

PARTECIPAZIONI IN ENTI DIVERSI

Valutazione al 31.12.2024

DESCRIZIONE	Asset Class	ANNO SOTTOSCRIZIONE	CONFERIMENTI/ RICHIAMII FINO AL 31.12.2023	RIMBORSI DI CAPITALE FINO AL 31.12.2023	VALORE DI BILANCIO 2023	FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI FINO AL 2023	DIVIDENDI FINO AL 2023	CONFERIMENTI RICHIAMII 2024	RIMBORSI DI CAPITALE 2024	PLUVALENZE/ MINUSVALENZE DA RIMBORSO	VALORE DI BILANCIO 2024	ACC.TI/RILASCI FONDO SVALUTAZIONE 2024	FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2024	DIVIDENDI 2024	
ADVANCE CAPITAL IV	Private Equity	2015	13.235.576,97	-7.929.359,69	5.306.217,28	-	-	2.391,31	-1.460.032,90		3.843.793,07			0,00	
ALTO CAPITAL V	Private Equity	2024			-			11.675.526,04			11.675.526,04			0,00	
ARMONIA ITALY FUND II	Private Equity	2024			-			1.011.706,42			1.011.706,42			0,00	
ASSET MANAGEMENT UMBRELLA FUND	Private Equity	2020	59.108.607,11	-3.246.965,97	55.861.641,14			8.979.124,83	-8.979.124,83		55.861.641,14			0,00	
ASSET MANAGEMENT UMBRELLA FUND-European Pe II	Private Equity	2023	8.935.697,51		8.935.697,51			11.548.085,41			20.483.782,92			0,00	
AZZURRA CAPITAL FUND I	Private Equity	2024			-			13.922.660,70	-672,94		13.921.987,76			0,00	
BLACKSTONE STRATEGIC PARTNERS FEEDER IX	Private Equity	2021	23.676.811,14	-2.946.721,97	20.730.089,17		0,00	24.169.526,68	-2.130.230,15		42.769.385,70			0,00	
CDP LARGE VENTURES FUND	Venture Capital	2024			-			2.009.997,80			2.009.997,80			0,00	
CHINA - ITALY INDUSTRIAL COOPERATION FUND COMP A	Private Equity	2022	41.640.473,96	-5.693.853,03	35.946.620,93		658.849,72	3.454.901,01	-2.258.521,63		37.143.000,31			0,00	
COLLER INTERNATIONAL PARTNERS IX SLP	Private Equity	2024			-			26.548.340,60			26.548.340,60			0,00	
COLLER INTERNATIONAL PARTNERS VIII SLP	Private Equity	2021	78.481.500,22	-14.452.999,78	64.028.500,44			5.435.428,84	-8.079.419,63		61.384.509,65			0,00	
EQUINOX AIFM S.A.	Private Equity	2019	18.486.407,63	-3.793.568,38	14.692.839,25			286.922,93	-11.754.971,84		3.224.790,34			0,00	
FIEE Energy Transition Fund III	Private Equity	2024			-			76.687,84			76.687,84			0,00	
FONDO FICC - QUOTE B	Private Equity	2024			-			18.361,88			18.361,88			0,00	
FONDO ITALIANO CONSOLIDAMENTO E CRESCITA - FICC	Private Equity	2021	47.811.422,08	-38.918.225,99	8.893.196,09			3.579.949,35	-8.619.820,20		3.853.225,24			0,00	
FONDO ITALIANO CONS. E CRESCITA II - FICC II	Private Equity	2023	423.367,64		423.367,64			10.493.837,66			10.917.205,30			0,00	
FONDO PROGRAMMA 103	Venture Capital	2024			-			953.012,36			953.012,36			0,00	
FONDO QUATTOR MIDCAP	Private Equity	2024			-			166.120,22			166.120,22			0,00	
FSI II	Private Equity	2023	2.917.478,01		2.917.478,01			8.358.558,10			11.276.036,11			0,00	
GLENDOWER CAPITAL SECONDARY OPPORTUNITIES	Private Equity	2021	38.364.753,91	-6.012.126,89	32.352.627,02		409.400,43	24.048.003,05	-7.823.504,58		48.577.125,49			748.582,77	
GLENDOWER CAPITAL SECONDARY OPPORTUNITIES VI	Private Equity	2024			-			1.200.000,00			1.200.000,00			0,00	
HAMILTON LANE FUND SCA	Private Equity	2018	863.302.135,00	-24.730.089,00	338.572.046,00		14.202.797,00	104.251.230,00	-25.369.633,00	197.418,30	417.651.061,30			14.060.081,00	
