

IL PATRIMONIO MOBILIARE

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2020

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2020

1) TITOLI DI STATO:		5) TITOLI AZIONARI:	
Consistenza all'1/1/2020	90.860.718	Consistenza all'1/1/2020	377.469
Acquisti 2020	39.969.137	Acquisti 2020	0
Disinvestimenti 2020	-95.538.018	Disinvestimenti 2020	0
Valorizzazione al 31/12/20	-12.473	Valorizzazione al 31/12/20	0
Consistenza al 31/12/2020	35.279.364	Consistenza al 31/12/2020	377.469
2) ALTRE OBBLIGAZIONI:		7) FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI	
Consistenza all'1/1/2020	31.019.187	Consistenza all'1/1/2020	1.091.377.366
Acquisti 2020	7.856.350	Acquisti 2020	781.285.847
Disinvestimenti 2020	-12.529.946	Disinvestimenti 2020	-700.314.851
Valorizzazione al 31/12/20	-56.250	Variazione liquidità finale	-11.159.821
		Valorizzazione al 31/12/2020	-5.239.640
Consistenza al 31/12/2020	26.289.341	Consistenza al 31/12/2020	1.155.948.901
3) OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO		7) CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE:	
Consistenza all'1/1/2020	10.000.000	Consistenza all'1/1/2020	14.289.368
Acquisti 2020		Acquisti 2020	
Disinvestimenti 2020	-5.000.000	Disinvestimenti 20120	
Valorizzazione al 31/12/20		Rendimenti capitalizzati	355.186
Consistenza al 31/12/2020	5.000.000	Consistenza al 31/12/2020	14.644.554
4) OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA:			
Consistenza all'1/1/2020	629.560		
Acquisti 2020			
Disinvestimenti 2020			
Valorizzazione al 31/12/20	-39.620		
Consistenza al 31/12/2020	589.940		
TOTALE GENERALE			1.238.129.569

RIEPILOGO PORTAFOGLIO TITOLI AL 31-12-2020

CONSISTENZA TITOLI DI STATO	35.279.364
CONSISTENZA ALTRE OBBLIGAZIONI	26.289.341
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO	5.000.000
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	589.940
TOTALE CONSISTENZA TITOLI A REDDITO FISSO	67.158.645
CONSISTENZA TITOLI AZIONARI	377.469
CONSISTENZA FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI	1.155.948.901
CONSISTENZA CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE	14.644.554
TOTALE ALTRE CONSISTENZE	1.170.970.924

TITOLI DI STATO

SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. ACQ.	VALORE	V. UN. BIL.	VALORE DI
				ACQUISTO		BILANCIO 2020
		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
BTPS 1.4 05/26/25	IT0005410912	5.000.000	100,350	5.017.500	100,308	5.015.393
BTPS 1 1/4 12/01/26	IT0005210650	1.500.000	101,700	1.525.500	101,467	1.522.007
BTPS 0.35 11/17/28	IT0005425761	7.500.000	100,980	7.573.813	100,974	7.573.026
BTPS 1.35 04/01/30	IT0005383309	1.500.000	99,420	1.491.300	99,473	1.492.102
BTPS 1.15 07/14/30	IT0005415291	7.500.000	104,090	7.807.025	104,058	7.804.315
BTPS 0.95 08/01/30	IT0005403396	5.000.000	104,140	5.207.125	104,106	5.205.306
BTPS 0.9 04/01/31	IT0005422891	5.000.000	103,110	5.155.625	103,087	5.154.347
BTPS 1.65 03/01/32	IT0005094088	1.500.000	100,930	1.513.950	100,858	1.512.868
TOTALI		34.500.000		35.291.838		35.279.364

OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO

SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI	V.UN.BIL.	VALORE DI
				ACQUISTO		BILANCIO 2020
		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
UBS CLN on Italy 1,45% 7/1/21	XS0860547875	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000
TOTALI		5.000.000		5.000.000		5.000.000

