
BILANCIO ESERCIZIO 2025

ORGANI DEL FONDO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

*IN CARICA DAL 04 MAGGIO 2023 FINO ALL'APPROVAZIONE
DEL BILANCIO DELL'ANNO 2025*

Tiraboschi Paolo Giovanni	Presidente
Bacchi Lazzari Stefano	Vicepresidente
Basadonna Alberto Ludovico Maria	Consigliere
Benzoni Osvaldo	Consigliere
Dal Ben Alberto	Consigliere
Domeniconi Giorgio	Consigliere
Fontana Gianpaolo	Consigliere
Midali Andrea	Consigliere
Perillo Marcone Cristiano	Consigliere
Russo Mario	Consigliere
Magagnotti Gabriele	Consigliere dal 16 aprile 2025 in sostituzione di Uglietti Giuseppe
Zanoli Alberto	Consigliere

COLLEGIO DEI SINDACI

*IN CARICA DAL 04 MAGGIO 2023 FINO ALL'APPROVAZIONE
DEL BILANCIO DELL'ANNO 2025*

Sauro Giovanna	Presidente
Fellegara Elena	Sindaco effettivo
Fioroni Paolo	Sindaco effettivo
Marcarini Francesco	Sindaco effettivo
Buccalà Rosario	Sindaco supplente
Carimati Piera	Sindaco supplente

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers SpA

DIRETTORE GENERALE

*IN CARICA DAL 04 MAGGIO 2023 FINO AL TERMINE DEL
MANDATO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
(APPROVAZIONE DEL BILANCIO DELL'ANNO 2025)*

Ilaria Mortillaro

SOMMARIO

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

ALLEGATO ELENCO OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

BILANCIO ESERCIZIO 2025 – PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE AGGREGATO

CONTO ECONOMICO AGGREGATO

NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

RENDICONTI DEI COMPARTI

COMPARTI DI INVESTIMENTO

FIPAD

COMPARTO AMMINISTRATIVO

ALLEGATO “INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA' ”

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Con l'anno 2025 si è concluso il 65° anno di vita del Fondo Pensioni.

Il 2025 è stato positivo, ma anche movimentato per i mercati finanziari, aprendosi con un diffuso clima di incertezza in considerazione delle annunciate politiche della nuova amministrazione della presidenza Trump, che con il cosiddetto Liberation Day ha reso nota una lunga lista di dazi commerciali, segnando di fatto l'inizio di un nuovo regime di scambi a livello globale. In tale contesto gli investitori hanno costruito scenari che valutassero l'impatto potenziale su crescita e inflazione, modificando le proprie policy.

Tuttavia, questo picco di volatilità geopolitica si è rivelato temporaneo, facendosi strada una lettura più ottimista e costruttiva.

Gli investitori hanno interpretato l'annuncio delle tariffe come l'avvio di una negoziazione tra l'amministrazione statunitense, i governi e i mercati finanziari, con un'attenzione particolare al costo del debito pubblico americano. Queste trattative hanno infine condotto a uno scenario più favorevole di quanto si potesse temere all'inizio di aprile.

Molti dei principali fattori macroeconomici si sono evoluti in modo più favorevole delle attese iniziali. La crescita si è mantenuta stabile e il Congresso americano ha approvato un pacchetto fiscale fortemente espansivo. Il piano ha reso permanenti i consistenti tagli fiscali per imprese e famiglie, affiancandoli a ingenti sussidi pubblici per tecnologia e difesa. Questa iniezione di liquidità ha sostenuto mercati e consumi, permettendo all'economia statunitense di continuare a crescere nonostante tassi di interesse elevati. Restano alcune preoccupazioni legate all'aumento del debito pubblico americano, ma finora gli investitori sembrano disposti a finanziarne i disavanzi.

Infine, il piano di taglio della spesa pubblica è rimasto fondamentalmente simbolico, scontrandosi con la realtà burocratica e politica e, di conseguenza, l'impatto reale sul bilancio complessivo dello Stato americano è stato minimo rispetto alle promesse iniziali.

Il tema dell'Intelligenza Artificiale (IA) ha riportato il focus dei mercati sugli Usa, con uno stimato aumento del PIL di circa l'1% derivante dagli investimenti IA in data center.

In sintesi, il quadro che emerge è quello di un governo americano più pragmatico delle attese, di significativi ritardi o ridimensionamenti delle tariffe inizialmente promesse, di politiche fiscali e monetarie complessivamente favorevoli.

Le tariffe hanno avuto un impatto, nel complesso, contenuto, agendo come una sorta di tassa e risultando ampiamente compensate dall'ondata di investimenti legati all'AI. Dai minimi di aprile, il Nasdaq – l'indice a forte concentrazione tecnologica – è salito di circa il 44% e l'indice S&P 500 – che raccoglie le principali società quotate negli Stati Uniti – del 35% (in dollari), registrando una delle performance cumulate più intense di sempre in un arco di tempo così ristretto.

Durante le settimane di tensione di aprile negli Usa, i mercati hanno mostrato ancora una volta la loro capacità di agire da giudice imparziale considerata la loro propensione a giudicare nella sostanza le decisioni politiche. Come durante la crisi del debito nel Regno Unito nel 2022, o la crisi dello spread in Italia nel 2011-2012, anche l'amministrazione Trump si è dovuta scontrare con lo scetticismo dei mercati; nella settimana precedente, gli investitori non avevano colpito solo l'azionario, ma avevano esercitato una forte pressione di vendita anche su obbligazionario e dollaro, asset che normalmente tendono a beneficiare delle fasi di tensione. Il risultato è stato un aumento dei rendimenti dei Treasury Usa a 30 anni di quasi 0,5 punti percentuali. Un movimento che potrebbe segnalare una minore domanda per il debito statunitense, o la richiesta di rendimenti più

elevati per compensare un aumento delle preoccupazioni legate alla sostenibilità fiscale e, in ultima istanza, alla capacità del Paese di onorare i propri impegni.

Nel 2025 dal Liberation Day ai picchi di tensione in Medio Oriente e Ucraina, fino alle guerre commerciali tra Stati Uniti e Cina, si è evidenziata nelle dinamiche dei mercati finanziari l'importanza di gestire i momenti di panico mantenendo il focus sui fondamentali economici e aziendali.

In tale contesto, se il 2022 era stato un anno difficile per i portafogli diversificati, con obbligazionario e azionario che hanno scontato insieme la crisi, ora che i tassi di interesse si sono stabilizzati e la battaglia contro l'inflazione si è attenuata, per la maggior parte delle economie chiave, ci si aspetta che i portafogli diversificati tornino a essere ancora di più il modo migliore per investire nel lungo termine perché offrono un ritorno più alto a parità di rischio.

Dopo i crolli di aprile, i mercati hanno avuto una buona ripresa anche se l'allocazione totale dell'azionario degli investitori individuali è tornata ai livelli di fine 2024 solo ad ottobre, mentre l'indice S&P, in dollari, è tornato ai livelli di inizio gennaio già a maggio.

Il pessimismo e la cautela degli investitori sono stati comprensibili alla luce delle preoccupazioni legate alle tariffe e all'incertezza sui loro potenziali effetti. L'estate del 2025, però, ha offerto un ulteriore e chiaro promemoria dell'importanza di non sottovalutare i mercati e la loro capacità, nel complesso, di anticipare gli scenari più plausibili.

Negli ultimi mesi del 2025 si è accentuato l'uso della parola "bolla" in riferimento ai titoli legati all'Intelligenza Artificiale. Tuttavia, le performance di mercato hanno indirizzato gli investitori a ritenere che le società siano supportate da fondamentali solidi e da modelli di business robusti e che gli investimenti in Intelligenza Artificiale possano continuare a sostenere un boom di crescita, supportati dalle notizie circa il fatto che i grandi investimenti in data center e nelle infrastrutture collegate sono finanziati prevalentemente tramite liquidità e non debito.

In sintesi, possono essere focalizzati alcuni punti di attenzione che hanno influenzato i mercati e la situazione economica mondiale, che di seguito si evidenziano:

- a) 500 Milardi di euro di spese di bilancio previste dal governo tedesco nei prossimi 10 anni

Questo piano rappresenta il più grande cambio di rotta fiscale in Germania da una generazione. L'allentamento (o la reinterpretazione) del cosiddetto "freno all'indebitamento" consentirà un maggiore ricorso al prestito, soprattutto per i settori della difesa e delle infrastrutture. Si prevede che questa misura contribuirà ad aumentare il PIL annuo in Germania dello 0,5% - 1% nel prossimo decennio: si tratta di un intervallo piuttosto ampio, il cui successo dipende dall'effettiva attuazione di questo cambiamento strutturale.

- b) Aumento del 12,5% dell'aliquota media dei dazi statunitensi, i più alti degli ultimi 90 anni

Questo shock ha portato l'economia statunitense a procedere a fatica come sopra evidenziato per gran parte del 2025.

- c) Terzo anno consecutivo di rendimenti a doppia cifra registrati sui mercati azionari di tutto il mondo con aumento degli utili delle imprese

I mercati emergenti (sostenuti dalle catene di fornitura dell'IA, dall'innovazione cinese e dall'America Latina), l'Europa (che beneficia della ripresa dell'economia domestica) e il Giappone (in uscita dalla deflazione) hanno sovraperformato rispetto agli Stati Uniti.

d) Flessione del dollaro

La flessione è stata accompagnata da forti oscillazioni dell'indice S&P 500, che ha registrato variazioni comprese tra -15% e +15%, un fenomeno verificatosi solo quattro volte negli ultimi 50 anni. Al contempo è emersa un'insolita correlazione tra le azioni, le obbligazioni e il dollaro USA, che hanno registrato un calo congiunto durante la "Liberation week", una configurazione rara per l'emittente della principale valuta di riserva.

e) Nvidia raggiunge una capitalizzazione di mercato di 5.000 miliardi di dollari primato assoluto per una società quotata in Borsa.

Questo traguardo è dovuto agli ingenti investimenti in conto capitale legati all'IA, che hanno influito sulle vendite dei produttori di chip, in grado di mantenere margini importanti.

f) Aumento del 60% del prezzo dell'oro

Il metallo prezioso è stato molto ricercato dagli investitori istituzionali che desiderano diversificare le riserve a causa del venir meno della fiducia nelle valute. L'incertezza economica globale, i rischi geopolitici e le aspettative di una diminuzione dei tassi di interesse, hanno sostenuto la domanda.

g) Ampliamento del rendimento delle obbligazioni statunitensi a 2 e 30 anni

Le scadenze a lungo termine hanno registrato un aumento in tutti i paesi sviluppati, trainate dalle prospettive di stimoli fiscali e/o monetari, dai deficit elevati, dalle prospettive incerte sull'inflazione e da un ciclo economico in continua ascesa.

h) Il mercato del credito

I mercati del credito hanno offerto rendimenti prevalentemente legati alla componente "carry" (il rendimento atteso generato dal semplice possesso di uno strumento obbligazionario o creditizio) assumendo che le condizioni di mercato (prezzi e spread) rimangano invariate. Il reddito costante ottenuto detenendo un bond, con una volatilità relativamente bassa ha riportato gli spread creditizi ai livelli osservati prima dell'invasione russa dell'Ucraina e dei minimi del ciclo di rialzo dei tassi.

i) Prezzo del petrolio sotto la soglia di 60 dollari a barile, il livello più basso dell'era post Covid

Tale calo è imputabile all'abbondanza dell'offerta (aumento della produzione da parte dell'OPEC), all'indebolimento della domanda (a causa del rallentamento della crescita globale) e alle aspettative di distensione in Medio Oriente. In modo forse controintuitivo, il petrolio reagisce meno alla violenza che al rischio di interruzione: finché i flussi restano sicuri, il premio di rischio diminuisce. Questa dinamica è in definitiva positiva per i consumatori, poiché le questioni relative all'accessibilità economica rimangono urgenti e favoriscono la tendenza alla disinflazione.

j) Tasso di disoccupazione in Italia inferiore al 6%

L'economia italiana ha mostrato una buona tenuta, sostenuta non solo dai fondi Next Generation dell'UE, ancora consistenti, ma anche da solidi investimenti diretti esteri e da una forte domanda interna, con un tasso di disoccupazione ai minimi storici da oltre 15 anni.

In tale contesto il Consiglio di Amministrazione ha proseguito la sua attività di interlocuzione con le società di gestione finanziaria (Anima, Eurizon, Candriam e Unipol Assicurazioni), con il supporto del consulente finanziario (Prometeia Advisor Sim), della Funzione Finanza del Fondo e della Funzione Gestione dei Rischi (BM&C) al fine di attuare le azioni necessarie per cogliere le opportunità del mercato, continuando nella politica di mitigazione del rischio e conservazione del capitale.

Con riferimento a quanto descritto nella precedente Relazione di Bilancio, a far data dal 1° aprile 2025 hanno avuto avvio i nuovi mandati di gestione patrimoniale per i Comparti Obbligazionari e Azionari degli Ambiti BP, BPN, BPL e CB+LUPILI. Di seguito il dettaglio delle assegnazioni:

- 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Obbligazionario Globale a Eurizon Capital SGR
- 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Obbligazionario Globale a Generali Asset Management S.p.A.
- 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Azionario Globale a Anima SGR SpA
- 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Azionario Globale a Eurizon Capital SGR

L'Asset Allocation Strategica della gestione mobiliare dei Comparti Azionari è stata revisionata da un lato in un'ottica di maggiore diversificazione geografica e dall'altro inserendo una specifica esposizione al settore delle Small-Mid Cap italiane; contestualmente è stata aumentata la quota "strategica" investita nell'azionario quotato prevista nella parte tradizionale/quotata di ciascun Comparto, innalzandola al 90% rispetto al 85% dei mandati precedenti.

Di seguito la composizione del benchmark:

Descrizione indice	Ticker Bloomberg	Peso
ICE BofA Euro Government Index	EG00 Index, TR €	10%
MSCI World 100% Hedged to EUR Index, Net TR Index	MXWOHEUR Index	74%
FTSE Italia Star Net TR Index	ITSTARN Index	8%
MSCI Emerging Markets Index, Net Total Return €	MSDEEEMN Index	8%

Per la parte dei Comparti Obbligazionari si è optato per una diversificazione degli emittenti sia a livello geografico, introducendo titoli governativi statunitensi, sia per tipologia di strumento introducendo titoli governativi europei indicizzati all'inflazione.

Di seguito la struttura del benchmark:

Descrizione indice	Ticker Bloomberg	Peso
ICE BofA Euro Government Index	EG00 Index	45%
ICE BofA US Treasury Index (€.hdg)	G0Q0 Index	25%
ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index	EG0I Index	15%
ICE BofA Euro Corporate Index	ER00 Index	15%

Si è inoltre proseguito, nel pieno rispetto dei termini di legge, nel processo manutentivo ed evolutivo dell'intera regolamentazione del Fondo a seguito delle disposizioni normative tempo per tempo emanate.

Rimandando alla sezione dedicata si rammenta che sono proseguite le attività per consolidare e aumentare il livello di informazioni fornite agli aderenti ed ai beneficiari e la governance per la gestione dei rischi connessi alle attività tramite il proseguire delle attività relative al rafforzamento del Sistema dei Controlli Interni. È continuata l'attività nell'ambito della politica di impegno per effettuare investimenti che tengano in considerazione i criteri ambientali, sociali e di governane (ESG), mantenendo esplicite le politiche di impegno rispetto alle partecipazioni ai capitali delle società oggetto di investimento.

A tal fine, il Fondo ha aderito anche per l'anno 2025 al Forum sulla Finanza Sostenibile, associazione no-profit, la cui base associativa è multi-stakeholder, cioè composta da tutti soggetti ed organizzazioni interessate all'impatto ambientale e sociale degli investimenti; la mission del Forum è promuovere la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile con l'obiettivo di diffondere l'integrazione dei criteri ESG nei prodotti e nei processi finanziari.

Si ricorda che il Fondo ha nominato il Responsabile della Funzione Finanza quale Referente ESG, affidandogli il compito di dare un supporto tecnico e propositivo, nonché di rappresentanza nel Forum, sulle tematiche di responsabilità sociale ed ambientale.

Infine, è proseguito il monitoraggio ESG del portafoglio, con reportistica a cadenza trimestrale mediante il servizio di Prometeia Advisor Sim, con la finalità di valutare il portafoglio secondo rating ESG, ma anche di verificare la coerenza della gestione finanziaria con la "Politica di sostenibilità" adottata dal Fondo e resa disponibile sul sito.

Sono proseguite nell'anno le attività volte al percorso di riduzione dell'incidenza secondo l'interpretazione Covip, al DM. 166/2014, comunicata dall'Autorità di Vigilanza al Fondo nell'anno 2022, dei titoli non quotati detenuti dal Fondo (quote dei fondi immobiliari) rispetto alle masse dei comparti in cui essi erano allocati.

Al 31 dicembre 2025 il Fondo è costituito da circa euro 1,66 miliardi di attivo netto destinato alle prestazioni in aumento rispetto al 2024, grazie ai positivi andamenti finanziari. Il saldo della gestione previdenziale (contribuzioni al netto delle prestazioni erogate) resta negativo, ma con minore incidenza rispetto al 2024 ed è ripartito su 16.504 iscritti. La popolazione dei medesimi è risultata in calo di 209 unità (- 1,27%). La struttura di ripartizione del patrimonio è caratterizzata dalla suddivisione in 5 Ambiti distinti (Ambito BP, BPL, BPN, CB+LUPILI e FIPAD).

La struttura allocativa e gestionale degli Ambiti BP, BPL, BPN, CB+LUPILI è costituita come segue: 1 Comparto Garantito Puro, comune a tutti e 4 gli Ambiti e 2 Comparti di gestione finanziaria (Azionario e Obbligazionario) distinti per Ambito, esclusivamente mobiliari (Ambito CB+LuPiLi) oppure con quote di fondi immobiliari (Fondo Primo nell'Ambito BP, Fondo Eracle nell'Ambito BPL, Fondo Alveare nell'Ambito BPN).

L'Ambito FIPAD è gestito con una specifica polizza assicurativa.

La convenzione di gestione finanziaria in essere al 1° gennaio 2025 per il Comparto Garantito Puro è stipulata con Unipol Assicurazioni S.p.A., con sede in Bologna via Stalingrado n. 45 e ha scadenza 1° maggio 2027.

Le convenzioni di gestione finanziaria dei comparti Obbligazionari e Azionari in essere al 1° gennaio 2025 con scadenza 31 marzo 2025 sono state:

Comparto	Gestore
Comparto Obbligazionario	50% Eurizon Capital SGR Spa - 50% Candriam
Comparto Azionario	50% Anima SGR Spa - 50% Candriam

Le convenzioni di gestione finanziaria dei comparti Obbligazionari e Azionari in essere dal 1° aprile 2025 con scadenza 31 marzo 2028 sono:

Comparto	Gestore
Comparto Obbligazionario	50% Eurizon Capital SGR Spa - 50% Generali Asset Management S.p.A. SGR
Comparto Azionario	50% Anima SGR Spa - 50% Eurizon Capital SGR Spa

Generali Asset Management S.p.A. SGR ha sede in Trieste, via Machiavelli n. 4, Anima SGR S.p.A. ha sede in Milano Corso G. Garibaldi, n. 99 e Eurizon Capital SGR Spa ha sede in Milano via Melchiorre Gioia n. 22.

La gestione diretta della componente immobiliare da parte del Fondo Pensione avviene attraverso il possesso di quote di Fondi Immobiliari per il tramite di Società di Gestione del Risparmio.

Il Fondo Immobiliare riservato Primo (Ambito BP) è gestito da Investire Immobiliare SGR S.p.A., con sede in Roma via Po n. 16a.

Il Fondo Immobiliare Alveare (Ambito BPN) è gestito da DeA Capital Real Estate SGR S.p.A., con sede in Roma via Mercadante n. 18.

Il Fondo Immobiliare Eracle (Ambito BPL) è gestito da Generali Real Estate SGR S.p.A., con sede in Trieste via Machiavelli n. 4.

La convenzione di gestione assicurativa per l'Ambito FIPAD in essere al 1° gennaio 2025 con Vera Vita S.p.A., con sede in Milano via Massaua n. 6, aveva scadenza il 30 novembre 2025 ed è stata rinnovata, previo parere positivo del Comitato Parti Correlate e del Collegio dei Sindaci, portando la scadenza al 31 dicembre 2027.

EVENTI SIGNIFICATIVI VERIFICATISI NELL'ANNO

Lo scenario macroeconomico

Come già detto in precedenza, il 2025 è stato un anno denso di eventi e novità di carattere economico, geopolitico e commerciale che hanno incrementato l'incertezza a livello globale, senza tuttavia riflettersi in modo significativo sulla crescita effettiva. L'insediamento della nuova amministrazione Trump ha costituito il principale catalizzatore dell'anno, contribuendo a ridefinire gli equilibri del commercio globale, in un clima difficile per le relazioni diplomatiche internazionali, con il protrarsi del conflitto in Ucraina e l'esacerbarsi delle tensioni in Medio-Oriente. L'introduzione di dazi eterogenei e in media vicini al 20% su tutte le importazioni americane rischiava di generare uno shock del commercio internazionale ma l'impatto sulla crescita mondiale è stato mitigato dalla rimodulazione delle catene di approvvigionamento - in scia agli accordi

raggiunti in corso d'anno coi principali partner commerciali - e da strategie commerciali aggressive da parte delle imprese USA per evitare di perdere quote di mercato, comunque in un contesto di forte indebolimento del dollaro.

Nel 2025 il PIL globale dovrebbe crescere del 3,1% (in linea con il 2024), il commercio internazionale addirittura accelerare (da 2,8 a 4%), per via della riconfigurazione dei flussi commerciali, volta a mitigare l'impatto dei dazi, l'inflazione globale ridursi (in media al 4%) trainata dai paesi emergenti, mentre i paesi avanzati hanno registrato andamenti divergenti.

Nello specifico:

- nell'area **Euro** (anche "UEM" in seguito) la crescita del PIL (1,5%) è stata sostenuta dai consumi interni, in un contesto di inflazione sotto controllo (prossima al 2% in media). Gli andamenti si sono confermati divergenti: alla crescita eccezionale dell'Irlanda (oltre il 13,6%, in larga parte attribuibile alle multinazionali operanti sul territorio) è seguita quella ancora una volta positiva della Spagna (+2,9%), mentre la Francia è cresciuta dell'1% scontando l'instabilità politica interna e la Germania dello 0,4% risentendo del calo dell'export verso Stati Uniti e mercati asiatici. In Italia, il PIL è cresciuto dello 0,7%, leggermente al di sopra dell'anno precedente: gli elementi di debolezza strutturale come la scarsa produttività, la debolezza di alcuni settori industriali, la dipendenza energetica e dal commercio estero, sono stati compensati da una positiva dinamica della domanda interna, con un proseguimento dei piani di investimento del PNRR, un'inflazione più bassa della media UEM e un'evoluzione positiva dell'occupazione;
- negli **Stati Uniti**, la crescita, pur rallentando, è rimasta solida e dovrebbe attestarsi sulla base degli ultimi dati disponibili al 2,3%, trainata dai consumi e dai massicci investimenti in intelligenza artificiale, sebbene le politiche tariffarie abbiano alimentato i timori sull'inflazione, che anche nel 2025 si è mantenuta al di sopra dei target della FED (2,7% medio);
- in **Cina**, nonostante la pressione dei dazi USA, si è registrato un surplus commerciale record, compensando la fragile domanda interna con politiche monetarie espansive. Il tasso di crescita stimato è nell'intorno del 5%, in linea con gli obiettivi delle autorità governative, a fronte di un'inflazione pressoché assente.

Nel corso del 2025, le banche centrali dei principali Paesi Sviluppati hanno proseguito il percorso di allentamento monetario con tempistiche non sincronizzate. La BCE ha operato, tra gennaio e giugno, quattro tagli complessivi che hanno portato il tasso sui depositi al 2%, rimanendo poi attendista nella seconda parte d'anno, per via di un'inflazione allineata agli obiettivi e di un'attività economica stagnante all'interno dell'area. La Federal Reserve ha adottato un approccio più prudente, frenata dalla persistenza dell'inflazione USA, intervenendo solo nella seconda metà dell'anno con tre tagli, che hanno portato i FED Funds nel corridoio 3,50%-3,75%, e il successivo annuncio di una pausa operativa.

Nella tabella che segue, si riportano i principali macroeconomici per il 2024 e gli ultimi disponibili per il 2025:

	2024	2025
Principali dati globali		
PIL reale mondiale (var %)	3,1	3,1
Commercio internazionale (var %)	2,8	4,0
Inflazione (media)	5,4	4,0
Prezzo Brent \$ per barile (medio)	79,9	68,3
PIL reale (var. % media annua)		
USA	2,8	2,3
UEM	0,8	1,5
-ex Irlanda	0,7	1,0
-di cui Italia	0,5	0,7
UK	1,1	1,3
Giappone	-0,2	1,1
Cina	5,0	5,0
Inflazione (media d'anno fine anno)		
USA	3,0 2,9	2,7 2,7
UEM	2,4 2,4	2,1 2,0
-di cui Italia	0,9 1,1	1,5 1,1
UK	2,5 2,5	3,4 3,4
Giappone	2,7 3,7	3,2 2,1
Cina	-0,2 0,1	0,1 0,8

I mercati finanziari

Nel 2025 i mercati finanziari hanno registrato risultati generalmente positivi, sostenuti dalla tenuta della crescita globale e da politiche monetarie accomodanti, che hanno favorito soprattutto flussi verso le classi di investimento più rischiose.

Le performance realizzate dai mercati vanno lette anche alla luce di un quadro valutario radicalmente mutato, complice il deterioramento degli equilibri macroeconomici statunitensi e le tensioni commerciali, con il dollaro USA che si è indebolito di ca. il 12% verso euro, penalizzando i rendimenti realizzati da investitori europei sulle attività denominate nella divisa statunitense.

Nel mercato dei titoli di stato, gli impulsi di politica monetaria e fiscale e i riflessi sui tassi di interesse hanno generato andamenti eterogenei:

- negli USA, i Treasury hanno mostrato volatilità nella prima parte dell'anno, poi riassorbita grazie agli interventi della FED nel secondo semestre, con un calo significativo dei tassi sulla parte breve e intermedia della curva e il decennale poco sopra il 4% a fine anno. I rendimenti total return in dollari per il 2025 sono stati pertanto molto positivi (+6,2%);
- in area UEM, i rendimenti del Bund sono saliti verso il 3% nel 2025, riflettendo l'orientamento più espansivo della politica fiscale tedesca, legato all'annuncio di significativi piani di investimento su infrastrutture e difesa. La revisione del quadro di bilancio tedesco ha favorito un restringimento generalizzato degli spread, con l'Italia in forte miglioramento (spread vicino a 60 punti base, ai minimi storici, con un upgrade del rating da parte delle principali agenzie),

mentre la Francia ha sofferto le persistenti incertezze politiche. Le performance dell'indice governativo dell'intera area UEM si sono attestate allo 0,6%, più positive nel caso di quello italiano (+3,3%);

- una dinamica positiva si è osservata anche sugli indici governativi dei paesi emergenti (+12,9% in dollari), riflettendo una relativa tenuta della crescita economica, soprattutto nell'area asiatica e un'inflazione sotto controllo.

Sul mercato delle obbligazioni corporate è proseguita la riduzione dei credit spread, collocati ora su livelli storicamente molto contenuti. Ciò ha generato rendimenti di circa il 3% per gli indici europei investment grade e del 5% per quelli high yield.

La fase positiva dei mercati azionari è continuata per il terzo anno consecutivo, con rialzi in doppia cifra su tutte le aree, pur con intensità diverse. La correzione di inizio aprile, innescata dall'annuncio di Trump - in occasione del Liberation Day - dei nuovi dazi statunitensi, è stata rapidamente riassorbita; le misure effettive si sono rivelate meno severe e gli investitori hanno continuato a concentrarsi sui fattori che sostengono l'appetito al rischio: resilienza della crescita, contributo dell'AI alla produttività e capacità dei policy maker di gestire i rischi macroeconomici. Tutte le aree, inclusa l'Europa (+25% ca. per UK e UEM; +39% ca. per Italia trainata dalle brillanti performance dal settore bancario), hanno sovraperformato gli Stati Uniti (+17% ca.), ancora sostenuti dal tech che però ha evidenziato, nella parte finale dell'anno, prime avvisaglie di debolezza, per via dei timori circa la capacità del settore di assorbire gli enormi investimenti in intelligenza artificiale conservando le attuali valutazioni rispetto ai fondamentali.

La tabella seguente riporta i dati di performance e rischio delle principali classi di attivi per il 2025:

Classi di attività finanziarie		Anno 2024 Rendimenti TR (in valuta locale, %)	Anno 2025	
			Rendimenti TR (in valuta locale, %)	Volatilità annua (%)
Liquidità	Monetario Euro	3,7	2,2	0,1
Obbligazionario governativo	Italia	5,2	3,3	3,9
	UEM	1,8	0,6	4,0
	USA	0,5	6,2	4,3
	Giappone	-3,2	-6,3	3,4
	UK	-4,1	5,0	6,1
	Paesi emergenti (in u\$)	5,4	12,9	4,3
Obbligazionario societario	UEM I.G.	4,7	3,0	2,2
	USA I.G.	2,8	7,8	4,4
	UEM H.Y.	8,6	5,1	2,4
	USA H.Y.	8,2	8,5	3,3
Azionario	Italia	20,3	38,8	17,8
	UEM	10,3	24,7	15,2
	USA	25,1	17,8	18,6
	Giappone	21,2	24,7	21,3
	UK	9,5	25,8	11,9
	Paesi emergenti (in u\$)	8,1	34,4	15,7
Petrolio	Brent (U\$/barile)	-3,4	-16,8	28,0
Valute vs Euro	Dollaro USA (€/€)	6,7	-11,8	7,7
	Yen (€/¥)	-4,3	-11,6	8,1
	Sterlina (€/£)	4,8	-5,3	4,7

Nota: Elaborazioni Prometeia su dati LSEG. Indici obbligazionari all maturities, Indici corporate euro/dollar issues, cambi WM/Reuters (i segni negativi indicano un apprezzamento dell'euro)

L'evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria

I fattori di rischio - che da diverso tempo aleggiavano in merito alle previsioni macroeconomiche e alle valutazioni sugli indicatori fondamentali dei mercati finanziari - continueranno ad essere i fattori dominanti per la gestione finanziaria del 2026. Gli indicatori qualitativi segnalano da diversi trimestri attese di rallentamento che, nelle aspettative generali, si ritiene che possano essere relativamente controllate dai policy maker. Tuttavia, si sono moltiplicate le potenziali fragilità negli equilibri politici, finanziari e commerciali dei diversi paesi; i debiti pubblici risultano in generale aumento, rendendo comunque più complessa la gestione delle politiche fiscali; resta elevata l'attenzione sull'evoluzione dell'inflazione soprattutto negli Usa, dove peraltro la situazione del mercato del lavoro comincia a mostrare qualche segnale di debolezza; la situazione geopolitica resta molto complessa, ridefinendo i rapporti tra le diverse potenze. In questo scenario, rimane complessa la gestione combinata delle politiche fiscali e monetarie. I mercati finanziari non hanno finora incorporato tali fattori, alimentando i timori di un surriscaldamento eccessivo delle valutazioni dei corsi azionari, soprattutto sul settore tecnologico statunitense, le cui attese sul livello di investimenti e sugli utili restano ancora molto ambiziose: eventuali revisioni su questo fronte potrebbero generare effetti più o meno rilevanti per il peso che queste aziende riflettono sull'indice azionario statunitense e per gli eventuali riflessi sui mercati delle altre aree geografiche. La volatilità potrebbe quindi aumentare, indipendentemente da eventuali fattori dirompenti che potrebbero portare a improvvise modifiche nelle aspettative. Se l'evoluzione economica seguirà le previsioni di consenso, vale a dire un rallentamento "controllato", le presumibili correzioni dei mercati potranno assumere le connotazioni viste nel corso degli ultimi due anni e risultare recuperabili in un arco temporale relativamente accettabile; diversamente, nel caso di aspettative recessive potremmo assistere a correzioni più intense e durature. In tale ambito è difficile individuare porti sicuri, anche perché la rapidità con cui si potrebbero manifestare i diversi fenomeni non consente di potersi adeguare con efficacia. L'area Europea presenta quotazioni più allineate ai fondamentali, ma resta cruciale la necessità di effettuare un deciso cambio di rotta, colmando per quanto possibile i gap tecnologici con le maggiori potenze economiche e commerciali globali, mediante importanti investimenti e l'adozione di determinate riforme istituzionali e di governance.

VARIAZIONI NEGLI ORGANI SOCIALI ED ASSEMBLEE

In data 16 aprile 2025 si è svolta, nei termini statutari e di legge, l'Assemblea dei Delegati in seduta ordinaria con l'approvazione del Bilancio di Esercizio 2024 all'unanimità dei presenti.

Nel corso dell'Assemblea è stata altresì data evidenza dell'aggiornamento dell'Asset Allocation Strategica dei Comparti Obbligazionari e Azionari, fissato il 1° aprile 2025 in coerenza con la decorrenza dei nuovi mandati, oltre che l'informativa delle assegnazioni dei mandati alle Società di Gestione del Risparmio ad esito della gara ad evidenza pubblica finalizzata a selezionare 2 gestori a cui affidare la gestione delle risorse liquide dei 4 Comparti Obbligazionari del Fondo e 2 gestori a cui affidare la gestione delle risorse liquide dei 4 Comparti Azionari del Fondo.

Sono state altresì illustrate le modifiche apportate al Documento sul Sistema di Governo dando evidenza dell'istituzione ed esternalizzazione della Funzione di gestione del rischio ICT, armonizzando il riporto gerarchico delle funzioni di controllo al Consiglio di amministrazione, siano esse Funzioni Fondamentali o la Funzione di gestione del rischio ICT.

Come previsto statutariamente si è tenuta, in data 19 dicembre 2025, la seconda Assemblea dei

Delegati in cui è stato rendicontato l'andamento della gestione del Fondo.

È stata altresì data informativa circa l'avvicendamento del Consigliere Gabriele Magagnotti al Consigliere Uglietti Giuseppe nella carica di Consigliere di designazione aziendale in rappresentanza dei datori di lavoro associati come sopra indicato.

I Delegati sono stati informati della sottoscrizione in data 30 luglio 2025 di un accordo da parte delle Fonti Istitutive in tema di armonizzazione welfare ove, all' articolo 5 - destinazione dei nuovi assunti alle forme welfare, è definito il criterio di individuazione del bacino degli iscritti alle forme di previdenza complementare per il personale neoassunto del gruppo Banco Bpm. In base a tale accordo, a partire dal 1° settembre 2025, sono applicati i trattamenti previsti dal Fondo Pensione di Previdenza Bipiemme al personale neoassunto assegnato presso:

- Direzione Territoriale Milano e Lombardia Nord,
- strutture di Sede Centrale di Banco BPM e con sede di lavoro in Lombardia,
- Customer Support Development, indipendentemente dalla sede di lavoro,
- Corporate (sia strutture di sede che di rete), indipendentemente dalla sede di lavoro,
- Banca Akros, Oaklins, Banco BPM Invest SGR, indipendentemente dalla sede di lavoro.

Sono applicati i trattamenti previsti dal Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare al personale neoassunto assegnato presso:

- tutte le altre Direzioni Territoriali della Rete Commerciale,
- strutture di Sede Centrale di Banco BPM e con sede di lavoro fuori dalla Lombardia,
- Banca Aletti e Aletti Fiduciaria, indipendentemente dalla sede di lavoro.

