONAL	54,28%
	Azionario	25,59%
	Liquidità	10,31%
	Corporate	5,90%
	SUPRA-NATIONAL	3,54%
	GOVT AGENCY	0,38%



Analisi portafoglio complessivo: Esposizione valutaria

La tabella fornisce la esposizione valutaria del portafoglio titoli.

Fondo Fondo Cariparma-Friuladria
Comparto Linea Mista 30
Gestore

Valuta	Importo	% Portafoglio titoli
Euro	30.819.554,08	84,83%
Dollaro Usa	4.502.791,10	12,39%
Yen giapponese	630.192,80	1,73%
Sterlina inglese	258.325,49	0,71%
Dollaro canadese	80.607,27	0,22%
Corona danese	38.419,19	0,11%

BM&C
BRUNI, MARINO & C

Analisi portafoglio complessivo: Esposizione valutaria (esclusi Oicr)

La tabella fornisce la esposizione valutaria del portafoglio complessivo con esclusione della componente in Oicr.

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30
Gestore

Valuta	Importo	% Portafoglio
Euro	30.819.554,08	84,83%
Dollaro Usa	4.502.791,10	12,39%
Yen giapponese	630.192,80	1,73%
Sterlina inglese	258.325,49	0,71%
Dollaro canadese	80.607,27	0,22%
Corona danese	38.419,19	0,11%

Analisi portafoglio complessivo obbligazionario: Rating Standard & Poor's

La tabella fornisce la classificazione del merito di credito del portafoglio obbligazionario.

La valutazione viene fornita con riferimento alla classificazione adottata dall'agenzia Standard & Poor's.

Le tabelle riportano il rating di merito creditizio assegnato alla data di elaborazione del report.

Fondo Comparto Gestore	Fondo Cariparma-Friuladria Linea Mista 30	Credit Rating	% Ptf Compl.	% Ptf Obbl.
		AAA	18,27%	22,56%
		AA+	5,16%	6,37%
		AA	0,36%	0,44%
		AA-	0,73%	0,90%
		A+	40,34%	49,82%
		A	0,25%	0,31%
		A-	0,73%	0,90%
		BBB+	1,08%	1,33%
		BBB	1,25%	1,54%
		NR	12,81%	15,82%
		BBB+		
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 11/7/2011 7.125	0,49%	0,61%
		KONINKLIJKE KPN NV 21/09/2020 3.75	0,34%	0,42%
		MERCK FIN SERVICES GMBH 24/03/2020 4.5	0,25%	0,30%
		BBB		
		BERTELSMANN AG. 16/01/2014 7.875	0,27%	0,34%
		GAS NATURAL FINANCE BV 09/07/2014 5.25	0,24%	0,30%
		SAINT-GOBAIN NEDER B.V. 25/04/2014 5	0,26%	0,32%
		TELECOM ITALIA SPA 06/12/2012 FLOATING	0,47%	0,58%

Analisi portafoglio obbligazionario: Rating Moody's

Fondo Cariparma-Friuliadria
Linea Mista 30
Comparto
Gestore

La tabella fornisce la classificazione del merito di credito del portafoglio obbligazionario.

La valutazione viene fornita con riferimento alla classificazione adottata dall'agenzia Moody's.

Le tabelle riportano il rating di merito creditizio assegnato alla data di elaborazione del report.