ALTRE OBBLIGAZIONI

SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI	V. UN. BIL.	VALORE DI
				ACQUISTO		BILANCIO 2020
		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
Intesa S.Paolo TV 28/02/2021	IT0005161325	2.500.000	99,395	2.484.863	99,390	2.484.863
TERNA 0,875% 0 7/8 02/02/22	XS1178105851	2.500.000	102,310	2.557.750	100,94	2.512.304
ENI 0,75% 17/05/2022	XS1412593185	5.000.000	101,542	5.077.100	100,68	5.019.627
FIAT 4,75% 15/7/2022	XS1088515207	500.000	100,000	500.000	100,00	500.000
ATLANTIA 1,625% 06/12/23	IT0005108490	2.500.000	104,154	2.603.850	102,21	2.539.246
ACEA 2 5/8 15/07/2024	XS1087831688	2.100.000	110,338	2.317.100	106,21	2.201.554
ATLANTIA 1,75% 06/26/26	XS1327504087	1.000.000	103,645	1.036.450	102,49	1.021.028
ACEIM 0 1/2 04/06/29	XS2113700921	2.100.000	92,45	1.941.450	92,45	1.952.131
ENIIM 0 5/8 01/23/30	XS2107315470	2.500.000	99,24	2.481.000	99,24	2.482.108
ASSGEN 2.124 10/01/30	XS2056491587	1.000.000	106,99	1.069.900	106,99	1.069.724
ENIIM 1 10/11/34	XS2065946837	2.400.000	98,50	2.364.000	98,50	2.365.409
AXASA 0 12/29/49	XS0181369454	500.000	66,790	333.950	70,66	358.347
ASSGEN 4.596 11/30/49	XS1140860534	1.783.000	100,000	1.783.000	100,00	1.783.000
TOTALI		26.383.000		26.550.413		26.289.341

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
						<i>Euro</i>		<i>Euro</i>
IBRD 0.50% 20/12/2028	CAD	XS0166538453	1.400.000	65,505	1,295	708.365	65,505	589.940
TOTALI						708.365		589.940
N.B. Cambio al 31/12/2020:	CAD	1.5545						

TITOLI AZIONARI AL 31 DICEMBRE 2020

DENOMINAZIONE	CAT.	SETTORE	N.AZIONI	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2020
TITOLI NON QUOTATI					
Notartel	ord	Inform., telecommunic.	150,00	516,457	77.469
SATOR SGR	ord	immobiliare	300.000	1,000	300.000
TOTALE					377.469

CERTIFICATI ASSICURATIVI AL 31 DICEMBRE 2020

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	VALORE DI BILANCIO 2020
EUROINVEST PRIVILEGE	Ramo V - polizza a capitalizzazione	3.693.030
CATTOLICA	Ramo V - polizza a capitalizzazione	3.467.730
ALLEANZA "CAPITALIZZA"	Ramo V - polizza a capitalizzazione	2.130.320
CATTOLICA "CAPITALIZZAZIONE NEW"	Ramo V - polizza a capitalizzazione	5.353.474
TOTALE		14.644.554