ADEGUAMENTI NORMATIVI, RAPPORTI CON GLI ENTI DI VIGILANZA E FUNZIONI FONDAMENTALI

Nel corso dell'anno 2025, oltre all'esecuzione di tutti gli ordinari adempimenti previsti dalla normativa in vigore nei confronti della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), sono state inoltrate le specifiche comunicazioni riferite alle attività messe in atto dal Fondo, per la notifica della documentazione richiesta dalle disposizioni in atto, come di seguito illustrato.

Relativamente alle norme di segnalazione imposte dal Regolamento UE n. 2987/2024 recante modifiche al Regolamento UE n. 648/2012 (EMIR). Regolamento UE n. 648/2012, denominato appunto con l'acronimo EMIR (European Market Infrastructure Regulation), il Fondo ha attribuito l'onere di tali segnalazioni ai Gestori con una apposita delega che è parte integrante delle Convenzioni di Gestione.

In base alle norme tecniche di attuazione definite nel Regolamento di esecuzione UE n. 1860/2022 della Commissione del 10 giugno 2022 ed agli Orientamenti per le segnalazioni emanati dall'ESMA, il Fondo ha provveduto già dal 2024 a trasmettere a tutti i Gestori delegati una nota condivisa con la Funzione di Gestione dei Rischi ed un tracciato per la raccolta delle informazioni sulle anomalie di segnalazione previste dal Regolamento UE n. 648/2012 (EMIR) dandone specifica indicazione di utilizzo da parte loro.

Relativamente alla verifica dell'esenzione dall'obbligo di compensazione dei derivati OTC, il Fondo, in forza del combinato disposto dell'art. 11 del Regolamento Delegato 149/2013 e del Regolamento UE n. 648/2012 (EMIR) (art. 4bis), ha attestato in data 18 giugno 2025 che il valore

nozionale lordo risultato dalla posizione media aggregata di fine mese dei 12 mesi precedenti per classe di attività non supera la relativa soglia normativamente fissata.

Il 17 gennaio 2025 è diventata direttamente applicabile a ciascun Stato membro dell'UE la normativa, entrata in vigore il 16 gennaio 2023, prevista dal Regolamento UE n. 2554/2022 (di seguito Regolamento Dora) relativo alla resilienza operativa digitale per il settore finanziario che introduce obblighi sulla sicurezza dei sistemi informatici e di rete che sostengono i processi commerciali e operativi delle entità finanziarie.

Il Consiglio di amministrazione del Fondo ha deliberato l'istituzione della Funzione di gestione del rischio ICT e la sua esternalizzazione a Fersini, Melisi, Olivieri & Associati che ha assunto l'incarico a far data dal 14 gennaio 2025 nominando il professor Giuseppe Melisi Responsabile della medesima Funzione.

A conclusione dell'attività, svolta nel corso del 2024, di mappatura e di rilevamento dei gap rispetto ai requisiti previsti del Regolamento Dora, nell'anno 2025, con il supporto della Funzione di gestione del rischio ICT, sono proseguite le attività di remediation di natura tecnica, organizzativa e/o procedurale e documentale, necessarie alla risoluzione dei succitati disallineamenti; tale attività a fine anno 2025 risulta sostanzialmente conclusa.

Ad esito del processo di complessiva verifica della rispondenza della propria Politica di investimento alle necessità previdenziali dei propri Aderenti, avviato nel 2024 svolgendo opportune analisi e approfondimenti in merito all'Asset Allocation Strategica dei Comparti Obbligazionari e Azionari, con il supporto dell'Advisor finanziario incaricato (Prometeia Advisor Sim), il Fondo ha aggiornato, in coerenza con la decorrenza dei nuovi mandati – 1° aprile 2025, l'Asset Allocation Strategica dei propri Comparti Obbligazionari e Azionari (con o senza immobili). A conclusione della gara ad evidenza pubblica – in coerenza con quanto previsto dal D. Lgs n. 252/2005 - finalizzata a selezionare 2 gestori a cui affidare la gestione delle risorse liquide dei 4 Comparti Obbligazionari e 2 gestori a cui affidare la gestione delle risorse liquide dei 4 Comparti Azionari, il Fondo ha provveduto a trasmettere alla COVIP, in data 24 marzo 2025, la “Relazione illustrativa dello svolgimento del processo di selezione di gestori finanziari per i comparti azionari e obbligazionari (con o senza immobili) - Ambiti BP, BPL, BPN, CB+LUPILI”.

La Relazione fornisce una sintesi del processo di selezione tramite bando pubblico dei soggetti a cui è stata affidata la gestione finanziaria sopra e riporta, in particolare: le candidature, gli esiti della verifica del possesso dei requisiti formali previsti dal Bando di gara e dell'esame della Documentazione Tecnica pervenuta, la definizione della short list, le offerte economiche, lo svolgimento delle audizioni e la graduatoria finale, l'individuazione dei soggetti assegnatari, la stipula delle convenzioni sottoscritte che vengono allegate.

In pari data, il Fondo ha provveduto ad inviare alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione il nuovo Documento sulla Politica di investimento del Fondo che riporta:

- l'analisi delle caratteristiche demografiche e reddituali degli Iscritti del Fondo Pensioni aggiornata sulla platea degli Aderenti al 31 marzo 2024 e la verifica del soddisfacimento, tramite l'attuazione della nuova Politica adottata dal Fondo dal 1° aprile 2025, dei bisogni previdenziali attraverso le stime di copertura di II° pilastro per gli Aderenti rappresentativi individuati ad esito dell'analisi previdenziale;
- il dettaglio delle stime degli indicatori di rendimento/rischio, in ultimo aggiornate sulla base dei dati di mercato al 31 dicembre 2024, per ciascun Ambito e Comparto del Fondo;

- il dettaglio dei “Criteri di attuazione della politica d’investimento” per ogni singolo Comparto, aggiornato sulla base della platea degli Aderenti analizzata, dello scenario di mercato più recente, della nuova Asset Allocation Strategica e delle modalità di attuazione a decorrere dal 1° aprile 2025 per i Comparti Azionari e Obbligazionari.

Sono stati prodotti nei termini previsti dal legislatore, i prospetti per gli Iscritti delle prestazioni in fase di accumulo e in fase di erogazione.

Per quanto attiene ai rapporti con gli Enti, si conferma che il Fondo ha assolto nei termini tutti i propri obblighi comunicativi nei confronti dell’Autorità di Vigilanza (COVIP), nonché, in generale, di tutti gli Enti Pubblici (Garante Privacy, Casellario INPS ecc.) oltre a tutti gli obblighi fiscali e le conseguenti comunicazioni all’Agenzia delle Entrate (Flusso CU, Modello 770, Modello Unico ENC, ecc.).

Tutti i documenti, per i quali la normativa prevede la pubblicazione, sono stati resi disponibili agli Iscritti nell’apposita sezione del sito web. Il Fondo ha provveduto altresì all’aggiornamento dell’Area Riservata degli Iscritti.

Relativamente all’attività delle Funzioni Fondamentali, si informa che la Funzione di Revisione Interna (FRI) e la Funzione di Gestione dei Rischi (FGR) hanno operato i loro rispettivi controlli e segnalazioni, non rilevando particolari problematiche, ma anzi confortando il Fondo in merito alla corretta gestione del patrimonio e più in generale all’efficiente sistema organizzativo della forma previdenziale.

Nel corso dell’anno 2025 la Funzione di Gestione dei Rischi – Società Bruni, Marino & C. S.r.l Società Benefit - ha condotto il controllo nel continuo di tutti i rischi del Fondo, rendicontando a quest’ultimo i risultati con opportuna reportistica definita tra la medesima Funzione Fondamentale, il Consiglio di amministrazione e la Funzione Finanza, secondo quanto stabilito nel contratto di outsourcing, a quanto disciplinato nella “Politica di Gestione del Rischio” e nel documento metodologico “Valutazione interna del rischio”; in merito a quest’ultimo documento è stata condotta preliminarmente un’attività di Risk assessment in base alle attività descritte e mappate nel Manuale operativo delle procedure. I risultati dell’attività sono stati accolti nelle modifiche apportate al documento “Valutazione interna del rischio”, in occasione del suo aggiornamento triennale nel mese di settembre 2025.

Le analisi effettuate dalla FGR, hanno fatto emergere una gestione dei Comparti del Fondo allineata ai benchmark di riferimento e ai risultati generali di settore della previdenza integrativa italiana per i fondi negoziali, estendendo conseguentemente la valutazione in area positiva anche sulla gestione operata dalle Società di Gestione.

Sotto il profilo dei rischi operativi di natura non finanziaria, che sottendono all’analisi dei rischi dei processi operativi interni di gestione del Fondo, la FGR ha condotto le verifiche attraverso check list periodiche trimestrali compilate dal Fondo (c.d. modalità auto assessment).

Relativamente ai *warning* o *alert* della FGR sulla gestione finanziaria e operativa del Fondo, si precisa che gli stessi non hanno implicato interventi ma solo precipui monitoraggi.

La Funzione di Revisione Interna – Fersini, Melisi, Olivieri & Associati, nel corso dell’anno 2025 ha condotto, in coerenza con quanto stabilito nel Piano di Attività per l’anno 2025, le seguenti verifiche:

- verifica sul processo di trasparenza e comunicazione nei confronti di aderenti e beneficiari,

con lo scopo di verificare l'adeguatezza e l'efficacia del framework dei controlli posti in essere dal Fondo per garantire la corretta gestione del processo di trasparenza e comunicazione nei confronti di aderenti e beneficiari; la verifica del processo ha evidenziato un giudizio "Migliorabile". Nel corso dell'anno sono state attivate progressivamente le attività di risoluzione ai gap rilevati:

- rafforzando il controllo del Contact Center del Fondo in merito alla gestione, controllo, classificazione e storicizzazione delle e-mail pervenute e delle relative risposte e chiarimenti forniti, attraverso un controllo di primo livello del Comparto operativo preposto e un controllo di seconda istanza del Direttore generale, prevedendo una revisione del Manuale operativo delle procedure anche in merito alla gestione dell'assistenza telefonica;
- introducendo un ulteriore fattore di autenticazione (One Time Password via SMS), a partire da ottobre 2025, per l'accesso dell'Area Riservata del Fondo dal sito web e nella convalida delle dispositivi più rilevanti, rafforzando la sicurezza informatica in linea alla normativa applicabile e alle best practice adottate dal settore previdenziale;
- predisponendo in un'unica soluzione, garantendo la distribuzione al beneficiario percettore della rendita entro i 30 giorni previsti dalla normativa Covip (dalla data di conversione della posizione), il "Prospetto in caso di liquidazione di prestazione in rendita" completo sia dei dati della Sezione 'La posizione individuale maturata' sia di quelli della Sezione 'Aspetti fiscali', in base ai dati resi disponibili dal Service amministrativo per il trasferimento del montante alla Compagnia Assicurativa e dalla Compagnia stessa con riferimento al dettaglio della conversione del montante in rendita;
- prevedendo una revisione del Manuale Operativo delle Procedure nella sezione relativa al Manuale dei controlli finanziari, alla luce della re-internalizzazione delle attività di monitoraggio e controllo più operative della gestione finanziaria alla Funzione Finanza, quindi con la relativa ridefinizione delle responsabilità anche operative, e per l'affidamento dei controlli di secondo livello alla nuova Funzione di Gestione dei Rischi.

Le attività sopra descritte sono state concluse; rimane da effettuare l'aggiornamento del Manuale Operativo delle Procedure;

- verifica sul processo di monitoraggio della gestione finanziaria, con l'obiettivo di verificare l'esistenza e l'adeguatezza dei presidi organizzativi e operativi posti in essere dal Fondo atti a garantire la conformità della prassi in uso rispetto all'ordinamento interno e alle previsioni di legge (in termini di controlli sulla gestione finanziaria e in termini di tempistiche di produzione e trasmissione dell'informativa al Consiglio di amministrazione); la verifica del processo ha evidenziato un giudizio "Adeguito";
- verifica sul processo di adeguamento al Regolamento Dora, attraverso l'analisi delle misure adottate dal Fondo in ambito documentale e di governance, nonché di altri aspetti rilevanti, al fine di valutare il grado di implementazione della normativa; la verifica del processo ha evidenziato un giudizio "Migliorabile". Nell'anno corrente sono state attivate tutte le attività e iniziative volte a completare il quadro relativo ai contratti stipulati con i fornitori di servizi ICT a supporto di funzioni essenziali o importanti (FEI), per le quali sono tuttora in corso le attività per disciplinare gli SLA contrattuali, in particolare con il Service amministrativo del Fondo. Per quanto attiene alle attività di Risk assesment, in particolare nei confronti di Banco

BPM, sono in corso ulteriori approfondimenti con la Banca volti a verificare la gestione di taluni ambiti di gestione ICT, necessari anche al perfezionamento e completamento del documento interno "Procedure DORA".

Il Consiglio di amministrazione, in seguito alla scadenza al 31 dicembre 2025 dei contratti in essere per l'esternalizzazione delle Funzioni Fondamentali del Fondo - Funzione di Gestione dei Rischi e Funzione di Revisione Interna, in data 19 dicembre 2025 ad esito della gara ad invito svoltasi per ognuna delle due Funzioni Fondamentali ha confermato la volontà di esternalizzare le attività, previa verifica dei requisiti previsti dalla normativa vigente per l'assunzione dell'incarico per il triennio 2026-2028, attribuendo:

- la Funzione di Gestione dei Rischi a Fersini, Melisi, Olivieri & Associati, nominando Responsabile della Funzione stessa il signor Giuseppe Melisi, già Responsabile della Funzione di gestione del rischio ICT del Fondo;
- la Funzione di Revisione Interna a Ellegi Consulenza S.p.A., nominando Responsabile della Funzione stessa il signor Giampiero De Pasquale, affidando alla medesima Funzione l'incarico della gestione del canale interno di segnalazione degli illeciti Whistleblowing. Il Responsabile della Funzione di Revisione Interna assumerà pertanto anche il ruolo di Referente per la gestione del canale di segnalazione interno Whistleblowing.

Il Fondo ha provveduto alle conseguenti attività di comunicazione ai terzi di quanto sopra, in particolare alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, oltre all'aggiornamento dei documenti interessati dalla variazione come da disposizioni normative in materia.

Il Consiglio di amministrazione in pari data ha inoltre deliberato di re-internalizzare l'attività relativa ai controlli più operativi afferenti al monitoraggio della gestione finanziaria alla Funzione Finanza con il supporto di un consulente finanziario; tale attività, precedentemente, era svolta dalla Funzione di Gestione dei Rischi.

SPESE E SERVIZI CONSULENZIALI DEL FONDO

Nel confermare che non sono intervenute modifiche relative agli accordi per l'annualità 2025 che regolano la ripartizione delle spese fra l'Azienda datrice di lavoro e il Fondo, per quanto riguarda gli organi di controllo, i servizi consulenziali ed accessori per l'anno 2025 sono stati mantenuti quelli necessari alle attività del Fondo, di cui si rappresentano le controparti:

- a) il cui costo è posto a carico del Fondo
 - Depositario, fornitore BNP Paribas SA;
 - Emolumenti al Collegio dei Sindaci;
 - Gestione del sito web, fornitore Willis Towers Watson.
 - Adesione al Forum della Finanza Sostenibile;
 - Consulenza, Formazione e Funzione Legale, fornitore Mefop;
 - Quota Associativa Assoprevidenza;
 - Comitato Parti Correlate
- b) il cui costo è posta a carico di Banco Bpm
 - Revisione Contabile, fornitore PricewaterhouseCoopers Spa;

- Privacy e DPO, fornitore Forvis Mazars;
- Service amministrativo, fornitore Onewelf;
- Funzione Revisione Interna e mappatura dei processi, fornitore Fersini, Melisi, Olivieri & Associati;
- Funzione Gestione dei Rischi e monitoraggio finanziario, fornitore Bruni, Marino & C. S.r.l Società Benefit;
- Funzione di Gestione dei Rischi ICT, fornitore Fersini, Melisi, Olivieri & Associati;
- Consulente Finanziario e Servizio di monitoraggio ESG, fornitore Prometeia Advisor Sim;
- Servizio di recupero della doppia imposizione sui redditi di fonte estera, fornitore Bnp Paribas SA;
- Segnalazioni Whistleblowing, fornitore Fersini, Melisi, Olivieri & Associati.

Per i dettagli economici si rinvia al paragrafo “spese generali” e alla Nota Integrativa.

CONFLITTI DI INTERESSE

In forza delle previsioni del D.M. n. 166/2014, il Consiglio di amministrazione del Fondo ha adottato il Documento sulla gestione dei conflitti di interesse (DCI), da ultimo aggiornato in data 16 febbraio 2026, che ha lo scopo di definire la politica di gestione dei conflitti di interesse del Fondo.

Il Fondo ha dato seguito agli adempimenti previsti nei confronti degli Amministratori, dei Sindaci, del Direttore generale, delle Funzioni Fondamentali, della Funzione di Gestione del Rischio ICT, dell'Advisor oltre che nei confronti dei fornitori terzi, nell'ordinarietà della gestione.

Nell'ambito della gestione finanziaria indiretta, le scelte di investimento sono compiute autonomamente dal gestore, coerentemente con le linee di indirizzo della gestione definite dal Fondo e in un'ottica di sana e prudente gestione.

Tale impostazione assume rilevanza con riferimento alle ipotesi in cui il gestore finanziario investa parte del patrimonio affidatogli in gestione in strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, altri strumenti finanziari) emessi dai soggetti indicati all'interno del DCI quali ad esempio i datori di lavoro tenuti alla contribuzione.

Il DCI individua, infine, altre eventuali situazioni rilevanti ai fini del conflitto di interessi, quali ad esempio conflitti e operazioni degli amministratori, dei Sindaci, del Direttore generale e degli altri soggetti rilevanti.

Nel periodo 01/01/2025 - 31/12/2025 il Fondo ha rilevato, secondo la propria politica, le operazioni finanziarie in conflitto di interesse analiticamente elencate nel documento allegato denominato "Elenco operazioni in conflitto di interesse dell'anno 2025".

Il Fondo ha rilevato che non sussistono condizioni che possano determinare distorsioni nella gestione efficiente delle risorse ovvero una gestione delle risorse non conforme all'esclusivo interesse degli Aderenti, beneficiari delle prestazioni previdenziali.

Nella Nota Integrativa, al punto 20 (investimenti in gestione) è stata fornita informativa in ordine agli investimenti significativi, relativa cioè ai primi 50 titoli in portafoglio ed è stata fornita informativa in merito alle posizioni in conflitto di interesse presenti in portafoglio alla data di

chiusura dell'esercizio, rilevate sulla base dei criteri stabiliti nel Documento di gestione dei conflitti di interesse.

Relativamente alle operazioni di maggiore entità con Parti Correlate, il Consiglio di amministrazione, previo parere positivo sull'operazione da parte del Comitato Parti Correlate e del Collegio Sindacale, ha deliberato a maggioranza qualificata quanto segue:

- rinnovo della convenzione assicurativa per la gestione delle risorse dell'Ambito Fipad con Vera Vita S.p.A. in scadenza al 30 novembre 2025: il Consiglio di amministrazione, verificate le condizioni applicate e con opportune valutazioni di mercato, ha provveduto a rinnovare la polizza assicurativa di cui sopra, portando la scadenza al 31 dicembre 2027, sempre mantenute inalterate garanzie, commissioni ed elementi previdenziali;
- sottoscrizione dell'addendum alla disciplina dei rapporti fra Banco BPM S.p.A. e Fondo: ai sensi del Regolamento Dora, le Parti hanno definito i rispettivi obblighi e responsabilità in materia in quanto la Banca è fornitore di servizi ICT di Funzioni essenziali.

Le gestioni finanziarie del Fondo sono svolte da gestori esterni al perimetro delle Parti Correlate ad eccezione di Anima SGR S.p.A. a cui è affidata la gestione delle risorse liquide dei 4 Comparti Azionari del Fondo dal 1° aprile 2025, ad esito della graduatoria finale del Bando pubblico di selezione deliberata dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 13 dicembre 2024. In data 18 dicembre 2024 il Fondo ha interessato il Comitato Parti Correlate al fine di indicare, se l'operazione con la Società Anima Sgr S.p.A. dovesse essere considerata quale operazione con Parte Correlata. Il Comitato riunitosi il giorno 20 dicembre 2024 ha evidenziato che era fatto notorio, oltreché oggetto di apposito comunicato stampa, che in data 6 novembre 2024 i Consigli di Amministrazione di Banco BPM e di Banco BPM Vita avevano approvato all'unanimità la promozione da parte di Banco BPM Vita di un'offerta pubblica di acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie di Anima Holding S.p.A. e che, in ragione della procedura di OPA allora in corso e tenuto conto altresì dell'esito, per definizione non certo della stessa OPA, tanto la Società oggetto dell'OPA quanto Anima Sgr S.p.A. (quale società controllata dalla Società oggetto dell'OPA) non potevano essere identificate come Parte Correlata.

Alla luce di quanto sopra, il Comitato ha ritenuto che l'operazione con Anima Sgr S.p.A., quale gestore di parte delle risorse del Fondo ad esito di Bando di selezione, non potesse essere qualificata come operazione con Parte Correlata all'atto dell'assegnazione dell'incarico; la Società risulta, a far data dall'11 aprile 2025, nel perimetro delle Parti Correlate in seguito al perfezionamento, dopo l'assegnazione dell'incarico alla SGR, dell'Offerta Pubblica di Acquisto di Banco BPM Vita S.P.A., interamente controllata da Banco BPM S.p.A., su Anima Holding S.P.A. società controllante di Anima Sgr S.p.A..

ALTRE ATTIVITÀ

Nell'ambito delle attività di rafforzamento del Sistema di Controlli Interni (SCI), già in atto dall'anno 2023, il Consiglio di amministrazione, nella seduta del 17 ottobre 2025, ha deliberato l'avvio del processo necessario all'adozione di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOG) e alla costituzione dell'Organismo di Vigilanza ai sensi della Legge n. 231/2001, nonché all'istituzione della Funzione Compliance, prevedendo l'esternalizzazione di entrambi i presidi.

Relativamente all'aggiornamento dei documenti del Fondo durante l'anno 2025, si riportano le principali modifiche apportate:

- Documento sul sistema di governo: in data 14 gennaio 2025 sono state apportate modifiche in merito all'applicazione del Regolamento Dora e alla conseguente istituzione della Funzione di gestione del rischio ICT a riporto del Consiglio di amministrazione definendo in particolare il nuovo Organigramma, con armonizzazione dei riporti gerarchico funzionali al Consiglio di amministrazione delle Funzioni Fondamentali e della Funzione di gestione del rischio ICT e le attribuzioni dei compiti nella gestione e sorveglianza dei rischi informatici agli Organi di governo del Fondo;
- Nota Informativa, Appendice sulla Sostenibilità e Moduli di adesione: il Fondo ha proceduto con l'aggiornamento annuale del documento depositato presso la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 28 marzo 2025. Successivamente, il documento, depositato presso la Commissione di Vigilanza il 9 maggio 2025, ha acquisito le informazioni circa l'avvio dei nuovi mandati di gestione dal 1° aprile 2025, la nomina del signor Gabriele Magagnotti in seno al Consiglio di amministrazione. L'aggiornamento accoglie altresì alcuni suggerimenti, pervenuti dalla FGR, circa la rappresentazione delle informazioni, in particolare non considerando i costi delle spese amministrative nella determinazione dell'Indicatore Sintetico dei Costi e dando evidenza dell'importo medio per Aderente assunto a carico del Fondo nell'ultimo triennio in calce alla tabella relativa ai costi della fase di accumulo della Scheda "I costi";
- Documento sul regime fiscale: in data 14 gennaio 2025 sono recepite le disposizioni di cui al D.L. 95/2025 convertito con la Legge 118/2025 relativamente agli investimenti in Venture Capital;
- Documento sulla politica di investimento (DPI): con data efficacia 1° aprile 2025, sono state apportate modifiche in seguito all'avvio dei nuovi mandati di gestione patrimoniale per i Comparti Azionari e Obbligazionari, anche a seguito dell'esito dell'analisi dei fabbisogni previdenziali degli Aderenti effettuata preventivamente;
- Comunicazioni al pubblico Artt. 4 E 5 (Delibera Covip 2/12/2020) "Regolamento in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei Fondi Pensione": in data 21 febbraio 2025 si è provveduto alla revisione annuale del documento nel quale si confermano i contenuti già deliberati dal Consiglio di amministrazione il 5 febbraio 2024;
- Mancata presa in considerazione effetti negativi decisioni investimento sui fattori sostenibilità e il documento Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti: in data 14 marzo 2025 si è provveduto alla revisione annuale dei documenti confermando i contenuti nell'anno precedente;
- Politica inerente le misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo: nel corso dell'anno si è provveduto a mantenere aggiornato l'allegato alla Politica che riporta gli elenchi pubblicamente disponibili degli emittenti da escludere dalla gestione finanziaria da condividere con i gestori, il depositario e la Funzione di Gestione dei Rischi stessa;
- Valutazione interna del rischio: in data 19 settembre 2025 ed in occasione dell'aggiornamento triennale, è stato modificato il documento ad esito dell'attività di Risk condotta, al fine di rafforzare progressivamente i controlli, in base alle attività descritte e mappate nel Manuale operativo delle procedure;

- Politica di esternalizzazione e scelta del fornitore: in data 14 gennaio 2025 è stato introdotto un richiamo in caso di esternalizzazione di servizi ICT al documento "Politica relativa agli accordi contrattuali per l'utilizzo di servizi ICT a supporto di funzioni essenziali o importanti prestati da fornitori terzi di servizi ICT" emanata, ai sensi del Regolamento Dora, in pari data;
- Politica di gestione dei conflitti d'interesse: in data 14 marzo 2025 sono state apportate le modifiche relative all'organizzazione del Fondo Pensioni che si sostanziano nell'integrazione della Funzione di gestione del rischio ICT nelle Funzioni di controllo, nell'armonizzazione del riporto al Consiglio di amministrazione delle Funzioni Fondamentali e della Funzione di gestione del rischio ICT, nell'esplicitazione dei processi di presentazione delle operazioni in conflitto al Consiglio di amministrazione e la loro valutazione da parte del medesimo Organo, nell'aggiornamento del modello di dichiarazione di fornitore terzo, nell'accorpamento delle ragioni sociali e degli indirizzi delle società in perimetro del Fondo, nella modifica della ragione sociale del DPO e del gestore finanziario del Comparto Garantito Puro, nell'aggiornamento dei gestori finanziari dei Comparti Obbligazionari e Azionari, nell'assegnazione da parte del Fondo dell'incarico di RSPP Responsabile Servizio di Prevenzione e Protezione, nell'aggiornamento della Disciplina che regola i rapporti tra la Banca e il Fondo. Si è inoltre provveduto a dettagliare l'operato dell'Area Operativa anche alla luce della recente modifica del Manuale delle Procedure. Le modifiche effettuate acquisiscono altresì le azioni correttive richieste dalla Funzione di Revisione Interna ad esito della verifica sull'efficienza e sulla corretta esecuzione del processo di gestione dei conflitti di interesse integrando, tra l'altro, il documento circa le dichiarazioni dei fornitori da annotare in apposito registro che riporta anche la data di valutazione di eventuali segnalazioni di rapporti professionali o di affari tra i soggetti coinvolti da parte del Consiglio di amministrazione ed il relativo esito;
- Documento di Valutazione dei Rischi ai sensi del Decreto Legislativo n. 81/08 (DVR): in data 18 luglio il documento, pervenuto dalla Funzione Salute e Sicurezza del personale di Banco BPM, è stato aggiornato con il supporto e la revisione della Società di consulenza COM Metodi in collaborazione con il RSPP, signor Fabrizio Capobianco e i Medici Competenti e dopo aver consultato i Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza. Il DVR recepisce le modifiche organizzative, gli adeguamenti normativi occorsi e l'aggiornamento di alcune valutazioni del rischio;
- Politica di remunerazione: in data 14 gennaio 2025 è stato integrato il documento dando evidenza dell'introduzione della nuova Funzione di gestione del rischio ICT, istituita ai sensi del Regolamento Dora;
- Sistema informativo e presidi di sicurezza informatici: in data 19 dicembre 2025 si è provveduto aggiornare il documento evidenziando i nuovi strumenti utilizzati o modificandone la denominazione rispetto alla precedente versione, integrandolo con gli adempimenti adottati in ottemperanza al Regolamento Dora;
- Politica relativa agli accordi contrattuali per l'utilizzo di servizi ICT a supporto di funzioni essenziali o importanti prestati da fornitori terzi di servizi ICT: in data 14 gennaio 2025 è stata approvata la prima redazione della politica che si colloca all'interno del Pillar Dora relativo alla gestione dei rischi delle terze parti, definendo i profili di governance, approvazione, gestione e controllo in riferimento agli accordi contrattuali per i servizi ICT. Il quadro descritto è volto a mantenere all'interno del Fondo le competenze e conoscenze per la supervisione durante il ciclo di vita degli accordi contrattuali di servizi ICT (pianificazione,

attuazione, monitoraggio e gestione degli accordi contrattuali), definendo le precipue competenze del Consiglio di amministrazione, della Funzione di gestione e sorveglianza dei rischi informatici (Funzione di gestione del rischio ICT) e del Responsabile del monitoraggio degli Accordi Contrattuali;

- Politica di gestione degli incidenti connessi alle tecnologie dell'informazione e della comunicazione: in data 14 gennaio 2025 è stata approvata la prima redazione della politica che si colloca all'interno del Pillar Dora relativo all'ICT Risk management e definisce la gestione del ciclo di vita delle risorse ICT e l'inventario delle risorse ICT. La responsabilità è distribuita, ognuno per le attribuzioni di propria competenza, al Consiglio di amministrazione, al Direttore generale, alla Funzione di gestione del rischio ICT, ai soggetti preposti alla fornitura di servizi ICT (principalmente Banco BPM); sono descritte le attività del ciclo di vita della risorsa ICT e le caratteristiche e i contenuti dell'inventario delle risorse ICT. Inoltre, in data 16 aprile 2025 sono state apportate ulteriori modifiche volte ad armonizzare alcune definizioni con gli altri documenti del Fondo e a riformulare in modo più specifico le attribuzioni del Consiglio di amministrazione nell'ambito dei compiti di indirizzo strategico ed organizzativo presenti nel documento;
- Politica in materia di gestione delle risorse ICT: in data 14 gennaio 2025 è stata approvata la prima redazione della politica che si colloca all'interno del Pillar Dora relativa alla Gestione e reporting degli incidenti ICT e, pertanto, disciplina il rilevamento, la gestione, la risoluzione e l'analisi post rilevamento degli incidenti connessi alle tecnologie dell'informazione e della comunicazione. Sono inoltre definite le competenze circa la supervisione del processo da parte della Funzione di gestione del rischio ICT, della gestione del team di risposta agli incidenti con il supporto, ove necessario, dell'Information Technology e sicurezza di Banco BPM e dei Fornitori di servizi ICT, sotto il coordinamento del Direttore generale del Fondo. Inoltre, il 16 aprile 2025 sono state apportate ulteriori modifiche volte a riformulare in modo più specifico le attribuzioni del Consiglio di amministrazione nell'ambito dei compiti di indirizzo strategico ed organizzativo presenti nel documento;
- Regolamento per la scelta e per la modifica dei comparti di investimento ("switch") e dei flussi contributivi: in data 17 ottobre 2025 è stato variato il documento in conseguenza delle modifiche di denominazione del menù di navigazione a disposizione degli Aderenti sull'Area Riservata (a cui il Regolamento rimanda) e della modifica del processo di richiesta di variazione della contribuzione personale e della destinazione del TFR da parte dell'Aderente che ha previsto, dal 21 ottobre 2025, l'invio della richiesta al Datore di Lavoro e non più al Fondo Pensione;
- Politica di continuità operativa ICT e di backup: in data 16 aprile 2025 è stata approvata la prima redazione della politica che disciplina in particolare i principi e linee guida che indirizzano i documenti della Business Impact Analysis, del Piano di continuità operativa ICT e il piano di risposta e ripristino, accorpando i due documenti Politica di continuità operativa ICT e Politica di back up che la normativa prevederebbe separati. Sono disciplinati gli obiettivi, l'ambito di applicazione e la definizione delle responsabilità del Consiglio di amministrazione, dei principi di conduzione della Business Impact Analysis (BIA) sui processi del Fondo e per la relativa classificazione della rilevanza degli stessi;
- Politica di sicurezza dell'informazione: in data 16 aprile 2025 è stata approvata la prima redazione della politica che disciplina la gestione della sicurezza delle informazioni volta a tutelare la disponibilità, l'autenticità, l'integrità e a riservatezza dei dati, dei patrimoni informativi e delle risorse ICT, attraverso presidi di cifratura e la crittografia dei dati (in

transito e a riposo), sicurezza delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione e della rete, di sicurezza fisica e ambientale, di controllo degli accessi per quanto è necessario sapere e usare, oltreché alle buone prassi di sicurezza informatica (clear desk e clear screen) e in generale l'accesso ai dati solo attraverso apposita autorizzazione. A tal proposito, vengono attribuite le responsabilità in capo al Consiglio di amministrazione del Fondo e a Banco BPM quale fornitore di servizi ICT per la gestione del patrimonio informativo e dei sistemi di sicurezza al Fondo;

- Business Impact Analysis (bia): in data 16 maggio 2025 è stata approvata la prima redazione del documento che descrive il processo funzionale alla valutazione degli effetti potenziali di un'interruzione dell'operatività, attraverso l'identificazione dei processi/funzioni operative e le correlate tecnologia/applicazioni a supporto, la valutazione dell'impatto delle interruzioni operative, la definizione dei tempi di ripristino accettabili, identificando, infine, le risorse fondamentali per garantire la continuità operativa;
- Procedura di gestione degli incidenti ICT: in data 19 settembre 2025 è stata approvata la prima redazione del documento che disciplina la procedura interna adottata dal Fondo finalizzata al riconoscimento e alla gestione efficace dell'incidente ICT, alla notificazione dell'incidente informatico grave all'Autorità di Vigilanza e alla comunicazione agli interessati, all'annotazione nel Registro degli Incidenti informatici e nel Registro delle anomalie e attività anomale e all'informativa agli Organi del Fondo;
- Politica di gestione dei rischi informatici: in data 19 settembre 2025 è stata approvata la prima redazione del documento con l'obiettivo di garantire una gestione efficace del rischio, sia attuale che prospettico, a cui è esposto il Fondo al fine di proteggere le risorse informatiche, ovvero impedire la perdita, il furto o la compromissione dei dati sensibili, garantendo l'integrità, la riservatezza e la disponibilità dei servizi IT; garantire la continuità operativa, ovvero prevenire interruzioni delle attività operative del Fondo causate da attacchi informatici; migliorare la sicurezza informatica mediante l'implementazione di misure di sicurezza più efficaci e ridurre il rischio di incidenti, garantendo che i rischi informatici siano identificati e gestiti in modo efficace, efficiente e sicuro.
- In tale contesto, il Fondo adotta un sistema strutturato di Risk Appetite Framework (RAF) finalizzato ad esplicitare la propensione al rischio del Fondo per il perseguimento dei propri obiettivi strategici, senza violare i requisiti regolamentari, i vincoli contrattuali o gli altri vincoli imposti dall'Autorità di vigilanza e comporta la definizione di soglie di tolleranza, approvate dal Consiglio di Amministrazione, finalizzate a monitorare in modo tempestivo l'evoluzione del rischio e garantire una gestione coerente con i livelli di tolleranza definiti.
- Documento politiche di governance: quale mera summa dei documenti previsti dalla Deliberazione COVIP 29 luglio 2020, è stato aggiornato puntualmente nel corso dell'anno, in occasione di ogni modifica dei documenti ivi contenuti;
- Valutazioni di Impatto sulla Protezione dei dati (Data Protection Impact Assessment - DPIA) e giudizio di bilanciamento (Legitimate Interest Assessment - LIA): in data 14 novembre 2025, con il supporto del Data Protection Officer, sono state deliberate le valutazioni ai fini privacy sui processi rilevanti del Fondo che prevedono il trattamento di dati personali - Adesione, Gestione delle segnalazioni Whistleblowing, Prestazioni e Anticipi e Prestazioni accessorie - di cui al Registro dei Trattamenti e il giudizio di bilanciamento sui soli trattamenti della gestione del contenzioso e dei cookie implementati sul sito web del Fondo. Tale ultimo documento descrive il giudizio di bilanciamento effettuato dal Fondo tra il Legittimo Interesse

di quest'ultimo e gli interessi, i diritti e le libertà fondamentali degli Interessati (Aderenti).