HARBOURVEST 2019 GLOBAL FEEDER AIF SCSp	Private Equity	2019	52.319.399,98	-5.374.993,85	46.944.416,13		5.837.369,82		-596.152,54		46.348.263,59			1.447.914,90	
HARBOURVEST 2022 GLOBAL FEEDER AIF	Private Equity	2022	62.100.063,60	910.819,33	61.189.234,27		1.623.974,89	29.000.432,67			90.189.666,94			0,00	
ITA INVESTMENT HOLDING FUND	Private Equity	2024			-			2.826.221,07			2.826.221,07			0,00	
LIFESTYLE MADE IN ITALY FUND II	Private Equity	2024			-			13.898.672,11			13.898.672,11			0,00	
NB RENAISSANCE PARTNERS III	Private Equity	2020	49.363.308,43		49.363.308,43			17.293.343,16	-5.064.356,43		61.592.295,16			0,00	
NETWORK CAPITAL PARTNERS	Private Equity	2008	11.174.999,73	-10.874.999,99	299.999,74		6.792.887,33				299.999,74			936.619,72	
NEXTALIA CAPITALE RILANCIO	Private Equity	2024			-			574.782,38			574.782,38			0,00	
NEXTALIA PRIVATE EQUITY	Private Equity	2022	25.842.985,50	-	25.842.985,50			2.431.988,87			28.274.974,37			0,00	
NEXTALIA PRIVATE EQUITY QUOTE C	Private Equity	2024			-			167,80	-42,69		125,11			0,00	
NEXTALIA VENTURES	Venture Capital	2024			-			2.475.221,80			2.475.221,80			-5,28	
NEXTALIA VENTURES QUOTE C	Private Equity	2024			-			48,35			48,35			0,00	
PANTHEON ACCESS 2022	Private Equity	2022	28.500.000,00	-	28.500.000,00			26.000.000,00			54.500.000,00			0,00	
PANTHEON ACCESS SLP	Private Equity		102.512.000,00	-4.829.089,00	97.682.911,00			13.680.000,00			111.362.911,00			0,00	
PARTNERS GROUP SECONDARY 2020 EUR	Private Equity	2021	55.164.304,55		55.164.304,55		899.598,27	7.350.000,00			62.514.304,55			0,00	
PRIMO HEALTH	Private Equity	2024			-			69.582,02			69.582,02			0,00	
PRINCIPIA II	Private Equity	2009	7.500.000,00	-1.449.764,64	6.050.235,36	-5.413.383,06			-1.622.620,48		0,00	-4.427.614,88		0,00	
PRINCIPIA III HEALTH	Private Equity	2014	136.551.004,17	-116.348.216,12	20.202.788,05		-916.092,23	1.110.794,37	-4.375.157,41		16.938.425,01			0,00	
PROGRESSIO INVESTIMENTI IV	Private Equity	2024			-			3.791.637,96			3.791.637,96			0,00	
QUADRIVIO SILVER ECONOMY FUND	Private Equity	2023	8.822.440,37		8.822.440,37			1.892.277,04			10.714.717,41			0,00	
SATOR	Private Equity	2010	17.693.531,83	-9.332.517,12	8.361.014,71	-3.662.613,03					8.361.014,71		-3.662.613,03	0,00	
SCHRODER ADVQE EUROPE VII S.C.S.	Private Equity	2019	69.537.349,72	-11.823.050,04	57.714.299,68		23.134.374,49	2.000.000,00	-4.495.254,19		55.219.045,49			7.689.203,79	
SCHRODER CAPITAL PRIVATE EQUITY EUROPE VIII S.C.S.	Private Equity	2022	33.597.223,23		33.597.223,23			13.988.048,17			47.585.271,40			0,00	
UNITED VENTURE T-GROWTH	Venture Capital	2022	7.162.392,74	-	7.162.392,74			696.276,61			7.858.669,35			0,00	
VENTURITALY FONDO DI FONDI	Venture Capital	2022	10.159.040,50	-	10.159.040,50			6.282.573,15	-364.374,81		16.077.238,84			0,00	
WHITE ITALY	Private Equity	2024			-			828.461,54			828.461,54			0,00	
XENON PRIVATE EQUITY VIII	Private Equity	2024			-			2.769.633,00	-96.800,00		2.672.833,00			0,00	
XGEN VENTURE LIFE SCIENCE FUND	Venture Capital	2024			-			1.260.261,69			1.260.261,69			0,00	
			1.374.384.265,53	-288.667.350,79	1.105.716.914,74	-	9.075.996,09	53.121.512,72	412.405.914,16	-93.090.690,25	197.418,30	1.420.801.942,07	-4.427.614,88	3.662.613,03	24.882.396,90



PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' E FONDI IMMOBILIARI  
Valutazione al 31.12.2024

DESCRIZIONE	ANNO ACQUISTO	COSTO D'ACQUISTO	CONFERIMENTI FINO AL 31.12.2023	RIMBORSI DI CAPITALE FINO AL 31.12.2023	SVALUTAZIONI FINO AL 31.12.2023	RIPRESE DI VALORE FINO AL 31.12.2023	RICLASSIFICHE	VALORE DI BILANCIO 2023	CONFERIMENTI 2024	RIMBORSI DI CAPITALE 2024	SVALUTAZIONI 2024	PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	RICLASSIFICHE	VALORE DI BILANCIO 2024	DIVIDENDI 2024
FONDO IMMOBILIARE IPOCRATE	2006	300.000,00	1.853.662.767,70	-138.045.310,00	-2.015.674,99	2.015.674,99		1.715.917.457,70						1.715.917.457,70	43.278.300,00
FONDO IMMOBILI PUBBLICI (FIP)	2009	100.964.059,00		-39.558.040,05	-11.516.468,55			49.889.550,40		-2.031.902,73			-9.131.072,79	38.726.574,88	150.562,35
FONDO MOSCOVA	2024							0,00					9.131.072,79	9.131.072,79	
FONDO INVESTIMENTI PER L'ABITARE (FIA)	2011	270.390,00	27.499.162,15	-2.712.256,28	-174.860,74	174.860,74		25.057.295,87	83.719,43	-488.651,33				24.652.363,97	
FONDO ANTIRION GLOBAL CORE *	2012	210.394.985,00	1.390.367.475,18					1.600.762.460,18						1.600.762.460,18	51.538.780,00
FONDO COIMA CORE FUND I **	2013	8.000.000,00	11.063.042,23	-2.099.706,96				16.983.335,27	927.545,77					17.910.881,04	823.571,76
SPAZIO SANITA'	2014	24.948.985,26	25.000.000,00					49.948.985,26						49.948.985,26	2.164.339,47
F.DO ANTIRION RETAIL (gallerie commerc.) ****	2014	109.571.818,79	47.800.000,00					157.371.818,79			-19.415.009,32			137.956.809,47	
FONDO PAI comparto A	2014	700.000,00	11.261.730,34		-6.789.441,65			5.172.288,68			-408.800,18			4.763.488,50	
FONDO PAI comparto B	2015	499.903,11	1.500.000,00					1.999.903,11						1.999.903,11	213.169,94
F.DO ANTIRION GLOBAL (comparto hotel)	2015	244.400.000,00	411.645.920,00					656.045.920,00						656.045.920,00	
FONDO ANTIRION AESCULAPIUS	2015	87.000.000,00						87.000.000,00						87.000.000,00	4.958.055,00
FONDO F2i Terzo Fondo per le Infrastrutture	2018	144.446.517,03	54.369.285,26	-20.059.444,47				178.756.357,82		-4.405.555,56				174.350.802,26	7.055.889,37
TSC Fund – Eurocare Real Estate Fund	2018	30.000.000,00					-30.000.000,00	0,00						-	810.000,00