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2020

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2020
Pictet-EUR Bonds-I	Obblig. Euro	10.187,000	652,180	6.643.758
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 (ex Gestielle)	Obblig. Euro	493.589,021	11,07600	5.466.992
ALLIANZ Euro Bond I - EUR	Obblig. Euro	404.000,000	12,420	5.017.680
AXA IM - Euro Credit Plus	Obblig. Euro	49.485,000	106,440	5.267.183
Oyster European Fixed Income	Obblig. Euro	9.978,000	1.049,910	10.476.002
GENERALI Euro Bond Fund (Gov)	Obblig. Euro	85.048,000	113,625	9.663.579
GENERALI Euro Corporate Bond Fund	Obblig. Euro	176.853,000	106,486	18.832.369
NN (L) US Credit	Obblig. USA	2.910,000	5.692,340	15.293.795
Amundi Pioneer Strategic Income	Obblig. USA	12.466,000	1.251,790	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	123,593	11.333.469
Lyxor iBoxx \$ Trasuries 1-3Y (DR) UCITS ETF	Obblig. USA	56.250,000	92,660	5.212.108
Mediolanum Flessibile Obblig. Globale	Obblig. Globale	491.804,150	9,014	4.433.123
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	19,960	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	112,850	6.860.309
AXA World EM Short Duration	Obblig. Emerging Markets	55.944,000	133,760	6.827.618
Candriam Bonds Emerging Markets I USD Acc	Obblig. Emerging Markets	3.238,000	3.100,390	9.248.331
Fidelity Emerging Markets Debt Fund	Obblig. Emerging Markets	683.167,360	12,06208	7.633.669
Amundi Emerging Market Bond	Obblig. Emerging Markets	6.642,000	1.499,200	9.173.364
UBAM Emerging Market Bond Short Duration	Obblig. Emerging Markets	27.085,000	122,810	2.999.296
Eastspring Asian Bond Fund	Obblig. Emerging Markets	238.890,000	13,909	2.999.116
L&G Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Obblig. Emerging Markets	3.223.473,000	1,060	3.146.858
NATIXIS Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund	Obblig. Emerging Markets	27.215,000	122,150	2.997.036
LOF Asia Value Bond	Obblig. Emerging Markets	21.073,000	165,034	3.203.826
MIRABAUD Emerging Market 2025 Fixed Maturity Strategy	Obblig. Emerging Markets	19.928,000	100,990	2.012.529
Vontobel Emerging Market Debt	Obblig. Emerging Markets	52.746,000	146,220	7.118.154
Exane - Ellipsis Master Top ECI Fund I	Obblig. Convertibile	520.412,000	20,412	10.622.650

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2020

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2020
HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield Bond	Obblig. High Yield Europa	165.838,000	36,864	6.113.452
Nextam Partners VER Capital Credit Fund L	Obblig. High Yield Europa	957.000,000	5,258	5.031.906
Azimut Hybrid Bonds Fund	Obblig. High Yield Europa	939.143,501	5,324	5.000.000
Candriam Bonds Euro High Yield I Acc EUR	Obblig. High Yield Europa	5.264,000	1.303,450	6.861.361
Eurizon EasyFund Bd High Yield ZD EUR Inc	Obblig. High Yield globale	25.217,000	268,720	6.776.312
Janus HY Fund	Obblig. High Yield globale	357.400,000	9,290	3.149.840
Muzinich Americayield	Obblig. High Yield globale	34.100,000	97,490	3.153.789
BNP Parvest Bond Euro Inflation Linked	Obblig. Inflation Linked	65.573,000	162,190	10.635.285
AMUNDI FUNDS - Bond Euro Inflation	Obblig. Inflation Linked	3.060,000	1.631,260	4.991.656
STATE STREET Euro Inflation Link Bond	Obblig. Inflation Linked	608.538,000	12,007	7.306.716
Axa IM - Global Inflation Bonds	Obblig. Inflation Linked	122.635,000	107,440	13.175.904
DNCA Invest Flex Inflation	Obblig. Inflation Linked	49.253,000	104,450	5.144.475
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Obblig. Inflation Linked	2.363,000	1.163,080	2.748.358
PIMCO GLOBALE REAL RETURN FUND	Obblig. Inflation Linked	265.997,000	20,6800	5.500.818
SCHRODER - Global Inflation Linked Bonds	Obblig. Inflation Linked	170.061,000	31,343	5.330.205
Ambienta X Alpha	Absolute/Total Return	27.594,41	107,410	2.963.915
ESKATOS	Absolute/Total Return	9.252,01	101,944	943.183
Anima Rendimento Ass. Obbl. Y	Absolute/Total Return	412.541,25	6,060	2.500.000
Euromobiliare Q Bond Absolute Return	Absolute/Total Return	209.288,58	11,984	2.508.011
Oyster Absolute Return Euro	Absolute/Total Return	2.374,00	1.104,600	2.622.320
Vontobel Absolute Return Bond	Absolute/Total Return	19.861,00	132,950	2.640.520
BNP Paribas Global Bond Opportunities	Absolute/Total Return	6.231,93	404,005	2.517.732
Candriam Bonds Total Return	Absolute/Total Return	1.750,00	1.426,940	2.497.145
HSBC Euro Credit Bond Total return	Absolute/Total Return	234.900,00	10,623	2.495.343
ALLIANZ Global Multi Asset Credit	Absolute/Total Return	2.293,59	1.086,663	2.492.361
Pimco Total Return Bond Fund	Absolute/Total Return	162.600,00	15,410	2.505.666
AB Diversified Yield Plus Portfolio	Absolute/Total Return	165.300,00	15,120	2.499.336
Eurizon Opportunità - Obbligazioni Flessibile	Absolute/Total Return	22.472,00	116,180	2.610.797
Invesco Global Total Return Bond Fund	Absolute/Total Return	187.907,000	15,160	2.848.614
Syquant Helium Performance	Absolute/Total Return	4.260,00	1.220,093	5.197.596
Allianz Merger Arbitrage Strategy	Absolute/Total Return	4.711,00	1.066,660	5.025.035

