

IL PATRIMONIO MOBILIARE
PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022

1) TITOLI DI STATO:			4) TITOLI AZIONARI:		
Consistenza all'1/1/2022	32.189.558		Consistenza all'1/1/2022	532.654	
Acquisti 2022	39.422.900		Acquisti 2022	0	
Disinvestimenti 2022	0		Disinvestimenti 2022	-155.185	
Valorizzazione al 31/12/22	-386.136		Valorizzazione al 31/12/22	0	
Consistenza al 31/12/2022		71.226.322	Consistenza al 31/12/2022		377.469
2) ALTRE OBBLIGAZIONI:			5) FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO		
Consistenza all'1/1/2022	23.750.614		Consistenza all'1/1/2022	1.275.156.231	
Acquisti 2022	0		Acquisti 2022	277.290.889	
Disinvestimenti 2022	-8.006.376		Disinvestimenti 2022	-148.452.689	
Valorizzazione al 31/12/22	-28.310		Valorizzazione al 31/12/2022	-25.221.431	
Consistenza al 31/12/2021		15.715.928	Consistenza al 31/12/2022		1.378.773.000
3) OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA:			6) CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE:		
Consistenza all'1/1/2022	638.067		Consistenza all'1/1/2022	16.927.693	
Acquisti 2022	0		Acquisti 2022	0	
Disinvestimenti 2022	0		Disinvestimenti 2022	-5.527.761	
Valorizzazione al 31/12/22	-5.846		Rendimenti capitalizzati	296.630	
Consistenza al 31/12/2022		632.221	Consistenza al 31/12/2022		11.696.562
Totale generale					1.478.421.502

RIEPILOGO PORTAFOGLIO TITOLI AL 31-12-2022

Consistenza Titoli di Stato	71.226.322
Consistenza altre Obbligazioni	15.715.928
Consistenza Obbligazioni in valuta estera	632.221
Totale Consistenza Titoli a Reddito fisso	87.574.471
Consistenza Titoli Azionari	377.469
Consistenza Fondi comuni d'investimento e gestioni patrimoniali	1.378.773.000
Consistenza Certificati di Assicurazione	11.696.562
Totale altre Consistenza	1.390.847.031

TITOLI DI STATO

SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. ACQ.	VALORE ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
		Euro		Euro		Euro
BTP 0,30% 15/08/2023	IT0005413684	10.000.000	99,088	9.908.800	98,637	9.863.700
BTP 0,65% 15/10/2023	IT0005215246	10.000.000	99,218	9.921.800	98,380	9.838.000
BTP 0,00% 29/11/2023	IT0005482309	10.000.000	98,108	9.810.800	97,408	9.740.800
BTP 0,00% 30/01/2024	IT0005454050	10.000.000	97,815	9.781.500	96,791	9.679.100
BTPS 1.4 05/26/25	IT0005410912	5.000.000	100,350	5.017.500	100,168	5.008.400
BTPS 1 1/4 12/01/26	IT0005210650	1.500.000	101,700	1.525.500	100,972	1.514.573
BTPS 0.35 11/17/28	IT0005425761	7.500.000	100,980	7.573.813	100,727	7.554.503
BTPS 1.15 07/14/30	IT0005415291	7.500.000	104,090	7.807.025	103,207	7.740.516
BTPS 0.95 08/01/30	IT0005403396	5.000.000	104,140	5.207.125	103,250	5.162.486
BTPS 0.9 04/01/31	IT0005422891	5.000.000	103,113	5.155.625	102,485	5.124.244
Totali		71.500.000		71.709.488		71.226.322



ALTRE OBBLIGAZIONI

SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
		Euro		Euro		Euro
ATLANTIA 1,625% 06/12/23	IT0005108490	2.500.000	104,154	2.603.850	100,287	2.507.164
ACEA 2 5/8 15/07/2024	XS1087831688	2.100.000	110,338	2.317.100	102,104	2.144.175
ATLANTIA 1,75% 06/26/26	XS1327504087	1.000.000	103,645	1.036.450	101,336	1.013.364
ACEIM 0 1/2 04/06/29	XS2113700921	2.100.000	92,45	1.941.450	94,662	1.987.898
ENIIM 0 5/8 01/23/30	XS2107315470	2.500.000	99,24	2.481.000	99,442	2.486.054
ASSGEN 2.124 10/01/30	XS2056491587	1.000.000	106,99	1.069.900	105,543	1.055.431
ENIIM 1 10/11/34	XS2065946837	2.400.000	98,50	2.364.000	98,768	2.370.427
AXASA 0 12/29/49	XS0181369454	500.000	66,790	333.950	73,683	368.415
ASSGEN 4.596 11/30/49	XS1140860534	1.783.000	100,000	1.783.000	100,000	1.783.000
Totali		15.883.000		15.930.700		15.715.928

OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA

SPECIE DEI TITOLI	DIVISA	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	CAMBIO	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
						Euro		Euro
IBRD 0.50% 20/12/2028	CAD	XS0166538453	1.400.000	65,505	1,295	708.365	65,505	632.221
Totali						708.365		632.221
N.B. Cambio al 31/12/2022:		CAD 1.45055						

TITOLI AZIONARI AL 31 DICEMBRE 2022

DENOMINAZIONE	CAT.	SETTORE	N.AZIONI	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
TITOLI NON QUOTATI					
Notartel	ord	Inform., telecomunic.	150,00	516,457	77.469
SATOR SGR	ord	immobiliare	300.000,00	1,000	300.000
TECREF S.A.	ord	finanziario	928,69	0	0
Totale					377.469

CERTIFICATI ASSICURATIVI AL 31 DICEMBRE 2022

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	VALORE DI BILANCIO 2022
EUROINVEST PRIVILEGE	Ramo V - polizza a capitalizzazione	3.852.368
CATTOLICA CAPITALIZZAZIONE	Ramo V - polizza a capitalizzazione	3.649.835
ALLEANZA "CAPITALIZZA"	Ramo V - polizza a capitalizzazione	4.194.359
Totale		11.696.562



FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
Pictet-EUR Bonds-I	Obblig. Euro	11.350,000	662,550	7.519.943
PIMCO Global Investors Series plc Euro Bond Fund	Obblig. Euro	307.281,000	17,450	5.362.053
Vontobel Fund EUR Corporate Bond Mid Yield I	Obblig. Euro	60.497,000	106,780	6.459.870
Anima Obbligazionario Corporate Blend	Obblig. Euro	515.506,729	11,862	6.114.893
ALLIANZ Euro Bond I - EUR	Obblig. Euro	424.370,000	12,680	5.381.012
AXA IM - Euro Credit Plus	Obblig. Euro	49.485,000	106,440	5.267.183
Oyster European Fixed Income	Obblig. Euro	10.447,000	1.069,940	11.177.663
GENERALI Euro Bond Fund (Gov)	Obblig. Euro	94.150,000	115,089	10.835.629
GENERALI Euro Corporate Bond Fund	Obblig. Euro	185.877,000	108,839	20.230.667
NN (L) US Credit	Obblig. USA	2.910,000	5.255,600	15.293.795
Amundi Pioneer Strategic Income	Obblig. USA	12.466,000	1.153,192	14.375.692
PICTET (LUX) - USD Short Mid Term Bonds I	Obblig. USA	41.937,000	123,530	5.180.478
iShares USD Treasury Bond 1-3 ETF	Obblig. USA	91.700,000	118,911	10.904.175
Lyxor iBoxx \$ Trasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	Obblig. USA	56.250,000	89,115	5.012.730
Mediolanum Strategia Globale Multi Bond	Obblig. Globale	491.804,150	6,645	3.268.039
Quaestio Global Macro Bond Fund I A	Obblig. Globale	4.100,000	1.266,320	5.191.912
Pimco Global Bond Fund	Obblig. Globale	370.593,000	18,429	6.829.504
Fidelity Euro Corporate Bond Fund	Obblig. Globale	464.286,000	11,530	5.353.218
Axa IM - Global Aggregate Bonds I	Obblig. Globale	65.980,000	103,976	6.860.309
AXA World EM Short Duration	Obblig. Paesi Emergenti	55.944,000	122,044	6.827.618
Candriam Bonds Emerging Markets I	Obblig. Paesi Emergenti	3.238,000	2.288,540	7.410.292
Fidelity Emerging Markets Debt Fund	Obblig. Paesi Emergenti	683.167,360	11,174	7.633.669
Amundi Emerging Market Bond	Obblig. Paesi Emergenti	6.642,000	1.040,129	6.908.537

