

PARTECIPAZIONI IN ENTI DIVERSI
Valutazione al 31.12.2025

Denominazione Fondo	Asset Class	Costo Storico 31/12/2024	Rimborsi 31/12/2025	Incrementi 31/12/2025	Minus/Plus da rimborso	Costo Storico 31/12/2025	Fondo svalutazione 31/12/2024	Incrementi	Fondo svalutazione 31/12/2025	31/12/2025	Dividendi	
ADVANCE CAPITAL IV	Private Equity	3.843.793,07	3.800.180,93	-	17.674,49	25.937,65				25.937,65	1.375.740,13	
ALTO CAPITAL V	Private Equity	11.675.526,04	-	-	3.323.994,87	14.999.520,91				14.999.520,91	-	
ARMONIA ITALY FUND II	Private Equity	1.011.706,42	-	-	12.960.778,44	13.972.484,86				13.972.484,86	-	
ASSET MANAGEMENT UMBRELLA FUND	Private Equity	55.861.641,14	4.176.337,13	-	208.816,86	52.976.755,52				52.976.755,52	-	
ASSET MANAGEMENT UMBRELLA FUND-European Pe II	Private Equity	20.483.782,92	-	-	7.113.783,32	13.369.999,60				13.369.999,60	-	
AZZURRA CAPITAL FUND I	Private Equity	13.921.987,76	4.314,05	-	7.541.789,55	21.459.463,26				21.459.463,26	-	
BLACKSTONE STRATEGIC PARTNERS FEEDER IX	Private Equity	42.769.386,69	2.930.335,47	-	21.360.766,71	61.199.816,92				61.199.816,92	-	
CHINA - ITALY INDUSTRIAL COOPERATION FUND COMP A	Private Equity	37.143.000,31	-	-	11.915.131,30	49.058.131,61				49.058.131,61	-	
COLLER INTERNATIONAL PARTNERS IX SLP	Private Equity	26.548.340,60	1.494.190,55	-	6.743.327,28	31.797.477,32				31.797.477,32	-	
COLLER INTERNATIONAL PARTNERS VIII SLP	Private Equity	61.384.509,65	15.426.534,56	-	-	45.957.975,09				45.957.975,09	-	
EQUINOX AIFM S.A.	Private Equity	3.224.790,56	3.405.774,09	-	225.988,66	45.015,13				45.015,13	1.158.008,96	
EQUINOX IV	Private Equity	-	-	-	334.083,00	334.083,00				334.083,00	-	
RIEE Energy Transition Fund III	Private Equity	76.687,84	-	-	3.157.709,34	3.234.397,18				3.234.397,18	-	
FONDO FICC - QUOTE B	Private Equity	18.361,88	-	-	11.636,99	29.998,87				29.998,87	-	
FONDO ITALIANO CONS. E CRESCITA II - FICC II	Private Equity	10.917.205,30	-	-	932.315,33	9.984.889,97				9.984.889,97	-	
FONDO ITALIANO CONSOLIDAMENTO E CRESCITA - FICC	Private Equity	3.853.225,24	-	-	2.860.348,81	6.713.574,05				6.713.574,05	-	
FONDO QUATTRO MIDCAP	Private Equity	166.120,22	-	-	9.236.670,28	9.402.790,50				9.402.790,50	-	
FSI II	Private Equity	11.276.036,11	-	-	4.206.960,53	15.482.996,64				15.482.996,64	-	
GLENDOWER CAPITAL SECONDARY OPPORTUNITIES	Private Equity	48.577.124,49	7.870.166,96	-	11.794.424,79	52.501.382,31				52.501.382,31	-	
GLENDOWER CAPITAL SECONDARY OPPORTUNITIES VI	Private Equity	1.200.000,00	558.717,02	-	1.800.031,53	2.441.314,51				2.441.314,51	-	
HAMILTON LANE FUND SCA	Private Equity	417.651.062,60	13.608.228,00	-	80.306.990,00	484.522.569,95				484.522.569,95	19.057.913,00	