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2020

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2020
Azimut Allocation - Trend	Azionario Globale	1.788.805,540	8,665	15.500.000
BNY Mellon Global Funds PLC - Global Equity Income Fund	Azionario Globale	1.618.181,000	1,964	3.177.784
AXA WF Global Factors - Sustainable Equity	Azionario Globale	14.631,000	210,040	3.073.095
MIRABAUD Equities Global Focus	Azionario Globale	12.577,000	257,250	3.235.433
PICTET SmartCity	Azionario Globale	14.472,000	223,690	3.237.242
db - x-trackers MSCI World Minimum Volatility	Azionario Globale	96.100,000	33,677	3.236.350
iShares MSCI World Minimum Volatility ETF GBP	Azionario Globale	64.250,000	50,300	3.231.793
ANIMA Azionario Internazionale F	Azionario Globale	15.926.587,959	5,369	85.510.962
AZIMUT MA Allocation Flexible Equity	Azionario Globale	13.773.178,629	5,079	69.955.500
ALLIANZ Global Equity Unconstrained	Azionario Globale	8.389,000	1.230,640	10.323.839
ALLIANZ Global Sustainability	Azionario Globale	7.398,000	1.361,410	10.071.711
ALLIANZ Best Styles Global Equity SRI	Azionario Globale	8.740,000	1.053,180	9.204.793
L&g Us Eq Resp Ex Ucits Etf	Azionario Globale	88.826,000	10,832	871.101
FAST Europe Fund C.Y.	Azionario Europa	25.324,00	289,590	7.333.577
Jupiter European Growth	Azionario Europa	66.716,00	55,070	3.674.050
Echiquier Major SRI Growth Europe	Azionario Europa	1.534,00	2.337,870	3.586.293
Comgest Growth Europe EUR IA	Azionario Europa	114.932,00	31,430	3.612.313
GENERALI SRI Ageing Population	Azionario Europa	118.000,00	110,602	13.051.035
Ishares Msci Emerging Mkts Ln Usd	Azionari Tematici	42.942,00	42,254	1.610.236
Xtrackers S&p Asx 200 Ucits Etf (Australia-N.Zelanda)	Azionari Tematici	13.427,00	38,395	515.535
Xtrackers Msci Canada Ucits Etf	Azionari Tematici	16.992,00	54,346	923.451
Vanguard Ftse 100 Ucits Etf (UK)	Azionari Tematici	24.714,00	32,824	940.162
KAIROS Pegasus X	Flessibile Globale	290.219,503	103,370	29.999.990
Mediolanum Flessibile Strategico	Flessibile Globale	347.270,45	7,199	2.500.000
Invesco Pan European High Income C	Flessibile Globale	147.836,00	24,610	3.638.244
JPM Global Income Fund	Flessibile Globale	20.300,00	122,770	2.492.231
Schroders Global Multi Asset Balanced	Flessibile Globale	18.654,00	142,019	2.649.228
Pictet Multi Asset Global Opportunities	Flessibile Globale	29.183,00	128,770	3.757.895
Azimut Global Conservative (ex Institutional Target)	Flessibile Globale	431.034,48	5,800	2.500.000
Euromobiliare Obiettivo 2023	Fondi Cedola	3.033.291,95	4,952	15.021.910
Euromobiliare Obiettivo Lux 2024	Fondi Cedola	1.566.973,67	9,5726	15.000.000