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
UBAM Emerging Market Bond Short Duration	Obblig. Paesi Emergenti	27.085,000	110,736	2.999.296
Eastspring Asian Bond Fund	Obblig. Paesi Emergenti	238.890,000	12,554	2.999.116
L&G Emerging Markets Short Duration Bond	Obblig. Paesi Emergenti	3.223.473,000	0,976	3.146.858
NATIXIS Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	Obblig. Paesi Emergenti	27.215,000	110,124	2.997.036
LOF Asia Value Bond	Obblig. Paesi Emergenti	21.073,000	152,035	3.203.826
MIRABAUD Emerging Market 2025 Fixed Maturity Strategy	Obblig. Paesi Emergenti	19.928,000	77,580	1.546.014
JPMorgan - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund	Obblig. Paesi Emergenti	44.900,000	142,190	6.384.322
PICTET - Global Emerging Debt	Obblig. Paesi Emergenti	7.680,000	392,340	3.013.171
BLUEBAY Emerging Market Aggregate Bond	Obblig. Paesi Emergenti	25.770,000	115,908	2.986.938
NORDEA Emerging Market Bond Fund	Obblig. Paesi Emergenti	22.640,000	140,020	3.170.053
Vontobel Emerging Market Debt	Obblig. Paesi Emergenti	52.746,000	108,094	5.701.533
Nordea Low Duration European Covered Bond Fund	Obblig. Short Term	48.141,000	103,910	5.002.331
Vanguard Global Short-Term Bond Index Fund	Obblig. Short Term	47.666,000	104,779	4.994.415
Nordea Flexible Fixed Income Fund	Obblig. Short Term	43.675,000	114,560	5.003.408
Fidelity Euro Short Term Bond Fund	Obblig. Short Term	482.639,000	10,356	4.997.968
Acomea 12 Mesi	Obblig. Short Term	536.538,000	9,327	5.004.290
Pimco GIS Global Libor Plus	Obblig. Short Term	465.549,000	10,740	4.999.996
Euromobiliare Obiettivo 2023	Fondi Cedola	3.033.948,90	4,513	13.692.211
Euromobiliare Obiettivo Lux 2024	Fondi Cedola	1.566.973,67	9,573	15.000.000
Anima Bond 2022 Opportunities, classe I	Fondi Cedola	4.000.160,00	4,995	19.981.999



FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
IM Lux Ver Capital Cedola 2022	Fondi Cedola	2.000.000,00	5,000	10.000.000
Ellipsis European Convertible Fund I	Obblig. Convertibile	7,418	1.555.159,738	11.536.175
HSBC Euro High Yield Bond	Obblig. High Yield Europa	165.838,000	31,715	5.259.552
IM Lux VER Capital Credit Fund L	Obblig. High Yield Europa	877.729,481	5,733	5.031.906
Azimut Hybrid Bonds Fund	Obblig. High Yield Europa	939.143,501	4,237	3.979.151
Candriam Bonds Euro High Yield I	Obblig. High Yield Europa	5.980,000	1.378,080	8.240.918
Eurizon EasyFund Bd High Yield	Obblig. High Yield Globale	28.782,000	281,280	8.095.801
Janus HY Fund	Obblig. High Yield Globale	357.400,000	8,813	3.149.840
Muzinich Americayield	Obblig. High Yield Globale	34.100,000	73,817	2.517.144
BNP Parvest Bond Euro Inflation Linked	Obblig. Inflation Linked	43.210,000	171,920	7.428.663
Amundi - Bond Euro Inflation	Obblig. Inflation Linked	3.060,000	1.695,290	5.187.587
State Street Euro Inflation Link Bond	Obblig. Inflation Linked	691.660,000	12,810	8.860.234
Axa IM - Global Inflation Bonds	Obblig. Inflation Linked	131.727,000	108,870	14.341.118
DNCA Invest Flex Inflation	Obblig. Inflation Linked	68.000,000	113,530	7.720.040
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Obblig. Inflation Linked	2.363,000	1.163,080	2.748.358
PIMCO Global Real Return Fund	Obblig. Inflation Linked	546.401,000	21,373	11.677.957
Credit Suisse Global Inflation Linked Bond	Obblig. Inflation Linked	39.942,000	154,760	6.181.435
DPAM Horizon Bonds Global Inflation Linked	Obblig. Inflation Linked	13.900,000	153,900	2.139.210
Eurizon AM SICV Glb Infl. LN -I	Obblig. Inflation Linked	1.078.420,000	5,641	6.083.291
UBS Bond SICAV - Global Inflation-linked	Obblig. Inflation Linked	53.150,000	115,917	6.161.012
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund	Obblig. Inflation Linked	563.010,000	10,655	5.998.835