HARBOURVEST 2019 GLOBAL FEEDER AIF SCSp	Private Equity	46.348.264,18	4.696.497,16	-	5.662.845,47	47.314.612,49				47.314.612,49	8.517.507,36	
HARBOURVEST 2022 GLOBAL FEEDER AIF	Private Equity	90.189.666,11	1.705.817,27	-	23.254.475,35	111.738.324,20				111.738.324,20	3.356.864,87	
HAT TECHNOLOGY FUND 5	Private Equity	-	-	-	6.004.312,04	6.004.312,04				6.004.312,04	-	
ITA INVESTMENT HOLDING FUND	Private Equity	2.826.221,07	-	-	6.546.145,57	9.372.366,64				9.372.366,64	-	
LIFESTYLE MADE IN ITALY FUND II	Private Equity	13.898.672,11	-	-	3.561.152,10	17.459.824,21				17.459.824,21	-	
LUMEN II	Private Equity	-	-	-	32.547,95	32.547,95				32.547,95	-	
NB RENAISSANCE PARTNERS III	Private Equity	61.582.295,16	23.806.188,11	-	1.337.403,00	39.123.510,05				39.123.510,05	-	
NETWORK CAPITAL PARTNERS	Private Equity	299.999,74	63.380,28	-	-	236.619,46				236.619,46	-	
NEXTALIA CAPITALE RILANCIO	Private Equity	574.782,38	-	-	6.739.598,32	7.314.380,70				7.314.380,70	-	
NEXTALIA FLEXIBLE CAPITAL	Private Equity	-	-	-	3,43	3,43				3,43	-	
NEXTALIA PRIVATE EQUITY	Private Equity	28.275.099,48	16.212.401,34	-	6.427.470,28	18.490.168,42				18.490.168,42	-	
PANTHEON ACCESS 2022	Private Equity	54.500.000,00	2.757.367,00	-	26.800.000,00	78.532.633,00				78.532.633,00	1.232.633,00	
PANTHEON ACCESS SLP	Private Equity	111.362.911,00	116.377,00	-	15.660.000,00	126.906.534,00				126.906.534,00	1.683.623,00	
PARTNERS GROUP SECONDARY 2020 EUR	Private Equity	62.514.304,55	-	-	3.000.000,00	65.514.304,55				65.514.304,55	-	
PARTNERS GROUP SECONDARY VIII	Private Equity	-	-	-	15.625.741,12	15.625.741,12				15.625.741,12	-	
PRIMO HEALTH	Private Equity	69.582,02	-	-	679.591,43	749.173,45				749.173,45	-	
PRINCIPIA III HEALTH	Private Equity	16.938.425,51	2.038.834,95	-	1.667.006,10	16.566.596,66				16.566.596,66	-	
PROGRESSIO INVESTIMENTI IV	Private Equity	3.791.637,96	-	-	2.566.558,35	6.358.196,31				6.358.196,31	-	
QUADRIVIO SILVER ECONOMY FUND	Private Equity	10.714.717,41	-	-	8.997.278,90	19.711.994,31				19.711.994,31	-	
SATOR	Private Equity	8.361.014,71	-	-	-	8.361.014,71	(3.662.613,64)	(66.008,07)	(3.728.621,71)	4.632.383,00	-	
SCHRODER ADVEQ EUROPE VII S.C.S.	Private Equity	55.219.045,29	5.666.407,90	-	720.000,00	50.272.637,89				50.272.637,89	4.035.099,40	
SCHRODER CAPITAL PRIVATE EQUITY EUROPE VIII S.C.S.	Private Equity	47.585.271,40	-	-	9.991.462,99	57.576.734,39				57.576.734,39	2.086.484,70	
WHITE ITALY	Private Equity	828.461,54	-	-	2.286.567,16	3.115.028,70				3.115.028,70	-	
XENON PRIVATE EQUITY VIII	Private Equity	2.672.833,00	-	-	5.922.400,00	8.595.233,00				8.595.233,00	-	
		1.390.167.492,47	110.348.049,48	323.408.243,35	1.255.380,00	1.604.483.066,33	3.662.613,64	-66.008,07	-	3.728.621,71	1.600.754.444,62	42.504.874,41