Credit Rating	% Ptf Compl.	% Ptf Obbl.
Aaa	19,56%	24,16%
Aa1	5,51%	6,81%
Aa2	39,26%	48,48%
Aa3	0,36%	0,44%
A2	0,72%	0,90%
A3	0,54%	0,66%
Baa1	0,49%	0,61%
Baa2	1,83%	2,26%
NR	11,53%	14,24%
WR	0,25%	0,31%
Aa1 /*	0,91%	1,13%
Baa1		
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 11/7/2011 7.125	0,49%	0,61%
Baa2		
BERTELSMANN AG. 16/01/2014 7,875	0,27%	0,34%
GAS NATURAL FINANCE BV 09/07/2014 5,25	0,24%	0,30%
KONINKLIJKE KPN NV 21/09/2020 3,75	0,34%	0,42%
MERCK FIN SERVICES GMBH 24/03/2020 4,5	0,25%	0,30%
SAINT-GOBAIN NEDER B.V. 25/04/2014 5	0,26%	0,32%
TELECOM ITALIA SPA 06/12/2012 FLOATING	0,47%	0,58%



Analisi portafoglio obbligazionario: Rating Fitch

La tabella fornisce la classificazione del merito di credito del portafoglio obbligazionario.

La valutazione viene fornita con riferimento alla classificazione adottata dall'agenzia Fitch Ratings.

Le tabelle riportano il rating di merito creditizio assegnato alla data di elaborazione del report.

Fondo Comparto Gestore	Credit Rating	% Ptf Compl.	% Ptf Obbl.
Fondo Cariparma-Friuladria Linea Mista 30	AAA	19,50%	24,08%
	AA+	6,07%	7,50%
	AA	0,36%	0,44%
	AA-	44,27%	54,66%
	A+	0,25%	0,31%
	A-	0,73%	0,90%
	BBB+	1,02%	1,26%
	BBB	0,47%	0,58%
	NR	7,82%	9,65%
	A / *-	0,24%	0,30%
	WD	0,24%	0,30%
	BBB+		
	BERTELSMANN AG. 16/01/2014 7,875	0,27%	0,34%
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 11/7/2011 7,125	0,49%	0,61%
	SAINT-GOBAIN NEDER B.V. 25/04/2014 5	0,26%	0,32%
	BBB		
	TELECOM ITALIA SPA 06/12/2012 FLOATING	0,47%	0,58%

Analisi portafoglio obbligazionario: Rating BB Composite

La tabella fornisce la classificazione del merito di credito del portafoglio obbligazionario.

La valutazione viene fornita con riferimento alla classificazione adottata dal provider informativo (Bloomberg).

Le tabelle riportano il rating di merito creditizio assegnato alla data di elaborazione del report.

Fondo Comparto Gestore	Fondo Cariparma-Friuladria Linea Mista 30	Credit Rating	% Ptf Compl.	% Ptf Obbl.
		AAA	19,68%	24,30%
		AA+	6,07%	7,50%
		AA	0,36%	0,44%
		AA-	39,26%	48,47%
		A+	1,33%	1,64%
		A	0,25%	0,31%
		A-	0,73%	0,90%
		BBB+	0,74%	0,91%
		BBB	1,59%	1,96%
		NR	10,98%	13,56%
		BBB+		
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 11/7/2011 7.125	0,49%	0,61%
		GAS NATURAL FINANCE BV 09/07/2014 5,25	0,24%	0,30%
		BBB		
		KONINKLIJKE KPN NV 21/09/2020 3,75	0,34%	0,42%
		MERCK FIN SERVICES GMBH 24/03/2020 4,5	0,25%	0,30%
		SAINT-GOBAIN NEDER B.V. 25/04/2014 5	0,26%	0,32%
		TELECOM ITALIA SPA 06/12/2012 FLOATING	0,47%	0,58%
		BERTELSMANN AG. 16/01/2014 7,875	0,27%	0,34%

Analisi portafoglio obbligazionario: Duration

Fondo Cariparma-Friuladria
Comparto Linea Mista 30
Gestore

La tabella fornisce la fotografia della scomposizione per tratto di curva della (duration) dei titoli governativi

Duration (tratto di curva) Obblig. Govt	% Portafoglio Obblig. Govt
0 - 2 yr	71,51%
2 - 3 yr	3,13%
3 - 4 yr	4,79%
4 - 5 yr	3,53%
5 - 6 yr	0,27%
6 - 7 yr	1,78%
7 - 8 yr	1,41%
8 - 9 yr	2,26%
9 - 10 yr	3,78%
10+ yr	7,53%

Analisi portafoglio azionario: Forward

La tabella fornisce una lista dei forward sulle valute presenti nel portafoglio.