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
Schroder - Global Inflation Linked Bonds	Obblig. Infla- tion Linked	169.440,000	32,147	5.447.005
Azimut Allocation - Trend	Azionario Globale	1.537.276,055	10,382	15.960.000
BNY Mellon Global Funds PLC - Global Equity Income Fund	Azionario Globale	1.628.070,000	2,139	3.482.767
AXA WF Global Factors - Sustainable Equity	Azionario Globale	24.640,000	279,920	6.897.229
AXA WF Global Factors - Sustainable Equity	Azionario Globale	17.986,610	166,790	2.999.988
Mirabaud Sustainable Global Focus	Azionario Globale	17.559,000	313,440	5.503.693
Pictet SmartCity	Azionario Globale	14.413,000	248,520	3.581.919
db - x-trackers MSCI World Minimum Volatility	Azionario Globale	96.100,000	33,677	3.236.350
iShares MSCI World Minimum Volatility ETF	Azionario Globale	64.250,000	50,300	3.231.794
Anima Azionario Internazionale F	Azionario Globale	21.317.392,464	5,466	116.510.965
Azimut MA Allocation Flexible Equity	Azionario Globale	18.440.735,431	5,149	94.955.500
Allianz Global Equity Unconstrained	Azionario Globale	8.967,000	1.523,940	13.665.170
Allianz Global Sustainability	Azionario Globale	8.025,000	1.757,090	14.100.647
Allianz Best Styles Global Equity SRI	Azionario Globale	11.820,000	1.417,361	16.753.204
FAST Europe Fund C.Y.	Azionario Europa	28.688,00	328,800	9.432.614
Jupiter European Growth	Azionario Europa	65.909,00	64,850	4.274.199
Echiquier Major SRI Growth Europe	Azionario Europa	1.704,00	2.831,840	4.825.455
Comgest Growth Europe EUR IA	Azionario Europa	129.310,00	40,310	5.212.486
Generali SRI Ageing Population	Azionario Europa	123.205,00	128,421	15.822.109
Carmignac Portfolio Emergents	Azionario Paesi Emergenti	10.109,00	205,970	2.082.151



FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund	Azionario Paesi Emergenti	118.423,00	17,650	2.090.166
Nordea Emerging Stars Equity Fund	Azionario Paesi Emergenti	11.517,00	182,960	2.107.150
Morgan Stanley Emerging Leaders Equity Fund Z	Azionario Paesi Emergenti	40.090,00	46,656	1.870.436
Fidelity - Emerging Markets Fund I	Azionario Paesi Emergenti	125.000,00	15,850	1.981.250
GemEquity I	Azionario Paesi Emergenti	8.244,00	256,500	2.114.586
KBI Global Energy Transition	Azionario Energie Alternative	314.800,00	23,045	7.254.566
Robeco SAM Smart Energy	Azionario Energie Alternative	138.700,00	52,360	7.262.332
BlackRock Global Funds Sustainable Energy	Azionario Energie Alternative	483.600,00	15,310	7.403.916
iShares Global Clean Energy ETF	Azionario Energie Alternative	699.500,00	10,723	7.500.818
Nordea 1- Global Climate and Environment Fund	Azionario Energie Alternative	152.000,00	32,654	4.963.469
KAIROS European Long/Short	Flessibile Globale	290.219,503	90,220	26.183.604
Mediolanum Flessibile Strategico	Flessibile Globale	388.662,37	7,603	2.955.000
Invesco Pan European High Income	Flessibile Globale	147.778,00	25,750	3.805.284
JPM Global Income Fund	Flessibile Globale	20.300,00	98,800	2.005.640
Schroders Global Multi Asset Balanced	Flessibile Globale	20.200,00	158,867	3.209.119
Pictet Multi Asset Global Opportunities	Flessibile Globale	32.884,00	138,710	4.561.340
Azimut Global Conservative	Flessibile Globale	431.034,484	4,638	1.999.138
AB Diversified Yield Plus Portfolio	Absolute/Total Return	181.023,00	15,910	2.880.076
Allianz Global Multi Asset Credit	Absolute/Total Return	2.293,59	834,850	1.914.805
Ambienta X Alpha	Absolute/Total Return	27.929,62	107,413	3.000.000