PARTECIPAZIONI IN ENTI DIVERSI
Valutazione al 31.12.2025

Denominazione Fondo	Asset Class	Costo Storico 31/12/2024	Rimborsi 31/12/2025	Incrementi 31/12/2025	Minus/Plus da rimborso	Costo Storico 31/12/2025	Fondo svalutazione 31/12/2024	Incrementi	Fondo svalutazione 31/12/2025	31/12/2025	Dividendi
ANIMA ALTERNATIVE 2	Private Debt	7.310.929,16	-	7.922.718,00	-	15.233.647,16	-	-	-	15.233.647,16	509.271,93
ANIMA ALTERNATIVE GROWTH	Private Debt	-	-	1.768.760,36	-	1.768.760,36	-	-	-	1.768.760,36	-
ANTHILIA BIT N CO-INVESTMENT FUND	Private Debt	34.993.431,17	5.262.922,36	3.284.851,19	-	33.015.360,00	-	-	-	33.015.360,00	2.041.245,02
ANTHILIA GAP	Private Debt	3.780.443,99	-	2.278.501,93	-	6.058.945,92	-	-	-	6.058.945,92	-
ARCMONT DIRECT LENDING FUND (EX BLUEBAY)	Private Debt	25.854.832,98	8.664.709,31	1.201.986,58	-	18.392.110,25	-	-	-	18.392.110,25	3.443.868,66
ARCMONT DIRECT LENDING FUND IV	Private Debt	25.764.420,68	1.276.828,18	11.216.436,11	-	35.704.028,61	-	-	-	35.704.028,61	4.143.205,30
ARCMONT DIRECT LENDING FUND V	Private Debt	-	-	10.776.403,94	-	10.776.403,94	-	-	-	10.776.403,94	-
AZIMUT DIVERSIFIED CORPORATE CREDIT ESG B	Private Debt	-	-	7.593.833,95	-	7.593.833,95	-	-	-	7.593.833,95	-
BAIN CAPITAL SPECIAL SITUATIONS EUROPE II	Private Debt	750.000,00	-	3.900.000,00	-	4.650.000,00	-	-	-	4.650.000,00	-
BLACKROCK GLOBAL CREDIT OPPORTUNITY II	Private Debt	30.205.013,31	4.744.450,21	13.007.338,69	-	38.467.901,78	-	-	-	38.467.901,78	3.457.452,05
BRIDGEPOINT CREDIT OPPORTUNITIES IV EUR	Private Debt	50.436.807,42	-	-	-	50.436.807,42	-	-	-	50.436.807,42	5.534.457,33
CERBERUS CP VII EUROPEAN GP SARL	Private Debt	56.491.496,98	-	9.167.608,20	-	65.659.105,18	-	-	-	65.659.105,18	-
Crescent Credit Solutions DB	Private Debt	-	-	6.403.687,67	-	6.403.687,67	-	-	-	6.403.687,67	-
CRESCENT CREDIT SOLUTIONS VIII SCS	Private Debt	59.686.758,46	6.075.694,02	2.727.837,11	-	56.338.901,55	-	-	-	56.338.901,55	3.319.347,37
EQUITA PRIVATE DEBT FUND II	Private Debt	23.119.899,97	7.493.670,89	2.201.306,26	-	17.827.535,36	-	-	-	17.827.535,36	-
EQUITA PRIVATE DEBT III	Private Debt	1.572.485,67	-	3.595.506,73	-	5.167.992,40	-	-	-	5.167.992,40	-
F2I INFRASTRUCTURE DEBT 1	Private Debt	49.793.435,02	906.159,09	-	-	48.887.275,93	-	-	-	48.887.275,93	2.652.398,36