Fondo Fondo Cariparma-Friuladria
Comparto Linea Mista 30
Gestore

Ticker	Descrizione	Controvalore Eur
FWDCAMUSDEUR	Forward su cambi: vendita USD, acquisto EUR	11.338,83



Analisi portafoglio obbligazionario governativo: distribuzione per paese

La tabella fornisce la composizione del portafoglio obbligazionario governativo (comprensivo delle agenzie governative) per paese emittente.

Le quote di composizione sono calcolate con riferimento alla sola componente obbligazionaria governativa e all'intero portafoglio.

La componente governativa comprende anche i titoli emessi da organismi sovranazionali ("quasi" governativi) e da agenzie governative.

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30

Fondo
Comparto
Gestore

Paese	Contro Valore EUR	% Port. Obbl.	% Port. Compl.
Italia	18.137.150,49	59,05%	43,42%
Francia	2.822.478,90	9,19%	6,76%
Usa	2.727.691,77	8,88%	6,53%
Belgio	2.153.860,00	7,01%	5,16%
SNAT	1.868.169,42	6,08%	4,47%
Germania	1.581.644,56	5,15%	3,79%
Paesi Bassi	540.804,40	1,76%	1,29%
Spagna	382.140,00	1,24%	0,91%
Finlandia	330.330,00	1,08%	0,79%
Canada	80.607,27	0,26%	0,19%
Gran Bretagna	49.125,41	0,16%	0,12%
Danimarca	38.419,19	0,13%	0,09%

Analisi portafoglio obbligazionario corporate: distribuzione per settore emittente

La tabella fornisce la composizione del portafoglio obbligazionario corporate per settore di appartenenza dell'emittente. Le quote di composizione sono calcolate con riferimento alla sola componente obbligazionaria corporate e all'intero portafoglio.

Fondo Fondo Cariparma-Friuliadria
Comparto Linea Mista 30
Gestore

Settore	Contro Valore EUR	% Port. Corp.	% Port. Compl.
BANK	1.130.409,17	36,29%	2,71%
FINANCIAL	641.848,06	20,61%	1,54%
TELEPHONE	339.525,00	10,90%	0,81%
INDUSTRIAL	334.720,70	10,75%	0,80%
UTILITY - GAS	206.400,50	6,63%	0,49%
SPECIAL PURPOSE	205.817,20	6,61%	0,49%
TRANS - RAIL	148.514,55	4,77%	0,36%
TRANS - NON RAIL	107.533,40	3,45%	0,26%

B&C
 BRUNI, MARINO & C.

Analisi portafoglio obbligazionario: flusso cedolare

La prima parte evidenzia la quota di obbligazioni inflation linked.

La seconda parte presenta la scomposizione per tipo di cedola del portafoglio obbligazionario.

Fondo Cariparma-Friuladria
Comparto Linea Mista 30
Gestore

Inflation linked	Contro Valore EUR	Perc	Perc Port
No I/L	32.829.437,03	97,05%	78,59%
Si I/L	997.752,96	2,95%	2,39%

Tipo cedola	Contro Valore EUR	Perc	Perc Port
FIXED	22.686.237,44	67,07%	54,31%
FLOATING	7.444.253,02	22,01%	17,82%
ZERO COUPON	3.696.699,53	10,93%	8,85%



Analisi portafoglio azionario: Futures su indici azionari

La tabella fornisce la fotografia dei futures su indici azionari.

La seconda colonna fornisce il nome dei futures e la relativa scadenza.

L'indice sottostante si riferisce all'indice di borsa su cui è costruito il futures.