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2020

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2020
Anima Bond 2022 Opportunities, classe I	Fondi Cedola	4.000.160,00	4,9953	19.981.999
Ver Capital Cedola 2022	Fondi Cedola	2.000.000,00	5,000	10.000.000
BARINGS Global Loan Fund	Fondi Senior Loans	78.362,00	108,381	7.492.303
CREDIT SUISSE Global Senior Loan Fund	Fondi Senior Loans	8.118,00	1.046,044	7.474.655
LEGG MASON - Structured Opportunities Fund	Fondi Senior Loans	63.932,00	132,915	7.561.045
AXA IM - Loan Fund	Fondi Senior Loans	4.580.671,77	0,9824	4.500.000
QUAESTIO - Diversified Yield Fund	Fondi Senior Loans	1.949,50	1.025,890	1.999.975
M&G - European Loan Fund	Fondi Senior Loans	22.752,59	109,878	2.500.000
WELLS FARGO - European Loans Fund	Fondi Senior Loans	28.920,00	103,165	2.983.518
BARINGS European Loan Fund	Fondi Senior Loans	29.584,00	101,373	2.999.032
INVESCO Euro Senior Loan Fund	Fondi Senior Loans	20.823,00	120,200	2.502.925
Totale OICVM mobiliari				760.454.397
F2i – Terzo Fondo per le Infrastrutture	Private - Infrastrutture	2.515,00	8.654,05	21.764.936
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	0,56	2.784.134
Perennius Global Value 2017	Private – Globale	2.851,07	1.000,00	2.851.072
Idea Capital Fund II	Private – Globale	6,00	-	-
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	29.054,34	871.630
Ambienta II	Private – sett. ambientale	60,00	310,43	18.626
Ambienta III	Private – sett. ambientale	200,00	3.375,63	675.125
Tyrus Capital EREF	Private – prestito mezzanino	642,95	1.000,00	642.951
Totale Fondi Private Equity				30.217.756
Immobiliium 2001	Immobiliare chiuso	591,00	1.466,32	866.593
Scarlatti	Immobiliare chiuso	67,00	154.367,19	10.342.602
Donatello - Comparto Tulipano	Immobiliare chiuso	53,00	19.748,54	1.046.673
Socrate	Immobiliare chiuso	1.900,00	490,39	931.741
Optimum Property I	Immobiliare chiuso	21,92	1.000,00	21.917
Optimum Property II	Immobiliare chiuso	5.402,04	1.000,00	5.402.042

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO AL 31/12/2020

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2020
Focus – Comparto Focus 1	Immobiliare chiuso	972,00	79.017,82	76.805.320
Theta – Comparto Officium	Immobiliare chiuso	122,00	558.279,56	68.110.107
Fondo Immobiliare Flaminia	Immobiliare chiuso	677,31	190.864,83	129.274.467
Fondo Immobiliare Flaminia Core	Immobiliare chiuso	308,55	234.889,16	72.475.286
Totale Fondi Comuni d'Investimento immobiliari				365.276.748
TOTALE FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO				1.155.948.901