FONDO PMITALIA II	Private Debt	-	-	6.019.177,07	-	6.019.177,07	-	-	-	6.019.177,07	-
GLOBAL CREDIT OPPORTUNITY BLACKROCK	Private Debt	16.776.010,35	2.087.235,35	1.021.007,25	-	15.709.782,26	-	(6.638.388,89)	(6.638.388,89)	9.071.393,37	1.736.114,79
GREEN ARROW PRIVATE DEBT II	Private Debt	11.388.418,22	283.859,49	4.296.943,95	-	15.401.502,68	-	-	-	15.401.502,68	536.590,03
ICG Europe Fund IX	Private Debt	-	-	722.497,75	-	722.497,75	-	-	-	722.497,75	-
ICG EUROPE FUND VII	Private Debt	45.474.619,55	1.385.124,94	11.191.642,79	-	55.281.137,40	-	-	-	55.281.137,40	1.946.294,66
ILLIMITY SELECTIVE CREDIT	Private Debt	8.672.553,50	-	3.269.733,27	-	11.942.286,77	-	-	-	11.942.286,77	1.189.801,70
NEXTALIA CREDIT OPPORTUNITIES	Private Debt	13.762.471,79	8.110.680,62	10.564.179,56	-	16.215.970,73	-	-	-	16.215.970,73	-
PEMBERTON EUROPEAN MID-MARKET DEBT FUND	Private Debt	32.949.335,00	7.065.262,00	1.662.147,00	-	27.546.220,00	-	-	-	27.546.220,00	1.920.047,00
PEMBERTON MID-MARKET DEBT FUND III	Private Debt	48.770.342,00	9.540.731,00	5.537.757,00	-	44.767.368,00	-	-	-	44.767.368,00	4.682.733,00
PEMBERTON MID-MARKET DEBT FUND IV	Private Debt	14.613.149,00	2.310.045,00	13.561.032,00	-	25.864.135,00	-	-	-	25.864.135,00	353.132,00
PERMIRA CREDIT SOLUTION V	Private Debt	59.860.000,01	-	20.220.000,00	-	80.080.000,01	-	-	-	80.080.000,01	5.390.000,00
Permira Credit Solution VI	Private Debt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SPRINGGROWTH (MUZNICH SGR S.P.A.)	Private Debt	7.055.999,99	3.334.500,00	-	-	3.721.499,99	-	-	-	3.721.499,99	256.763,37
TAGES CREDIT FUND	Private Debt	-	-	7.870.859,64	-	7.870.859,64	-	-	-	7.870.859,64	-
TENAX SUSTAINABLE CREDIT FUND	Private Debt	9.179.846,03	-	4.814.175,13	-	13.994.021,16	-	-	-	13.994.021,16	1.148.800,50
TIKEHAU DIRECT LENDING V	Private Debt	96.657.000,00	17.506.232,96	976.194,00	-	80.126.961,04	-	-	-	80.126.961,04	6.189.357,99
Tikehau Direct Lending VI	Private Debt	-	-	28.028.000,00	-	28.028.000,00	-	-	-	28.028.000,00	2.167.182,17
VER CAPITAL CREDIT PARTNERS SMES VII SA	Private Debt	48.481.723,10	6.484.672,12	-	-	41.997.050,98	-	-	-	41.997.050,98	5.147.277,51
		783.481.423,35	92.532.778,54	206.802.123,16	-	897.670.767,96	-	- 6.638.388,89	- 6.638.388,89	891.032.379,08	57.764.250,78