Il Controvalore in Eur rappresenta l'esposizione teorica sul determinato mercato che si realizza per effetto del possesso della quantità indicata dei futures. In pratica corrisponde al controvalore totale dei titoli che si avrebbe nel caso in cui l'esposizione fosse direttamente in titoli anziché in futures.

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30
Comparto
Gestore
Settore

Ticker	Nome	Indice Sott	Contract Size	Valuta	Prezzo	Qta	Controvalore Eur Teorico
XPH1 Index	SPI 200 FUTURES Mar11	AS51	25 AUD	AUD	4730	4	360.080,71
PTH1 Index	S&P/TSX 60 IX FUT Mar11	SPTSX60	200 CAD	CAD	767,1	3	345.489,57
SMH1 Index	SWISS MKT IX FUTR Mar11	SMI	10 CHF	CHF	6358	19	966.101,91
VGH1 Index	EURO STOXX 50 Mar11	SX5E	10 EUR	EUR	2794	93	2.598.420,00
Z H1 Index	FTSE 100 IDX FUT Mar11	UKX	10 GBP	GBP	5893	39	2.670.084,12
TPH1 Index	TOPIX INDX FUTR Mar11	TPX	10.000 JPY	JPY	896	6	494.592,00
QCF1 Index	OMXS30 IND FUTURE Jan11	OMX	100 SEK	SEK	1157	56	722.689,97
ESH1 Index	S&P500 EMINI FUT Mar11	SPX	50 USD	USD	1253	35	1.641.032,17
NQH1 Index	NASDAQ 100 E-MINI Mar11	IQX	20 USD	USD	2216	8	265.349,16
SPH1 Index	S&P 500 FUTURE Mar11	SPX	250 USD	USD	1253	4	937.732,67



Analisi portafoglio azionario: Futures su valute e titoli obbligazionari

La tabella fornisce la fotografia dei futures diversi da quelli su indici azionari (valute, obbligazioni, ecc.).

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30

Fondo
Comparto
Gestore
Settore

Ticker	Nome	Contract Size	Valuta	Prezzo	Qta
RFH1 Curncy	EURO/CHF FUTURE Mar11	125000 CHF	CHF	1,2473	-1
RPH1 Curncy	EURO/GBP FUTURE Mar11	125000 GBP	GBP	0,8577	-7
TUH1 Comdty	US 2YR NOTE (CBT) Mar11	200000 USD	USD	109,45313	-5

Analisi portafoglio azionario: Esposizione valutaria

La tabella fornisce la esposizione valutaria del portafoglio azionario.

Fondo
Comparto
Gestore

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30

Valuta	Importo	% Port. Az.
Euro	1.811.379,24	72,38%
Dollaro Usa	691.320,70	27,62%

Analisi portafoglio azionario: principali esposizioni

La tabella fornisce il grado di concentrazione espresso come peso dei primi 5/10 titoli sul portafoglio azionario.

Di seguito viene indicato il dettaglio dei titoli con maggior peso nel portafoglio azionario.

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30

Fondo
Comparto
Gestore

	Importo	% Ptf Compl.	% Ptf Az.
Primi 5 Titoli	628.654,23	1,51%	25,12%
Primi 10 Titoli	1.113.597,49	2,67%	44,50%

Ticker	NomeTitolo	Importo	% Ptf Compl.	% Ptf Az.
MEO GR	METRO AG	143.859,10	0,34%	5,75%
PAH3 GR	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	139.007,80	0,33%	5,55%
UNA IM	UNILEVER NV-CVA	121.020,20	0,29%	4,84%
HEIA NA	HEINEKEN NV	117.187,86	0,28%	4,68%
AH IM	KONINKLIJKE AHOLD NV	107.579,27	0,26%	4,30%
TOT IM	TOTAL SA	106.817,10	0,26%	4,27%
MUV2 IM	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	105.112,53	0,25%	4,20%
REP SM	REPSOL YPF SA	100.371,90	0,24%	4,01%
ALO FP	ALSTOM RGPT	91.709,41	0,22%	3,66%
DBK IM	DEUTSCHE BANK AG-REG	80.932,32	0,19%	3,23%
OPAP GA	OPAP SA	80.046,84	0,19%	3,20%
CFAO FP	CFAO	74.617,87	0,18%	2,98%
RHK GR	RHOEN-KLINIKUM AG	68.711,44	0,16%	2,75%
CPR IM	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	65.029,11	0,16%	2,60%
BNP IM	BNP PARIBAS	61.321,68	0,15%	2,45%