Così come previsto dalle Disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, relativamente al processo di digitalizzazione delle funzionalità a disposizione degli Iscritti, nel corso dell'anno 2025 si è proceduto con l'implementazione di migliorie volte ad incrementarne la fruibilità e chiarezza della navigazione nell'Area Riservata del sito web del Fondo e nel contempo introducendo sistemi di autenticazione a due fattori con l'introduzione di una One Time Password in entrata al sito e alla convalida delle facoltà dispositive ritenute rilevanti ai fini della valutazione dei rischi informatici, operativi e reputazionali.

Infine, è stata messa a disposizione una nuova Area Riservata ai Beneficiari percettori di rendita, a carattere esclusivamente consultivo, le cui prestazioni sono erogate direttamente dalla Compagnia Assicurativa.

Il Fondo ha proseguito nell'azione informativa mirata al personale neoassunto del Gruppo Banco BPM compreso nel bacino degli Iscritti di riferimento, al fine di dare ai potenziali aderenti, entro i primi giorni di servizio presso il gruppo, le informazioni relative al Fondo e utili per un'eventuale adesione. Al 31 dicembre 2025 hanno aderito al Fondo 270 neoassunti.

Per l'annualità 2025, si sono rinnovati i contratti con seguenti fornitori a parità di condizioni rispetto a quella precedente in vigore:

- convenzione assicurativa stipulata con Vera Vita S.p.A. circa la gestione assicurativa e l'erogazione in forma di rendita per l'Ambito Fipad;
- convenzione assicurativa stipulata con Generali Italia S.p.A. circa le prestazioni erogabili in forma di rendita;
- contratto per le prestazioni accessorie per cessazione per premorienza e inabilità pensionabile stipulato con Generali Italia S.p.A. per gli Ambiti BP - BPL - BPN e CB+LUPILI;
- convenzione per le prestazioni accessorie per premorienza con Vera Vita S.p.A. per l'Ambito Fipad;

Sono inoltre stati sottoscritti per l'annualità 2025 i seguenti contratti:

- contratto con Forvis Mazars S.p.A. quale Data Protection Officer ex art. 39 del GDPR per il triennio 2025-2027;
- contratto con Fersini, Melisi, Olivieri & Associati per lo svolgimento del servizio di Whistleblowing, comprensivo della fornitura della soluzione informatica per l'inoltro delle segnalazioni attraverso il sito del Fondo per la gestione del canale interno di segnalazione degli illeciti per l'annualità 2025;
- allegati alla "Disciplina dei rapporti tra Fondo Pensioni e Banco BPM" in conseguenza dell'assegnazione di nuove risorse al Fondo Pensioni;
- contratto con Fersini, Melisi, Olivieri & Associati per l'esternalizzazione della Funzione di gestione e sorveglianza dei rischi informatici del Fondo (Funzione di gestione del rischio ICT);
- addendum al "Contratto di fornitura dei servizi relativi alla gestione amministrativa e contabile dei fondi pensione" stipulato con OneWelf S.r.l al fine di effettuare le attività implementative di adeguamento straordinario alla normativa fiscale, a seguito della

Risoluzione 2025 dell'Agenzia delle entrate, concernente le modalità di calcolo dell'anzianità contributiva, ai fini della riduzione dell'aliquota di tassazione delle prestazioni nel caso di iscrizione contemporanea a più forme pensionistiche complementari;

- convenzione per le prestazioni accessorie per invalidità permanente da malattia (IPM) stipulato con Unisalute S.p.A per l'annualità 2025/2026 per l'Ambito Fipad;
- contratto di assistenza in materia legale per i servizi "Pillole" e "Funzione ufficio Legale" stipulato con Mefop;

e le seguenti convenzioni di gestione finanziaria, con decorrenza dal 1° aprile 2025 e termine - salvo le possibilità di recesso o continuazione previste - in data 31 marzo 2028 con:

- Anima SGR per la gestione finanziaria di 4 mandati di tipo Azionario Globale;
- Eurizon Capital SGR per la gestione finanziaria di 4 mandati di tipo Azionario Globale 4 mandati di tipo Obbligazionario Globale;
- Generali Asset Management S.p.A. SGR per la gestione finanziaria di 4 mandati di tipo Obbligazionario Globale.

Ai sensi del Regolamento Dora, il Fondo, definendo gli obblighi e le responsabilità, le attività e la durata del contratto, ha sottoscritto l'addendum contrattuale:

- alla "Disciplina dei rapporti tra Fondo Pensioni e Banco BPM" che la Banca deve osservare, in qualità di fornitore di servizi ICT di Funzioni essenziali o importanti;
- al "Contratto di fornitura dei servizi relativi alla gestione amministrativa e contabile dei fondi pensione" che il Service amministrativo (OneWelf S.r.l soggetta ad attività di gestione e controllo di CSE Consorzio Servizi Bancari Soc. Cons. a.r.l) deve osservare, in qualità di fornitore di servizi ICT di Funzioni essenziali o importanti;

e riformulato il contratto:

- "Contratto di esternalizzazione della Funzione di gestione e sorveglianza dei rischi informatici per il Fondo Pensione del Gruppo Banco Popolare" che il fornitore Fersini, Melisi, Olivieri & Associati deve osservare, in qualità di soggetto preposto alla gestione dei rischi informatici;
- "Servizi agli iscritti del Fondo Pensione per il triennio 2026-2028" in riferimento al preesistente "Master Service Agreement" che il fornitore del sito pubblico del Fondo (Towers Watson Italia S.r.l. e il sub fornitore Reload – Laboratorio Multimediale S.r.l) deve osservare, in qualità di fornitore di servizi ICT di Funzioni essenziali o importanti;
- Contratto per lo svolgimento del servizio di Whistleblowing, comprensivo della fornitura della soluzione informatica per l'inoltro delle segnalazioni attraverso il sito del Fondo per la gestione del canale interno di segnalazione degli illeciti" con Fersini, Melisi, Olivieri & Associati per l'annualità 2025 anche in ragione del rinnovo dello stesso.

Con riferimento al Contratto per le prestazioni accessorie per cessazione per premorienza e inabilità pensionabile stipulato con Generali Italia S.p.A. per gli Ambiti BP - BPL - BPN e CB+LUPILI, si precisa che le Fonti Istitutive (Banco Bpm e Delegazione di Gruppo delle OO.SS.) hanno sottoscritto un Verbale di Accordo, in data 19 dicembre 2024 (e in data 10 dicembre 2025 per l'annualità 2026), per garantire tali prestazioni in favore dei dipendenti in servizio Iscritti al Fondo. L'Azienda ha confermato il proprio contributo negli importi ed alle

condizioni già previsti negli Accordi ex Banco Popolare del 22 dicembre 2015 e dell'11 ottobre 2016 e successivi rinnovi, prevedendo una importante compartecipazione ai costi mediante contribuzioni aggiuntive a quelle ordinarie a suo carico.

Il contratto è stato rinnovato dal Fondo, previa verifica del mercato effettuata con il supporto del Broker AON, che non ha reperito offerte migliorative, rispetto al pacchetto di polizze assicurative per la copertura del rischio di cessazione dal servizio per inabilità pensionabile o premorienza (polizza base e coperture accessorie e polizza aggiuntiva), proposte dalla Compagnia assicurativa Generali Italia S.p.A. per l'anno 2025.

Le condizioni per l'annualità 2025 non hanno subito variazioni sia in termini commissionali che prestazionali rispetto all'annualità 2024.

Si sono registrati 19 decessi e 2 cessazioni dal servizio per inabilità pensionabile. Sono stati erogati, quali sostegno economico agli iscritti o ai loro aventi diritto complessivi € 3.877.033, di cui € 2.477.033 a carico dalla Compagnia assicurativa, € 1.400.000 a carico del Fondo (di cui € 400.000,00 sostenuti da Banco Bpm in base agli accordi sindacali vigenti). Il costo della polizza medio pro capite 2025, al netto di quanto sostenuto dall'azienda, è stato pari ad € 129,36 lordi.

Per quanto riguarda l'annualità 2026, si è provveduto al rinnovo delle polizze per le prestazioni accessorie, sempre con la Compagnia Generali Italia S.p.A. alle medesime condizioni economiche previa una verifica del mercato con il supporto del Broker AON, che non ha reperito offerte migliorative rispetto a quelle proposte da Generali.

Sotto il profilo economico/fiscale è proseguita anche l'attività di recupero della doppia imposizione (tax reclaim) applicata sui dividendi azionari e sulle cedole obbligazionarie di emittenti esteri applicata da paesi terzi che hanno stipulato con l'Italia accordi bilaterali, con il supporto di BNP Paribas che fornisce tale servizio ai propri clienti che lo richiedono, attraverso uffici di rappresentanza in tutti i paesi interessati snellendo l'iter complesso di richiesta.

L'attività si è sostanziata nella formalizzazione delle richieste di restituzione o di non applicazione delle imposte estere per l'anno in corso e in casi residui di recupero del pregresso.

Nel corso del 2025 sono stati recuperati circa 309.000 euro relativi a doppia tassazione e circa 1.247.000 euro (stime BNP) per la mancata applicazione della doppia imposizione.

Nel corso dell'anno 2025 si sono tenute complessivamente 11 sedute consiliari, 9 riunioni della Commissione Patrimonio e 10 della Commissione Istituzionale.

Per quanto concerne le risorse umane, Banco BPM S.p.A. ha distaccato presso il Fondo a gennaio e marzo, due ulteriori risorse; le strutture risultano adeguate in termini numerici di risorse alle esigenze del Fondo; al 31 dicembre 2025 le risorse distaccate nel Fondo e che prestano la propria attività lavorativa a servizio del medesimo sono 14, compreso il Direttore generale.

Nel corso dell'anno 2025 sono stati presentati n. 3 reclami di cui zero accolti al termine della trattazione, a seguito dei dovuti approfondimenti dei contenuti reclamati. Il Fondo ha provveduto all'aggiornamento del Registro Reclami ed alle informative previste dalla normativa vigente e dal precipuo Regolamento del Fondo.

Non sono pervenute segnalazioni di illeciti (Whistleblowing) tramite segnalazioni interne e nemmeno tramite segnalazioni esterne.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 16 gennaio 2026 si è tenuta l'Assemblea dei Delegati in seduta straordinaria per la proposta di modifica dello Statuto in relazione al Regolamento Elettorale predisposto dalle Fonti Istitutive.

Ricordando che l'Assemblea Generale del Fondo elegge i propri rappresentanti, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, secondo le modalità e i criteri stabiliti nel Regolamento Elettorale predisposto dalle Fonti Istitutive e che il Regolamento Elettorale è allegato allo Statuto e ne forma parte integrante, il Consiglio di amministrazione, in base a quanto stabilito dall'art. 19 comma 3 lettera a) e all'art. 40 comma 1 dello Statuto, ha proposto all'Assemblea dei Delegati, in seduta straordinaria, la modifica dello Statuto per acquisire la nuova versione del Regolamento predisposta dalle Fonti Istitutive stesse.

In particolare, le principali novazioni acquisite nel nuovo Regolamento Elettorale riguardano l'ampliamento dell'elettorato passivo ad esterni, non individuati dall'art. 5 dello Statuto, per le cariche elettive in seno al Consiglio di amministrazione e al Collegio dei Sindaci e la previsione di un unico Collegio elettorale anche per l'elezione dei Delegati, la definizione del parametro da rispettare per la valorizzazione, con riguardo all'elettorato passivo, dell'equilibrio tra i generi in seno all'Assemblea dei Delegati, oltre all'impegno a perseguire un'adequata ed equilibrata rappresentanza di genere anche nella formazione nell'elettorato passivo per le cariche del Consiglio di amministrazione e per il Collegio sindacale.

L'Assemblea dei Delegati in seduta straordinaria, in presenza del Notaio Art Paladini di Verona, ha visto l'illustrazione del Regolamento Elettorale ed ha approvato all'unanimità dei presenti, 47 Delegati su 50, il nuovo Regolamento elettorale illustrato che sostituisce l'Allegato 1 allo Statuto del Fondo Pensioni e ne forma parte integrante.

Di quanto sopra, è stata informata in data 23 gennaio 2026 la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed ha provveduto alle conseguenti attività di comunicazione agli Iscritti e ai terzi.

Alla luce del fatto che il mandato dei componenti l'Assemblea dei Delegati, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare si esaurisce con l'approvazione del Bilancio di esercizio dell'anno 2025 da parte dell'Assemblea dei Delegati in carica, la cui adunanza è fissata per il 27 aprile p.v. in prima convocazione e per il 28 aprile 2026 in seconda convocazione, il Consiglio di amministrazione, ai sensi del Regolamento Elettorale, nella seduta del 16 gennaio 2026 ha avviato la procedura per le elezioni dei componenti in rappresentanza degli Iscritti negli Organi Sociali del Fondo - Assemblea dei Delegati, Consiglio di amministrazione e Collegio Sindacale, inviando le previste comunicazioni alle Fonti Istitutive e agli Iscritti e definendo quanto sotto riportato:

- 9 marzo - termine per la presentazione delle candidature per la parte elettiva (30 giorni prima delle votazioni)
- 3 aprile - termine per la presentazione delle nomine da parte della Capogruppo – per gli Organi del Fondo nonché la proposta di nomina del Direttore Generale
- 9-23 aprile compresi - periodo di votazione (15 giorni - 11 giorni lavorativi)
- 24 aprile - scrutinio (1 giorno lavorativo)
- 27 aprile - pubblicazione degli esiti della votazione (Assemblea generale).

Gli ulteriori dettagli, anche in merito alle modalità di voto per gli Iscritti, sono stati pubblicati, in data 27 gennaio 2026, nella Circolare N° 134/2026 sul sito pubblico del Fondo www.fondopensionibancopopolare.it nel Box Circolari e nella sezione “Norme e Moduli” – “Circolari”.

La Legge 30 dicembre 2025 n. 199 – Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2026 e bilancio pluriennale per il triennio 2026-2028 ha modificato il Decreto Legislativo 252/2005, pubblicato nella sua nuova forma sul sito web del Fondo www.fondopensionibancopopolare.it - sezione "Norme e Moduli" "Normativa", ed introduce riforme importanti per la previdenza complementare. Di seguito riassumiamo quelle di maggiore interesse per gli Aderenti.

Norme applicabili dal 1° gennaio 2026

Età della pensione di vecchiaia: l'età prevista per l'accesso alla pensione di vecchiaia nel regime previdenziale obbligatorio è confermata per l'anno 2026 in 67 anni di età ed aumenta per il 2027 a 67 anni e 1 mese e dal 2028 a 67 anni e 3 mesi. È pertanto necessario fare riferimento a tali indicazioni sull'età per la pensione di vecchiaia per il 2027 e dal 2028 anche per la verifica dei requisiti per accedere alla RITA.

Norme applicabili dal 1° luglio 2026

- Adesione automatica e silenzio assenso: decorsi 60 giorni dall'assunzione, salvo diversa ed esplicita indicazione del lavoratore, lo stesso verrà iscritto con decorrenza dalla data di assunzione alla Forma di Previdenza Complementare di riferimento come stabilito dagli accordi collettivi. Per tali adesioni è prevista la devoluzione, sempre dalla data di assunzione, dell'intero TFR e della contribuzione a carico del datore di lavoro e del lavoratore nella misura definita dagli accordi. Le somme sono investite in percorsi o linee di investimento caratterizzati da differenti profili di rischio-rendimento, tenendo conto in particolare dell'orizzonte temporale dell'investimento e dell'età anagrafica dell'aderente;
- Plafond di deducibilità fiscale: il limite di deducibilità dei contributi annui versati a forme di previdenza complementare passa da € 5.164,57 ad € 5.300,00 a partire dal periodo fiscale 2026. Si aggiorna conseguentemente anche il limite di extra-deducibilità previsto per i lavoratori di prima occupazione successiva al 1° gennaio 2007;
- Prestazioni pensionistiche: il limite ordinario erogabile in forma di capitale al momento del pensionamento aumenta dal 50 al 60% del montante finale accumulato.

Vengono introdotte le seguenti nuove tipologie di prestazioni che affiancheranno la Prestazione Pensionistica Ordinaria e la R.I.T.A.:

Rendita a durata definita: corrisposta per un numero di anni pari alla speranza di vita residua dell'aderente determinata sulla base delle tavole demografiche ISTAT utilizzate per il calcolo della pensione obbligatoria

Prelievi liberamente determinabili: possibilità di effettuare prelievi liberi entro il limite delle rate maturate e non rimosse della Rendita a durata definita

Erogazioni frazionate del montante: con un periodo di erogazione non inferiore a 5 anni.

Le diverse opzioni sono esercitabili una volta maturato il diritto alla prestazione pensionistica nel regime obbligatorio; gli eventuali residui sono riscattabili dai soggetti designati al momento dell'esercizio dell'opzione.

Le prestazioni possono prevedere regimi fiscali differenti, in funzione della modalità di erogazione e dell'anzianità di partecipazione alla forma di previdenza complementare;

- Portabilità del contributo datoriale: prevista la facoltà, decorsi due anni dalla data di

partecipazione ad una forma pensionistica complementare, di trasferire l'intera posizione individuale maturata ad altra forma pensionistica, con diritto al versamento alla forma pensionistica del TFR maturando e dell'eventuale contributo a carico del datore di lavoro.

Il Fondo è in attesa degli atti normativi attuativi in relazione alle novità introdotte e delle istruzioni operative della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione – COVIP. I conseguenti aggiornamenti saranno oggetto di tempestiva informativa.

Alla luce della scadenza del contratto dell'Advisor Finanziario Prometeia Advisor SIM al 28 febbraio 2026, il Consiglio di amministrazione nella seduta del 16 gennaio 2026 ha assegnato, ad esito della selezione tramite gara ad invito, l'incarico per il servizio di supporto al monitoraggio ed analisi dell'andamento della gestione del portafoglio (sia in termini di performance che di rischio), per il servizio di consulenza finanziaria sulla politica di investimento e sulla sostenibilità e il servizio di supporto al monitoraggio ESG dei portafogli al fornitore Nummus.Info S.p.A. con decorrenza 1° marzo 2026.

La convenzione per l'erogazione delle rendite con Generali Italia S.p.A. si è rinnovata tacitamente per il periodo 1° marzo 2026 – 28 febbraio 2027 così come il contratto con il consulente MEFOP per la consulenza normativa, la Funzione Legale e il servizio Pillole.

Da inizio anno sono stati modificati i seguenti documenti:

- Politica di Whistleblowing – Tutela del segnalante: modificato a seguito di cambio del fornitore della procedura informatica e del gestore delle segnalazioni;
- Politica di gestione dei conflitti di interesse: inserimento progressivo dei nuovi fornitori delle Funzioni Fondamentali e dell'Advisor finanziario;
- Strategia di resilienza operativa digitale (Digital Operational Resilience Strategy - DORS): descrive il quadro normativo/organizzativo/procedurale adottato dal Fondo, in riferimento al Regolamento Dora;
- Comunicazioni al pubblico ai sensi degli artt. 4 e 5 della Delibera Covip del 02/12/2020 “Regolamento in materia di trasparenza della politica di impegno e degli elementi della strategia di investimento azionario dei Fondi Pensione”: revisione annuale del documento confermando di fatto i contenuti dell'anno 2025 ed aggiornando l'indicazione sulla determinazione delle commissioni dovute ai gestori finanziari;
- Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità: revisione annuale del documento confermando di fatto i contenuti dell'anno 2025;
- Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti: revisione annuale del documento confermando di fatto i contenuti dell'anno 2025;
- Documento sistema governo: aggiornamento annuale del documento confermando di fatto i contenuti dell'anno 2025 con integrazione delle attività svolte dal nuovo Advisor finanziario;

- Documento Accountability: aggiornato con l'ausilio del DPO al fine di formalizzare le decisioni assunte dal Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare in qualità di Titolare del Trattamento e le relative motivazioni nel corso dell'anno 2025;
- Policy privacy: aggiornata al fine di allinearla all'evoluzione della governance privacy e alle metodologie recentemente adottate (DPIA e LIA). La Policy ora descrive la DPIA come strumento di accountability e di governance del rischio con introduzione di una specifica sezione dedicata alla Valutazione del Legittimo Interesse, che formalizza l'adozione del modello di giudizio di bilanciamento e ne descrive le finalità, le fasi logiche (finalità, necessità, bilanciamento) e il ruolo all'interno del sistema di accountability del Fondo;
- Documento sul Regime fiscale; aggiornamento in seguito alle novità introdotte dalla Legge 30 dicembre 2025 n. 199 – Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2026 e bilancio pluriennale per il triennio 2026-2028 relativamente alla deducibilità dei contributi dall'anno fiscale 2026.

In data 17 febbraio 2026 il Fondo ha ricevuto comunicazione da parte del gestore assicurativo della Convenzione in essere per l'Ambito FIPAD Vera Vita S.p.A. della fusione della medesima Società in Banco BPM Vita S.p.A. a decorrere dal 1° giugno 2026.

Conflitto in Medio Oriente

Si sta rivelando molto preoccupante la situazione del conflitto in Medio Oriente che vede contrapposti principalmente Stati Uniti e Israele, autori di un'offensiva congiunta su larga scala avviata il 28 febbraio 2026 contro l'Iran che a sua volta ha risposto all'offensiva.

Negli ultimi giorni l'attenzione è rimasta concentrata sul flusso di notizie in arrivo dal Medio Oriente, che certamente non ha offerto segnali di de-escalation. L'Iran ha lanciato missili e droni contro molti paesi che ospitano basi americane, in diversi casi senza limitarsi agli obiettivi militari; Israele ha attaccato il Libano, mentre il presidente degli Stati Uniti ha preannunciato un inasprimento dei raid. Parallelamente, l'Agenzia Internazionale per l'Energia ha segnalato che i flussi commerciali attraverso lo Stretto di Hormuz (da cui transita circa il 20% dei flussi globali di petrolio e gas naturale liquefatto) rimangono "significativamente impattati", complici la decadenza delle coperture assicurative e le minacce dell'Iran.

L'impatto del conflitto è destinato a ripercuotersi significativamente sui mercati finanziari e sull'economia globale; a prescindere dai movimenti di breve periodo, l'impatto di medio termine di uno shock geopolitico sui mercati finanziari dipenderà soprattutto dalle ripercussioni sul ciclo economico. Nel caso della crisi in corso, il canale di trasmissione principale è rappresentato dal prezzo dell'energia, e la combinazione di entità e persistenza delle pressioni al rialzo dipenderà da intensità e durata della guerra.

Il Fondo, alla luce di queste premesse e ben consapevole della gravità della situazione, ha intensificato le sue interlocuzioni con tutte le società di gestione al fine di monitorare gli scenari finanziari ed economici per poter porre in essere, ove necessario, tutte le azioni volte alla mitigazione degli effetti negativi sulla gestione del patrimonio del Fondo.

Si specifica infine che il Fondo non ha esposizione diretta a titoli del Middle East, mentre l'esposizione indiretta attraverso OICR risulta essere minimale e comunque in sottopeso rispetto al benchmark.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2025 le SGR Immobiliari hanno provveduto ad inviare al Fondo le Relazioni di Gestione dell'Anno 2025 che riportano i Valori Quota alla data del

31/12/2025; detti valori quota hanno avuto quindi impatto sui comparti solo in febbraio/marzo 2026, all'atto del loro recepimento da parte del Fondo.

Per maggiore trasparenza si espongono nel dettaglio i valori di riferimento:

Fondo Immobiliare Primo

Si riporta il valore quota del Fondo Immobiliare Primo, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BP e comunicato da Investire SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
31.12.2025	91.198,55	500	45.599.274,00

Nel corso del 2025 non sono stati effettuati rimborsi e/o distribuzione di proventi.

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nel rendiconto ufficiale del Fondo Primo pubblicato sul sito web del Fondo pensioni, dove è possibile anche rilevare i rendimenti conseguiti e distribuiti negli anni precedenti.

Fondo Immobiliare Eracle

Si riporta il valore del Fondo Immobiliare Eracle, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BPL e comunicato da Generali RE SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
31.12.2025	247.996,81	20	4.959.936,26

Nel corso del 2025 sono stati effettuati i seguenti rimborsi e/o distribuzione di proventi:

Data	Proventi pro quota	Nr. quote	Totale
29.12.2025	11.783,19	20	235.663,78

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nel rendiconto ufficiale del Fondo Eracle pubblicato sul sito web del Fondo pensioni, dove è possibile anche rilevare i rendimenti conseguiti e distribuiti negli anni precedenti.

Fondo Immobiliare Alveare

Si riporta il valore quota del Fondo Immobiliare Alveare, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BPN e comunicato da DeA Capital Real Estate SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
31.12.2025	17.384,83	3.333	57.943.638,39

Nel corso del 2025 non sono stati effettuati rimborsi e/o distribuzione di proventi.

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nel rendiconto ufficiale del Fondo Alveare pubblicato sul sito web del Fondo pensioni, dove è possibile anche rilevare i rendimenti conseguiti e distribuiti negli anni precedenti.

DATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

Il Bilancio chiuso al 31/12/2025 evidenzia un Attivo Netto Destinato alle Prestazioni di € 1.656.770.431 in aumento rispetto ai dati aggregati al 31/12/2024 di € 75.998.767, di cui € 6.033.504 per il saldo negativo della gestione previdenziale e € 82.032.271 per la positiva gestione netta finanziaria, al netto dell'imposta.

La seguente tabella rappresenta in sintesi i dati esposti in maniera dettagliata nella Nota integrativa e in, particolare i dati aggregati 2025 confrontati con i dati aggregati del 2024 (valori in euro):

<i>Descrizione</i>	<i>anno 2025</i>	<i>anno 2024</i>	<i>variazione</i>
Investimenti diretti	106.600.569	104.944.142	1.656.427
Investimenti in gestione	1.571.272.253	1.663.726.614	-92.454.361
Attività della gestione amministrativa	20.882.288	21.185.270	-302.982
Crediti d'imposta	0	7.619.366	-7.619.366
TOTALE ATTIVITA'	1.698.755.110	1.797.475.392	-98.720.282
Passività della gestione previdenziale	56.552	72.663	-16.111
Passività della gestione finanziaria	1.873.432	179.262.118	-177.388.686
Passività della gestione amministrativa	20.817.644	21.102.364	-284.720
Debiti d'imposta	19.237.051	16.266.583	2.970.468
TOTALE PASSIVITA'	41.984.679	216.703.728	-174.719.049
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.656.770.431	1.580.771.664	75.998.767

Saldo della gestione previdenziale	-6.033.504	-11.477.834	5.444.330
Risultato della gestione finanziaria diretta	1.656.424	2.679.998	-1.023.574
Risultato della gestione finanziaria in gestione	103.247.137	90.069.447	13.177.690
Oneri di gestione	-3.642.331	-2.826.353	-815.978
Margine della gestione finanziaria	101.261.230	89.923.092	11.338.138
Saldo della gestione amministrativa	7.953	9.950	-1.997
Imposta sostitutiva	-19.236.912	-16.266.290	-2.970.622
VARIAZIONE ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	75.998.767	62.188.918	13.809.849

<i>Descrizione</i>	<i>anno 2025</i>	<i>anno 2024</i>	<i>variazione</i>
Saldo della gestione previdenziale	-6.033.504	-11.477.834	5.444.330
Contributi per le prestazioni	118.182.991	109.375.767	8.807.224
anticipazioni	-25.734.751	-27.742.886	2.008.135
trasferimenti e riscatti	-72.775.151	-62.032.200	-10.742.951
trasformazioni in rendita	0	-99.054	99.054
erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	-21.708.132	-27.103.865	5.395.733
premi per prestazioni accessorie	-2.606.889	-2.644.462	37.573
riporto contributi residui	-1.391.572	-1.231.134	-160.438

RISULTATI E CONSISTENZE PATRIMONIALI DELLA GESTIONE

In ottemperanza a quanto previsto dalla Deliberazione COVIP del 16 marzo 2012 e a quanto previsto dal Regolamento della Funzione Finanza del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare, si rappresentano di seguito le principali informazioni e controlli svolti sul patrimonio finanziario del Fondo, relativamente all'anno 2025.

Gli investimenti effettuati nel corso del 2025 sono stati verificati in base ai limiti di investimento previsti dalla normativa vigente e dalle convenzioni di gestione; al riguardo si segnala che al 31 dicembre 2025 non vi sono superamenti di tali limiti e che è proseguita per l'intero anno l'attività di monitoraggio.

Il monitoraggio e la reportistica mensile della consistenza patrimoniale delle gestioni sono svolti dalla Funzione di Gestione dei Rischi, assegnata a Bruni, Marino & C. Srl Società Benefit e dai gestori delegati e le analisi sono state svolte sulla base dei predetti dati.

Preliminarmente si rappresenta una tabella con le performance nette delle quote NAV al 31.12.2025, le performance lorde e il differenziale rispetto al benchmark/obiettivi cumulati; si evidenzia inoltre che a far data dal 1° aprile 2025 e con la sola eccezione del Comparto Garantito, in concomitanza con il rinnovo dei mandati di gestione, sono cambiati i benchmark dei comparti obbligazionari e dei comparti azionari.

Comparto	NAV dic-24	NAV dic-25	Performance netta su quota NAV	Performance lorda Comparto	Performance lorda obiettivi cumulati(*)	Delta
Comparto Garantito Puro	10,423	10,658	2,25%	3,05%	2,66%	0,39%
Ambito BP - Obbligazionario con immobili	9,803	9,962	1,62%	2,05%	1,38%	0,67%
Ambito BPL - Obbligazionario con immobili	9,750	9,881	1,34%	1,72%	1,54%	0,18%
Ambito BPN - Obbligazionario con immobili	10,128	10,244	1,15%	1,29%	1,25%	0,04%
Ambito CB + LUPILI - Obbligazionario	9,729	9,868	1,43%	1,77%	1,59%	0,18%
Ambito BP - Azionario con immobili	10,887	12,541	15,19%	19,06%	17,08%	1,98%
Ambito BPL - Azionario con immobili	10,957	12,727	16,15%	20,34%	18,23%	2,11%
Ambito BPN - Azionario con immobili	10,972	12,728	16,00%	20,42%	15,83%	4,59%
Ambito CB + LUPILI - Azionario	10,962	12,765	16,45%	20,35%	18,56%	1,79%

(*) Ad eccezione del Comparto Garantito Puro e dell'Ambito CB + LUPILI che al loro interno non hanno quote di FIA e dove per il confronto viene utilizzato un proprio benchmark di riferimento, per i restanti comparti che invece al loro interno hanno quote di FIA sono stati utilizzati benchmark teorici con FIA; in questi ultimi casi i rendimenti sono calcolati ponderando il rendimento del benchmark del comparto senza Fondi Immobiliari e il TIR obiettivo dei Fondi Immobiliari stessi, utilizzando come pesi i dati dell'incidenza di ciascuna componente sul totale.

Viene quindi rappresentata una seconda tabella con analoga metodologia di calcolo delle performance relativamente ai 36 mesi precedenti alla chiusura dell'esercizio 2025.

Comparto	NAV dic-22	NAV dic-25	Performance netta su quota NAV	Performance lorda Comparto	Performance lorda obiettivi cumulati(*)	Delta
Comparto Garantito Puro	9,550	10,658	11,60%	15,00%	13,78%	1,22%
Ambito BP - Obbligazionario con immobili	9,157	9,962	8,79%	10,43%	9,71%	0,72%
Ambito BPL - Obbligazionario con immobili	9,039	9,881	9,32%	11,00%	10,41%	0,59%
Ambito BPN - Obbligazionario con immobili	9,368	10,244	9,35%	8,98%	9,39%	-0,41%
Ambito CB + LUPILI - Obbligazionario	9,003	9,868	9,61%	11,78%	10,62%	1,16%
Ambito BP - Azionario con immobili	8,865	12,541	41,47%	54,04%	53,31%	0,73%
Ambito BPL - Azionario con immobili	8,764	12,727	45,22%	59,16%	57,58%	1,58%
Ambito BPN - Azionario con immobili	9,087	12,728	40,07%	50,51%	48,81%	1,71%
Ambito CB + LUPILI - Azionario	8,726	12,765	46,29%	60,22%	58,82%	1,41%

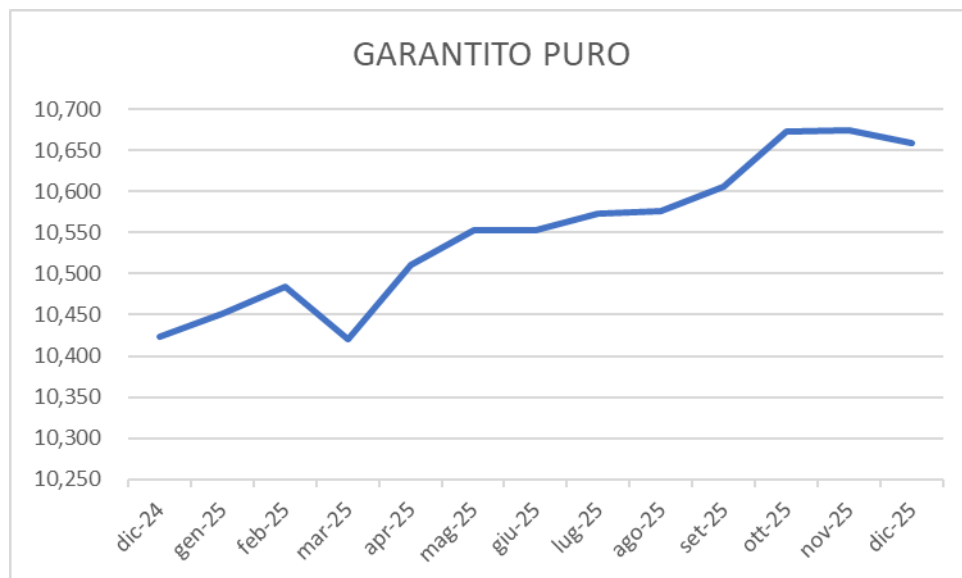
(*) Ad eccezione del Comparto Garantito Puro e dell'Ambito CB + LUPILI che al loro interno non hanno quote di FIA e dove per il confronto viene utilizzato un proprio benchmark di riferimento, per i restanti comparti che invece al loro interno hanno quote di FIA sono stati utilizzati benchmark teorici con FIA; in questi ultimi casi i rendimenti sono calcolati ponderando il rendimento del benchmark del comparto senza Fondi Immobiliari e il TIR obiettivo dei Fondi Immobiliari stessi, utilizzando come pesi i dati dell'incidenza di ciascuna componente sul totale.

* * *

Comparto Garantito Puro

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestore: Unipol Assicurazioni, ANDP 522,6 mil/€, rendimento annuo lordo + 3,05%, benchmark + 2,66%, excess return + 0,39%, rendimento annuo netto su quota + 2,25%.

