

ISIN	TITOLO	Valore al 31/12/2025
IT0005484552	BTP 01/04/2027 1.10%	119.679.607,02
IT0005521981	BTP 01/04/2028 3.40%	83.363.812,07
IT0005543803	BTPi 15/05/2029 1.50%	112.620.104,06
IT0005542359	BTP 30/10/2031 4.00%	55.489.017,69
IT0005518128	BTP 01/05/2033 4.40%	54.268.550,64
IT0005588881	BTPi 15/05/2036 1.80%	135.236.725,49
IT0005547812	BTPi 15/05/2039 2.40%	41.409.129,07
IT0005582421	BTP 01/10/2039 4.15%	99.732.088,60
IT0004545890	BTPi 15/09/2041 2.55%	54.461.010,44
IT0004923998	BTP 01/09/2044 4.75%	47.482.297,65
	<i>Vendite attese Titoli di Stato</i>	(60.000.000,00)
	TOTALE OBBLIGAZIONI	743.742.342,73
IT0004991763	Quote Banca di Italia	10.000.000,00
	TOTALE AZIONI E QUOTE DI PARTECIPAZIONI	10.000.000,00
IT0004596430	FONDO IMMOBILIARE INVESTIMENTI PER L ABITARE	4.076.718,46
IT0005340937	FONDO IMMOBILIARE ARISTOTELE SENIOR	14.830.494,07
IT0004683329	FONDO IMMOBILIARE CARTESIO COMPARTO UNO	179.124.409,96
IT0005608622	FONDO IMMOBILIARE CARTESIO COMPARTO DUE	2.000.000,00
IT0005569394	FONDO IMMOBILIARE DEMOCRITO	2.407.500,00
LU0259348570	FONDO IMMOBILIARE LASALLE ENCORE+	10.000.000,00
IT0004267990	FONDO IMMOBILIARE FEDORA	3.499.340,04
LU0335414818	FONDO IMMOBILIARE FIDELITY EUROZONE SELECT	10.000.000,00
	FONDO IMMOBILIARE M&G EUROPEAN PROPERTY FUND	10.000.000,00
IT0004639784	FONDO IMMOBILIARE SPAZIO SANITA	3.015.985,20
IT0004671340	FONDO IMMOBILIARE STAR ONE	5.460.000,00
LU0349525237	FONDO IMMOBILIARE UBS GRESF	60.000.000,00
	<i>Sottoscrizioni attese fondi immobiliari</i>	-
	TOTALE FONDI COMUNI IMMOBILIARI	304.414.447,73
	Alcentra European Direct Lending Fund II	4.510.277,00
	BlueBay Senior Loan Fund I SLP	3.484.029,32
	BlackRock European Middle Market Fund I	1.457.238,99
	Partners Group Credit Opportunities 2017	950.761,66
	StepStone - PSY ENPAP Private Debt Fund	75.000.000,00
	BLACKROCK GIS4	23.780.064,00
IT0005335838	Fondo SI SOCIAL IMPACT	463.659,16
	Pantheon GIF IV	11.295.242,00
	PSY PRIVATE EQUITY SCS	69.197.388,93
	PSY PRIVATE EQUITY II SCS	35.937.000,00
LU0699381165	GREEN ARROW RENEWABLE ENERGY II - CLASS A	23.296.278,45
IE000JR51TI1	Vanguard USD Treasury Bond UCITS ETF	99.997.207,08
LU1336827164	PSY ENPAP Selection Fund	1.297.121.095,57
	<i>Sottoscrizioni attese fondi mobiliari</i>	185.000.000,00
	TOTALE FONDI COMUNI MOBILIARI	1.831.490.242,16
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONIE FINANZIARIE	2.889.647.032,62