Denominazione Fondo	Asset Class	Costo Storico 31/12/2024	Rimborsi 31/12/2025	Incrementi 31/12/2025	Minus/Plus da rimborso	Costo Storico 31/12/2025	Fondo svalutazione 31/12/2024	Incrementi	Fondo svalutazione 31/12/2025	31/12/2025	Dividendi	
VENTURITALY FONDO DI FONDI	Venture Capital	16.077.238,84	160.424,78	4.938.368,29	-	20.885.182,35	-	-	-	20.885.182,35	-	
UNITED VENTURE-T-GROWTH	Venture Capital	7.858.669,35	-	2.944.378,24	-	10.803.047,59	-	-	-	10.803.047,59	-	
XGEN VENTURE LIFE SCIENCE FUND	Venture Capital	1.260.261,69	-	648.274,64	-	1.908.536,33	-	-	-	1.908.536,33	-	
NEXTALIA VENTURES	Venture Capital	2.475.270,15	-	4.390.085,75	-	6.865.355,90	-	-	-	6.865.355,90	-	
CDP LARGE VENTURES FUND	Venture Capital	2.009.997,80	-	1.487.512,54	-	3.497.510,34	-	-	-	3.497.510,34	-	
FONDO PROGRAMMA 103	Venture Capital	953.012,36	-	547.293,26	-	1.500.305,62	-	-	-	1.500.305,62	-	
ALGEBRIS CLIMATECH FUND I	Venture Capital	-	-	1.299.971,93	-	1.299.971,93	-	-	-	1.299.971,93	-	
		30.634.450,19	160.424,78	16.285.884,65	-	46.759.910,06	-	-	-	46.759.910,06	-	
TOTALE		2.204.203.366,00	203.041.252,80	546.496.251,15	1.255.380,00	2.548.913.744,36	-	3.662.613,64	- 6.704.396,96	10.367.010,60	2.538.546.733,76	100.269.125,19