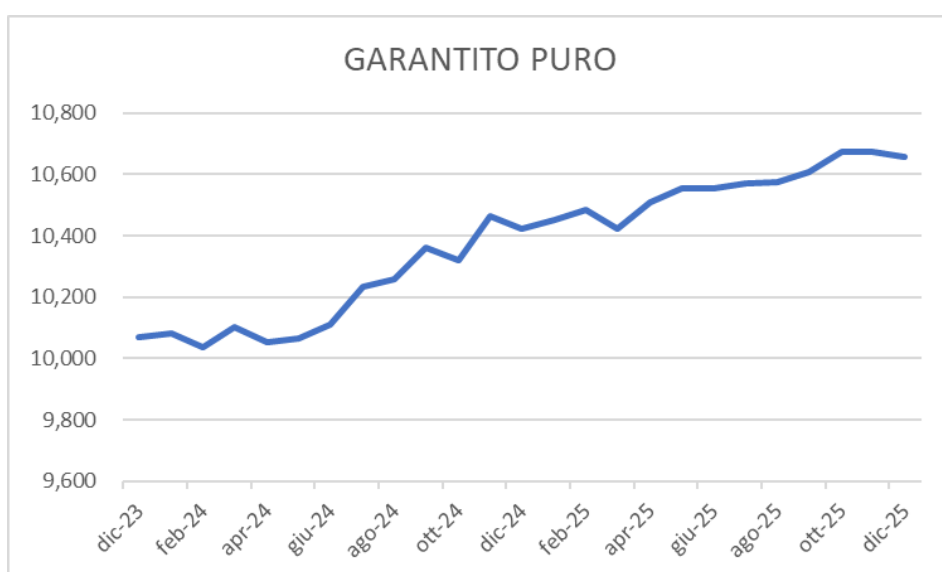


- Composizione portafoglio: liquidità 2,03%, obbligazioni 92,90%, azioni 0,00%, OICR 5,07%
- Composizione Asset: Governativi 60,26%, Corporate 31,88%, Sovrannazionali 0,76%, OICR 5,07%
- Esposizione valutaria effettiva: 0,00%

- Duration portafoglio obbligazionario: 3,84
- Rating medio: A
- TEV annuale: 0,38%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 3,10%, benchmark 3,13%
- VaR95%: 5,09%
- Indice di concentrazione (Gini): 61,94%
- Profilo ESG: ESG score 81,1/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 93,2%); carbon intensity 54 T/M

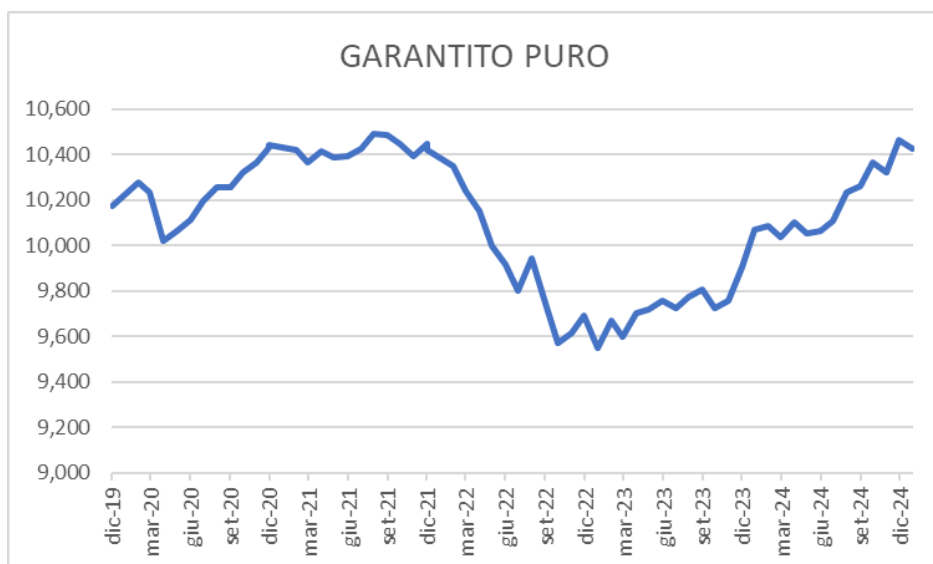
Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 7,70%; benchmark + 7,17%; excess return + 0,53%



Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 60 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo quinquennio + 4,58 %; benchmark + 3,33%; excess return + 1,25%



Ambito BP Obbligazionario con Immobili

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Candriam e Eurizon Capital SGR

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: + 0,06%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,18%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: + 0,23%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Eurizon Capital SGR e Generali AM

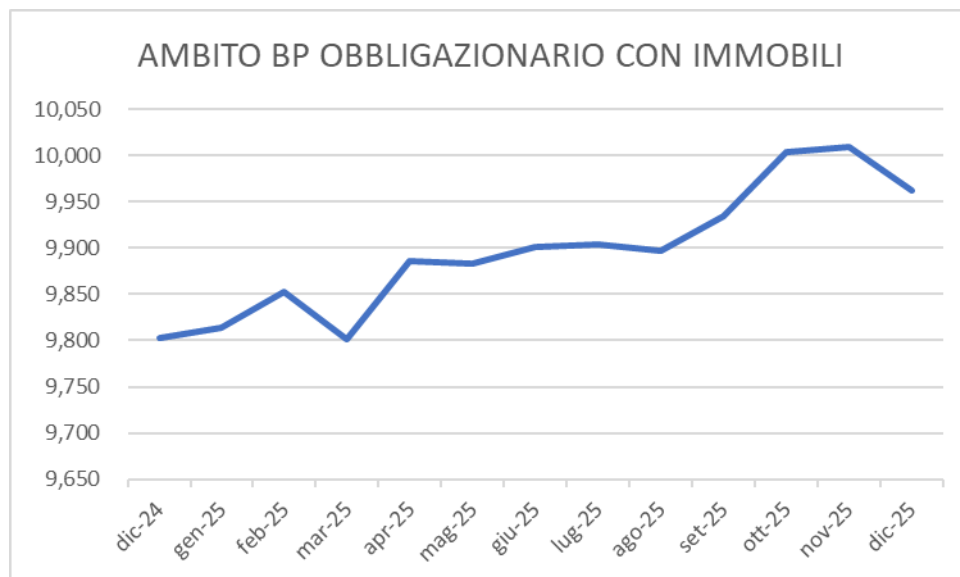
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 2,19%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 1,59%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,60%

ANDP: 244,9 mil/€

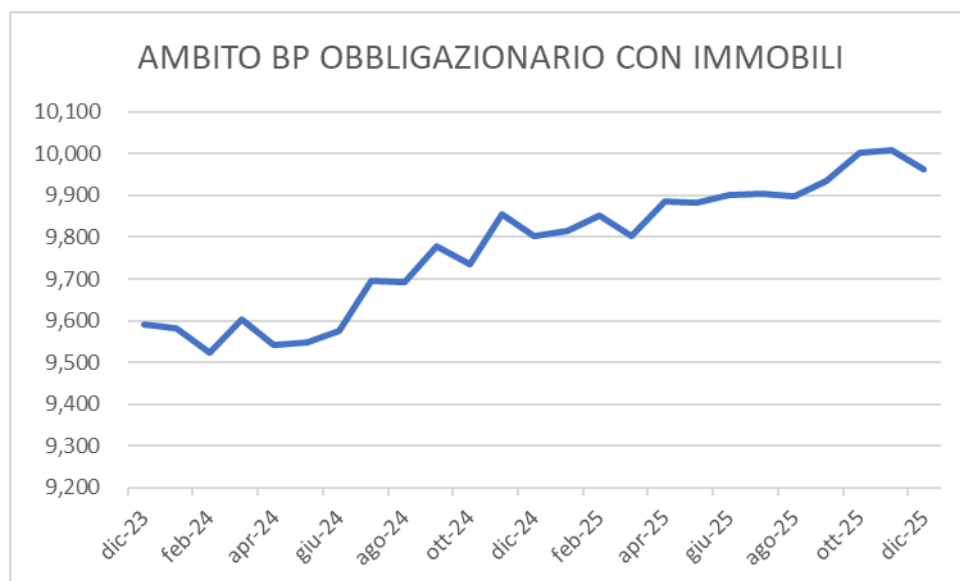
Rendimento annuo netto su quota: + 1,62%



- Composizione portafoglio: liquidità 2,48%, obbligazioni 75,51%, azioni 0,00%, OICR 22,01% (di cui FIA 13,50% Fondo Primo)
- Composizione Asset: Governativi 68,74%, Corporate 6,69%, Sovrannazionali 0,08%, OICR 22,01%
- Esposizione valutaria effettiva: 0,29%
- Duration portafoglio obbligazionario: 5,87
- Rating medio: AA-
- TEV annuale: 1,18%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 2,51%, benchmark 2,10%
- VaR95%: 4,14%
- Indice di concentrazione (Gini): 65,97%
- Profilo ESG: ESG score 82/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,4%); carbon intensity 114,5 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 4,71%; benchmark teorico con FIA + 3,96%; excess return + 0,76%



Ambito BPL Obbligazionario con Immobili

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Candriam e Eurizon Capital SGR

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,27%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,20%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,07%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Eurizon Capital SGR e Generali AM

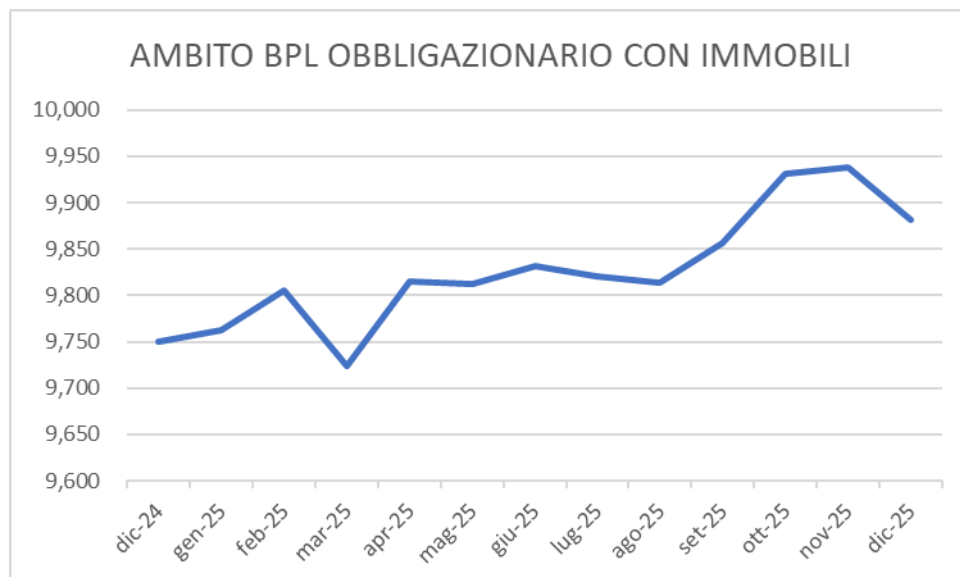
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 2,23%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 1,78%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,45%

ANDP: 97,5 mil/€

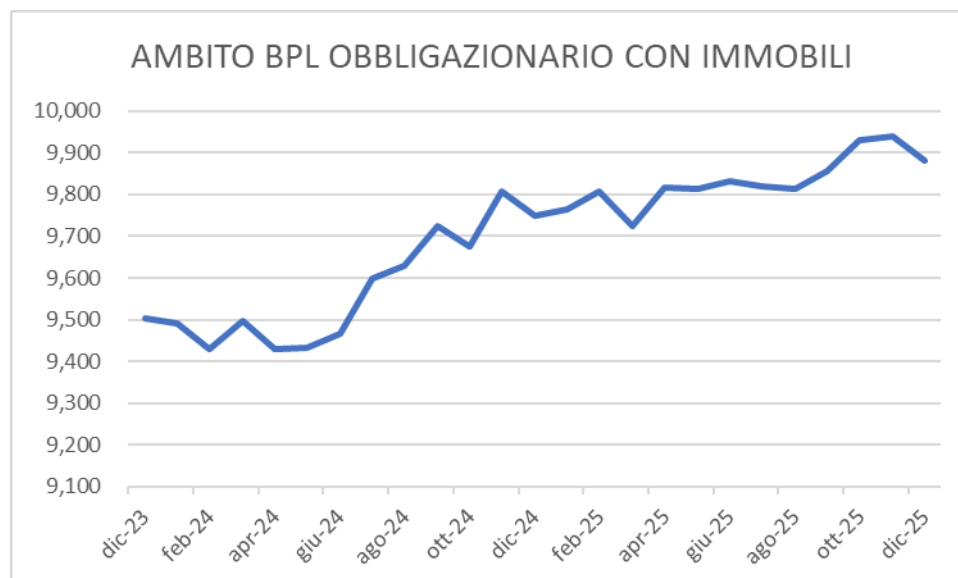
Rendimento annuo netto su quota: + 1,34%



- Composizione portafoglio: liquidità 2,94%, obbligazioni 84,65%, azioni 0,00%, OICR 12,41% (di cui FIA 2,85% Fondo Eracle)
- Composizione Asset: Governativi 77,30%, Corporate 7,25%, Sovrannazionali 0,10%, OICR 12,41%
- Esposizione valutaria effettiva: 0,34%
- Duration portafoglio obbligazionario: 5,87%
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 1,19%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 2,51%, benchmark 2,10%
- VaR95%: 4,13%
- Indice di concentrazione (Gini): 60,35%
- Profilo ESG: ESG score 82/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,7%); carbon intensity 117 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 4,55%; benchmark teorico con FIA + 4,41%; excess return + 0,13%



Ambito BPN Obbligazionario con Immobili

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Candriam e Eurizon Capital SGR

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,20%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,16%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,04%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Eurizon Capital SGR e Generali AM

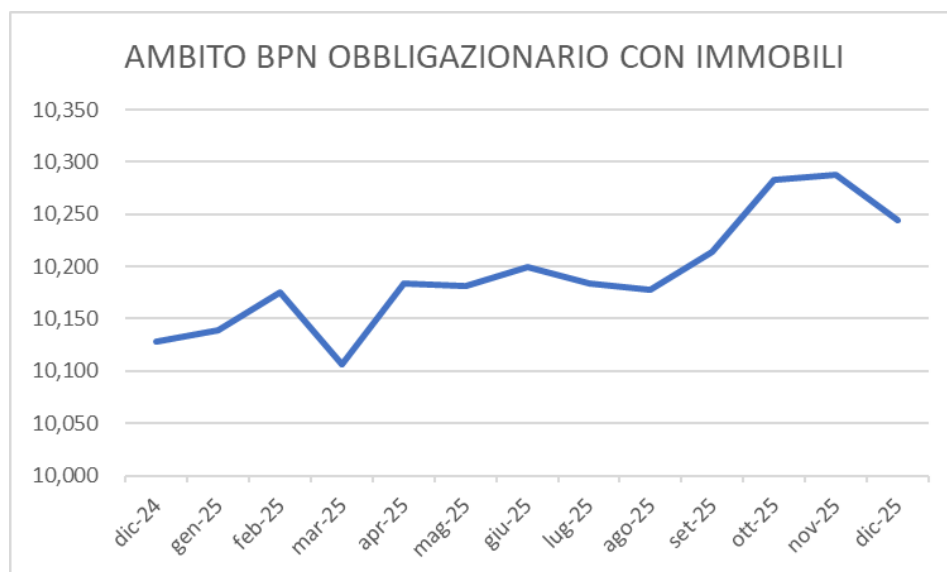
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 1,68%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 1,44%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,24%

ANDP: 227,4 mil/€

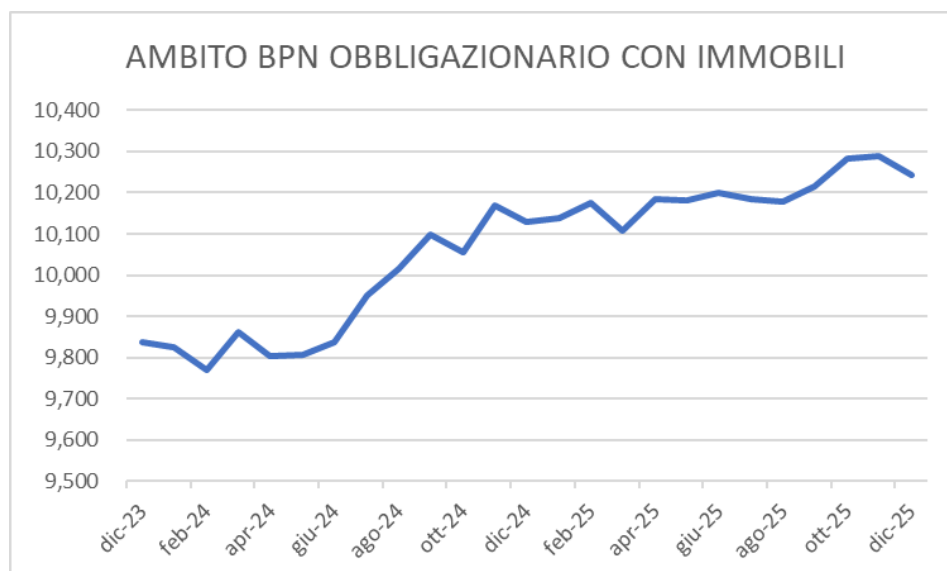
Rendimento annuo netto su quota: + 1,15%



- Composizione portafoglio: liquidità 2,28%, obbligazioni 68,17%, azioni 0,00%, OICR 29,55% (di cui FIA 21,83% Fondo Alveare)
- Composizione Asset: Governativi 62,08%, Corporate 6,01%, Sovrannazionali 0,08%, OICR 29,55%
- Esposizione valutaria effettiva: 0,26%
- Duration portafoglio obbligazionario: 5,87
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 0,78%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 2,51%, benchmark 2,10%
- VaR95%: 4,14%
- Indice di concentrazione (Gini): 67,02%
- Profilo ESG: ESG score 82/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,4%); carbon intensity 118 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 3,88%; benchmark teorico con FIA + 3,60%; excess return + 0,28%



Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Candriam e Eurizon Capital SGR

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,27%

Rendimento benchmark dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: - 0,21%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,06%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Eurizon Capital SGR e Generali AM

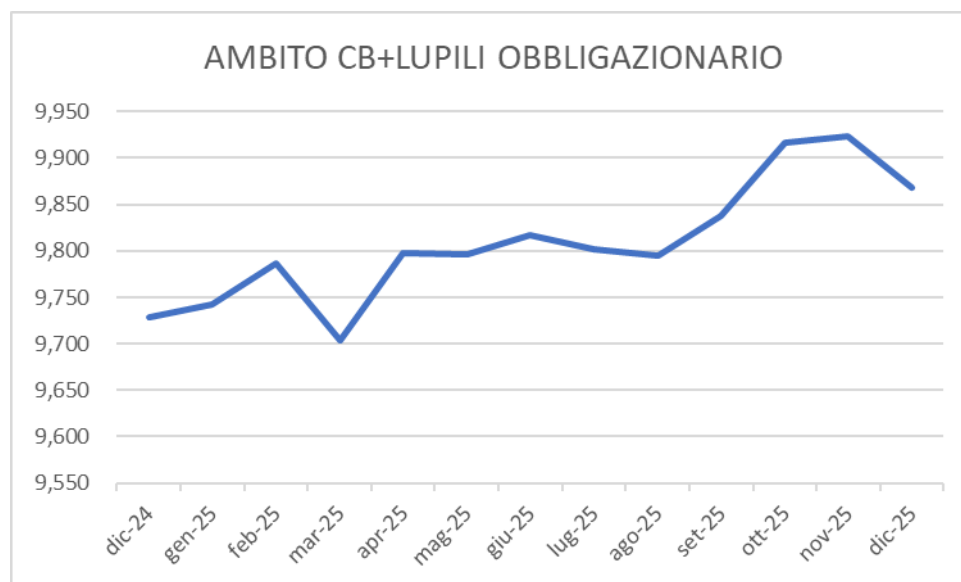
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 2,28%

Rendimento benchmark dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 1,83%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,45%

ANDP: 115,9 mil/€

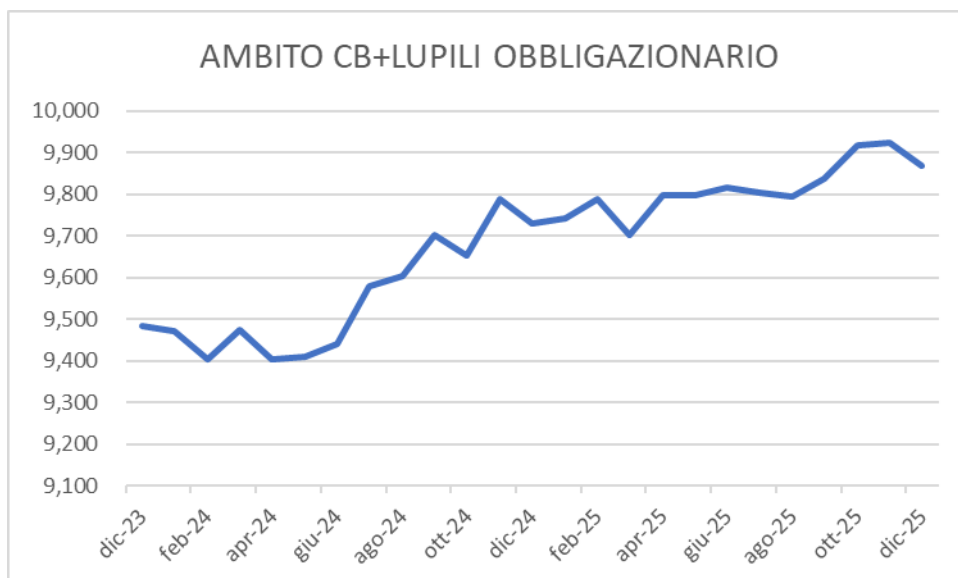
Rendimento annuo netto su quota: + 1,43%



- Composizione portafoglio: liquidità 2,97%, obbligazioni 87,14%, azioni 0,00%, OICR 9,89% (di cui FIA 0%)
- Composizione Asset: Governativi 79,39%, Corporate 7,67%, Sovrannazionali 0,08%, OICR 9,89%
- Esposizione valutaria effettiva: 0,34%
- Duration portafoglio obbligazionario: 5,86
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 1,19%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 2,52%, benchmark 2,10%
- VaR95%: 4,14%
- Indice di concentrazione (Gini): 62,58%
- Profilo ESG: ESG score 82/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,5%): carbon intensity 112,5 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 5,06%; benchmark + 4,55%; excess return + 0,51%



Ambito BP Azionario con Immobili

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Anima SGR e Candriam

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,32%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: + 0,35%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,67%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Anima SGR e Eurizon Capital SGR

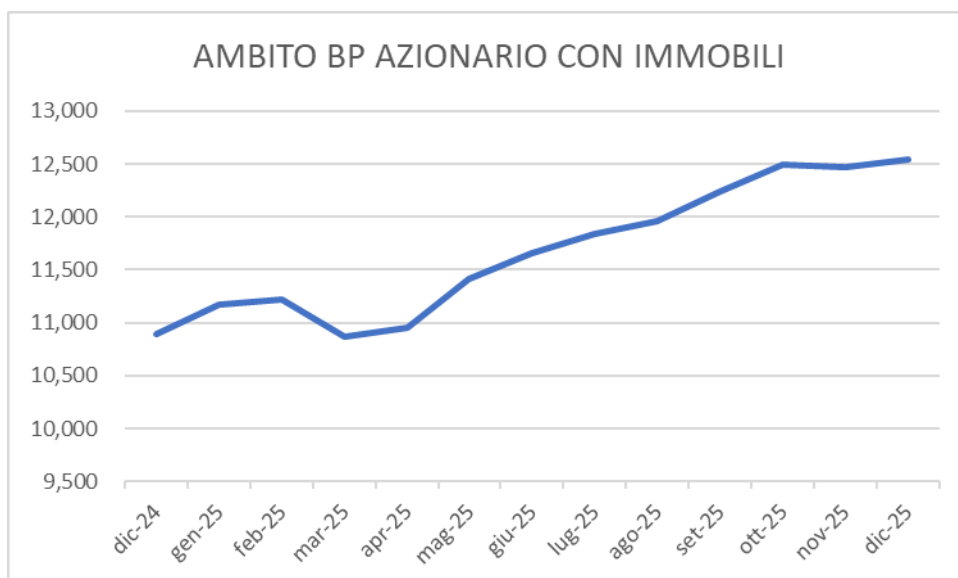
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 24,09%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 23,35%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,74%

ANDP: 154,3 mil/€

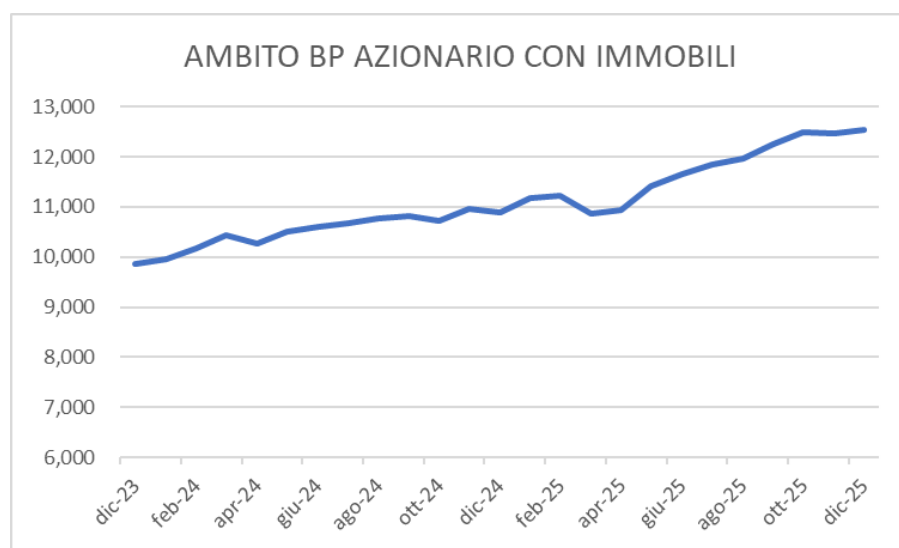
Rendimento annuo netto su quota: + 15,19%



- Composizione portafoglio: liquidità 2,95%, obbligazioni 2,88%, azioni 76,00%, OICR 18,17% (di cui FIA 8,25% Fondo Primo)
- Composizione Asset: Governativi 2,79%, Azioni 76,00%, Sovrannazionali 0,09%, OICR 18,17%
- Esposizione valutaria effettiva: 4,24%
- Duration portafoglio obbligazionario: 8,60
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 1,68%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 10,16%, benchmark 9,90%
- VaR95%: 16,71%
- Indice di concentrazione (Gini): 65,80%
- Profilo ESG: ESG score 71,7/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,4%): carbon intensity 113 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 34,79%; benchmark teorico con FIA + 31,81%; excess return + 2,98%



Ambito BPL Azionario con Immobili

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Anima SGR e Candriam

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,58%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: + 0,37%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,95%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Anima SGR e Eurizon Capital SGR

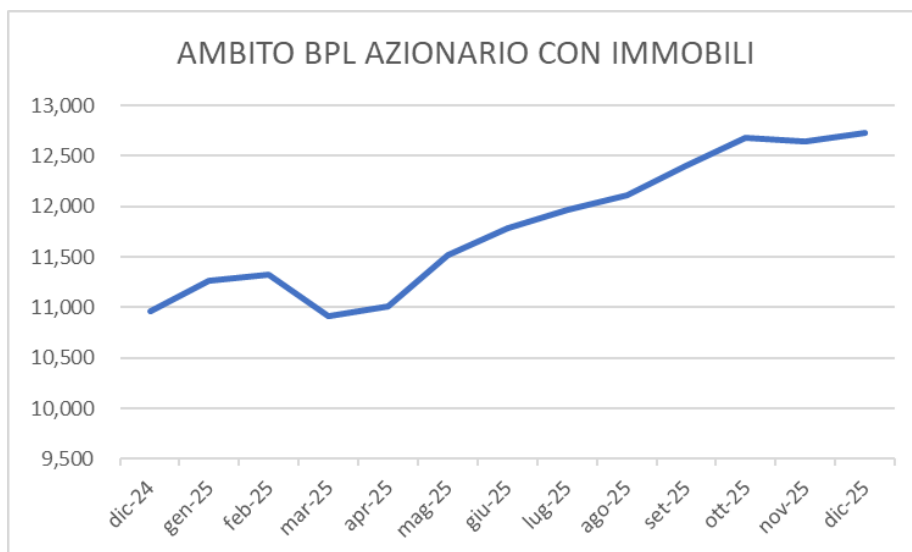
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 26,04%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 24,92%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 1,12%

ANDP: 130,5 mil/€

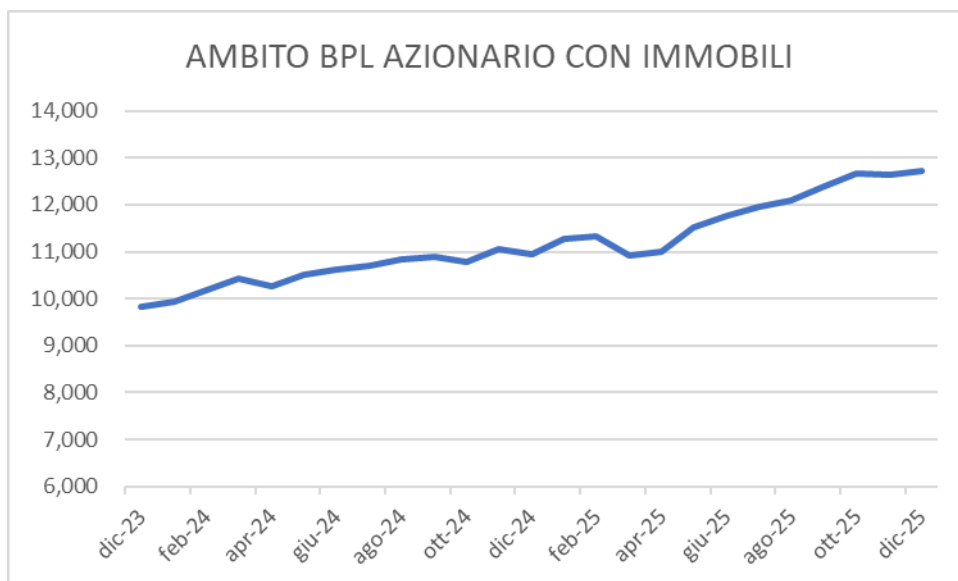
Rendimento annuo netto su quota: + 16,15%



- Composizione portafoglio: liquidità 3,26%, obbligazioni 2,65%, azioni 81,43%, OICR 12,66% (di cui FIA 1,74% Fondo Eracle)
- Composizione Asset: Governativi 2,56%, Azioni 81,43%, Sovrannazionali 0,09%, OICR 12,66%
- Esposizione valutaria effettiva: 4,60%
- Duration portafoglio obbligazionario: 9,11
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 1,70%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 10,18%, benchmark 9,90%
- VaR95%: 16,75%
- Indice di concentrazione (Gini): 63,84%
- Profilo ESG: ESG score 71,6/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,7%): carbon intensity 113,5 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 37,58%; benchmark teorico con FIA + 34,23%; excess return + 3,36%



Ambito BPN Azionario con Immobili

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Anima SGR e Candriam

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,24%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: + 0,32%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,56%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Anima SGR e Eurizon Capital SGR

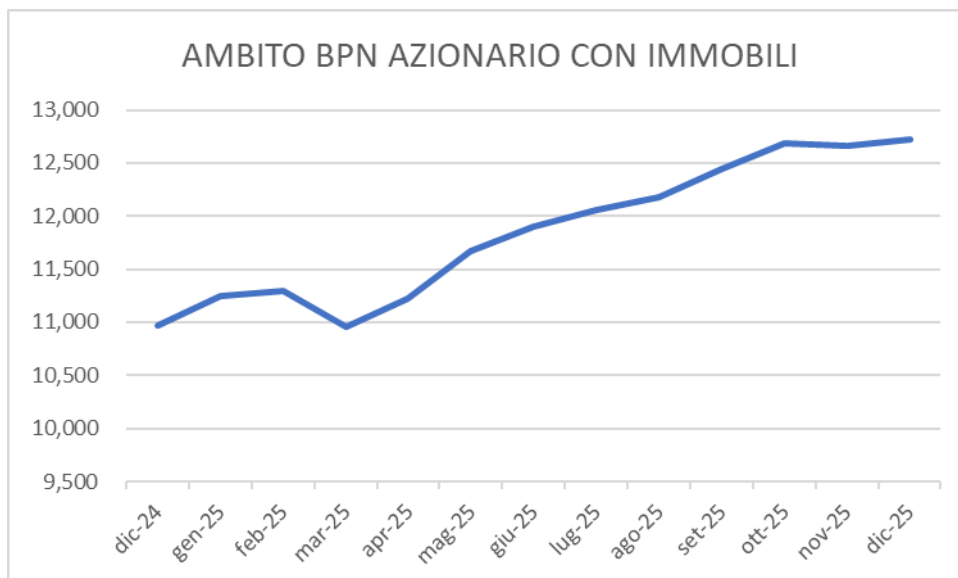
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 22,36%

Rendimento benchmark teorico con FIA dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 21,63%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,73%

ANDP: 38,6 mil/€

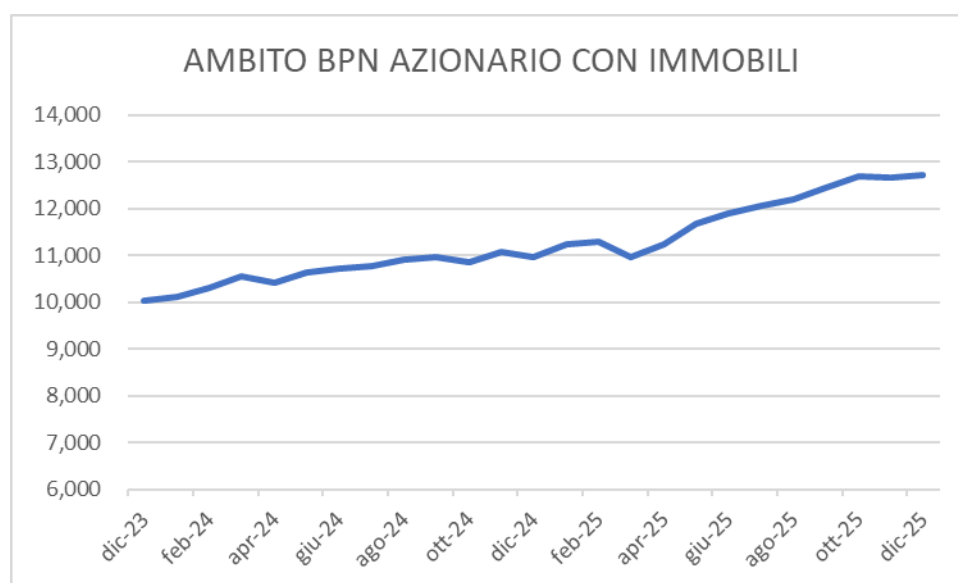
Rendimento annuo netto su quota: + 16,00%



- Composizione portafoglio: liquidità 2,79%, obbligazioni 2,80%, azioni 70,20%, OICR 24,21% (di cui FIA 15,28% Fondo Alveare)
- Composizione Asset: Governativi 2,71%, Azioni 70,20%, Sovrannazionali 0,09%, OICR 24,21%
- Esposizione valutaria effettiva: 3,70%
- Duration portafoglio obbligazionario: 8,71
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 1,76%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 10,21%, benchmark 9,90%
- VaR95%: 16,80%
- Indice di concentrazione (Gini): 68,16%
- Profilo ESG: ESG score 71,7/100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,4%): carbon intensity 113 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 34,23%; benchmark teorico con FIA + 29,14%; excess return + 5,09%



Ambito CB + LUPILI Azionario

Nell'anno 2025 l'andamento è stato il seguente:

Gestori dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: Anima SGR e Candriam

Rendimento lordo dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,60%

Rendimento benchmark dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: + 0,38%