FONDO ANTIRION CASA DELLE PROFESSIONI	2020		34.000.000,00					34.000.000,00						34.000.000,00	818.062,76
GAF	2021		58.518.885,44	-13.765.943,70				44.752.941,74	3.854.212,35	-856.480,75		62.592,63		47.813.265,97	
FONDO F2i - Infrastrutture sostenibili	2021		163.856.632,60	-38.504.624,54				125.352.008,11	19.564.358,54					144.916.366,65	
FONDO F2i - Aria (classe B)	2021		11.959.270,76	-2.008.087,37				9.951.183,39	2.471.633,57	-50.386,13				12.372.430,83	419.367,65
FONDO TAGES HELIOS II	2021		49.450.232,40	-1.430.472,31				48.019.760,70		-1.868.863,92				46.150.896,78	209.580,44
FONDO COIMA ESG	2022		37.436.009,40	-3.961.092,26				33.474.917,14	8.888.074,70	-2.415.066,35				39.947.925,49	
FONDO GERAS 2	2022		38.900.000,00					38.900.000,00	10.112.883,90					49.012.883,90	1.031.148,16
FONDO MACQUARIE EUROPEAN INFRASTRUCTURE 7	2023		13.252.218,14					13.252.218,14	28.046.297,45					41.298.515,59	
EOS ENERGY FUND II	2023		23.367.559,51					23.367.559,51	4.178.135,16					27.545.694,67	137.143,80
EQUITER INFRASTRUCTURE II	2023		19.772.983,41					19.772.983,41	13.183.072,97	-3.436.786,68				29.519.269,70	
FONDO DEMOCRITO	2023		7.146.000,00					7.146.000,00						7.146.000,00	
FONDO CERVINO COMP B	2024							-	12.000.000,00					12.000.000,00	
FONDO INFRASTRUTTURE PER LA CRESCITA - ESG	2024							-	21.250.000,00					21.250.000,00	
FONDO GARDANT TERRE AGRICOLE ITALIANE	2024							-	8.780.000,00					8.780.000,00	
F2i - RETE DIGITALE	2024							-	99.349.387,35					99.349.387,35	
FONDO CAMPLUS LONG TERM	2024							-	13.000.000,00					13.000.000,00	
ASTERION INDUSTRIAL INFRA FUND III	2024							-	10.514.489,31					10.514.489,31	
ARDIAN INFRASTRUCTURE FUND VI	2024							-	44.302.523,90					44.302.523,90	
FONDO SALUTE INSIEME	2024							-	500.000,00					500.000,00	
HITECH VISION - NEF II	2024							-	859.762,66					859.762,66	
<b>TOTALE</b>		<b>961.496.658,19</b>	<b>4.291.849.174,52</b>	<b>-262.144.977,94</b>	<b>-20.496.445,93</b>	<b>2.190.535,73</b>	<b>-30.000.000,00</b>	<b>4.942.894.945,22</b>	<b>301.866.097,06</b>	<b>-15.553.693,45</b>	<b>-19.823.809,50</b>	<b>62.592,63</b>	<b>0,00</b>	<b>5.209.446.131,96</b>	<b>113.607.970,70</b>