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' E FONDI IMMOBILIARI
Valutazione al 31.12.2025

DESCRIZIONE	TIPOLOGIA	VALORE DI BILANCIO 2024	CONFERIMENTI 2025	RIMBORSI DI CAPITALE 2025	SVALUTAZIONI 2025	PLUSV/MINUS DA RIMBORSO	RICLASSIFICHE	VALORE DI BILANCIO 2025	DIVIDENDI 2025
FONDO IMMOBILIARE IPOCRATE	Immobiliare	1.715.917.457,70						1.715.917.457,70	55.211.000,00
FONDO IMMOBILI PUBBLICI (FIP)	Immobiliare	38.726.574,88		-746.471,49				37.980.103,39	2.635.552,71
FONDO MOSCOVA	Immobiliare	9.131.072,79						9.131.072,79	
FONDO INVESTIMENTI PER L'ABITARE (FIA)	Immobiliare	24.652.363,97	220.414,20	-547.280,92				24.325.497,25	
FONDO ANTRION GLOBAL CORE *	Immobiliare	1.600.762.460,18						1.600.762.460,18	55.344.814,00
FONDO COIMA CORE FUND I **	Immobiliare	17.910.881,04		-293.040,29				17.617.840,75	993.698,97
FONDO SPAZIO SANITA'	Immobiliare	49.948.985,26						49.948.985,26	1.852.287,72
F.DO ANTRION RETAIL (gallerie commerc.) ****	Immobiliare	137.956.809,79						137.956.809,79	
FONDO PAI comparto A	Immobiliare	4.763.488,51			-1.833.414,53			2.930.073,98	
FONDO PAI comparto B	Immobiliare	1.999.903,11						1.999.903,11	180.093,94
F.DO ANTRION GLOBAL (comparto hotel)	Immobiliare	656.045.920,00						656.045.920,00	
FONDO ANTRION AESCULAPIUS	Immobiliare	87.000.000,00	142.500.000,00					229.500.000,00	5.384.460,00
FONDO TSC - EUROCARE REAL ESTATE FUND	Immobiliare	0,00					27.778.500,00	27.778.500,00	270.000,00
FONDO ANTRION CASA DELLE PROFESSIONI	Immobiliare	34.000.000,00						34.000.000,00	605.262,05
FONDO COIMA ESG CITY IMPACT FUND	Immobiliare	39.947.925,49	9.638.512,89	-76.400,29				49.510.038,09	
FONDO GERAS 2	Immobiliare	49.012.883,90						49.012.883,90	1.566.302,60
FONDO DEMOCRITO	Immobiliare	7.146.000,00						7.146.000,00	
FONDO CERVINO comparto B	Immobiliare	12.000.000,00	3.000.000,00					15.000.000,00	
FONDO INFRASTRUTTURE PER LA CRESCITA - ESG	Immobiliare	21.250.000,00	2.500.000,00					23.750.000,00	
FONDO TERRE AGRICOLE ITALIANE	Immobiliare	8.780.000,00	22.689.000,00					31.469.000,00	
FONDO CAMPLUS LONG TERM	Immobiliare	13.000.000,00	1.000.000,00					14.000.000,00	
FONDO SALUTE INSIEME	Immobiliare	500.000,00	2.000.000,00					2.500.000,00	
FONDO F2i Terzo Fondo per le Infrastrutture	Infrastrutture	174.350.802,26		-87.803.750,71				86.547.051,55	6.926.559,43
GREEN ARROW INFRASTRUCTURE OF THE FUTURE FUND S.C.A.	Infrastrutture	47.813.265,97	-316.783,09	210.652,92		185.037,65		47.892.173,17	
FONDO F2i - Infrastrutture sostenibili	Infrastrutture	144.916.366,60	6.049.487,09	-1.473.921,65				149.491.932,04	
FONDO F2i - Ania (classe B)	Infrastrutture	12.372.430,83	554.979,65	-229.063,11				12.698.347,37	507.349,59
FONDO TAGES HELIOS II	Infrastrutture	46.150.896,17		-345,34				46.150.551,44	1.300.084,75
FONDO MACQUARIE EUROPEAN INFRASTRUCTURE 7	Infrastrutture	41.298.515,59	50.955.739,07					92.254.254,66	
EOS ENERGY FUND II	Infrastrutture	27.545.694,67	12.052.113,13					39.597.807,80	148.732,35
EQUITER INFRASTRUCTURE II	Infrastrutture	29.519.269,70	5.557.167,03	-128.158,18				34.948.278,55	
F2i - RETE DIGITALE	Infrastrutture	99.349.387,35						99.349.387,35	
ASTERION INDUSTRIAL INFRA FUND III	Infrastrutture	10.514.489,31	15.987.306,26	-1.640.291,76		-477.120,10		24.384.383,71	
ARDIAN INFRASTRUCTURE FUND VI	Infrastrutture	44.302.523,90	19.439,38					44.321.963,28	1.653.828,13
HITEC VISION - NEF II	Infrastrutture	859.762,66	8.900.607,76					9.760.370,42	
IGNEO EUROPEAN DIVERSIFIED INFRASTRUCTURE III	Infrastrutture	0,00	100.000.000,00					100.000.000,00	2.874.592,81
TOTALE		5.209.446.131,63	383.307.983,37	-92.728.070,82	-1.833.414,53	-292.082,45	27.778.500,00	5.525.679.047,53	137.454.619,05

* di cui € 73.929,18 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

** di cui € 10.588 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

*** di cui € 63.883,44 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

**** di cui € 171.818,79 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

PARTECIPAZIONI IN QUOTE DI BANCA D'ITALIA

Valutazione al 31.12.2025

DESCRIZIONE	ANNO ACQUISTO	COSTO D'ACQUISTO	CONFERIMENTI/RI CHIAMI FINO AL 31.12.2024	RIMBORSI DI CAPITALE FINO AL 31.12.2024	VALORE DI BILANCIO 2024	FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI FINO AL 2024	DIVIDENDI FINO AL 2024	ACQUISTO QUOTE 2025	RIMBORSI DI CAPITALE 2025	VALORE DI BILANCIO 2025	FONDO SVALUTAZIONE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2025	DIVIDENDI 2025
BANCA D'ITALIA	2015	225.000.000,00	145.000.000,00		370.000.000,00		111.520.000,00			370.000.000,00		16.773.333,00
TOTALE		225.000.000,00	145.000.000,00	0,00	370.000.000,00	0,00	111.520.000,00	0,00	0,00	370.000.000,00	0,00	16.773.333,00