Excess return dal 1° gennaio al 31 marzo 2025: -0,98%

Gestori dal 1° aprile al 31 dicembre 2025: Anima SGR e Eurizon Capital SGR

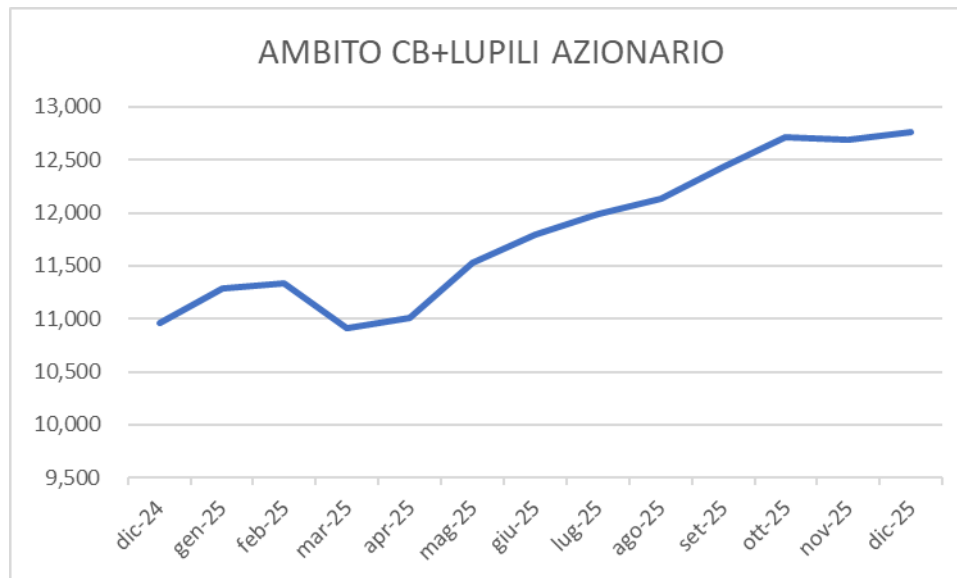
Rendimento lordo dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025: + 26,24%

Rendimento benchmark dal 10 aprile (dal 1° aprile al 9 aprile, grace period) al 31 dicembre 2025:
+ 25,37%

Excess return dal 10 aprile al 31 dicembre 2025: + 0,87%

ANDP: 117,7 mil/€

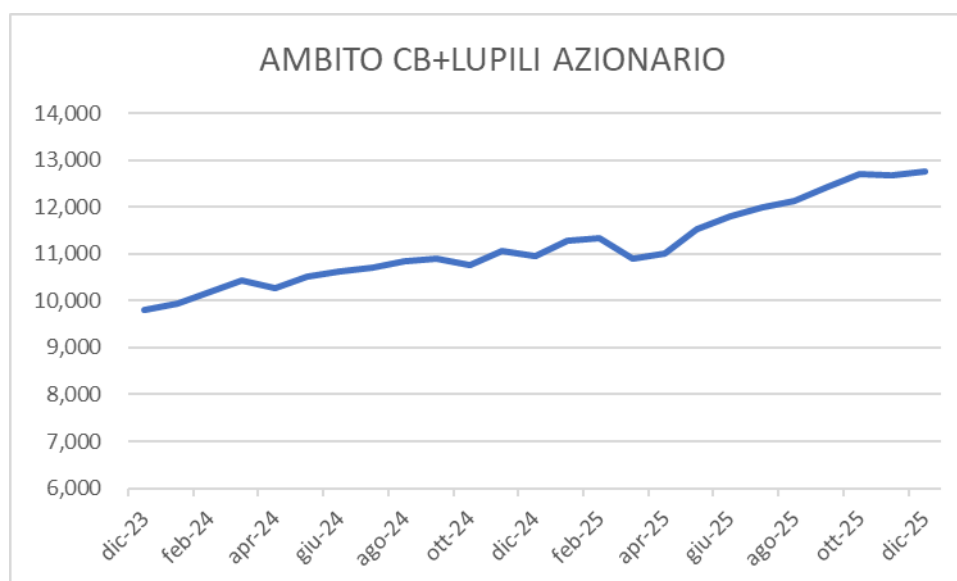
Rendimento annuo netto su quota: + 16,45%



- Composizione portafoglio: liquidità 3,28%, obbligazioni 3,06%, azioni 82,65%, OICR 11,01% (di cui FIA 0%)
- Composizione Asset: Governativi 2,97%, Azioni 82,65%, Sovrannazionali 0,09%, OICR 11,01%
- Esposizione valutaria effettiva: 4,48%
- Duration portafoglio obbligazionario: 8,65
- Rating medio: A+
- TEV annuale: 1,80%
- Volatilità annualizzata: portafoglio 10,17%, benchmark 9,90%
- VaR95%: 16,72%
- Indice di concentrazione (Gini): 63,08%
- Profilo ESG: ESG score 7117100 (quota di portafoglio che sostiene i SDG 98,5%): carbon intensity 113 T/M

Di seguito si rappresenta l'andamento grafico degli ultimi 24 mesi antecedenti la chiusura dell'esercizio 2025, caratterizzati dai seguenti risultati:

Rendimento lordo biennio + 37,98%; benchmark + 34,92%; excess return + 3,06%



*

*

*

Valutazione dell'andamento della gestione finanziaria

Il 2025 è stato caratterizzato da una buona tenuta della crescita globale. Il consolidamento del ciclo americano è stato trainato dai crescenti investimenti per lo sviluppo dell'intelligenza artificiale, mentre non ha sostanzialmente risentito dell'introduzione dei nuovi dazi commerciali che hanno generato un temporaneo picco di volatilità sui mercati. Volatilità poi rientrata via via che singoli accordi bilaterali, tra gli Stati Uniti e i suoi partner commerciali, venivano annunciati. I nuovi dazi commerciali non hanno generato pressioni inflazionistiche, consentendo al livello dei prezzi, ancora superiore al target della FED, di proseguire nella fase di marginale discesa. Il ricorso all'intelligenza artificiale in diversi settori della filiera produttiva americana ha mostrato alcuni iniziali segnali di rimodulazione del mercato del lavoro statunitense; nell'ultima parte dell'anno, infatti, il mercato del lavoro ha mostrato segnali di indebolimento rispetto ai mesi precedenti. Sebbene in un contesto di crescita solida, il mercato del lavoro ancora positivo, ma in indebolimento, ha visto la pronta reazione della Fed che, a partire dal mese di settembre, ha effettuato tre tagli dei tassi, portandoli al 3,75% con l'obiettivo di dare sostegno al mercato del lavoro.

In Europa il contesto macro è stato favorevole. L'annuncio di un nuovo piano di espansione fiscale in Germania, finalizzato a dare nuovo slancio alla crescita, è stato il principale focus per gli investitori. L'inflazione si è portata sui target BCE, consentendo quindi alla Banca Centrale, attraverso quattro tagli dei tassi, di portare la politica monetaria sulla neutralità, per poi mantenersi in una fase di pausa. Le difficoltà francesi nel portare avanti il consolidamento fiscale non hanno contagiato gli altri Paesi. Tra questi, l'Italia si è caratterizzata per una stabilizzazione dei conti pubblici, a cui è seguita un'importante compressione dello spread.

La Cina ha orientato gli sforzi verso i consumi interni, pur confermando gli obiettivi di crescita. A livello geopolitico, la crisi mediorientale non ha generato impatti sostanziali sui mercati, con il prezzo del petrolio che, grazie all'aumento della produzione, è sceso in area 60 dollari al barile. La ripresa dei colloqui di pace tra Russia e Ucraina ha dato supporto al quadro macro-europeo. Da evidenziare il pronunciato indebolimento del dollaro, che ha caratterizzato l'intero anno.

I mercati azionari hanno beneficiato di un quadro macro-favorevole, con alcuni momenti di forte volatilità. La riduzione dei tassi da parte delle Banche Centrali, con un quadro di crescita positivo, è stata di ulteriore supporto. La borsa USA archivia un 2025 con +17,9% (indice S&P 500 comprensivo dei dividendi). In Europa, l'indice EuroStoxx riporta un ritorno pari a +25,2% e i mercati emergenti chiudono il 2025 con +32,1%. Tra i migliori listini dell'anno, oltre ad Europa e mercati emergenti, l'Italia ha fatto registrare un +37,4% (indice FTSE Italia All Share) grazie alla dinamica dei tassi e al favorevole contesto di crescita. Positivo anche il Giappone (ritorno pari a +25,5%) con le attese legate alla nuova leadership politica.

Ritorni misti per i tassi governativi. Le scadenze brevi hanno beneficiato del calo dell'inflazione e della riduzione dei tassi da parte delle Banche Centrali, mentre le scadenze più lunghe hanno prezzato il consolidamento delle attese di crescita, in particolare quella tedesca. Negli USA il 2 anni, ha chiuso il 2025 in area 3,5%, in calo di circa 75 punti base, mentre il 10 anni è sceso in area 4,15%. In Europa il 2 anni tedesco ha chiuso in area 2,10% mentre il decennale è salito in area 2,80%.

In calo lo spread Btp-Bund che ha iniziato l'anno in area 100 punti base e ha concluso il 2025 in area 65 punti base, beneficiando di una politica fiscale nel complesso in linea con le direttive europee e di un contesto di crescita favorevole. Il decennale italiano è passato da 3,40% di inizio anno a 3,50% di fine 2025.

Positivi i ritorni anche per tutte le componenti a spread che hanno beneficiato appieno dello scenario macroeconomico positivo. In particolare, lo spread del comparto Investment Grade è passato da 88 punti base a 79, mentre gli High Yield globali hanno visto lo spread passare da 308 punti base a 292. Lo spread relativo ai Paesi emergenti è passato da 325 punti base a 260.

Il mercato valutario ha visto il dollaro indebolirsi, guidato dalle aspettative sull'andamento dei tassi e dalla volontà politica legata all'introduzione dei dazi commerciali. Nello specifico, il dollaro ha chiuso il 2025 in area 1,17 contro euro avendo iniziato l'anno in area 1,03. Stabile lo Yen in area 157 contro dollaro.

Date queste premesse, al 31 dicembre 2025, tutti i Comparti hanno chiuso con variazioni percentuali positive proseguendo da un lato e consolidando dall'altro quanto di buono si era registrato nel corso del biennio precedente.

Il comparto Garantito Puro ha registrato una performance netta positiva di + 2,25%, beneficiando dell'andamento positivo sia della componente obbligazionaria del portafoglio (che rappresenta circa il 95% del comparto) sia della componente azionaria.

Nel corso dell'anno, al netto di due variazioni mensili negative registrate nei mesi di marzo e di dicembre, si è assistito ad una crescita contenuta ma costante dei rendimenti; in questo contesto il gestore Unipol Assicurazioni S.p.A. è stato in grado di ottenere un ritorno positivo rispetto al benchmark di riferimento.

I comparti Obbligazionari hanno registrato delle performance nette positive che si posizionano nell'intervallo tra il + 1,15% e il + 1,62% in considerazione dell'Ambito di appartenenza.

Nel corso dell'anno si è assistito nel primo trimestre ad un'alternanza di variazioni positive e negative che hanno mantenuto i rendimenti dei comparti obbligazionari al di sotto della parità; a partire poi dal mese di aprile, in concomitanza con la partenza dei nuovi mandati e pur sempre in un contesto di alternanza di variazioni positive e negative, si è registrata una graduale e contenuta risalita dei rendimenti. In questo contesto, per quanto riguarda il primo trimestre, entrambi i gestori hanno ottenuto rendimenti negativi in valore assoluto, ma differenti rispetto al benchmark di

riferimento: il gestore Eurizon Capital SGR ha sovraperformato rispetto al benchmark di riferimento mentre il gestore Candriam SA ha sottoperformato rispetto al benchmark di riferimento. Per quanto riguarda invece i restanti tre trimestri, entrambi i gestori Eurizon Capital SGR e Generali AM hanno ottenuto rendimenti positivi sia in valore assoluto che rispetto al benchmark di riferimento.

I comparti Azionari hanno registrato delle performance nette positive che si posizionano nell'intervallo tra il + 15,19% e il + 16,45% in considerazione dell'Ambito di appartenenza.

Nel corso dell'anno si è assistito nel primo trimestre ad un'alternanza di variazioni positive e negative che hanno mantenuto i rendimenti dei comparti azionari al di sotto della parità; a partire poi dal mese di aprile, in concomitanza anche con la partenza dei nuovi mandati, si è registrata una costante e significativa risalita dei rendimenti. In questo contesto, per quanto riguarda il primo trimestre, entrambi i gestori hanno ottenuto rendimenti negativi sia in valore assoluto che rispetto al benchmark di riferimento. Per quanto riguarda invece i restanti tre trimestri, entrambi i gestori Anima SGR e Eurizon Capital SGR hanno ottenuto rendimenti positivi sia in valore assoluto che rispetto al benchmark di riferimento.

Per concludere il 2026 si presenta come un anno di prosecuzione del ciclo economico globale, il settimo del ciclo post Covid; politiche fiscali di supporto all'economia, politiche monetarie neutrali, elezioni di Midterm negli Stati Uniti sono elementi che sostengono il ciclo economico. Tutti fattori che sono però condizionati dal perdurare del conflitto in Medio Oriente che sta alimentando un periodo di prolungata instabilità, caratterizzato da rialzi nei prezzi di energia e gas, volatilità dei mercati finanziari e un potenziale freno alla crescita del PIL globale.

GESTIONE DIRETTA - INVESTIMENTI IN QUOTE DI FONDI IMMOBILIARI

Si premette che le componenti immobiliari erano presenti solo in sei dei Comparti e cioè:

Ambito BP - Comparto Azionario con Immobili - Fondo Immobiliare Primo;

Ambito BP - Comparto Obbligazionario con Immobili - Fondo Immobiliare Primo;

Ambito BPN - Comparto Azionario con Immobili - Fondo Immobiliare Alveare;

Ambito BPN - Comparto Obbligazionario con Immobili - Fondo Immobiliare Alveare;

Ambito BPL - Comparto Azionario con Immobili - Fondo Immobiliare Eracle;

Ambito BPL - Comparto Obbligazionario con Immobili - Fondo Immobiliare Eracle.

Al 31/12/2025 non erano ancora disponibili i valori quota ufficiali dei predetti fondi quindi, i valori quota alla stessa data dei Comparti, non hanno tenuto conto per il Fondo Immobiliare Primo e per il Fondo Immobiliare Alveare della redditività del secondo semestre 2025 e per il Fondo Immobiliare Eracle della redditività dell'ultimo trimestre 2025.

Detti valori di quota hanno avuto quindi impatto sui comparti summenzionati solo successivamente alla chiusura del Bilancio di Esercizio.

Per il Fondo Immobiliare Primo e per il Fondo Immobiliare Alveare, si espongono a seguire i risultati di gestione su base annua (variazione lorda del valore quota del fondo immobiliare dal 30/06/2024 al 30/06/2025 corretta dalla eventuale distribuzione di dividendi e rimborsi),

coerentemente con la registrazione dei valori dei Fondi Immobiliari nei NAV dei Comparti del Fondo.

Fondo Immobiliare Primo

Il valore del Fondo Immobiliare Primo, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BP, ha avuto il seguente andamento nell'anno 2025, comunicato da Investire SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
30.06.2024	88.167,33	500	44.083.664,00
31.12.2024	90.240,32	500	45.120.159,50
30.06.2025	91.565,10	500	45.782.547,50

Il valore quota si è quindi incrementato nell'anno, rispetto ai 12 mesi precedenti, del 3,85%; durante tale periodo non sono stati effettuati rimborsi e/o distribuzione di proventi.

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nei rendiconti ufficiali del Fondo Primo pubblicati sul sito web del Fondo Pensioni.

Fondo Immobiliare Alveare

Il valore del Fondo Immobiliare Alveare, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BPN, ha avuto il seguente andamento nell'anno 2025, comunicato da DeA Capital Real Estate SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
30.06.2024	16.671,67	3.333	55.566.689,44
31.12.2024	16.690,68	3.333	55.630.036,44
30.06.2025	16.664,20	3.333	55.541.761,94

Il valore quota si è quindi decrementato nell'anno, rispetto ai 12 mesi precedenti, dello 0,04%; durante tale periodo non sono stati effettuati rimborsi e/o distribuzione di proventi.

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nei rendiconti ufficiali del Fondo Alveare pubblicati sul sito web del Fondo Pensioni.

Per il Fondo Immobiliare Eracle, si espongono a seguire i risultati di gestione (variazione lorda del valore quota del fondo immobiliare dal 30/06/2024 al 30/09/2025 corretta dalla eventuale distribuzione di dividendi e rimborsi), coerentemente con la registrazione dei valori dei Fondi Immobiliari nei NAV dei Comparti del Fondo.

Fondo Immobiliare Eracle

Il valore del Fondo Immobiliare Eracle, presente nei Comparti Azionario e Obbligazionario dell'Ambito BPL, ha avuto il seguente andamento nell'anno 2025, comunicato da Generali Real Estate SGR:

Data	Valore quota	Nr. quote	Totale
30.06.2024	265.092,29	20	5.301.845,70
31.12.2024	265.499,30	20	5.309.985,98
30.06.2025	264.563,21	20	5.291.264,22
30.09.2025	260.997,51	20	5.219.950,24

Il valore quota si è dunque decrementato rispetto ai 15 mesi precedenti, del 1,54%; durante tale periodo non sono stati effettuati rimborsi e/o distribuzione di proventi.

Si segnala che a seguito della stipula avvenuta in data 27 novembre 2025 del Nuovo Accordo Quadro e dei Contratti di locazione nonché del nuovo Contratto di Finanziamento, per poter consentire la distribuzione dei proventi che erano stati trattenuti in via prudenziale, in data 18 dicembre 2025 è stata approvata una Relazione di Gestione straordinaria al 30 settembre 2025.

Maggiori dettagli per gli iscritti sono reperibili nei rendiconti ufficiali del Fondo Eracle pubblicati sul sito web del Fondo Pensioni.

AMBITO FIPAD

L'Ambito ha una gestione del patrimonio di tipo assicurativo, che ha avuto nel tempo e nell'anno 2025 le seguenti redditività:

Rendimento netto retrocesso	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025
Polizza 1.100.026 – Montanti ante anno 2015	1,99%	2,14%	2,17%	2,33%	2,36%
Polizza 1.110.026 – Montanti dall'anno 2015 all'anno 2019	1,23%	0,87%	0,82%	1,13%	0,86%
Polizza 1.120.026 – Montanti e contributi dall'anno 2020	0,93%	0,37%	0,32%	0,63%	0,36%

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO DISTINTO PER COMPARTO

La seguente tabella rappresenta per ogni Comparto la composizione target, il numero di posizioni e l'ANDP. Le caratteristiche dettagliate di ogni Comparto sono descritte nella Nota Informativa e nel Documento sulla Politica di investimento.

COMPARTI DI INVESTIMENTO	POSIZIONI	PATRIMONIO	% Posizioni	% Patrimonio
BP - Azionario con Immobili	4.523	154.327.330	13,23%	9,31%
BP - Obbligazionario con Immobili	5.553	244.935.145	16,24%	14,78%
BPL - Azionario con Immobili	1.947	130.483.738	5,69%	7,88%
BPL - Obbligazionario con Immobili	2.178	97.522.336	6,37%	5,89%
BPN - Azionario con Immobili	2.821	38.601.977	8,25%	2,33%
BPN - Obbligazionario con Immobili	2.737	227.437.408	8,00%	13,73%
CL - Azionario	2.879	117.660.249	8,42%	7,10%
CL - Obbligazionario	3.052	115.969.903	8,92%	7,00%
Garantito Puro	8.478	522.592.895	24,79%	31,54%
Fipad	30	7.239.450	0,09%	0,44%
totale 2025	34.198	1.656.770.431	100%	100%

Si precisa che la somma degli aderenti ai singoli comparti è superiore al numero di aderenti al Fondo in virtù della facoltà individuale di adesione contemporanea a più comparti di investimento

SPESE GENERALI

Si evidenziano di seguito le spese sostenute direttamente dal Fondo (importi espressi in €):

Compenso collegio sindacale	26.100
Servizio "Pillole Previdenziali e Assistenza Legale" - Mefop	12.200
Mefop	14.927
Rimborso marche da bollo consigliere	48
Assoprevidenza	3.000
Forum Finanza Sostenibile	1.500
Spese notarili	401
Spese bancarie	225
Comitato Parti Correlate	15.116
Contributo di Vigilanza Covip	52.307
Registratore Plaud e abbonamento	440
Studio Marrazza: visto di conformità Modello 770	1.903
Altre spese	479
Totale costi a carico Fondo	128.646

Il recupero delle spese sopra indicate è avvenuto attingendo alle somme presenti nel Comparto Amministrativo unico.

Si precisa che sul conto amministrativo al 01/01/2025 erano accantonati € 723.453 (come riportato nel Bilancio 2024) a cui si sono aggiunti nell'anno 2025 i riconoscimenti delle eccedenze di cassa previste dagli accordi sindacali e dall'art. 42 del Contratto Collettivo Nazionale per € 251.169 nonché gli interessi sui conti corrente della linea amministrativa e del conto dedicato ai Tax Reclaim per un totale di € 17.630.

Pertanto, le somme totali disponibili per il Fondo per il pagamento delle spese a proprio carico per l'anno 2025 ammontano ad € 992.252; detratte le spese a carico del Fondo per l'anno 2025 di € 128.647 come sopra specificate sono stati riportati a nuovo € 863.606 a copertura delle spese amministrative degli esercizi successivi come anche precisato nella nota integrativa relativamente al Comparto Amministrativo.

Le spese sostenute da Banco BPM sono state le seguenti:

Funzione di Revisione Interna	18.720
Funzione di Gestione dei Rischi	41.808
Service Amministrativo	376.343
Dpo	13.376
Servizi di consulenza Finanziaria - Prometeia	61.610
Whistleblowing	3.172
Servizio tax reclaim	37.088
Società di revisione	25.864
OTP	13.331
Implementazioni sito web	19.368
Dora	44.408
Canone sito web	4.070
	659.157

Per quanto concerne le spese relative alle prestazioni accessorie, la quota a carico aderente per la polizza per inabilità e premorienza, che comprende anche la polizza aggiuntiva per morte da malattia e suicidio, per l'anno 2025 ha avuto un importo medio pro capite di € 129,36, è stata poi trattenuta dal flusso contributivo individuale al netto delle somme disponibili per residui anni precedenti, nonché di pregressi accantonamenti di alcune Ambiti (si precisa che gli aderenti all'Ambito FIPAD sono destinatari di una differente copertura assicurativa).

INFORMAZIONI SULLA GESTIONE PREVIDENZIALE

Si rappresentano nel seguito informazioni sulla popolazione e sulle prestazioni previdenziali del Fondo, a livello di Fondo complessivo e di singolo Ambito.

Aderenti

ADERENTI	AMBITI										TOTALE	
	BP		BPL		BPN		CB+LUPILI		FIPAD			
	numero	patrimonio	numero	patrimonio	numero	patrimonio	numero	patrimonio	numero	patrimonio	numero	patrimonio
Iscritti in servizio	5.001	536.894.589	2.128	256.961.149	2.111	234.305.296	2.687	298.594.707	13	4.274.273	11.940	1.331.030.012
Familiari a carico	674	4.689.312	150	1.046.617	156	1.495.313	374	2.743.067	-		1.354	9.974.309
Altri Aderenti (*)	371	27.778.906	115	8.598.563	71	5.158.362	66	5.379.329	2	147.529	625	47.062.689
Pensionati	847	79.966.773	236	18.154.426	397	36.961.552	389	35.571.264	10	1.232.244	1.879	171.886.259
Fondi di solidarietà	266	39.594.337	112	16.590.829	146	19.603.344	177	25.540.224	5	1.481.411	706	102.810.145
	7.159	688.923.916	2.741	301.351.585	2.881	297.523.867	3.693	367.828.591	30	7.135.456	16.504	1.662.763.415

Vi sono inoltre n. 7 beneficiari percettori di prestazioni in forma di rendita.

Nuovi aderenti nell'anno

nuovi iscritti in servizio					
BP	BPL	BPN	CBLUPILI	FIPAD	totale
122	48	60	60	-	290
nuovi iscritti familiari a carico					
BP	BPL	BPN	CBLUPILI	FIPAD	totale
25	6	4	16	-	51

Suddivisione per età e sesso

Classi di età	M	F	Tot
Inferiore a 29	761	828	1.589
tra 30 e 39	733	702	1.435
tra 40 e 49	1.384	1.709	3.093
tra 50 e 59	3.205	2.586	5.791
tra 60 e 64	1.982	1.063	3.045
65 e oltre	1.100	451	1.551
Totale	9.165	7.339	16.504

Dettaglio per Ambito

	AMBITO BP			AMBITO CB + LUPILI			AMBITO BPL			AMBITO BPN			AMBITO FIPAD			TOTALE		
Classi di età	M	F	Tot	M	F	Tot	M	F	Tot	M	F	Tot	M	F	Tot	M	F	Tot
Inferiore a 29	363	392	755	199	214	413	107	109	216	92	113	205	-	-	-	761	828	1.589
tra 30 e 39	301	314	615	189	166	355	60	66	126	183	156	339	-	-	-	733	702	1.435
tra 40 e 49	614	807	1.421	349	445	794	244	291	535	177	166	343	-	-	-	1.384	1.709	3.093
tra 50 e 59	1.361	1.171	2.532	548	665	1.213	677	441	1.118	618	307	925	1	2	3	3.205	2.586	5.791
tra 60 e 64	724	412	1.136	368	253	621	365	169	534	508	228	736	17	1	18	1.982	1.063	3.045
65 e oltre	493	207	700	206	91	297	165	47	212	227	106	333	9	-	9	1.100	451	1.551
	3.856	3.303	7.159	1.859	1.834	3.693	1.618	1.123	2.741	1.805	1.076	2.881	27	3	30	9.165	7.339	16.504

Prestazioni previdenziali (Richieste e relative erogazioni)

	al 31/12/2025	
<i>Tipologia di disposizioni</i>	<i>n°</i>	<i>Importi</i>
Anticipazioni	1.551	- 25.734.752
Trasferimenti in uscita	83	- 3.609.414
Riscatti	199	- 12.923.039
Rate di R.I.T.A. in pagamento	1.613	- 61.449.974
Prestazioni in capitale	286	- 20.058.847
Trasformazioni in rendita	-	-
Totale Uscite		- 123.776.026
Contributi Incassati (al netto delle prestazioni accessorie)		112.535.247
<i>di cui TFR pregresso</i>		21.742.509
Trasferimenti in entrata	106	5.207.274
Totale Entrate		117.742.521
Saldo della gestione previdenziale		- 6.033.505

Dettaglio Anticipazioni

2025		
<i>Tipologia</i>	<i>n°</i>	<i>importi totali</i>
Spese sanitarie	4	20.800
Prima casa	221	10.864.464
Ulteriori esigenze	1.326	14.849.488
Totale	1.551	25.734.752

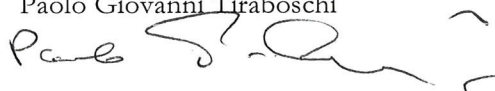
CONSIDERAZIONI FINALI

In chiusura di Relazione il Consiglio ritiene doveroso esprimere un ringraziamento a tutti i collaboratori degli uffici amministrativi per il rilevante sforzo profuso, per la dedizione e la professionalità manifestata in tutte le attività, nella formazione dei nuovi colleghi e nel costante supporto consulenziale, consentendo al Fondo di assolvere senza soluzione di continuità ai propri obblighi normativi nonché dando il necessario supporto agli iscritti nell'esercizio dei propri diritti associativi.

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Paolo Giovanni Tiraboschi



Verona, 20 marzo 2026

ELENCO OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSE

COMPARTO GARANTITO PURO

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d’interesse poste in essere dai gestori nell’anno 2025:

Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
UNIPOLSAI	V	30/04/2025	CH1433226292	BANQUE CANT GENEVE 3,414% 27/03/2030	458.000,00	101,29	465.597,23	BANQUE CANT GENEVE
UNIPOLSAI	A	01/04/2025	XS3036647694	FRESENIUS 3,125% 08/12/2028 CBLE	501.000,00	99,56	498.785,58	FRESENIUS
UNIPOLSAI	A	26/06/2025	FR0014006TQ7	TDF INFRASTRUCTURE 1,75% 01/12/2029 MWC-CBLE	200.000,00	94,13	190.275,29	TDF INFRASTRUCT
UNIPOLSAI	V	04/06/2025	XS3074499511	HEIDELBERG MATERIAL 3% 10/07/2030 CBLE	800.000,00	99,89	800.156,05	HEIDELBERG CFIN
UNIPOLSAI	A	03/06/2025	XS3090081897	STELLANTIS 3,875% 06/06/2031 MWC-CBLE	1.600.000,00	99,83	1.597.216,00	STELLANTIS NV
UNIPOLSAI	A	04/06/2025	FR0014010CJ0	PUBLICIS GROUPE 2,875% 12/06/2029 MWC-CBLE	300.000,00	99,92	299.754,00	PUBLICIS GROUPE
UNIPOLSAI	A	04/06/2025	FR001400YQA5	LAGARDERE 4,75% 12/06/2030 MWC-CBLE	800.000,00	99,10	792.824,00	LAGARDERE SCA
UNIPOLSAI	V	10/06/2025	FR00140005J1	BNP PARIBAS 0,375% 14/10/2027 CBLE: GREN BND	300.000,00	97,39	292.924,81	BNP PARIBAS SA
UNIPOLSAI	V	10/06/2025	FR0014002X43	BNP PARIBAS 0,25% 13/04/2027 CBLE	700.000,00	98,28	688.247,67	BNP PARIBAS SA
UNIPOLSAI	A	16/07/2025	DE000A2LQHT2	KfW 1,125% 09/05/2033	1.300.000,00	88,41	1.152.160,80	KfW BANKENGRUPPE
UNIPOLSAI	A	30/07/2025	XS2595028536	MORGAN STANLEY 4,656% 02/03/2029 MWC-CBLE	800.000,00	104,84	854.231,49	MORGAN STANLEY

Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
UNIPOLSAI	A	16/01/2025	XS2948435743	PRYSMIAN 3,625% 28/11/2028 MWC-CBLE	600.000,00	100,78	607.838,22	PRYSMIAN SPA
UNIPOLSAI	V	27/01/2025	XS2987793150	ICCREA 3,375 31/01/2030 GREEN BND	400.000,00	99,89	399.560,00	ICCREA SPA
UNIPOLSAI	A	16/01/2025	DK0030523030	NYKREDIT REALKREDIT 3,625% 24/07/2030	1.000.000,00	99,89	998.930,00	NYKREDIT REALKREDIT
UNIPOLSAI	A	23/01/2025	XS2987793150	ICCREA 3,375 31/01/2030 GREEN BND	1.600.000,00	99,89	1.598.192,00	ICCREA SPA
UNIPOLSAI	V	14/02/2025	FR0014005OJ1	ARVAL SERVICE LEASE 0,00% 01/10/2025 MWC-CBLE	1.200.000,00	98,42	1.181.004,00	ARVAL
UNIPOLSAI	A	10/02/2025	XS3004195007	AIR PRODUCTS CHEMICALS 2,95% 14/05/2031 MWC-CBLE	981.000,00	99,76	978.596,55	AIR PRODUCTS
UNIPOLSAI	A	17/03/2025	XS3052045471	DEUTSCHE POST 3,00% 24/03/2030 CBLE	945.000,00	99,43	939.613,50	DEUTSCHE POST
UNIPOLSAI	A	20/03/2025	CH1433226292	BANQUE CANT GENEVE 3,414% 27/03/2030	1.258.000,00	100,00	1.258.000,00	BANQUE CANT GENEVE
UNIPOLSAI	V	13/05/2025	XS2969095084	FERROVIAL 3,25% 16/01/2030 MWC-CBLE	720.000,00	100,99	734.628,82	FERROVIAL
UNIPOLSAI	V	29/05/2025	XS3002552993	NOVO NORDISK 2,375% 27/05/2028 MWC-CBLE	800.000,00	99,83	798.768,11	NOVO NORDISK A/
UNIPOLSAI	V	29/05/2025	FR001400UHA2	EDENRED 3,25% 27/08/2030 MWC-CBLE	400.000,00	100,10	403.629,10	EDENRED
UNIPOLSAI	A	20/08/2025	XS2361254597	SOFTBANK GRP 2,875% 06/01/2027 CBLE	300.000,00	99,73	300.277,08	SOFTBANK GRP
UNIPOLSAI	A	03/09/2025	XS2804500572	FIBERCOP 6,875% 15/02/2028 MWC-CBLE	500.000,00	106,90	536.461,62	FIBERCOP
UNIPOLSAI	A	16/09/2025	XS2822575648	FORD MOTOR CREDIT 4,165% 21/11/2028 MWC	500.000,00	101,64	525.316,44	FORD MOTOR
UNIPOLSAI	V	01/09/2025	FR001400H198	FRANCE OAT 2,75% 25/02/2029	2.700.000,00	101,02	2.766.109,68	STATO FRANCIA
UNIPOLSAI	V	15/10/2025	XS3192253402	ARCELORMITTAL 3,25% 30/09/2030 MWC-CBLE	608.000,00	99,88	608.215,05	ARCELORMITTAL
UNIPOLSAI	V	15/10/2025	FR0014011904	TDF INFRASTRUCTURE 3,625% 16/12/2030 MWC-CBLE	300.000,00	100,45	304.132,89	TDF INFRASTRUCTURE
UNIPOLSAI	V	21/10/2025	XS2853679053	ERG 4,125% 03/07/2030 MWC-CBLE GREEN BND	530.000,00	105,21	564.326,79	ERG SPA
UNIPOLSAI	A	06/10/2025	XS3201918318	INFRASTRUTTURE WIRELESS 3,625% 13/10/32 MWC-CBLE	600.000,00	99,11	594.660,00	INWIT
UNIPOLSAI	A	24/11/2025	AT0000A2VB47	REP OF AUSTRIA 0,00% 20/10/2028	3.860.000,00	93,95	3.626.277,00	STATO AUSTRIA
UNIPOLSAI	V	03/11/2025	XS3000465842	ELM (SWISS LIFE) 3,125% 01/10/2031 MWC-CBLE	500.000,00	98,99	496.448,29	ELM BV SWISS PR
UNIPOLSAI	V	20/11/2025	XS2886269013	MIZUHO FIN GROUP 3,46% 27/08/2030 CBLE GREEN BND	100.000,00	101,90	102.746,67	MIZUHO FIN GRP
UNIPOLSAI	V	24/11/2025	AT0000383864	REP OF AUSTRIA 6,25% 15/07/2027	4.000.000,00	106,75	4.361.780,82	STATO AUSTRIA
UNIPOLSAI	V	26/11/2025	XS3192253402	ARCELORMITTAL 3,25% 30/09/2030 MWC-CBLE	800.000,00	99,44	799.690,74	ARCELORMITTAL

Str finanz.emessi /coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
UNIPOLSAI	A	20/11/2025	FR0013476611	BNP PARIBAS 1,125% 15/01/2032 CBLE SUB	600.000,00	97,81	592.636,36	BNP PARIBAS S.A.