**PARTECIPAZIONI IN QUOTE DI BANCA D'ITALIA**

Valutazione al 31.12.2024

DESCRIZIONE	ANNO ACQUISTO	COSTO D'ACQUISTO	CONFERIMENTI/RI CHIAMATI FINO AL 31.12.2023	RIMBORSI DI CAPITALE FINO AL 31.12.2023	VALORE DI BILANCIO 2023	FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI FINO AL 2023	DIVIDENDI FINO AL 2023	ACQUISTO QUOTE 2024	RIMBORSI DI CAPITALE 2024	VALORE DI BILANCIO 2024	FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2024	DIVIDENDI 2024
BANCA D'ITALIA	2015	225.000.000,00	145.000.000,00		370.000.000,00		94.746.666,00			370.000.000,00		16.773.333,00
<b>TOTALE</b>		<b>225.000.000,00</b>	<b>145.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>370.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>94.746.666,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>370.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16.773.333,00</b>

***Altre Partecipazioni***

<b>Denominazione</b>	<b>Valore di Bilancio al 31/12/2023</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Valore di Bilancio al 31/12/2024</b>	<b>N. quote</b>
Banca del Fucino S.p.a.	23.844.935	-	23.844.935	10.367.363
NEXTALIA SGR S.p.a.	1.010.000	-	1.010.000	10.000
F2I S.G.R.	1.234.592	-	1.234.592	444
Ream S.G.R.	3.651.852	-	3.651.852	1.700
FII S.G.R.	1.103.660	-	1.103.660	11.000
Green Arrow Capital S.p.a.	-	9.000.000	9.000.000	54.996.300
Campus Bio Medico S.p.a.	9.995.000		9.995.000	54.065
<b>TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI</b>	<b>40.840.039</b>	<b>9.000.000</b>	<b>49.840.039</b>	

**Titoli emessi o garantiti dallo Stato**

Codice I SIN	Descrizione del Titolo	Scadenza	Valore nominale al 31/12/2024	Prezzo storico	Valore di Bilancio al 31/12/2024	Valore Mercato al 31/12/2024	Tasso di interesse effettivo
IT0005419848	BTP S 0 1/2 02/01/26	01/02/2026	147.000.000	97,521	143.355.578	144.448.844	3,051%
IT0005433690	BTP S 0 1/4 03/15/28	15/03/2028	21.000.000	91,874	19.293.634	19.537.329	2,971%
IT0005467482	BTP S 0.45 02/15/29	15/02/2029	397.000.000	90,008	357.330.250	363.345.318	3,114%
IT0005390874	BTP S 0.85 01/15/27	15/01/2027	256.000.000	96,360	246.682.453	249.447.296	2,918%
IT0005402117	BTP S 1.45 03/01/36	01/03/2036	223.835.000	74,662	167.119.141	181.831.624	4,448%
IT0005323032	BTP S 2 02/01/28	01/02/2028	200.000.000	97,182	194.363.035	198.552.180	3,276%
IT0005177909	BTP S 2,25 09/01/36	01/09/2036	267.269.000	81,302	217.295.147	236.060.186	4,443%
IT0005240350	BTP S 2.45 09/01/33	01/09/2033	305.683.000	88,379	270.159.401	288.934.384	4,215%
IT0005358806	BTP S 3.35 03/01/35	01/03/2035	229.593.000	92,925	213.349.973	230.122.786	4,401%
IT0005508590	BTP S 4 04/30/35	30/04/2035	161.204.000	97,573	157.291.347	170.256.120	4,423%
					<b>1.986.239.960</b>	<b>2.082.536.067</b>	

***Polizze assicurative***

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>INVESTIMENTI</b>	<b>DISINVESTIMENTI</b>	<b>RIVALUTAZIONI</b>	<b>31/12/2024</b>
GENERALI ASSICURAZIONI N. 93372	23.358.191			581.619	23.939.810
GENERALI ASSICURAZIONI N. 93373	60.479.631			1.741.813	62.221.444
GENERALI ASSICURAZIONI N. 100370	53.524.333			829.627	54.353.960
GENERALI ASSICURAZIONI N. 100372	75.387.717			3.143.668	78.531.385
GENERALI ASSICURAZIONI N. 110265	20.062.000			754.331	20.816.331
<b>Totale</b>	<b>232.811.872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.051.058</b>	<b>239.862.930</b>