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
Anima Obbligazionario Governativo Flex	Absolute/Total Return	463.368,28	4,524	2.096.278
Anima Star High Potential Europe Silver	Absolute/Total Return	548.000,00	9,234	5.060.396
BNP Paribas Global Bond Opportunities	Absolute/Total Return	6.842,00	421,360	2.882.945
Candriam Bonds Total Return	Absolute/Total Return	1.750,00	1.426,940	2.497.145
ESKATOS	Absolute/Total Return	9.252,01	92,230	853.313
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile	Absolute/Total Return	22.472,00	116,180	2.610.797
Eurofundlux Floating Rate	Absolute/Total Return	209.288,58	11,170	2.337.753
HSBC Euro Credit Bond Total return	Absolute/Total Return	234.900,00	10,623	2.495.343
Invesco Global Total Return Bond Fund	Absolute/Total Return	187.907,000	15,160	2.848.614
Oyster Absolute Return Euro	Absolute/Total Return	2.372,00	1.154,860	2.739.328
Pimco Total Return Bond Fund	Absolute/Total Return	162.600,00	11,720	1.905.672
SEI Liquid Alternative Fund	Absolute/Total Return	276.800,00	10,902	3.017.695
Syquant Helium Performance	Absolute/Total Return	4.649,00	1.350,979	6.280.701
Vontobel Absolute Return Bond	Absolute/Total Return	19.861,00	132,950	2.640.520
BARINGS Global Loan Fund	Fondi Loans	102.987,00	96,621	9.950.720
CREDIT SUISSE Global Senior Loan Fund	Fondi Loans	10.622,00	935,499	9.936.875
LEGG MASON - Structured Opportunities Fund	Fondi Loans	63.932,00	118,267	7.561.046
AXA IM - Loan Fund	Fondi Loans	4.580.671,77	0,879	4.027.785
QUAESTIO - Diversified Yield Fund	Fondi Loans	1.949,50	923,880	1.801.106
M&G - European Loan Fund	Fondi Loans	73.700,22	99,210	7.311.823

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
WELLS FARGO - European Loans Fund	Fondi Loans	78.567,00	100,843	7.922.898
BARINGS European Loan Fund	Fondi Loans	79.679,00	99,755	7.948.418
INVESCO Euro Senior Loan Fund	Fondi Loans	59.116,00	125,602	7.425.107
Totale OICVM mobiliari				993.752.107
Perennius Global Value 2008	Private – Globale	2.000.000,00	-	-
Perennius Global Value 2010	Private – Globale	5.000.000,00	0,02	75.000
Perennius Global Value 2014	Private – Globale	5.000.000,00	0,09	427.602
Perennius Global Value 2017	Private – Globale	3.561,94	1.000,00	3.561.938
Idea Capital Fund II	Private – Globale	6,00	-	-
Clessidra CCP IV	Private – Italia	15.000.000,00	0,270	4.054.692
Quadrivio Silver Economy	Private – Italia	709,275	1.000,00	709.275
Quadrivio Industry 4.0	Private – Italia	6.948,142	1.000,00	6.948.142
Alto Capital V	Private – Italia	100	250,04	25.004
Idea E.E.S.S.	Private – Efficienza Energ.	100,00	-	-
Principia II	Private – TecnoL. Sud It.	60,00	8.904,71	534.282
Vertis Capital	Private – Sud Italia	30,00	15.827,53	474.826
Ambienta II	Private – sett. ambientale	60,00	-	-
Ambienta III	Private – sett. ambientale	200,00	5.887,08	1.177.417
F2i – Terzo Fondo per le Infrastrutture	Private - Infrastrutture	2.515,00	8.979,29	22.582.910
Azimut Infrastrutture per la Crescita	Private - Infrastrutture	9.750,00	1.000,00	9.750.000
Macquarie MEIF7 - Coinvestimenti	Private - Infrastrutture	-	-	1.857.287
Totale Fondi Private Equity				52.178.375
Immobiliarium 2001	Immobiliare chiuso	591,000	-	-
Scarlatti	Immobiliare chiuso	67,000	137.343,567	9.202.019
Fontana - Comparto Tulipano	Immobiliare chiuso	53,000	-	-

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2022

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2022
Socrate	Immobiliare chiuso	1.900,000	420,968	799.839
Optimum Property I	Immobiliare chiuso	21,917	978,270	21.441
Theta – Comparto Officium	Immobiliare chiuso	122,000	558.279,564	68.110.107
Fondo Immobiliare Flaminia	Immobiliare chiuso	1.078,838	168.916,766	182.233.826
Fondo Immobiliare Flaminia Core	Immobiliare chiuso	308,551	234.889,161	72.475.286
Totale Fondi Comuni d'Investimento immobiliari				332.842.518
TOTALE FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO				1.378.773.000