Str. Fin. Em. da sogg. in rapp. d'aff. con il gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
UNIPOLSAI	A	28/04/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	30.000,00	43,44	1.303.170,00	IPM AM EUROPE
UNIPOLSAI	V	02/06/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	10.600,00	46,94	497.583,08	IPM AM EUROPE
UNIPOLSAI	V	30/06/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	16.200,00	46,60	754.866,54	IPM AM EUROPE
UNIPOLSAI	V	06/06/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	5.400,00	46,38	250.457,40	IPM AM EUROPE
UNIPOLSAI	V	08/10/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	15.000,00	50,49	757.350,00	IPM AM EUROPE
UNIPOLSAI	V	21/10/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	13.000,00	50,60	657.785,70	IPM AM EUROPE
UNIPOLSAI	V	03/11/2025	IE00BF4G6Y48	IPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	28.800,00	51,89	1.494.357,12	IPM AM EUROPE

BP – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d’interesse poste in essere dai gestori nell’anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	1,00	1,09	125.166,95	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	113,00	1,09	14.184.277,77	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	7,00	1,12	879.539,15	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	V	21/05/2025		FUT EURO FX 06/	1,00	1,14	125.192,88	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025		FUT EURO FX CU	19,00	1,16	2.380.941,09	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	V	23/09/2025		FUT EURO FX CU	16,00	1,18	2.009.072,57	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	16/01/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	1.486.000,00	94,64	1.422.927,83	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/02/2025	DE0000BU25018	OBL 2.4 10/28	3.055.000,00	101,12	3.112.389,39	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	IT0005466013	BTPS 0.95 06/32	53.000,00	85,22	45.279,08	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	IT0005599474	BOTS ZC 06/25	1.255.000,00	99,25	1.245.643,01	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	11/03/2025	DE0001141851	OBL 0 04/27	74.000,00	95,54	70.695,97	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	01/04/2025	DE0001030575	DBR 0.1 04/46 I	23.000,00	105,65	24.328,12	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	US912810PX00	T 4.5 05/38	343.000,00	102,70	329.953,72	STATO USA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0011317783	FRTR 2.75 10/27	597.000,00	101,27	611.799,71	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0011982776	OATIL 0.7 14/30	249.000,00	126,52	316.557,22	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	DE0001030575	DBR 0.1 04/46 I	226.000,00	104,89	237.336,71	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE0000337460	BELGIUM 06/26 1	177.000,00	98,70	176.089,45	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0013200813	FRTR 0.25 11/26	1.051.000,00	97,04	1.020.826,22	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE0000351602	BGB 0 10/27	710.000,00	94,67	672.164,10	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0014001N38	FRTR 0.1 07/31	493.000,00	114,98	567.250,20	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	DE0001141869	OBL 1.3 10/27	1.081.000,00	98,31	1.069.260,78	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR001400FYQ4	FRTR 2.5 09/26	996.000,00	100,58	1.014.850,98	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	IT0005580045	BTPS 2.95 02/27	1.621.000,00	101,35	1.649.157,74	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	04/04/2025	IT0005530032	BTPS 4.45 09/43	37.000,00	102,61	38.134,24	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	FR001400QME9	FRTR 3 11/34	1.078.000,00	97,95	1.067.816,89	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	282.000,00	94,60	271.395,62	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	AT0000A1VVGK0	RAGB 0.5 04/27	170.000,00	97,17	166.020,42	STATO AUSTRIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	98.000,00	92,76	91.447,03	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	267.000,00	77,07	205.766,22	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES0000012H41	SPGB 0.1 04/31	737.000,00	85,44	630.415,76	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	1.068.000,00	85,70	915.269,59	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	DE0000BU22049	BKO 2.5 03/26	144.000,00	100,62	145.115,18	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	324.000,00	98,83	321.704,98	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	ES00000128P8	SPGB 1.5 04/27	19.000,00	99,04	19.000,00	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	BE0000351602	BGB 0 10/27	34.000,00	95,02	32.305,10	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	181.000,00	72,99	139.346,47	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	185.000,00	98,38	181.999,30	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0015001AM2	NETHER 2.5 07/3	160.000,00	98,70	160.925,94	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	V	02/05/2025	DE0000BU25018	OBL 2.4 10/28	886.000,00	101,77	913.310,00	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	18/06/2025	ES0000012B88	SPGB 1.4 07/28	51.000,00	97,67	50.447,45	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	149.000,00	98,83	147.261,17	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	30/06/2025	FR0010171975	FRTR 4 04/55	157.000,00	99,43	157.267,22	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	25/08/2025	US912828V988	T 2.25 02/27	532.000,00	97,82	445.486,79	STATO USA
EURIZON CAPITAL	V	25/08/2025	US912828VZ59	T 0.5 06/27	428.000,00	94,30	345.533,15	STATO USA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	1.857.000,00	99,17	1.863.237,59	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	ES0000012C75	SPGB 3.5 01/41	13.000,00	97,17	12.884,43	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	23/09/2025	FI4000278551	RIFGB 0.5 09/27	108.000,00	96,96	104.728,36	STATO FINLANDIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	72.000,00	99,26	72.377,80	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	74.000,00	99,26	73.805,86	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	NL0015614579	NETHER 0 01/52	153.000,00	43,10	65.939,94	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	62.000,00	86,73	53.771,36	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE0000BU22072	BKO 2 12/26	57.000,00	100,10	58.181,89	STATO GERMANIA

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	17/01/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	1.549.000,00	100,21	1.553.159,22	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	23/01/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	42.000,00	100,02	42.057,13	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	38.000,00	97,98	37.412,48	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	359.000,00	99,46	359.432,49	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	240.000,00	98,46	237.982,97	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	163.000,00	98,98	162.538,79	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	79.000,00	101,94	81.551,39	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	91.000,00	101,77	93.943,43	STATO ITALIA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	23/01/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.075,26	106,82	114.859,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	801,62	107,70	86.334,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	11/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	15.103,35	106,58	1.609.714,51	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	15.053,55	106,57	1.604.256,93	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	2.110,90	106,66	225.148,81	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	01/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	24.915,82	106,97	2.665.245,48	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	9.187,59	105,79	971.954,62	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	12.074,56	106,40	1.284.733,40	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	20/05/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.262,00	107,94	136.220,06	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	9.723,36	108,40	1.054.012,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	218,88	108,98	23.853,65	EURIZON CAPITAL SA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	24/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	9.654,04	108,97	1.052.001,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	230,63	109,80	25.322,73	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	19/09/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	184,28	110,11	20.290,52	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	19/11/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	337,53	110,46	37.284,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	12/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	14.329,32	110,30	1.580.524,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	341,27	110,41	37.679,95	EURIZON CAPITAL SGR LUX

BP – COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d'interesse poste in essere dai gestori nell'anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	03/04/2025		FUT EURO FX 06/	81,00	1,11	10.140.813,34	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO/GBP 06	12,00	0,87	1.510.124,78	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	101,00	1,12	12.702.070,03	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US5951121038	MICRON TECHNOLO	507,00	99,69	49.046,68	MICRON TECHNOLO
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US00206R1023	AT+T INC	1.663,00	22,10	35.657,05	AT+T INC
ANIMA SGR	A	10/01/2025	US0533321024	AUTOZONE INC	17,00	3.265,63	54.185,97	AUTOZONE INC
ANIMA SGR	V	10/01/2025	NL0012044747	SHOP APOTHEKE E	1.722,00	123,45	212.493,11	SHOP APOTHEKE E
ANIMA SGR	V	10/01/2025	BE0003470755	SOLVAY SA	2.399,00	29,83	71.533,07	SOLVAY SA
ANIMA SGR	V	13/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	1.296,00	45,25	58.619,24	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	14/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	61,00	415,00	24.580,40	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	A	14/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	5.365,00	10,41	56.007,36	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	14/01/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	21.701,00	108,63	204.860,36	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	15/01/2025	US8740391003	TAIWAN SEMICOND	213,00	205,46	42.482,56	TAIWAN SEMICOND
ANIMA SGR	A	15/01/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	188,00	512,19	102.534,10	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	15/01/2025	IE00B8KFP9B49	WPP PLC	9.000,00	7,25	77.529,31	WPP PLC
ANIMA SGR	V	15/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	304,00	640,17	194.532,41	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	16/01/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	562,00	162,51	97.186,95	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	21/01/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	30,00	397,82	11.479,51	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	US8716071076	SYNOPSYS	93,00	543,37	48.518,00	SYNOPSYS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	103,00	207,33	21.363,48	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	171,00	29,14	4.989,91	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	4.607,00	4,10	18.883,81	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120321	L'OREAL	21,00	349,94	7.373,63	L'OREAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	52,00	161,97	8.451,12	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00008404005	ALLIANZ SE REG	36,00	306,30	11.031,21	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	601,00	10,36	6.241,30	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	28,00	712,63	20.021,41	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	13,00	520,72	6.772,07	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	70,00	49,58	3.482,58	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	37,00	100,00	3.712,58	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000716400	SAP AG	119,00	262,53	31.253,30	SAP AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003128367	ENEL SPA	751,00	6,70	5.030,71	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003132476	ENI SPA	210,00	13,63	2.866,73	ENI SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003153415	SNAM SPA	592,00	4,31	2.557,46	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000125486	VINCI SA	27,00	102,55	2.778,27	VINCI SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	100,00	55,94	5.596,24	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120578	SANOFI	107,00	98,86	10.613,87	SANOFI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	669,00	29,90	20.011,10	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	154,00	34,11	5.255,72	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	92,00	88,23	8.144,70	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	4,00	2.604,00	10.451,42	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120644	DANONE	159,00	65,09	10.384,29	DANONE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0010208488	ENGIE	194,00	15,47	3.011,63	ENGIE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	314,00	29,37	9.224,46	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	197,00	56,25	11.118,92	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	98,00	70,64	6.925,71	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	7,00	628,20	4.399,16	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00005785604	FRESENIUS SE +	90,00	35,89	3.231,11	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	328,00	15,10	4.960,29	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	70,00	67,86	4.761,60	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000BASF111	BASF SE	124,00	45,09	5.592,80	BASF SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	37,00	747,26	27.659,78	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	177,00	17,82	3.155,40	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	18,00	58,57	1.055,69	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	150,00	18,07	2.713,66	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	115,00	31,99	3.687,68	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005119810	AVIO SPA	365,00	15,80	5.769,24	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011585146	FERRARI NV	24,00	416,62	10.002,91	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	256,00	15,76	4.035,66	ING GROEP NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	78,00	46,01	3.590,26	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	157,00	42,48	6.671,75	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	135,00	22,45	3.031,91	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	512,00	5,79	2.968,63	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	50,00	112,09	5.623,46	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	7,00	619,80	4.340,34	ARGENX SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.504,18	1.504,78	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	61,00	59,34	3.621,29	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013654783	PROSUS	129,00	34,93	4.508,18	PROSUS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	101,00	55,18	5.575,80	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	260,00	17,64	4.588,23	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	52,00	39,52	2.055,96	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	22/01/2025	GB00BPGMXD84	SHELL PLC NEW	5.129,00	27,01	163.692,56	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	44,00	99,22	4.367,43	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007037129	RWE AG	61,00	28,74	1.753,84	RWE AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE00003739530	UCB SA	18,00	183,77	3.309,14	UCB SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120628	AXA SA	212,00	35,69	7.592,01	AXA SA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	58,00	164,64	9.552,68	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.100,00	4,73	9.956,42	BANCO SANTANDER
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	28,00	253,51	7.122,31	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	86,00	268,93	23.206,27	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	979,00	13,16	12.909,66	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	292,00	10,88	3.177,88	E.ON AG
ANIMA SGR	A	23/01/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	702,00	208,42	146.369,85	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	23/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	332,00	269,59	89.808,69	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	24/01/2025	US5763231090	MASTEC	200,00	159,19	30.281,49	MASTEC
ANIMA SGR	V	24/01/2025	US31428X1063	FEDEX CORP	169,00	272,60	43.781,90	FEDEX CORP
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	406,00	163,74	66.704,51	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	1.137,00	49,59	56.573,82	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE00007164600	SAP AG	59,00	264,11	15.588,88	SAP AG
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	722,00	57,22	41.331,03	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	24/01/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	9.407,00	6,12	68.659,38	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	555,00	59,95	33.286,56	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	27/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	67,00	431,08	27.520,38	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US34354P1057	FLOWERVE CORP	1.089,00	61,46	63.719,61	FLOWERVE CORP
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US3364331070	FIRST SOLAR INC	442,00	163,56	68.828,84	FIRST SOLAR INC
ANIMA SGR	V	28/01/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	522,00	173,27	86.726,95	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	31/01/2025	US57636Q1040	MASTERCARD INC	65,00	559,43	34.993,38	MASTERCARD INC
ANIMA SGR	V	31/01/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	99,00	581,32	60.943,20	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	03/02/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	131,00	383,03	48.626,61	TESLA MOTORS IN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	161,00	200,11	32.204,66	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	279,00	30,63	8.543,05	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	5.884,00	4,22	24.829,95	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120321	L OREAL	26,00	347,73	9.037,28	L OREAL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	84,00	167,70	14.080,90	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00008404005	ALLIANZ SE REG	46,00	311,62	14.328,79	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	766,00	11,04	8.454,87	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	36,00	686,40	24.700,52	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	17,00	521,00	8.853,46	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	35,00	268,30	9.386,72	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	124,00	236,84	29.356,77	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	137,00	47,57	6.513,89	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	47,00	107,26	5.039,29	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007164600	SAP AG	155,00	267,74	41.482,40	SAP AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	958,00	6,92	6.625,18	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	267,00	13,77	3.675,20	ENI SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	754,00	4,48	3.378,53	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	35,00	105,29	3.683,76	VINCI SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	158,00	56,66	8.949,24	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120578	SANOHI	136,00	102,57	13.943,65	SANOHI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	738,00	32,50	23.977,70	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	196,00	34,53	6.764,80	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	117,00	87,33	10.213,03	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	5,00	2.718,36	13.586,34	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120644	DANONE	203,00	65,46	13.283,08	DANONE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0010208488	ENGIE	246,00	16,09	3.956,73	ENGIE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	401,00	30,16	12.089,04	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	252,00	57,82	14.565,04	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	125,00	62,86	7.854,44	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	1.249,00	13,73	17.142,03	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	10,00	544,63	5.444,12	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	371,00	11,38	4.221,77	E.ON AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00005785604	FRESENIUS SE +	115,00	36,82	4.232,56	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	530,00	15,81	8.375,10	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	89,00	71,43	6.354,59	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000BASFI11	BASF SE	159,00	44,76	7.113,23	BASF SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000A1EWVV	ADIDAS AG	31,00	251,38	7.789,53	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	47,00	704,53	33.099,51	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	225,00	18,50	4.159,76	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	70,00	60,69	4.246,92	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	191,00	18,06	3.448,23	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	147,00	32,48	4.773,11	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	464,00	15,48	7.180,59	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	31,00	439,15	13.608,20	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	326,00	16,02	5.221,38	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	99,00	47,07	4.657,80	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	201,00	44,40	8.921,13	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	171,00	24,43	4.175,04	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	652,00	5,52	3.594,60	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	64,00	116,54	7.455,32	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	8,00	630,68	5.043,38	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	2,00	1.595,62	3.189,97	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	42,00	55,05	2.311,39	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013654783	PROSUS	164,00	37,58	6.160,52	PROSUS
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	152,00	55,60	8.448,08	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	331,00	17,99	5.952,08	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000DTRUCK8	DAIMLER TRUCK H	66,00	40,39	2.664,43	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	05/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	56,00	95,30	5.334,50	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007037129	RWE AG	76,00	29,80	2.264,23	RWE AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0003739530	UCB SA	13,00	184,79	2.401,33	UCB SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120628	AXA SA	270,00	36,90	9.959,12	AXA SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	74,00	165,77	12.262,03	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	06/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	2.338,00	25,72	60.151,33	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	07/02/2025	DE00007164600	SAP AG	405,00	273,11	110.563,49	SAP AG
ANIMA SGR	V	11/02/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	62,00	372,99	22.353,17	GE VERNOVA LLC
ANIMA SGR	A	12/02/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	7.961,00	6,65	53.000,05	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	13/02/2025	US0378331005	APPLE INC	177,00	241,44	40.975,93	APPLE INC
ANIMA SGR	V	14/02/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.997,00	33,41	66.687,49	DEUTSCHE TELEKO

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	75,00	221,02	16.569,88	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	130,00	31,96	4.153,11	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.730,00	4,51	12.316,11	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120321	L OREAL	12,00	334,60	4.013,62	L OREAL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	39,00	172,22	6.713,94	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	21,00	320,31	6.723,81	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	355,00	12,12	4.301,77	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	54,00	50,13	3.287,40	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	17,00	690,81	11.739,00	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	7,00	518,22	3.626,07	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	17,00	292,72	4.974,31	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	58,00	246,99	14.319,42	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	64,00	51,28	3.280,57	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	22,00	105,69	2.324,26	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007164600	SAP AG	64,00	276,26	17.673,45	SAP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	2.128,00	0,63	1.617,68	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	444,00	6,83	3.029,45	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	124,00	14,04	1.740,87	ENI SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	350,00	4,43	1.549,71	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	16,00	108,45	1.734,57	VINCI SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	4,00	497,65	2.113,74	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	74,00	61,02	4.513,45	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120578	SANOFI	63,00	103,13	6.494,42	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	301,00	34,53	10.387,90	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007980591	BP PLC	1.236,00	4,64	6.967,73	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	91,00	38,03	3.459,00	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	162,00	117,14	23.046,11	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	1,00	3.936,00	4.179,48	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	55,00	93,95	5.165,22	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	2,00	2.715,85	5.429,54	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0032089863	NEXT PLC	46,00	100,23	5.598,78	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120644	DANONE	94,00	67,74	6.365,12	DANONE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0010208488	ENGIE	114,00	15,79	1.799,74	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	139,00	35,85	4.981,29	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B08WJX34	LDN STOCK EX GR	35,00	116,86	4.966,86	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	117,00	58,73	6.868,64	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	253,00	43,90	13.487,88	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	91,00	38,69	4.254,09	EXPERIAN PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1KJ1408	WHITBREAD PLC	91,00	26,29	2.904,79	WHITBREAD PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	58,00	68,29	3.959,48	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	DK0006007931	DSV A/S	15,00	1.476,15	2.969,80	DSV A/S
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	110,00	230,72	2.268,64	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	239,00	23,66	6.868,33	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	34,00	53,27	2.199,27	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	590,00	13,42	7.916,28	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	4,00	569,85	2.278,49	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B2B0DGG7	RELX PLC	145,00	39,90	7.025,88	RELX PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	183,00	82,70	16.070,69	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	173,00	11,60	2.005,24	E.ON AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	54,00	36,68	1.980,17	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	246,00	16,66	4.095,61	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	42,00	70,56	2.962,41	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000BASF111	BASF SE	74,00	48,01	3.551,08	BASF SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	14,00	248,75	3.481,05	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	356,00	3,29	1.414,11	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.474,00	6,41	11.477,11	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	IE0001827041	CRH PLC	85,00	84,47	8.762,34	CRH PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	22,00	715,21	15.728,31	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	105,00	19,59	2.055,74	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	39,00	178,19	7.379,29	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	33,00	65,65	2.165,68	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	89,00	17,62	1.567,99	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	339,00	30,53	10.990,95	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	68,00	31,00	2.107,31	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	220,00	15,77	3.467,99	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	15,00	479,96	7.196,55	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	151,00	16,41	2.476,75	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	46,00	50,55	2.324,52	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	93,00	47,96	4.458,53	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	127,00	27,09	3.439,33	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	647,00	9,52	7.476,74	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	171,00	28,04	5.822,10	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	303,00	5,76	1.745,82	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	30,00	113,69	3.409,39	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	4,00	617,65	2.469,61	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.834,60	1.833,87	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	20,00	58,01	1.159,65	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013654783	PROSUS	76,00	44,38	3.371,18	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	71,00	60,77	4.313,16	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	154,00	18,74	2.885,04	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	2.623,00	3,82	12.161,29	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	576,00	127,71	6.575,35	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	395,00	321,12	11.338,29	INVESTOR AB
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	31,00	42,06	1.303,28	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BPM6MXD84	SHELL PLC NEW	428,00	26,88	13.972,21	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	347,00	14,41	6.071,31	GSK PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	26,00	102,00	2.650,94	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	A	19/02/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	239,00	594,47	19.056,05	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007037129	RWE AG	36,00	28,45	1.023,69	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0003739530	UCB SA	6,00	179,86	1.078,72	UCB SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	756,00	11,41	10.473,86	STANDARD CHARTE

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	50,00	51,97	2.759,38	ABB LTD REG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	54,00	293,95	16.855,34	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	119,00	96,50	12.193,77	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120628	AXA SA	126,00	36,69	4.621,32	AXA SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	55,00	95,52	5.578,57	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0000823215	DEUTSCHE LUFTHA	167,00	6,38	1.064,85	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.631,00	8,95	17.721,30	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	34,00	169,09	5.746,82	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	23,00	562,12	13.728,44	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	5,00	579,20	3.075,15	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	2.002,00	3,06	7.437,88	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	24/02/2025	US0255371017	AMERICAN ELECTR	440,00	106,33	44.708,55	AMERICAN ELECTR
ANIMA SGR	V	24/02/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	1.358,00	54,83	74.423,11	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0000514008	DEUTSCHE BANK A	9.218,00	20,24	186.649,72	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	636,00	83,25	52.967,54	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE00007664039	VOLKSWAGEN AG P	1.029,00	104,01	107.067,14	VOLKSWAGEN AG P
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	123,00	225,75	27.778,79	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR00000130577	PUBLICIS GROUPE	36,00	95,90	3.464,27	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	149,00	35,98	5.363,74	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	220,00	119,42	31.996,07	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	403,00	17,30	6.976,26	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	480,00	3,25	1.891,23	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0011585146	FERRARI NV	23,00	451,93	10.398,65	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	03/03/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	208,00	28,89	6.012,21	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	49,00	115,47	5.677,39	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00BN78WP63	GSK PLC	469,00	14,89	8.506,60	GSK PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	BE0003739530	UCB SA	10,00	190,58	1.906,60	UCB SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0000823215	DEUTSCHE LUFTHA	274,00	6,96	1.908,57	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US2310211063	CUMMINS INC	150,00	348,37	49.616,32	CUMMINS INC
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US7185461040	PHILLIPS 66	436,00	122,11	50.551,94	PHILLIPS 66
ANIMA SGR	V	05/03/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	54,00	259,21	12.998,16	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	A	05/03/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	1.578,00	29,86	47.138,40	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	06/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	582,00	139,97	75.331,03	ALIBABA GROUP H
ANIMA SGR	V	06/03/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	12.774,00	13,28	169.537,67	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	07/03/2025	US616391066	NEWMONT CORP	1.966,00	43,99	79.594,60	NEWMONT CORP
ANIMA SGR	V	07/03/2025	US6153691059	MOODYS CORP	36,00	457,11	15.132,36	MOODYS CORP
ANIMA SGR	A	07/03/2025	DE0000823215	DEUTSCHE LUFTHA	5.075,00	7,86	39.892,26	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IE0001827041	CRH PLC	1.588,00	72,07	136.209,82	CRH PLC
ANIMA SGR	A	14/03/2025	US98419M1009	XYLEM INC	267,00	122,46	30.085,03	XYLEM INC
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	216,00	228,07	49.430,53	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	216,00	228,07	49.430,53	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	14/03/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	981,00	59,30	58.195,98	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	17/03/2025	US375581036	GILEAD SCIENCES	247,00	111,86	25.288,39	GILEAD SCIENCES
ANIMA SGR	V	19/03/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	659,00	94,96	62.553,02	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	V	27/03/2025	US75886F1075	REGENERON PHARM	94,00	636,11	55.352,12	REGENERON PHARM
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	355,00	136,50	44.895,26	ALIBABA GROUP H
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US0028241000	ABBOTT LABORATO	255,00	131,03	30.954,65	ABBOTT LABORATO
ANIMA SGR	V	27/03/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	363,00	159,63	60.827,57	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	28/03/2025	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS	690,00	66,09	42.116,54	PAYPAL HOLDINGS
ANIMA SGR	A	28/03/2025	US95040Q1040	WELLTOWER INC	195,00	153,02	27.581,76	WELLTOWER INC
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	1.351,00	54,19	73.181,27	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	990,00	53,78	53.224,66	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	01/04/2025	DE000BASF111	BASF SE	1.251,00	46,58	58.250,27	BASF SE
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	67,00	512,02	35.797,88	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	12,00	3.812,17	47.736,30	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	5.260,00	89,84	493.113,92	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	724,00	153,91	116.277,35	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	9.030,00	26,64	251.031,96	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	1.427,00	285,78	425.548,76	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	3.785,00	96,94	382.901,01	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	1.012,00	95,27	100.612,82	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	725,00	619,99	469.052,23	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	231,00	530,17	127.797,62	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	03/04/2025	US72352L1061	PINTEREST INC C	3.353,00	27,77	83.721,74	PINTEREST INC C
ANIMA SGR	A	04/04/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	450,00	34,26	14.034,51	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	04/04/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	2.313,00	20,31	46.948,99	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	10/04/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	78,00	527,22	41.106,58	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	11/04/2025	DE0000514008	DEUTSCHE BANK A	5.186,00	19,20	99.545,89	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	V	11/04/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	4.380,00	170,52	66.490,84	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	V	11/04/2025	FR0014003T18	DASSAULT SYSTEM	1.992,00	31,84	63.391,94	DASSAULT SYSTEM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	32,00	185,87	5.950,17	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	108,00	30,68	3.314,56	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.252,00	4,39	5.497,98	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	378,00	1,81	683,51	SOGEFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120321	L OREAL	6,00	340,85	2.054,07	L OREAL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	12,00	174,58	2.104,20	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001077780	IRCE	84,00	1,99	167,23	IRCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	520,00	28,16	14.646,77	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001128047	CEMBRE	38,00	47,38	1.801,25	CEMBRE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	654,00	2,10	1.375,39	A2A SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	80,00	44,35	3.549,34	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	91,00	31,62	2.878,70	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	1.659,00	2,09	3.460,40	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008404005	ALLIANZ SE REG	9,00	346,50	3.119,75	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	98,00	39,92	3.929,63	SOCIETE GENERAL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	216,00	11,93	2.582,65	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	7,00	484,24	3.404,57	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEF	2,00	594,17	1.188,83	MUENCHENER RUEF
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	33,00	205,49	6.811,10	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000131906	RENAULT SA	32,00	43,90	1.410,93	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	23,00	84,04	1.941,51	PUBLICIS GROUPE