B&M
BRUNI, MARINO & C.

Analisi portafoglio azionario: Paese emittente

La tabella fornisce una scomposizione del portafoglio azionario per paese.

Il riferimento per la classificazione dei titoli riguarda il paese dell'emittente e non la borsa di negoziazione.

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30

Fondo
Comparto
Gestore

Nazione	Importo	% Ptf Compl.	% Ptf Az.
Usa	669.584,81	1,60%	26,75%
Germania	580.230,68	1,39%	23,18%
Francia	429.098,36	1,03%	17,15%
Paesi Bassi	345.787,33	0,83%	13,82%
Italia	166.074,51	0,40%	6,64%
Spagna	157.730,98	0,38%	6,30%
Grecia	80.046,84	0,19%	3,20%
Irlanda	64.005,07	0,15%	2,56%
Svizzera	10.141,36	0,02%	0,41%

Analisi portafoglio azionario: Settori GICS

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30
Gestore

La tabella fornisce la ripartizione dei titoli azionari per settori di attività economica (classificazione GICS).

Settore	Importo	% Ptf Compl.	% Ptf Az.
Consumer Staples	666.562,03	1,60%	26,63%
Consumer Discretionary	462.127,69	1,11%	18,47%
Financials	410.395,44	0,98%	16,40%
Energy	319.604,87	0,77%	12,77%
Industrials	237.075,47	0,57%	9,47%
Health Care	214.043,17	0,51%	8,55%
Information Technology	160.124,53	0,38%	6,40%
Utilities	32.766,74	0,08%	1,31%

Analisi portafoglio azionario: suddivisione per capitalizzazione di borsa

Fondo Cariparma-Friuladria
Linea Mista 30

Fondo
Comparto
Gestore

La tabella raggruppa le azioni con riferimento alla capitalizzazione borsistica dell'emittente. Al fine della classificazione si sono considerate le seguenti classi espresse in USD:

Micro < 250 mln
Small ≤ 250 mln - 2 mld
Mid ≤ 2 mld - 10 mld
Large ≥ 10 mld

Ai fini della classificazione vengono utilizzati i valori storici (riferiti al 31 dicembre dell'anno precedente a quello in corso).

I non classificati comprendono le azioni per le quali il provider non fornisce tutte le informazioni necessarie al calcolo.

Capitalizzazione	Importo	% Ptf Compl.	% Ptf Az.
LARGE	1.049.362,60	2,51%	41,93%
N.D.	780.036,25	1,87%	31,17%
MID	630.693,60	1,51%	25,20%
SMALL	42.607,49	0,10%	1,70%



Analisi rischio: VaR – Value at Risk

Fondo Cariparma-Friuladria
Comparto Linea Mista 30
Gestore

La tabella fornisce l'analisi del VaR nell'orizzonte temporale indicato.

Il VaR relativo alle singole asset class è superiore a quello complessivo in considerazione degli effetti di diversificazione che intervengono a livello di portafoglio.

Orizzonte temporale	1 month (scaled 2w)
Intervallo confidenza	95%
VaR	0,92%
Tipo di attivo	VaR
Equity	4,73%
Inflation Linked	4,02%
Corporate Bond	2,01%
Govt Bond	1,09%
Govt Agency	0,97%