Altre Partecipazioni

Denominazione	N. quote	Valore di Bilancio al 31/12/2025
Banca del Fucino S.p.a.	15.167.363,00	35.844.935
NEXTALIA SGR S.p.a.	34.285,00	6.984.109
F2I S.G.R.	444,00	1.234.592
Ream S.G.R.	1.700,00	3.651.852
FII S.G.R.	200.000,00	1.103.660
Green Arrow Capital S.p.a.	54.996.300,00	9.000.000
BF INTERNATIONAL BEST FIELDS BEST FOOD LIMITED	2.807.095,00	19.999.998
Campus Bio Medico S.p.A.	54.065,00	9.995.000
TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI		87.814.146

Altri titoli Obbligazionari

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Valore nominale al 31/12/2025	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/2025	Prezzo al 31/12/2025	Valore mercato al 31/12/2025	Bilancio 2025
IT0005674160	Gemelli service 2033	30.000.000	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000	30.000.000
	Titoli di Debito	30.000.000		30.000.000		30.000.000	30.000.000

Titoli emessi o garantiti dallo Stato

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Scadenza	Valore nominale al 31/12/2025	Prezzo storico	Valore di Bilancio al 31/12/2025	Valore Mercato al 31/12/2025	Tasso di interesse effettivo
IT0005433690	BTPS 0 1/4 03/15/28	15/03/2028	21.000.000	94,350	19.813.534	20.112.708	2,971%
IT0005467482	BTPS 0.45 02/15/29	15/02/2029	397.000.000	92,351	366.635.315	373.969.038	3,114%
IT0005390874	BTPS 0.85 01/15/27	15/01/2027	256.000.000	98,305	251.660.709	253.898.624	2,918%
IT0005402117	BTPS 1.45 03/01/36	01/03/2036	223.835.000	76,495	171.222.869	185.896.467	4,448%
IT0005323032	BTPS 2 02/01/28	01/02/2028	200.000.000	98,322	196.643.176	200.710.380	3,276%
IT0005177909	BTPS 2,25 09/01/36	01/09/2036	267.269.000	82,607	220.781.934	238.979.833	4,443%
IT0005240350	BTPS 2.45 09/01/33	01/09/2033	305.683.000	89,594	273.873.971	293.116.739	4,215%
IT0005358806	BTPS 3.35 03/01/35	01/03/2035	229.593.000	93,580	214.852.335	232.209.786	4,401%
IT0005508590	BTPS 4 04/30/35	30/04/2035	161.204.000	97,814	157.680.662	170.471.489	4,423%
IT0005449969	BTPS 0.95 12/01/31	01/12/2031	135.000.000	88,952	120.084.873	120.647.205	3,044%
IT0005657348	BTPS 1.1 08/15/31	15/08/2031	125.000.000	100,800	126.000.309	126.068.347	3,171%
IT0005413171	BTPS 1.65 12/01/30	01/12/2030	125.000.000	94,698	118.373.029	118.787.988	2,866%
IT0005648255	BTPS 1.85 06/04/32	04/06/2032	155.000.000	100,612	155.948.391	156.267.303	3,216%
IT0005494239	BTPS 2 1/2 12/01/32	01/12/2032	160.000.000	96,114	153.782.080	154.569.664	3,188%
					2.547.353.186	2.645.705.570	

Polizze assicurative

DESCRIZIONE	31/12/2024	INVESTIMENTI	DISINVESTIMENTI	RIVALUTAZIONI	31/12/2025
GENERALI ASSICURAZIONI N.93372	23.939.810	98.371.531		2.058.326	124.369.667
GENERALI ASSICURAZIONI N. 93373	62.221.444			1.623.980	63.845.424
GENERALI ASSICURAZIONI N. 100370	54.353.960		54.353.960		-
GENERALI ASSICURAZIONI N. 100372	78.531.385			2.772.158	81.303.543
GENERALI ASSICURAZIONI N. 110265	20.816.331	30.000.000		777.061	51.593.393
Totale	239.862.930	128.371.531	54.353.960	7.231.525	321.112.026