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0007164600	SAP AG	32,00	232,49	7.442,60	SAP AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	56,00	6,46	361,89	BIESSE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	64,00	26,86	1.719,71	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003128367	ENEL SPA	280,00	7,30	2.044,20	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153415	SNAM SPA	329,00	4,84	1.592,44	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	87,00	20,35	1.771,03	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003203947	GEFRAN	76,00	8,76	665,91	GEFRAN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000125486	VINCI SA	21,00	119,93	2.529,70	VINCI SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120578	SANOFI	32,00	90,10	2.896,01	SANOFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	99,00	31,94	3.163,45	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	65,00	26,65	1.732,85	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	31,00	89,19	2.777,17	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	361,00	5,15	1.861,55	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.356,00	2.366,36	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	7.423,00	0,32	2.388,94	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120644	DANONE	40,00	73,74	2.962,50	DANONE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003428445	MARR SPA	174,00	9,26	1.611,62	MARR SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	287,00	4,93	1.415,14	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	50,00	45,25	2.263,66	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	529,00	7,38	3.907,22	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	793,00	16,26	12.896,49	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	47,00	51,63	2.437,24	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	1.017,00	3,22	3.270,97	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	157,00	8,47	1.329,74	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUOINL	43,00	40,75	1.752,95	GRUPPO MUTUOINL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	103,00	15,37	1.587,35	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	591,00	2,83	1.670,25	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000EENAG999	E.ON AG	101,00	15,17	1.532,43	E.ON AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005078504	FRESENIUS SE +	48,00	39,52	1.897,91	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	32,00	68,56	2.199,23	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000BASF111	BASF SE	47,00	41,89	1.969,43	BASF SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000A1EWVW	ADIDAS AG	17,00	197,10	3.352,09	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	54,00	96,82	5.230,62	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	12,00	570,65	6.850,52	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	66,00	65,72	4.339,44	SESA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	407,00	10,79	4.392,48	FILA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005119810	AVIO SPA	444,00	18,93	8.407,48	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	12,00	382,47	4.591,44	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	190,00	8,50	1.616,47	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	310,00	10,88	3.375,11	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005176406	ENAV SPA	231,00	3,69	853,86	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	34,00	57,51	1.956,07	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	36,00	50,48	1.818,18	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	58,00	23,27	1.349,94	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	138,00	23,99	3.311,75	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	507,00	5,02	2.548,34	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005282865	REPLY SPA	119,00	150,43	17.908,46	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	132,00	4,22	557,26	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	612,00	2,98	1.824,86	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	48,00	118,15	5.696,20	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	489,00	16,63	8.136,79	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	139,00	5,18	720,48	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	125,00	28,49	3.562,12	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013654783	PROSUS	40,00	37,60	1.504,67	PROSUS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	275,00	13,94	3.833,71	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	1.059,00	2,51	2.663,07	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005385213	NEWLAT FOOD SPA	226,00	17,03	3.850,66	NEWLAT FOOD SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	110,00	12,56	1.382,15	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	48,00	57,56	2.763,93	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	251,00	19,75	4.958,53	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005438046	SECO SPA	346,00	1,88	652,44	SECO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	502,00	7,79	3.911,19	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	251,00	13,73	3.448,31	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	36,00	7,10	255,53	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	2.571,00	1,81	4.666,44	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	27,00	15,30	413,27	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	247,00	13,42	3.315,70	REVO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	167,00	3,01	503,27	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0015001O11	MFE MEDIAFOREUR	563,00	3,16	1.780,18	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	170,00	10,37	1.764,29	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	9,00	268,95	2.421,52	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120628	AXA SA	45,00	39,16	1.769,78	AXA SA
ANIMA SGR	V	16/04/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	690,00	87,41	64.954,89	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	298,00	6,17	1.838,17	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	15,00	140,12	2.102,57	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	17/04/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	7.218,00	10,80	91.396,31	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	V	22/04/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	254,00	253,61	68.914,86	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	23/04/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	91,00	561,19	54.352,39	LONZA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	147.000,00	76,57	112.552,90	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005584302	BTPS 3.2 01/26	305.000,00	100,80	309.386,99	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	103.000,00	85,60	88.165,01	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	FR0128838473	BTf ZC 08/25	62.000,00	99,19	61.495,98	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	11/04/2025	FR0128838473	BTf ZC 08/25	9.000,00	99,20	8.928,28	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	14/04/2025	IT0005633786	BOTS ZC 07/25	361.000,00	99,35	358.662,84	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	17/04/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	13.000,00	98,41	12.792,91	STATO SPAGNA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	23,00	208,28	4.792,41	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	79,00	32,50	2.568,87	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	915,00	4,76	4.355,40	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0000076536	SOGEFI	277,00	2,10	581,96	SOGEFI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120321	L OREAL	6,00	391,32	2.358,23	L OREAL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	8,00	184,26	1.480,60	AIR LIQUIDE SA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001077780	IRCE	62,00	1,98	122,57	IRCE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	380,00	31,48	11.966,00	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001128047	CEMBRE	28,00	49,74	1.393,41	CEMBRE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001233417	A2A SPA	134,00	2,23	298,90	A2A SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	59,00	47,32	2.792,98	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	66,00	32,78	2.164,01	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADORI	1.213,00	2,15	2.609,60	ARNOLDO MONDADORI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	7,00	367,97	2.576,80	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	158,00	12,13	1.921,39	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	5,00	493,35	2.477,61	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	1,00	572,10	572,33	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	23,00	213,83	4.939,79	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000131906	RENAULT SA	23,00	47,13	1.088,65	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	17,00	90,96	1.553,15	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000716400	SAP AG	23,00	263,75	6.068,66	SAP AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	41,00	7,11	291,59	BIESSE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	22,00	27,87	613,43	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003128367	ENEL SPA	205,00	7,64	1.567,22	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003153415	SNAM SPA	240,00	5,01	1.203,10	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	64,00	22,45	1.437,41	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003203947	GEFRAN	56,00	9,25	517,95	GEFRAN
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000125486	VINCI SA	14,00	125,29	1.761,71	VINCI SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	3,00	549,30	1.761,16	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120578	SANOHI	24,00	97,84	2.358,56	SANOHI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	72,00	31,73	2.285,40	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	48,00	29,91	1.436,17	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	1,00	4.024,00	4.300,56	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	23,00	98,41	2.273,46	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	311,00	5,21	1.622,27	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.399,00	2.409,56	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	5.427,00	0,35	1.904,01	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120644	DANONE	30,00	76,80	2.314,05	DANONE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	5,00	241,55	1.213,06	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003428445	MARR SPA	128,00	9,85	1.260,84	MARR SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	209,00	5,48	1.145,38	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	37,00	47,72	1.766,35	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	532,00	7,71	4.102,93	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	580,00	17,41	10.102,30	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	27,00	50,65	1.373,63	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	744,00	3,29	2.451,05	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	115,00	8,98	1.032,65	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DK0060079531	DSV A/S	8,00	1.481,88	1.589,28	DSV A/S
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUIONL	96,00	43,45	4.172,47	GRUPPO MUTUIONL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	76,00	15,70	1.196,01	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	627,00	2,87	1.799,96	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	36,00	42,36	1.525,45	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	24,00	70,28	1.690,74	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000BASF111	BASF SE	35,00	44,24	1.549,11	BASF SE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000A1EWVVV	ADIDAS AG	11,00	207,01	2.277,99	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	39,00	101,72	3.968,59	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	8,00	604,81	4.840,44	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	46,00	23,62	1.087,07	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	11,00	145,84	1.714,49	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004729759	SESA SPA	48,00	76,83	3.689,08	SESA SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004967292	FILA SPA	298,00	11,55	3.442,45	FILA SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	101,00	25,16	2.715,86	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005119810	AVIO SPA	324,00	20,72	6.714,89	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	408,04	2.857,39	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	139,00	9,80	1.362,43	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	227,00	11,99	2.723,75	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005176406	ENAV SPA	169,00	3,94	665,39	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	25,00	58,29	1.457,86	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	26,00	52,16	1.356,72	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	42,00	25,24	1.060,57	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	A	02/05/2025	LU1598757687	ARCELOORMITTAL O	101,00	26,92	2.720,39	ARCELOORMITTAL O
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	288,00	5,51	1.587,31	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	86,00	157,71	13.568,80	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	97,00	4,34	421,05	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	448,00	3,07	1.377,75	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	35,00	118,45	4.163,93	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	358,00	18,42	6.596,07	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	131,00	5,31	695,31	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	92,00	29,02	2.670,74	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0013654783	PROSUS	29,00	42,86	1.243,42	PROSUS
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	201,00	14,84	2.984,03	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	774,00	2,62	2.030,86	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	166,00	16,81	2.791,73	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	81,00	13,29	1.076,59	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	36,00	71,64	2.580,12	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	184,00	21,48	3.953,07	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005438046	SECO SPA	253,00	1,87	473,25	SECO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005440893	WITT SPA	74,00	16,41	1.214,76	WITT SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	367,00	9,02	3.312,91	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	184,00	14,31	2.633,45	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	26,00	7,19	187,05	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	1.879,00	2,08	3.901,99	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	20,00	15,00	300,12	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005513202	REVO SPA	180,00	13,78	2.480,65	REVO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	122,00	3,37	411,00	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	57,00	454,79	3.475,25	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	124,00	11,74	1.456,82	FINCANTIERI SPA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	672,00	1,83	1.230,99	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	6,00	288,74	1.733,13	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	23,00	94,41	2.320,78	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120628	AXA SA	33,00	42,37	1.404,49	AXA SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	12,00	93,86	1.203,73	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000121329	THALES SA	4,00	253,93	1.020,17	THALES SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	435,00	55,40	2.048,16	NORSK HYDRO ASA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	184,00	6,44	1.184,66	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	10,00	154,49	1.545,48	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	5,00	586,21	3.132,50	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	2,00	600,95	1.284,50	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	72,00	17,80	1.510,15	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	2.059,00	0,71	1.711,35	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0007980591	BP PLC	351,00	3,49	1.442,18	BP PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	48,00	107,22	6.063,16	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0032089863	NEXT PLC	15,00	123,70	2.186,04	NEXT PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	73,00	47,73	4.104,73	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	51,00	41,24	2.477,64	RELX PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	49,00	87,76	4.595,66	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	74,00	15,38	1.138,94	E.ON AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	317,00	7,75	2.896,09	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IE0001827041	CRH PLC	14,00	73,35	1.215,85	CRH PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	174,00	10,67	2.187,51	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	36,00	25,54	1.083,33	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	537,00	3,72	2.355,72	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	129,00	24,88	3.780,79	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	11,00	272,05	3.198,27	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	508,00	8,41	5.031,67	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	581,00	2,99	2.047,90	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	1.934,00	41,32	70.505,81	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	799,00	70,63	49.784,47	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US46625H11005	JPMORGAN CHASE	133,00	254,01	29.804,62	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	A	06/05/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	30,00	1.613,67	48.429,58	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	07/05/2025	US2058871029	CONAGRA FOODS I	1.805,00	23,01	36.528,13	CONAGRA FOODS I
ANIMA SGR	V	08/05/2025	NL0015001DQ7	NETHER 25 01/3	60.000,00	101,25	61.215,49	NETHER 25 01/3
ANIMA SGR	V	08/05/2025	US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	580,00	95,23	48.954,19	ZIMMER HOLDINGS
ANIMA SGR	V	08/05/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	765,00	435,26	44.612,35	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	09/05/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	4.159,00	16,87	62.286,54	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	09/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	1.660,00	17,15	33.807,96	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	12/05/2025	US9078181081	UNION PACIFIC C	158,00	230,52	32.789,93	UNION PACIFIC C
ANIMA SGR	A	21/05/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	757,00	446,58	45.329,78	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	446,00	96,64	43.084,11	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	27/05/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	1.561,00	32,33	50.484,35	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	27/05/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	104,00	582,45	64.572,63	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	29/05/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	3.130,00	15,48	48.432,71	E.ON AG
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE00007165631	SARTORIUS VORZU	223,00	220,99	49.300,68	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE00007037129	RWE AG	1.515,00	32,96	49.947,25	RWE AG
ANIMA SGR	A	05/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	1.057,00	47,43	50.250,54	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	06/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	743,00	94,72	75.082,05	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	149,00	506,97	75.568,87	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	37,00	660,86	24.461,69	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	10/06/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	525,00	112,53	69.849,91	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	10/06/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	174,00	280,07	48.713,13	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US89832Q1094	TRUIST FINANCIA	1.880,00	40,38	66.093,90	TRUIST FINANCIA
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US23804L1035	DATADOG INC CLA	430,00	119,22	44.628,49	DATADOG INC CLA
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US8552441094	STARBUCKS CORP	957,00	94,90	79.128,49	STARBUCKS CORP
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US9029733048	US BANCORP	1.193,00	44,35	46.063,10	US BANCORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US2358511028	DANAHER CORP	165,00	204,72	29.429,87	DANAHER CORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	CH0432492467	ALCON INC	645,00	73,46	50.355,43	ALCON INC
ANIMA SGR	A	11/06/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	735,00	515,57	50.819,56	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	12/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	640,00	71,32	45.628,52	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	12/06/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	1.561,00	28,91	45.117,95	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	12/06/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	118,00	564,07	70.642,36	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	DE000BASF111	BASF SE	1.455,00	41,80	60.792,78	BASF SE
ANIMA SGR	V	13/06/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	989,00	58,42	57.753,78	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	16/06/2025	FR0000131906	RENAULT SA	970,00	39,70	38.493,60	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	29,00	208,19	6.035,08	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	98,00	29,95	2.933,77	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.137,00	4,78	5.429,73	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000076536	SOGEFI	343,00	2,12	728,38	SOGEFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120321	L OREAL	7,00	365,42	2.556,93	L OREAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	11,00	179,08	1.969,09	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001077780	IRCE	76,00	1,94	147,70	IRCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	481,00	33,60	16.152,74	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001128047	CEMBRE	38,00	55,87	2.122,35	CEMBRE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	74,00	43,71	3.233,55	BUZZI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	85,00	32,80	2.786,91	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	1.376,00	2,12	2.917,60	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	9,00	334,24	3.006,93	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	196,00	12,90	2.528,17	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121014	LYMH MOET HENNE	5,00	455,57	2.276,94	LYMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	2,00	553,87	1.107,30	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	30,00	215,37	6.458,60	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	21,00	94,08	1.974,98	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007164600	SAP AG	37,00	249,14	9.214,61	SAP AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	59,00	6,78	399,98	BIESSE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003128367	EDEL SPA	255,00	7,94	2.023,07	EDEL SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	298,00	5,26	1.566,88	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	231,00	21,37	4.935,40	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003203947	GEFRAN	74,00	10,30	761,90	GEFRAN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000125486	VINCI SA	19,00	121,71	2.311,53	VINCI SA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120578	SANOFI	21,00	82,93	1.740,83	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	89,00	30,44	2.707,92	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/06/2025	GB0007980591	BP PLC	6.611,00	3,92	30.539,87	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	59,00	33,98	2.004,22	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	15,00	93,79	1.406,31	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003363613	FIERA MILANO	589,00	5,81	3.423,37	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.231,00	2.230,11	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	4.537,00	0,39	1.775,53	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120644	DANONE	37,00	71,37	2.639,62	DANONE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	7,00	258,68	1.810,03	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	478,00	3,36	1.605,20	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003428445	MARR SPA	164,00	9,00	1.475,44	MARR SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	273,00	3,60	983,07	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0010208488	ENGIE	77,00	19,53	1.503,56	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	45,00	47,06	2.116,71	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	1,00	1.718,27	1.717,58	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	729,00	7,75	5.647,27	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	791,00	20,53	16.236,05	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	34,00	54,84	1.863,69	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	893,00	2,96	2.641,59	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	237,00	8,22	1.946,89	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	149,00	48,95	7.290,29	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	94,00	16,22	1.524,34	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	4,00	512,25	2.048,18	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000578504	FRESENIUS SE +	44,00	41,71	1.834,55	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	11,00	68,40	752,13	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	15,00	194,21	2.911,91	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	51,00	100,04	5.100,08	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	12,00	656,40	7.873,65	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	57,00	27,87	1.588,18	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	65,00	78,70	5.113,20	SESA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004967292	FILA SPA	306,00	9,33	2.855,19	FILA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	22,00	44,02	968,08	INDITEX ORD
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	395,78	2.769,32	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	297,00	10,60	3.146,35	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	138,00	12,13	1.673,95	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005176406	ENAV SPA	198,00	4,07	805,34	ENAV SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	BE0074293251	ANHEUSER-BUSCH	31,00	61,43	1.903,49	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	33,00	55,60	1.833,99	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	57,00	24,81	1.413,83	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU1598757687	ARCELOORMITTAL O	53,00	26,04	1.379,51	ARCELOORMITTAL O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	102,00	143,23	14.603,37	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	119,00	4,36	518,17	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	572,00	3,02	1.725,26	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	44,00	119,06	5.236,66	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	489,00	22,48	10.988,03	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.568,60	1.567,97	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	192,00	5,16	990,90	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	113,00	28,60	3.230,51	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013654783	PROSUS	36,00	45,78	1.647,40	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	288,00	14,01	4.034,11	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	964,00	2,68	2.578,34	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	163,00	16,60	2.705,26	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	103,00	13,99	1.440,33	ORSERO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	44,00	86,62	3.809,87	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	228,00	23,11	5.267,40	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005438046	SECO SPA	314,00	2,23	700,66	SECO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	110,00	15,00	1.649,30	WITT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005453250	ELEN SPA	481,00	10,52	5.056,66	ELEN SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	171,00	4,70	804,12	ARISTON HLDG OR
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	33,00	7,94	262,01	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	2.336,00	2,40	5.607,43	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	34,00	15,00	509,80	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005513202	REVO SPA	230,00	15,09	3.468,16	REVO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	151,00	3,71	560,37	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	154,00	14,03	2.159,14	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	936,00	2,21	2.065,95	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007037129	RWE AG	45,00	35,06	1.577,15	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	669,00	4,16	2.781,53	KONINKLIJKE KPN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120628	AXA SA	41,00	41,68	1.708,29	AXA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121329	THALES SA	6,00	246,19	1.476,55	THALES SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	13,00	162,01	2.105,32	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	20/06/2025	US0079031078	ADVANCED MICRO	1.299,00	128,71	145.259,47	ADVANCED MICRO
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US00724F1012	ADOBE INC	87,00	376,04	28.399,59	ADOBE INC
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	179,00	86,59	13.455,57	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	9.930,00	5,24	52.047,13	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	489,00	194,73	95.186,59	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	20/06/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	775,00	76,58	59.375,95	LEG IMMOBILIEN
ANIMA SGR	V	23/06/2025	DK0002498333	NOVO NORDISK A/	1.900,00	451,49	114.953,64	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	24/06/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	458,00	91,88	42.099,15	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	24/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	444,00	171,44	76.147,86	AIRBUS SE
ANIMA SGR	V	25/06/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	134,00	559,90	80.073,39	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	2.041,00	9,26	22.280,51	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	6.621,00	9,21	71.908,73	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	SE0012853455	EQT AB	3.316,00	293,37	88.060,55	EQT AB
ANIMA SGR	A	26/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	39.371,00	0,76	35.452,37	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	26/06/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	478,00	25,86	14.494,52	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	36,00	222,65	8.018,61	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.408,00	4,86	6.851,25	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120321	L OREAL	10,00	355,95	3.575,17	L OREAL
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	14,00	176,26	2.478,50	AIR LIQUIDE SA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	12,00	343,30	4.121,25	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	243,00	12,97	3.159,27	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	4,00	446,35	1.793,25	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	3,00	551,60	1.655,46	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	37,00	229,05	8.512,14	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	26,00	95,76	2.500,71	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007164600	SAP AG	46,00	257,25	11.838,25	SAP AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000125486	VINCI SA	23,00	125,15	2.891,11	VINCI SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120578	SANOFI	26,00	82,47	2.153,66	SANOFI
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	112,00	31,03	3.476,75	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	74,00	35,58	2.633,60	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.270,00	2.279,99	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120644	DANONE	45,00	69,38	3.135,84	DANONE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	9,00	272,10	2.459,68	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0010208488	ENGIE	96,00	19,88	1.917,12	ENGIE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	1,00	1.766,00	1.766,70	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	42,00	52,59	2.218,50	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0010451203	REXEL SA	74,00	26,52	1.971,12	REXEL SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	117,00	16,37	1.919,88	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATION	5,00	544,00	2.721,09	ASM INTERNATION
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	55,00	42,56	2.341,74	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	13,00	70,18	914,53	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	15,00	682,60	10.243,10	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	29,00	75,65	2.194,73	LEG IMMOBILIEN
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	130,00	27,08	3.521,81	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	27,00	43,92	1.188,69	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000KGG8881	KION GROUP AG	42,00	46,42	1.950,42	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	419,10	2.934,87	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	27/06/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	31,00	58,60	1.817,33	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	27/06/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	40,00	56,24	2.250,50	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	67,00	26,93	1.805,03	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	54,00	118,90	6.448,85	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.572,20	1.572,83	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0013654783	PROSUS	44,00	47,44	2.088,19	PROSUS
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	71,00	94,86	6.737,76	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	283,00	24,96	7.066,50	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007037129	RWE AG	56,00	35,74	2.001,96	RWE AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	829,00	4,13	3.425,14	KONINKLIJKE KPN
ANIMA SGR	A	27/06/2025	BE00003739530	UCB SA	17,00	170,43	2.898,40	UCB SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120628	AXA SA	51,00	41,88	2.145,02	AXA SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000121329	THALES SA	7,00	245,35	1.725,01	THALES SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	33,00	178,40	5.889,40	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	19,00	100,70	1.914,07	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US48251W1045	KKR & CO INC	619,00	134,33	70.988,87	KKR & CO INC
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US3696043013	GENERAL ELECTRI	102,00	256,96	22.376,24	GENERAL ELECTRI
ANIMA SGR	A	30/06/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	429,00	896,35	51.561,52	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	30/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	428,00	58,91	26.974,09	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	01/07/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	229,00	268,96	61.566,47	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	01/07/2025	GB00BMX86B70	HALCON PLC	11.761,00	3,73	51.401,09	HALCON PLC
ANIMA SGR	V	01/07/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	82,00	258,13	22.665,52	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	01/07/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	492,00	96,69	50.979,99	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	02/07/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	350,00	70,12	24.533,09	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	03/07/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	47,00	222,27	10.450,74	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	03/07/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	108,00	399,81	36.755,80	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	03/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	1.003,00	51,07	51.248,41	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	750,00	44,48	33.348,09	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	03/07/2025	GB00BLGZ29862	TESCO PLC	4.748,00	4,00	22.196,29	TESCO PLC
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US2441991054	DEERE & CO	102,00	509,50	44.254,99	DEERE & CO
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	50,00	718,50	30.592,03	GOLDMAN SACHS G
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	74,00	303,19	19.105,33	UNITEDHEALTH GR
ANIMA SGR	V	07/07/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	2.796,00	12,98	36.268,90	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	07/07/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	3.706,00	157,33	52.251,92	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	V	08/07/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	551,00	72,40	34.104,31	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	V	09/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	8.804,00	5,05	44.478,50	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	09/07/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	100,00	487,37	48.951,68	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	204,00	910,66	24.908,84	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.182,00	30,99	36.648,26	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	10/07/2025	NL0012969182	ADYEN NA	35,00	1.544,53	54.036,81	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	960,00	46,35	38.034,15	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	423,00	85,81	31.030,13	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US46625H1005	JPMORGAN CHASE	70,00	284,75	17.039,19	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	V	11/07/2025	FR0000125486	VINCI SA	230,00	125,78	28.917,88	VINCI SA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	GB0007980591	BP PLC	12.274,00	3,97	56.561,50	BP PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB0032089863	NEXT PLC	327,00	121,34	45.807,49	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	3.057,00	10,28	36.268,48	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	11/07/2025	ES0105046017	AENA SME SA	2.213,00	23,39	51.888,97	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	14/07/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	315,00	222,56	70.078,58	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US35671D8570	FREEPORT MCMORA	1.743,00	43,77	65.640,51	FREEPORT MCMORA
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US4435731009	HUBSPOT INC	181,00	532,20	82.879,13	HUBSPOT INC
ANIMA SGR	V	15/07/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	77,00	704,57	54.230,07	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	272,00	164,56	38.612,74	JOHNSON + JOHNS
ANIMA SGR	A	17/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	447,00	69,62	26.866,41	MONDELEZ INTERN
ANIMA SGR	A	17/07/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	76,00	570,20	46.473,18	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	18/07/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	601,00	93,64	56.252,67	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	21/07/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	797,00	38,31	30.516,88	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE0007164600	SAP AG	365,00	259,66	94.736,90	SAP AG
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	1.122,00	90,51	101.513,06	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	23/07/2025	US43300A2033	HILTON INC	105,00	268,21	23.991,07	HILTON INC
ANIMA SGR	A	23/07/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	256,00	200,27	51.290,27	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	23/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	1.003,00	50,12	50.251,35	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	24/07/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	538,00	97,34	52.391,75	SIEMENS ENERGY

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	24/07/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	11.929,00	4,29	58.921,07	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	24/07/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	2.292,00	19,67	52.176,04	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	A	25/07/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	540,00	97,78	53.032,55	PERNOD RICARD S
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	62,00	411,08	21.891,70	QUANTA SERVICES
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	44,00	640,97	24.224,67	GE VERNOVA LLC
ANIMA SGR	V	28/07/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	2.156,00	18,00	44.706,65	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	28/07/2025	DE000KKBX1006	KNORR BREMSE AG	598,00	88,73	53.078,83	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	29/07/2025	US6174464486	MORGAN STANLEY	183,00	143,18	22.749,52	MORGAN STANLEY
ANIMA SGR	V	29/07/2025	US7739031091	ROCKWELL AUTOMA	97,00	354,02	29.790,51	ROCKWELL AUTOMA
ANIMA SGR	V	29/07/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	436,00	111,00	55.960,50	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	95,00	167,52	13.868,33	JOHNSON + JOHNS
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US375581036	GILEAD SCIENCES	311,00	114,50	31.030,92	GILEAD SCIENCES
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US1273871087	CADENCE DESIGN	65,00	371,06	21.017,98	CADENCE DESIGN
ANIMA SGR	V	30/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	244,00	65,68	13.955,10	MONDELEZ INTERN
ANIMA SGR	V	30/07/2025	FR0000120644	DANONE	510,00	71,13	36.260,16	DANONE
ANIMA SGR	V	30/07/2025	DE0007165631	SARTORIUS VORZU	223,00	193,56	43.146,03	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	30/07/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	289,00	180,06	52.265,52	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	31/07/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	822,00	182,03	130.675,86	NVIDIA CORP
ANIMA SGR	A	31/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	289,00	175,60	50.971,40	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	DE0005190003	BAYERISCHE MOTO	530,00	83,98	44.492,98	BAYERISCHE MOTO
ANIMA SGR	V	31/07/2025	BE0003739530	UCB SA	287,00	194,64	55.839,63	UCB SA
EURIZON CAPITAL	A	29/08/2025		FUT EURO FX CU	4,00	1,17	498.743,48	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	A	01/08/2025	US0378331005	APPLE INC.	828,00	203,13	145.625,10	APPLE INC.
ANIMA SGR	V	01/08/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	233,00	237,16	47.804,40	UNITEDHEALTH GR
ANIMA SGR	V	01/08/2025	GB0000536739	ASHTED GROUP P	1.452,00	49,68	82.754,77	ASHTED GROUP P
ANIMA SGR	V	04/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	2.292,00	18,04	47.498,90	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	A	07/08/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	1.247,00	26,46	38.255,45	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	07/08/2025	GB00BHJYC057	INTERCONTINENTA	514,00	92,55	54.832,42	INTERCONTINENTA
ANIMA SGR	V	08/08/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.806,00	29,66	53.541,28	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	11/08/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	792,00	96,23	80.899,99	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	11/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	2.235,00	20,47	53.174,45	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	V	12/08/2025	DK00010181759	CARLSBERG AS B	633,00	811,89	68.840,58	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	75,00	378,34	24.323,90	QUANTA SERVICES
ANIMA SGR	A	14/08/2025	US92826G8394	VISA INC CLASS	106,00	343,20	31.209,44	VISA INC CLASS
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US98419M1009	XYLEM INC.	220,00	141,42	26.669,13	XYLEM INC.
ANIMA SGR	A	14/08/2025	CA7800871021	ROYAL BANK OF C	214,00	187,61	24.975,72	ROYAL BANK OF C
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	19,00	706,96	11.512,20	ELI LILLY + CO
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US2788651006	ECOLAB INC	106,00	283,30	25.737,03	ECOLAB INC
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US29444U7000	EQUINIX INC	119,00	771,45	78.679,93	EQUINIX INC
ANIMA SGR	V	19/08/2025	US21037T1097	CONSTELLATION E	147,00	315,73	39.746,01	CONSTELLATION E
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IE00069YS762	NEW LINDE PLC	57,00	480,34	23.465,88	NEW LINDE PLC
ANIMA SGR	V	20/08/2025	CH0432492467	ALCON INC	1.362,00	65,06	94.477,18	ALCON INC
ANIMA SGR	V	21/08/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	125,00	233,39	29.162,59	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	21/08/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	39,00	635,60	24.778,61	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	26/08/2025	FR0000125486	VINCI SA	411,00	114,59	47.076,29	VINCI SA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	2.089,00	107,74	20.214,41	HEXAGON AB B SH
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	14.000,00	93,73	13.274,48	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	11/09/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	13.000,00	77,61	10.089,33	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	12.000,00	86,18	10.341,29	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/09/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	87,00	418,17	30.705,50	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	A	17/09/2025	US11135F1012	BROADCOM INC	55,00	346,38	16.079,02	BROADCOM INC
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	ES0000012108	SPGB 0 01/28	48.000,00	95,14	45.666,00	STATO SPAGNA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0113211835	COMMERZBANK AG	1.201,00	15,52	18.682,70	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	01/09/2025	DE0007030009	ARISTA NETWORKS	32,00	1.731,48	55.429,66	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0144580Y14	FIERA MILANO	1.421,00	15,96	22.734,02	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	01/09/2025	GB00B63H8491	ORSERO SPA	4.205,00	10,94	53.535,57	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0148396007	PROSUS	101,00	42,08	4.259,90	PROSUS
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0105046017	AENA SME SA	173,00	24,68	4.279,16	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	02/09/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	1.814,00	31,95	61.881,19	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	03/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	92,00	522,40	48.271,83	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	03/09/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	18,00	2.068,03	37.209,73	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	04/09/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.890,00	55,82	105.535,95	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	04/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	64,00	170,90	10.985,95	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	05/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	36,00	494,62	17.799,19	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	375,00	279,57	105.299,74	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	05/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	154,00	144,14	23.717,97	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	60,00	173,13	10.433,79	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	A	05/09/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	6.596,00	9,79	74.805,82	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	08/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	54,00	496,77	26.814,83	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	08/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	172,00	143,89	26.555,21	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS	281,00	138,05	33.091,36	VERTIV HOLDINGS
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	251,00	150,54	32.232,82	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	A	10/09/2025		FUT EURO /JPY F	2,00	171,88	248.552,66	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	V	10/09/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	1.125,00	32,72	36.792,36	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	11/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	418,00	153,52	54.092,98	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	12/09/2025		FUT EURO /JPY F	1,00	172,02	124.163,82	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	A	12/09/2025	NL0013654783	PROSUS	746,00	54,64	40.779,02	PROSUS
ANIMA SGR	A	15/09/2025		FUT EURO FX CU	3,00	1,18	375.973,06	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	A	15/09/2025		FUT EURO FX CU	1,00	1,18	125.361,56	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	A	15/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	4.807,00	16,37	78.665,95	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	15/09/2025	DE0007164600	SAP AG	57,00	213,10	12.141,95	SAP AG
ANIMA SGR	A	15/09/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	488,00	94,82	46.473,90	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	16/09/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	124,00	234,90	24.586,00	AMAZON.COM INC
ANIMA SGR	V	18/09/2025	US28176E1082	EDWARDS LIFESCI	531,00	74,36	33.516,81	EDWARDS LIFESCI
ANIMA SGR	A	18/09/2025	IE00B8KQ827	EATON CORP PLC	100,00	372,69	31.660,79	EATON CORP PLC
ANIMA SGR	A	22/09/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.600,00	11,85	42.685,35	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	23/09/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	238,00	96,47	22.950,99	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US35671D8570	FREEMPORT MCMORA	720,00	35,54	21.903,05	FREEMPORT MCMORA
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US90353T1007	UBER TECHNOLOGI	656,00	96,85	54.390,96	UBER TECHNOLOGI
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US2358511028	DANAHER CORP	190,00	181,34	29.496,04	DANAHER CORP
ANIMA SGR	V	25/09/2025	DE000KKBX1006	KNORR BREMSE AG	598,00	78,75	47.075,45	KNORR BREMSE AG

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	25/09/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	1.102,00	65,52	77.227,89	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	26/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	216,00	171,77	37.087,39	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	26/09/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	5.418,00	110,88	54.482,16	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	30/09/2025	US2788651006	ECOLAB INC	226,00	273,77	52.679,02	ECOLAB INC
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	33.000,00	103,91	34.611,57	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	39.000,00	95,57	37.536,36	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	96.000,00	43,82	42.069,79	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	ES0000012132	SPGB 0.5 10/31	50.000,00	88,23	44.363,83	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	DE000BUZZ023	DBR 2.2 02/34	46.000,00	97,63	45.620,83	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	57,00	549,03	31.307,45	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	38,00	878,59	33.399,70	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	02/10/2025	DE000KKGX8881	KION GROUP AG	1.357,00	59,03	80.132,76	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	02/10/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	301,00	284,81	91.641,46	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	02/10/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	683,00	104,24	76.171,44	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	03/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.787,00	12,50	47.374,24	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	06/10/2025	US00206R1023	AT+T INC	1.811,00	26,08	40.288,00	AT+T INC
ANIMA SGR	A	06/10/2025	US5128073062	LAM RESEARCH CO	569,00	150,84	73.283,92	LAM RESEARCH CO
ANIMA SGR	V	07/10/2025	DK00060448595	COLOPLAST	628,00	574,85	48.333,09	COLOPLAST
ANIMA SGR	A	08/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.820,00	13,14	50.231,31	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	09/10/2025	US23331A1097	DR HORTON	546,00	152,50	71.868,32	DR HORTON
ANIMA SGR	V	09/10/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	26.518,00	0,84	25.502,75	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	10/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	254,00	241,18	52.922,39	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	13/10/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	13,00	2.050,02	26.639,64	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	14/10/2025	US09260D1072	BLACKSTONE INC	412,00	163,98	58.292,59	BLACKSTONE INC
ANIMA SGR	V	14/10/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	2.129,00	86,38	188.545,07	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	14/10/2025	FR00000120578	SANOFI	583,00	84,13	49.263,13	SANOFI
ANIMA SGR	V	14/10/2025	DE000KKGX8881	KION GROUP AG	1.357,00	54,16	73.468,16	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	15/10/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	1.577,00	33,73	61.139,18	RELX PLC
ANIMA SGR	V	16/10/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC C	95,00	235,11	19.119,90	ACCENTURE PLC C
ANIMA SGR	A	16/10/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	351,00	85,62	25.748,29	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	A	16/10/2025	NL0011794037	KONINKLIJKE AHO	1.512,00	36,41	55.068,65	KONINKLIJKE AHO
ANIMA SGR	A	16/10/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	1.239,00	57,94	83.034,83	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	432,00	220,04	81.532,42	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US16411R2085	CHENIERE ENERGY	190,00	220,54	35.941,79	CHENIERE ENERGY
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	144,00	99,26	12.269,64	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US7707001027	ROBINHOOD MARKE	688,00	137,86	81.421,43	ROBINHOOD MARKE
ANIMA SGR	V	22/10/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	1.295,00	59,13	76.536,25	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	24/10/2025	DE000KKGX8881	KION GROUP AG	1.353,00	56,93	77.058,32	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	28/10/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC C	475,00	253,87	103.473,45	ACCENTURE PLC C
ANIMA SGR	A	28/10/2025	US11135F1012	BROADCOM INC	156,00	370,55	49.602,89	BROADCOM INC
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.112,00	9,30	28.938,11	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	299,00	85,95	25.689,82	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	29/10/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	415,00	213,75	76.020,54	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	V	30/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	6.112,00	9,36	57.195,82	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	A	03/11/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	103,00	238,30	21.306,28	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US40412C1018	HCA HEALTHCARE	131,00	470,95	53.705,69	HCA HEALTHCARE
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US74340W1036	PROLOGIS INC	389,00	124,30	42.093,14	PROLOGIS INC
ANIMA SGR	A	11/11/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	551,00	283,08	168.273,00	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	12/11/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	25,00	2.202,70	55.309,82	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	12/11/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	760,00	321,08	32.692,96	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	14/11/2025	US37045V1008	GENERAL MOTORS	919,00	70,88	56.066,73	GENERAL MOTORS
ANIMA SGR	V	14/11/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	51,00	493,37	25.151,98	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	17/11/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	6.769,00	21,13	123.246,54	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	17/11/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	13.142,00	3,71	55.761,19	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	20/11/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	1.034,00	78,68	70.555,48	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	240,00	230,85	55.646,83	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	21/11/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	11.976,00	8,49	101.598,45	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	25/11/2025	FR00000073272	SAFRAN SA	375,00	285,97	107.194,32	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	25/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	305,00	60,00	18.291,70	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	26/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	456,00	63,06	28.742,54	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	26/11/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	407,00	203,11	82.633,72	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	26/11/2025	FR00000120271	TOTAL ENERGIES	802,00	56,20	45.269,11	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	28/11/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	11.567,00	10,68	140.978,44	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	8.979,00	4,30	44.315,36	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	4.158,00	11,41	54.480,62	NATIONAL GRID P
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	6.000,00	102,70	6.229,56	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	7.000,00	95,35	6.724,60	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	12.000,00	54,88	6.587,66	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	20.000,00	86,48	17.296,42	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE000BUZZ0272	BKO 2 12/26	9.000,00	100,03	9.189,73	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	267,00	186,73	43.076,84	JOHNSON + JOHNS
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US92343V1044	VERIZON COMMUNI	1.190,00	40,21	41.340,02	VERIZON COMMUNI
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	53,00	911,45	41.736,61	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US8835561023	THERMO FISHER S	83,00	569,77	40.858,46	THERMO FISHER S
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US9311421039	WALMART INC	525,00	102,54	46.511,31	WALMART INC
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	945,00	53,06	43.322,43	BANK OF AMERICA
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US7782961038	ROSS STORES INC	290,00	160,85	40.302,82	ROSS STORES INC
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	796,00	181,17	124.637,70	NVIDIA CORP
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US8160R1014	TESLA MOTORS IN	116,00	428,65	42.960,91	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	461,00	98,24	39.127,43	CITIGROUP INC
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US00287Y1091	ABBVIE INC WHEN	214,00	217,82	40.273,70	ABBVIE INC WHEN
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US61174X1090	MONSTER BEVERAG	699,00	71,07	42.922,80	MONSTER BEVERAG
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	5.000,00	102,28	5.171,78	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	26.000,00	99,30	25.828,68	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	11.000,00	54,40	5.987,21	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	9.000,00	94,04	8.466,57	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	15.000,00	77,79	11.668,23	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005445306	BTSP 0.5 07/28	18.000,00	95,49	17.218,07	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005519787	BTSP 3.85 12/29	16.000,00	105,09	17.065,26	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE000BUZZ0272	BKO 2 12/26	8.000,00	100,03	8.170,22	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	V	02/12/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	431,00	144,46	53.622,70	PROCTER + GAMBL

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	02/12/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	948,00	58,72	55.689,97	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	05/12/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	724,00	313,61	30.410,61	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	10/12/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	334,00	123,13	41.142,94	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	12/12/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	24,00	3.072,67	78.905,99	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	12/12/2025	NL0010832176	ARGENX SE	21,00	757,48	15.913,49	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	12/12/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	5.423,00	108,76	54.075,48	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	1.961,00	166,43	29.947,25	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	A	12/12/2025	FR0000120628	AXA SA	604,00	40,56	24.607,91	AXA SA
ANIMA SGR	A	12/12/2025	IE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	11.566,00	3,81	50.138,97	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	1.688,00	358,73	55.562,42	ASSA ABLOY AB-B
ANIMA SGR	A	18/12/2025	US2546871060	WALT DISNEY CO/	797,00	112,12	76.227,96	WALT DISNEY CO/
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120644	DANONE	193,00	78,23	15.091,71	DANONE
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	398,00	55,45	22.061,42	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	18/12/2025	LU1598757687	ARCELOMITTAL O	1.398,00	38,67	54.087,18	ARCELOMITTAL O
ANIMA SGR	V	18/12/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.048,00	11,47	13.725,56	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FUT EURO/JPY F	BNP PARIBAS S.A. - LONDON	3,00	182,14	374.449,81	BNP PARIBAS S.A. - LONDON
ANIMA SGR	A	19/12/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	123,00	597,82	78.933,72	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	23/12/2025	GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN	2.496,00	29,62	85.111,72	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	V	29/12/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	331,00	99,70	28.034,50	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	151,00	45,56	6.880,59	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0003428445	MARR SPA	1.042,00	9,04	9.419,41	MARR SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	603,00	13,70	8.259,86	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	469,00	26,73	12.535,57	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	312,00	26,16	8.161,67	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	54,00	117,85	6.364,85	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	765,00	15,44	11.810,29	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	220,00	119,72	26.343,12	SIEMENS ENERGY
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	DE0000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	225,00	38,20	8.594,45	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	BE00003739530	UCB SA	25,00	253,33	6.334,31	UCB SA
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0378331005	APPLE INC.	419,00	273,13	97.247,52	APPLE INC.
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	117,00	473,50	47.061,63	MICROSOFT CORP
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	40,00	1.046,99	35.576,39	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	531,00	187,24	84.485,05	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	490,00	222,63	92.696,00	AMAZON.COM INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	1.160,00	176,07	173.496,72	NVIDIA CORP

Partecipazioni del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	49,00	825,35	37.070,92	BLACKROCK INC.
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	46,00	864,19	35.560,89	BLACKROCK INC.
EURIZON CAPITAL	V	27/05/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	35,00	973,54	30.039,10	BLACKROCK INC.
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	24,00	1.138,30	23.568,84	BLACKROCK INC.

