

ELENCO ALLEGATO

Titoli immobilizzati

71.321.347,93 €

Titoli di debito

15.497.356,32 €

Obbligazioni in euro

descrizione titolo	Qta VNominale	Valore di bilancio in euro	rendimento %
BTP 01/03/2035 3,35%	9.000.000,00	8.793.065,76	3,232
BTP 04/06/2032 inf.foi ord	2.000.000,00	2.000.000,00	2,013
BTP 15-11-2032 3,25%	1.000.000,00	1.008.519,47	2,667
IntesaSanPaolo26/05/25 perp.tm sub.	2.000.000,00	2.002.151,78	4,286
Obbligazione BPM 6,50% eur sub perp	600.000,00	600.000,00	4,810
UNICREDIT 24/06/25-37 TM SUB TIER2 EUR	600.000,00	599.398,89	3,085
Unilever cap 22/05/25-22/05/35 3,375%	500.000,00	494.220,42	2,642
TOTALE	15.700.000,00	15.497.356,32	

Il valore di mercato dei suddetti titoli ammonta ad

15.808.814,00 €

Titoli di capitale

55.823.991,61 €

Azioni in EURO

descrizione titolo	Qta VNominale	Valore di bilancio in euro	rendimento %
ALIBABA GROUP ADR XER	25.000,00	2.864.977,20	0,793
ASML ORD SHS EAM	300,00	272.215,54	0,855
AZIMUT HOLDING	153.043,00	3.649.260,51	7,961
BANCA GENERALI	210.000,00	8.505.519,48	6,772
BANCA MEDIOLANUM	697.520,00	6.456.551,32	12,991
BCO DESIO E BRIANZA	1.000.000,00	2.657.688,68	17,18
Datalogic	21.813,00	87.966,58	0,551
enel raggrupate	49.100,00	397.822,52	
eni raggr	200.585,00	3.307.548,28	4,67
Fnac Darty ord tah	25.000,00	698.600,50	1,123
INFINEON TECHNOL	30.000,00	1.230.948,11	0,587
INTERPUMP ORD	25.000,00	1.624.250,69	0,508
Intesa SanPaolo ord	2.780.000,00	7.634.052,43	13,755
L'OREAL EURO PAR	2.020,00	707.530,00	
MICHELIN ORD SHS PAR	18.000,00	500.232,13	
NIO ADR SHS EUR	20.000,00	95.800,00	
PIAGGIO E C	530.173,00	880.981,16	1,967
TALEA GROUP S.p.A. ex FARMAE S.p.A.	15.000,00	518.527,55	
Tamburi inv part	100.000,00	1.012.823,71	1,58
Warrant Webuild spa 2021-2030	18.098,00	5,16	
TOTALE	5.920.652,00	43.103.301,55	

Il valore di mercato dei suddetti titoli ammonta ad

70.492.742,25 €

Azioni in DKK

descrizione titolo	Qta VNominale	Valore di bilancio in euro	rendimento %
NOVONESIS ORD COP	18.900,00	898.701,72	
TOTALE	18.900,00	898.701,72	

Il valore di mercato dei suddetti titoli ammonta ad

1.031.935,09 €

Fondi in EURO

descrizione titolo	Qta_VNominale	Valore di bilancio in euro	rendimento %
AMDI MSCI China ESG Lead Ext UCITS EX LXR MSCI C	10.000,00	1.052.353,00	
Amundi FTSEMIB Dly-2X inv ex ETF MUF LMib XB MTF	540.000,00	113.400,00	
ETF AXA IM NAS MTF	27.340,00	499.531,56	
ETF ISHAR SP GL EN ITF	70.000,00	644.511,00	0,532
FIDELITY FUNDS FF GLOBAL TECHNOLOGY FUND A EUR DIS	56.446,45	3.800.000,00	
JPM FLEXIBLE CREDIT BOND	3.797,90	250.000,00	3,081
JPM FUNDS GLOBAL BOND OPPORTUNITIES	10.412,01	700.000,00	1,639
JPMORGAN CHINA Acc Eur	2.962,59	770.000,00	
MBB GLOBAL HIGH YIELD	200.099,40	1.000.000,00	2,947
PICTET EUR SHORT TERM HIGH YIELD	6.920,19	700.000,00	2,018
PICTET SHORT TERM EMERGING CORPORATE	10.083,55	700.000,00	1,555
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND HIGH YIELD	7.253,83	800.000,00	4,221
TOTALE	945.315,92	11.029.795,56	

Il valore di mercato dei suddetti titoli ammonta ad

10.461.143,03 €

TITOLO NON QUOTATO**Fondi in EURO**

descrizione titolo	Qta_VNominale	Valore di bilancio in euro	rendimento %
Green Arrow Private Debt Fund II	10.000,00	792.192,78	5,65
TOTALE	10.000,00	792.192,78	

Il valore di mercato dei suddetti titoli ammonta ad

816.250,00 €

Il valore di mercato al 01.01.2025 del portafoglio immobilizzato ammontava a

103.656.137,85 €

Il valore di mercato al 31.12.2025 del portafoglio immobilizzato ammonta a

98.610.884,37 €