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	49,00	27,46	1.345,21	SOGEN
ANIMA SGR	V	08/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	580,00	7,77	4.506,19	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	08/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	397,00	6,97	2.764,67	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	74,00	29,34	2.178,36	SOGEN
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	874,00	8,27	7.227,37	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	599,00	6,92	4.152,09	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	29/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	9.604,00	6,31	60.563,93	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	94,00	30,89	2.902,55	SOGEN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.681,00	5,36	14.369,50	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.115,00	8,57	9.555,86	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	359,00	6,32	2.267,43	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	10/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.588,00	35,45	56.493,18	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	78,00	36,52	2.847,45	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.283,00	5,63	7.226,28	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	534,00	8,88	4.737,67	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	172,00	6,43	1.104,83	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	12/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	4.725,00	9,00	42.545,32	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	12/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	7.966,00	6,39	50.849,73	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	76,00	37,76	2.868,75	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.244,00	5,82	7.232,59	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	616,00	8,94	5.502,68	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	11.407,00	9,04	103.044,97	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	21/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	16.718,00	6,35	106.246,92	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	124,00	39,59	4.925,23	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.041,00	6,30	12.883,02	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	7.195,00	9,75	70.166,08	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	864,00	9,75	8.429,53	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	9.155,00	7,11	65.084,56	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	266,00	7,13	1.897,45	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	05/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	770,00	40,46	31.263,52	SOGEN
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	7.829,00	7,00	54.782,14	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	13/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	28.343,00	7,12	201.869,08	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	10.772,00	10,18	109.649,58	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	183,00	42,24	7.727,25	SOGEN
ANIMA SGR	V	21/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.487,00	6,38	15.850,77	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	609,00	10,03	6.105,77	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.167,00	7,66	8.941,24	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	26/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	6.328,00	9,85	62.292,58	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	28/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	7.839,00	9,61	75.293,65	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	28/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	6.319,00	7,67	48.506,81	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.472,00	38,63	56.836,88	SOGEN

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	39.353,00	6,03	237.020,63	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	21.613,00	7,19	155.313,15	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	11.642,00	5,94	69.186,96	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	2.018,00	5,95	12.007,01	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.867,00	5,89	10.997,84	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	98,00	39,92	3.929,63	SOGEN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	652,00	6,02	3.933,94	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	962,00	6,59	6.338,74	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	96,00	39,48	3.806,73	SOGEN
ANIMA SGR	A	17/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	640,00	5,95	3.815,08	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	944,00	6,52	6.154,51	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	29/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	754,00	44,01	33.331,20	SOGEN
ANIMA SGR	A	30/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	391,00	44,89	17.628,67	SOGEN
ANIMA SGR	V	08/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	31.211,00	2,02	62.999,16	A2A SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	10.757,00	17,83	191.868,65	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	395,00	60,61	23.951,64	SESA SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	2.050,00	10,11	20.734,20	FILA SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	2.412,00	15,58	37.581,93	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	08/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	4.912,00	12,99	63.815,70	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	5.411,00	1,75	9.472,50	SOGEFI
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	3.364,00	7,30	24.562,98	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	727,00	16,27	11.830,91	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	914,00	13,14	12.014,49	REVO SPA
ANIMA SGR	A	15/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	5.326,00	1,82	9.681,74	SOGEFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	211.576,00	0,32	68.027,73	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	2.328,00	16,31	37.982,31	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	22/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	8.036,00	2,13	17.136,34	A2A SPA
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMUNICA	8.131,00	2,81	22.856,44	CAIRO COMUNICA
ANIMA SGR	V	22/04/2025	NL0015001011	MFE MEDIAFOREUR	16.586,00	3,02	50.049,79	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	27.946,00	1,73	48.240,11	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000130809	SOGEN	99,00	46,25	4.598,76	SOGEN
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0113900137	BCO SANTANDER SA	477,00	6,28	3.003,80	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	703,00	7,56	5.313,92	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000130809	SOGEN	2.201,00	48,75	107.258,25	SOGEN
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	1.448,00	17,96	26.014,31	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	2.846,00	9,09	25.868,24	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	457,00	44,64	20.408,78	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	V	06/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	64,00	406,61	26.012,50	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	1.494,00	9,78	14.611,18	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	3.466,00	12,08	41.855,30	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	1.595,00	16,46	26.250,38	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	09/05/2025	IT0003188064	BANCA IHS SPA	3.773,00	23,32	88.003,44	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	7.967,00	5,80	46.221,97	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	192,00	160,77	30.856,22	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	822,00	18,13	14.908,49	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	20/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	767,00	11,68	8.951,99	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	12/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	330,00	7,03	2.320,83	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	59,00	47,61	2.807,65	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	593,00	6,83	4.048,99	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	884,00	6,80	6.005,00	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	8.924,00	6,95	61.975,06	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	11.648,00	6,94	80.837,38	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	26/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	4.003,00	6,88	27.608,75	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	73,00	48,68	3.569,28	SOGEN
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	734,00	7,00	5.151,80	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	12/06/2025		FUT EURO STOXX	6,00	5.351,07	321.064,12	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	13/06/2025		FUT S+P500 EMI	3,00	6.038,50	784.662,36	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	72,00	25,74	1.854,14	DANIELI CO RSP
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	49,00	34,11	1.671,83	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	618,00	2,15	1.329,49	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	512,00	3,56	1.825,50	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	447,00	3,74	1.670,39	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	1.084,00	7,57	8.204,82	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	57,00	78,72	4.488,89	SESA SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	403,29	2.824,13	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	52,00	145,16	7.551,42	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	47,00	30,38	1.428,52	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	85,00	17,14	1.455,96	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	119,00	15,38	1.830,41	WITT SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	410,00	10,59	4.343,23	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	455,00	16,05	7.303,62	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	17/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	1.049,00	22,50	23.607,85	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	686,00	21,88	15.004,71	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	200,00	21,88	4.374,55	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	23/06/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	2.008,00	4,25	8.534,00	ANTARES VISION
ANIMA SGR	A	24/06/2025		FUT S+P500 EMI	3,00	6.142,50	793.126,45	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	25/06/2025		FUT S+P500 EMI	3,00	6.144,75	793.143,88	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	25/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	37,00	408,45	15.106,73	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	07/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	4.212,00	7,20	30.379,75	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	10/07/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	482,00	32,21	15.521,28	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	3.850,00	15,39	59.291,00	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	3.184,00	2,02	6.424,65	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	3.132,00	20,09	62.884,51	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	1.043,00	14,19	14.794,56	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	25/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	122,00	136,44	16.652,78	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	3.607,00	16,56	59.706,95	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	28/07/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	366,00	46,22	16.911,25	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	2.510,00	13,47	33.791,41	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	01/08/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	14.046,00	7,21	101.247,22	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	19/08/2025		FUT EURO STOXX	8,00	5.494,29	439.543,30	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	01/09/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.501,00	8,15	12.225,86	BCO SANTANDER SA

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	10/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	9.972,00	7,90	78.788,36	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	15/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	7.011,00	8,41	58.968,60	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/09/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	999,00	49,38	49.349,95	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	3.012,00	7,04	21.206,23	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	593,00	17,60	10.429,96	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005119810	AVIO SPA	672,00	44,32	29.795,55	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	672,00	30,08	20.221,25	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/09/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	10.972,00	2,74	30.042,48	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	2.369,00	35,88	85.040,59	SANLORENZO SPA/
ANIMA SGR	V	29/09/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	5.691,00	4,07	23.176,43	ARISTON HLDG OR
ANIMA SGR	A	09/10/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	2.227,00	15,47	34.473,83	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	09/10/2025	IT0005513202	REVO SPA	835,00	18,10	15.106,89	REVO SPA
ANIMA SGR	A	14/10/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	171.813,00	0,48	81.869,84	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	896,00	42,82	38.385,49	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001128047	CEMBRE	484,00	63,38	30.690,17	CEMBRE
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	2.900,00	2,09	6.059,49	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	15.909,00	3,48	55.310,96	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0004967292	FILA SPA	1.297,00	9,51	12.334,27	FILA SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005282865	REPLY SPA	62,00	121,31	7.524,11	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	543,00	5,31	2.883,14	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	3.719,00	5,10	18.959,47	ANTARES VISION
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	4.103,00	2,68	10.973,22	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	755,00	57,82	43.846,10	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/11/2025		DOLLARO USA	165.000,00	0,00	143.173,36	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	03/11/2025		DOLLARO AUSTRAL	1.000,00	0,00	566,36	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	05/11/2025		STERLINA INGLIS	105.000,00	0,00	119.292,43	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/11/2025		DOLLARO USA	140.000,00	0,00	120.741,80	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	12/11/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	269,00	67,86	18.262,33	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	12/11/2025		CORONA DANESE	225.000,00	0,00	30.133,04	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	13/11/2025		FRANCO SVIZZERO	7.500,00	0,00	8.127,61	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	14/11/2025		DOLLARO USA	290.000,00	0,00	249.720,36	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		FRANCO SVIZZERO	1.000,00	0,00	1.085,33	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		YEN GIAPPONESE	15.000.000,00	0,00	83.637,52	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	17/11/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	2.558,00	7,84	20.063,66	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	19/11/2025		DOLLARO CANADES	1.000,00	0,00	616,94	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	19/11/2025		STERLINA INGLIS	500,00	0,00	566,36	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	19/11/2025		DOLLARO HONG KO	275.000,00	0,00	30.581,98	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	19/11/2025		DOLLARO USA	40.000,00	0,00	34.641,06	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	20/11/2025		DOLLARO CANADES	1.000,00	0,00	616,92	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	24/11/2025		STERLINA INGLIS	2.000,00	0,00	2.272,00	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO CANADES	95.000,00	0,00	58.244,22	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO HONG KO	1.075.000,00	0,00	119.542,51	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	26/11/2025		STERLINA INGLIS	5.000,00	0,00	5.706,43	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	26/11/2025		STERLINA INGLIS	50.000,00	0,00	57.064,34	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	27/11/2025	IT0001233417	A2A SPA	4.924,00	2,35	11.544,34	A2A SPA
ANIMA SGR	V	28/11/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	1.113,00	46,24	51.439,41	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	28/11/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	2.616,00	21,24	55.584,17	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	V	28/11/2025		YEN GIAPPONESE	5.000.000,00	0,00	27.608,46	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	03/12/2025		DOLLARO USA	145.000,00	0,00	124.340,89	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	03/12/2025		CORONA SVEDESE	700.000,00	0,00	64.020,53	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	04/12/2025		STERLINA INGLIS	40.000,00	0,00	45.825,21	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	05/12/2025		CORONA DANESE	250.000,00	0,00	33.470,15	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	09/12/2025		DOLLARO USA	125.000,00	0,00	107.489,90	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/12/2025	IT0003497176	TELECOM ITALIA	152.057,00	0,56	84.754,89	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	12/12/2025		CORONA SVEDESE	350.000,00	0,00	32.102,27	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	827,00	46,97	38.857,38	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	60,00	27,98	1.679,51	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	15/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	33,00	115,89	3.822,70	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/12/2025		FRANCO SVIZZERO	15.000,00	0,00	16.037,72	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	22/12/2025		STERLINA INGLIS	95.000,00	0,00	108.656,24	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	23/12/2025		DOLLARO CANADES	40.000,00	0,00	24.776,84	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	23/12/2025		DOLLARO USA	75.000,00	0,00	63.694,32	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	24/12/2025		DOLLARO CANADES	5.000,00	0,00	3.105,70	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	29/12/2025		DOLLARO CANADES	5.000,00	0,00	3.108,28	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	30/12/2025		DOLLARO USA	15.000,00	0,00	12.756,74	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	31/12/2025		DOLLARO USA	147.500,00	0,00	125.590,70	CR. AGR. CORP. AND INV.

Str finanzia. emessi/coll. da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	2.494,00	68,04	169.656,08	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	89,00	72,99	6.522,66	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	79,00	75,06	5.929,09	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	3.286,00	3,05	10.019,48	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	SE0005190238	TELE 2 AB - B S	448,00	142,60	5.846,16	TELE 2 AB - B S
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	827,00	5,22	4.319,35	GAROFALO HEALTH
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	111,00	456,65	6.791,39	NOVO NORDISK A/
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	22,00	272,95	6.442,50	ROCHE HOLDING A
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	67,00	93,43	6.715,63	NOVARTIS AG REG
EURIZON CAPITAL	V	06/05/2025	FI0009013403	KONE OYJ B	184,00	55,10	10.137,01	KONE OYJ B
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	ES0000012B88	SPGB 14.07/28	12.000,00	97,84	11.870,52	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE0001102515	DBR 0.05/35	19.000,00	77,70	14.763,27	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE000BUZ2023	DBR 2.2.02/34	16.000,00	98,17	15.787,96	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	97,00	34,58	3.354,44	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	386,00	10,43	4.026,35	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	90,00	156,91	14.119,72	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	1.249,00	2,94	3.667,39	IMMOBIL GRANDE
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	456,00	19,42	8.856,90	CAREL INDUSTRIE
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005359192	ILJIMITY BANK S	2.363,00	3,63	8.577,11	ILJIMITY BANK S

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	2.842,00	3,41	9.686,42	D AMICO INTERNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES0000012B88	SPGB 1.4 07/28	16.000,00	97,38	15.757,82	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES0000012C34	SPGB 1.25 10/30	15.000,00	92,98	14.047,04	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES0000012C91	SPGB 0 01/26	45.000,00	98,60	44.371,76	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	31.000,00	43,98	13.632,25	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	IT0005466013	BTPS 0.95 06/32	39.000,00	86,18	33.776,62	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	28.000,00	85,24	23.867,37	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	15/05/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	530,00	262,30	124.251,57	UNITEDHEALTH GR
EURIZON CAPITAL	V	27/05/2025	CA7800871021	ROYAL BANK OF C	197,00	176,72	22.309,85	ROYAL BANK OF C
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	182,00	75,56	13.749,48	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	93.764,00	0,76	83.685,69	LLOYDS BANKING
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	57,00	107,66	7.230,46	ASTRAZENECA PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0031638363	INTERTEK GROUP	58,00	47,63	3.255,05	INTERTEK GROUP
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000113250	SKANSKA AB B SH	3.821,00	228,28	79.641,90	SKANSKA AB B SH
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0032089863	NEXT PLC	135,00	125,68	19.884,24	NEXT PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012549785	SONOVA HOLDING	18,00	247,90	4.746,72	SONOVA HOLDING
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B033F229	CENTRICA PLC	40.543,00	1,67	79.942,15	CENTRICA PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B0744B38	BUNZL	2.221,00	22,46	58.467,83	BUNZL
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	100,00	46,38	5.435,48	UNILEVER PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003054108	MOWI ASA	4.850,00	188,43	80.067,37	MOWI ASA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0025751329	LOGITECH INTERN	953,00	70,58	71.530,15	LOGITECH INTERN
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	1.656,00	38,16	74.098,05	EXPERIAN PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667891	SANDVIK AB	279,00	213,55	5.440,02	SANDVIK AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	194,00	210,75	3.733,07	SKF AB B SHARES
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PL	344,00	22,58	9.102,81	SMITHS GROUP PL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	61,00	50,79	3.650,54	RECKITT BENCKIS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0004052071	HALMA PLC	334,00	31,26	12.237,23	HALMA PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	1.531,00	39,18	70.298,74	RELX PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	182,00	82,96	16.061,30	NESTLE SA REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B5ZNIN88	SEGRO PLC	9.191,00	6,86	73.924,62	SEGRO PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0198251305	COCA COLA HBC A	144,00	38,70	6.531,73	COCA COLA HBC A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	24,00	152,45	3.892,10	CIE FINANCIERE
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	499,00	26,04	13.822,07	UBS GROUP AG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BVYVFW23	AUTO TRADER GRO	557,00	8,09	5.284,12	AUTO TRADER GRO
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100599	SVENSKA HANDELS	346,00	125,68	3.970,29	SVENSKA HANDELS
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	46,00	300,45	1.261,91	ASSA ABLOY AB-B
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0009922164	ESSITY AKTIEBOL	407,00	261,85	9.730,62	ESSITY AKTIEBOL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0435377954	SIG COMBIBLOC G	533,00	15,62	8.856,49	SIG COMBIBLOC G
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BHJYC057	INTERCONTINENTA	22,00	82,95	2.150,24	INTERCONTINENTA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BKBF1C65	M+G PRUDENTIAL	23.368,00	2,58	71.050,97	M+G PRUDENTIAL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0015949201	LIFCO AB B SHS	2.021,00	384,39	70.930,38	LIFCO AB B SHS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	2.495,00	276,65	63.003,76	INVESTOR AB
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	4.629,00	152,65	64.499,90	ATLAS COPCO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	764,00	3,89	3.498,67	HALEON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	209,00	14,77	3.637,90	GSK PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP P	1.424,00	5,21	8.694,48	NATWEST GROUP P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH1256740924	SGS SA REG	33,00	85,10	2.987,36	SGS SA REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	989,00	487,58	64.642,77	NOVO NORDISK A/
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003733800	ORKLA ASA	223,00	108,05	2.111,06	ORKLA ASA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	276,00	257,86	9.540,62	DANSKE BANK A/S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	100,00	48,08	5.114,57	ABB LTD REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	97,00	263,70	27.209,89	ROCHE HOLDING A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	106,00	96,26	10.854,62	NOVARTIS AG REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	762,00	94,20	76.336,86	HOLCIM LTD
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0006776081	PEARSON PLC	769,00	10,67	9.670,19	PEARSON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000242455	SWEDBANK AB A S	212,00	246,65	4.774,35	SWEDBANK AB A S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000148884	SKANDINAVISKA E	298,00	163,10	4.437,80	SKANDINAVISKA E
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	993,00	8,67	10.140,36	HSBC HOLDINGS P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667925	TELLA CO AB	25.089,00	34,67	79.420,80	TELLA CO AB
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	NO0001009685	EQUINOR ASA	53,00	276,55	1.283,78	EQUINOR ASA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0006731235	ASSOCIATED BRIT	172,00	20,93	4.219,41	ASSOCIATED BRIT
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	4.000,00	77,81	3.112,46	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	4.000,00	86,14	3.445,66	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	FR0010171975	FRTR 4 04/55	6.000,00	99,99	6.040,54	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	6.000,00	104,36	6.452,90	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	18.000,00	95,97	17.659,36	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	4.000,00	97,31	3.909,56	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005530032	BTPS 4.45 09/43	6.000,00	105,70	6.427,81	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	23.000,00	77,56	17.839,03	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	191,00	34,49	6.589,10	SONOVA HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	1.487,00	20,15	29.957,82	CENTRICA PLC
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	365,00	12,24	4.469,04	BUNZL
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	8.000,00	95,76	7.834,10	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	80,00	75,33	6.051,03	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	16,00	76,57	1.224,92	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	31/07/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	45,00	80,06	3.601,97	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	2.984,00	3,09	9.218,88	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0005119810	AVIO SPA	244,00	22,93	5.593,57	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	879,00	27,67	24.325,23	ITALMOBILIARE S
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	532,00	29,60	15.745,53	SANLORENZO SPA/
EURIZON CAPITAL	A	02/07/2025	IT0001469995	DIGITAL BROS SP	693,00	16,30	11.298,22	DIGITAL BROS SP
EURIZON CAPITAL	V	02/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	47,00	141,24	6.637,28	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000726101	SIEMENS AG REG	5,00	220,73	1.103,46	SIEMENS AG REG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000120321	L'OREAL	7,00	371,96	2.614,55	L'OREAL
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	6,00	175,81	1.054,70	AIR LIQUIDE SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0000519003	BAYERISCHE MOTO	44,00	78,28	3.444,83	BAYERISCHE MOTO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000840405	ALLIANZ SE REG	3,00	342,95	1.028,70	ALLIANZ SE REG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	26,00	49,18	1.278,44	SOCIETE GENERAL
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	101,00	13,24	1.337,04	BANCO BILBAO VI
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0173516115	REPSOL YPF SA	113,00	12,85	1.451,55	REPSOL YPF SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	6,00	487,25	2.935,62	LVMH MOET HENNE

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	191,00	7,22	1.379,67	BANCO SANTANDER
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	12,00	90,11	1.081,16	PERNOD RICARD S
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	5,00	235,55	1.177,57	ESSILOR LUXOTTI
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000121485	KERING	8,00	199,21	1.593,44	KERING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	5,00	225,26	1.126,13	SCHNEIDER ELECT
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000131906	RENAULT SA	304,00	40,68	12.365,86	RENAULT SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	115,00	29,10	3.347,00	DE LONGHI SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0003128367	ENEL SPA	156,00	8,14	1.269,93	ENEL SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003153415	SNAM SPA	464,00	5,04	2.338,45	SNAM SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000133308	ORANGE	104,00	13,18	1.370,07	ORANGE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	56,00	50,56	2.831,50	MERCEDES BENZ G
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120578	SANOFI	15,00	82,53	1.237,72	SANOFI
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	37,00	30,92	1.144,03	DEUTSCHE TELEKO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	35,00	36,93	1.292,19	INFINEON TECHNO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	11,00	98,14	1.079,38	COMPAGNIE DE SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0006602006	GEA GROUP AG	53,00	59,00	3.127,47	GEA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000120644	DANONE	32,00	68,87	2.212,98	DANONE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000130452	EIFFAGE	11,00	116,95	1.286,26	EIFFAGE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK	96,00	26,28	2.523,26	RAIFFEISEN BANK
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0010208488	ENGIE	169,00	19,46	3.301,96	ENGIE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000064578	COVIVIO	20,00	52,68	1.053,34	COVIVIO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	22,00	53,56	1.178,03	TOTAL ENERGIES
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0005YM9999	SYMRISE AG	28,00	91,44	2.560,70	SYMRISE AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	86,00	16,35	1.405,68	IBERDROLA SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	43,00	28,13	1.209,41	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000EENAG999	E.ON AG	83,00	15,66	1.299,97	E.ON AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0140609019	CAIXABANK	191,00	7,60	1.451,57	CAIXABANK
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	79,00	42,23	3.336,28	FRESENIUS SE +
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	LU0569974404	APERAM	50,00	27,07	1.353,26	APERAM
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	BE0974264930	AGEAS	50,00	56,78	2.839,18	AGEAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	49,00	28,05	1.374,24	COMMERZBANK AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0011726835	GAZTRANSPORT ET	12,00	163,75	1.973,15	GAZTRANSPORT ET
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	59,00	44,40	2.624,94	INDITEX ORD
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	113,00	28,06	3.171,26	ZALANDO SE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0010773842	NN GROUP NV	23,00	56,25	1.293,56	NN GROUP NV
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	57,00	24,51	1.396,86	ELIS SA-W/I
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000A12DM80	SCOUT24 HOLDING	11,00	116,00	1.275,82	SCOUT24 HOLDING
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDING	119,00	23,83	2.864,56	RYANAIR HOLDING
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0173093024	RED ELECTRICA C	187,00	18,25	3.419,28	RED ELECTRICA C
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	74,00	19,10	1.412,82	ING GROEP NV
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	21,00	58,71	1.232,73	ANHEUSER-BUSCH
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	22,00	56,74	1.248,01	UNICREDIT SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IE00BDIRP616	BANK OF IRELAND	279,00	12,17	3.429,19	BANK OF IRELAND
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0012866412	BE SEMICONDUCTO	13,00	121,38	1.578,12	BE SEMICONDUCTO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000KBBX1006	KNORR BREMSE AG	14,00	80,75	1.130,33	KNORR BREMSE AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.533,30	1.533,53	ADYEN NA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	194,00	12,71	2.465,63	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0013654783	PROSUS	27,00	46,78	1.262,85	PROSUS
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	LU2290522684	INPOST SA	575,00	13,17	7.573,89	INPOST SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	63,00	48,08	3.029,49	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	76,00	40,77	3.098,98	DAIMLER TRUCK H
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	40,00	31,68	1.266,81	MICHELIN (CGDE)
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	14,00	90,22	1.262,89	DSM FIRMENICH A
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0015002CX3	QIAGEN N.V	33,00	40,86	1.348,18	QIAGEN N.V
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0105046017	AENA SME SA	59,00	22,65	1.336,29	AENA SME SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	609,00	4,07	2.476,26	KONINKLIJKE KPN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0003739530	UCB SA	7,00	163,75	1.146,08	UCB SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	4,00	271,30	1.085,04	DEUTSCHE BOERSE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120172	CARREFOUR SA	115,00	12,36	1.421,48	CARREFOUR SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000124141	VEOLIA ENVIRONN	94,00	30,43	2.871,82	VEOLIA ENVIRONN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0003565737	KBC GROEP NV	14,00	87,95	1.231,12	KBC GROEP NV
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	705,00	57,85	34.875,93	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US69331C1080	PG&E CORP	2.197,00	13,56	25.482,70	PG&E CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	489,00	158,40	66.234,42	PROCTER + GAMBL
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	1.032,00	237,89	209.988,21	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US4824801009	KLA CORP	140,00	91,16	109.675,52	KLA CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	22,00	698,28	13.139,94	GOLDMAN SACHS G
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US14040H1059	CAPITAL ONE FIN	322,00	217,89	60.012,25	CAPITAL ONE FIN
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US03852U1060	ARAMARK HOLDING	611,00	42,48	22.200,73	ARAMARK HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US09857L1089	BOOKING HOLDING	11,00	5.731,61	53.911,14	BOOKING HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US25809K1051	DOORDASH INC A	188,00	242,25	38.943,47	DOORDASH INC A
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	1.188,00	72,73	73.905,70	MARVELL TECHNOL
EURIZON CAPITAL	V	10/07/2025	ES06445809U3	IBERDROLA SA R	1.938,00	0,40	770,82	IBERDROLA SA R
EURIZON CAPITAL	V	16/07/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	667,00	10,37	6.913,95	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/08/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	12,00	78,63	947,47	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	V	26/08/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	25,00	76,41	1.909,95	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	71,00	78,38	5.588,36	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	V	26/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	165,00	77,76	12.828,64	BNP PARIBAS
ANIMA SGR	A	09/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	1.034,00	77,35	80.329,73	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	V	06/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	145,00	10.777,36	1.554.818,10	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	135,00	77,32	10.481,66	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	104,00	74,85	7.783,50	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	95,00	69,00	6.581,00	BNP PARIBAS
ANIMA SGR	A	19/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	315,00	80,69	25.529,57	BNP PARIBAS
EURIZON CAPITAL	V	01/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	196,00	73,64	14.431,80	BNP PARIBAS

Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
CANDRIAM SA	V	14/01/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	39,00	348,99	13.282,10	ACCENTURE PLC-CL A
Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.318,00	1,56	5.182,82	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	132.000,00	98,53	130.963,32	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	21.442,00	1,55	33.291,55	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	39,00	377,50	14.724,71	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	16.856,00	1,56	26.226,81	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	14/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	40.000,00	99,85	40.237,65	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	6.403,00	1,66	10.650,43	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.640,00	1,65	6.006,56	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	10.000,00	99,65	10.046,57	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	25/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	26.000,00	100,99	26.482,33	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	28/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	9.000,00	100,51	9.126,12	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	18.000,00	100,90	18.337,33	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	08/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	30,00	426,27	12.789,96	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	37.000,00	100,01	37.384,13	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	17.000,00	101,96	17.582,78	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	13,00	404,19	5.253,73	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	8.000,00	101,65	8.253,23	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	30/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	29.000,00	101,75	29.948,16	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0011585146	FERRARI NV	5,00	416,90	2.084,81	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	312,00	26,16	8.161,67	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	09/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	963,00	26,80	25.810,64	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	22/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	244,00	28,97	7.068,60	AVIO SPA
Tit. emesso da Capogruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	74.815,00	4,17	312.111,29	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.436,00	4,61	6.626,84	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.607,00	4,74	7.621,34	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.597,00	4,89	12.705,99	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.341,00	4,81	11.257,82	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.189,00	4,84	5.761,55	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	270,00	4,91	1.325,42	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	31/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	638,00	5,37	3.426,70	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/08/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	190,00	5,15	978,65	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	998,00	5,43	5.421,35	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.058,00	5,47	11.262,07	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.857,00	5,33	9.887,18	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.603,00	5,56	8.910,22	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	734,00	5,55	4.075,78	INTESA SANPAOLO SPA
Tit. emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	3.354,90	355,13	1.191.426,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	276,90	355,13	98.334,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	10.453,07	208,36	2.178.002,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	1.273,63	208,36	265.373,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	703,45	133,39	93.833,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	85,99	133,39	11.470,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	99,57	233,07	23.207,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	93,84	233,07	21.871,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	158,66	132,30	20.991,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	166,08	132,30	21.972,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	6.502,13	281,50	1.830.350,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	6.121,74	281,50	1.723.269,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	6.938,93	59,10	410.091,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	6.557,55	59,10	387.551,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	5,67	369,95	2.099,10	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	21,88	213,87	4.679,48	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	425,72	285,01	121.335,31	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	537,64	59,56	32.021,60	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	108,29	315,71	34.189,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	118,51	61,92	7.338,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	2.274,32	10,28	23.380,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	1.192,64	10,06	11.992,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	12.884,22	10,12	130.427,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	21/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	248,81	10,28	2.558,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	04/08/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	624,57	10,77	6.726,58	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	46,15	351,68	16.229,33	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	9.367,82	10,48	98.156,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	1.188,88	11,64	13.842,12	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	57.775,89	11,16	644.490,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	03/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	57.529,53	12,15	699.098,80	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	142,09	10,83	1.539,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	10.212,07	11,09	113.211,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	24.574,93	12,10	297.455,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	30,39	292,13	8.877,25	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	48,76	162,43	7.919,92	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	1.242,36	364,92	453.362,74	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	1.366,40	76,80	104.939,75	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	6.572,13	11,28	74.133,67	EURIZON CAPITAL SA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	19.597,65	12,28	240.580,70	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	312,73	10,57	3.305,86	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	437,77	369,56	161.781,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	4.071,43	11,30	45.999,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	12.009,33	12,43	149.264,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	27.006,24	10,74	289.966,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	472,92	80,44	38.042,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	20.501,60	10,61	217.604,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	19/11/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	22,98	366,80	8.430,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	19/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	358,67	10,38	3.723,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	10.884,24	11,19	121.794,69	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	32.474,41	12,58	408.592,96	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	02/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	17.557,89	10,44	183.357,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	685,11	355,69	243.686,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	15/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	105,53	76,95	8.120,23	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	3.275,66	11,24	36.825,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	9.805,91	12,73	124.839,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	58,10	358,43	20.822,99	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	473,61	11,21	5.308,19	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	1.093,64	12,73	13.920,93	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	1.091,03	10,33	11.268,19	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	492,33	362,54	178.487,51	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	552,41	78,59	43.413,59	EURIZON CAPITAL SGR LUX

Titolo em da sogg tenuto a contrib.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	6.740,00	20,63	139.117,32	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	44,00	21,37	940,66	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	4.539,00	20,42	92.652,31	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	79,00	22,44	1.773,23	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	78,00	22,20	1.732,48	AZIMUT HOLDING SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	656,00	8,18	5.364,58	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	670,00	8,67	5.812,58	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	58,00	24,97	1.448,57	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	08/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	915,00	25,94	23.725,98	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	1.545,00	26,02	40.182,81	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	15/07/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	3.041,00	29,27	89.044,16	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	5.058,00	12,90	65.252,18	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	847,00	12,90	10.926,44	BANCO BPM SPA

Titolo emesso da altra Soc. Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	09/01/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	29.025,00	12,65	367.137,23	ANIMA SGR SPA
CANDRIAM SA	V	16/01/2025	LU0240980523	CANDRIAM EQ L EMERG MKT Z EUR CAP	347,00	1.456,39	505.367,33	CANDRIAM SA
CANDRIAM SA	A	21/01/2025	LU1434527278	CANDRIAM SUST EQ JAPAN Z JPY CAP	51,00	257.026,00	81.286,90	CANDRIAM SA
CANDRIAM SA	A	20/01/2025	LU0252949713	CANDRIAM BDS EURO GOV Z CAP	46,00	2.500,08	115.003,68	CANDRIAM SA
ANIMA SGR	V	06/02/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	23.620,00	12,87	304.083,88	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	03/04/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	151.477,32	12,02	1.820.000,00	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	45.405,98	13,10	595.000,00	ANIMA SGR SPA

BPL – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

Nelle seguenti tabelle sono riportate le operazioni in conflitto d’interesse poste in essere dai gestori nell’anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	1,00	1,09	125.166,95	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	51,00	1,09	6.401.753,69	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	3,00	1,12	376.945,35	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025		FUT EURO FX CU	8,00	1,16	1.002.501,51	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	V	23/09/2025		FUT EURO FX CU	8,00	1,18	1.004.536,29	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	10/02/2025	DE000BU25018	OBL 2.4 10/28	1.369.000,00	101,12	1.394.706,26	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	IT0005599474	BOTIS ZC 06/25	550.000,00	99,25	545.899,33	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	11/03/2025	DE0001141851	OBL 0 04/27	32.000,00	95,53	30.569,50	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	DE0001102408	DBR 0 08/26	488.000,00	97,14	474.020,75	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	01/04/2025	DE0001030575	DBR 0.1 04/46 1	10.000,00	105,65	10.577,44	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	US912810PX00	T 4.5 05/38	153.000,00	102,70	147.180,52	STATO USA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0011317783	FRTR 2.75 10/27	263.000,00	101,27	269.519,81	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0011982776	OATIL 0.7 14/30	111.000,00	126,52	141.115,87	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	DE0001030575	DBR 0.1 04/46 1	101.000,00	104,89	106.066,40	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE0000337460	BELGIUM 06/26 1	80.000,00	98,70	79.588,45	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0013200813	FRTR 0.25 11/26	463.000,00	97,04	449.707,46	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE0000351602	BGB 0 10/27	316.000,00	94,67	299.160,36	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0014001N38	FRTR 0.1 07/31	219.000,00	114,98	251.983,35	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	DE0001141869	OBL 1.3 10/27	476.000,00	98,31	470.830,84	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR001400FYQ4	FRTR 2.5 09/26	438.000,00	100,58	446.291,20	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	BE0000337460	BELGIUM 06/26 1	19.000,00	98,90	18.942,42	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	04/04/2025	IT0005530032	BTPS 4.45 09/43	23.000,00	102,61	23.705,07	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	128.000,00	94,60	123.186,66	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	AT0000A1VVGK0	RAGB 0.5 04/27	76.000,00	97,17	74.220,89	STATO AUSTRIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	60.000,00	92,76	55.987,98	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	120.000,00	77,07	92.479,20	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES0000012H41	SPGB 0.1 04/31	331.000,00	85,44	283.131,09	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	477.000,00	85,70	408.786,14	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	DE000BU22049	BKO 2.5 03/26	65.000,00	100,62	65.503,38	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	145.000,00	98,83	143.972,91	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	ES00000128P8	SPGB 1.5 04/27	8.000,00	99,04	8.038,10	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	BE0000351602	BGB 0 10/27	13.000,00	95,02	12.351,95	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	79.000,00	76,99	60.819,73	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	80.000,00	98,38	78.702,40	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0015001AM2	NETHER 2.5 07/3	70.000,00	98,70	70.405,10	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	V	02/05/2025	DE000BU25018	OBL 2.4 10/28	401.000,00	101,77	413.361,20	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	20/05/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	8.000,00	77,44	6.195,21	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	33.000,00	98,79	32.599,38	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	32.000,00	86,32	27.622,08	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	46.000,00	98,84	45.464,56	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	30/06/2025	FR0010171975	FRTR 4 04/55	69.000,00	99,43	69.117,44	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	IT0005358806	BTPS 3.35 03/35	13.000,00	99,89	13.156,44	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	25/08/2025	US912828V988	T 2.25 02/27	259.000,00	97,82	216.881,73	STATO USA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	ES0000012075	SPGB 3.5 01/41	7.000,00	97,17	6.937,77	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	23/09/2025	FI4000278551	RFGB 0.5 09/27	47.000,00	96,96	45.576,23	STATO FINLANDIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	32.000,00	99,26	32.167,91	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	34.000,00	99,26	33.910,80	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	NL0015614579	NETHER 0 01/32	60.000,00	43,10	25.858,80	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	28.000,00	86,73	24.283,34	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	27.000,00	100,10	27.559,84	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	29.000,00	103,91	30.416,23	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	128.000,00	99,29	128.712,55	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	35.000,00	95,57	33.686,48	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	83.000,00	43,82	36.372,84	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	ES0000012I32	SPGB 0.5 10/31	44.000,00	88,23	39.040,17	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/34	40.000,00	97,63	39.669,97	STATO GERMANIA

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	17/01/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	693.000,00	100,19	694.749,20	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	159.000,00	99,46	159.191,55	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	107.000,00	98,46	106.100,74	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	72.000,00	98,98	71.796,28	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	35.000,00	101,94	36.130,36	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	38.000,00	101,77	39.229,12	STATO ITALIA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	23/01/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	435,42	106,82	46.512,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	11/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	6.671,19	106,58	711.014,90	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	6.656,59	106,57	709.392,48	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	290,94	106,66	31.031,55	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	01/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	11.107,74	106,97	1.188.195,05	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	4.391,33	105,79	464.559,01	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	5.066,03	106,40	539.025,49	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	22/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	399,02	107,59	42.930,00	EURIZON CAPITAL SA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	20/05/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	699,13	107,94	75.463,77	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	4.364,57	108,40	473.119,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	147,99	108,98	16.128,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	24/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	4.332,14	108,97	472.073,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	322,56	109,80	35.416,54	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	19/09/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	87,27	110,11	9.609,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	247,57	110,46	27.346,47	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	12/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	6.399,30	110,30	705.843,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX

BPL – COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d'interesse poste in essere dai gestori nell'anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	03/04/2025		FUT EURO FX 06/	75,00	1,11	9.389.641,98	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO/GBP 06	12,00	0,87	1.510.124,78	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	91,00	1,12	11.444.439,34	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US5951121038	MICRON TECHNOLO	481,00	99,69	46.531,47	MICRON TECHNOLO
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US00206R1023	AT+T INC	1.567,00	22,10	33.598,68	AT+T INC
ANIMA SGR	A	10/01/2025	US0533321024	AUTOZONE INC	16,00	3.265,63	50.998,56	AUTOZONE INC
ANIMA SGR	V	10/01/2025	NL0012044747	SHOP APOTHEKE E	1.615,00	123,45	199.289,42	SHOP APOTHEKE E
ANIMA SGR	V	10/01/2025	BE0003470755	SOLVAY SA	2.243,00	29,83	66.881,48	SOLVAY SA
ANIMA SGR	V	13/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	1.220,00	45,25	55.181,70	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	14/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	60,00	415,00	24.177,44	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	A	14/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	4.922,00	10,41	51.382,70	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	14/01/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	20.351,00	108,63	192.116,18	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	15/01/2025	US8740391003	TAIWAN SEMICOND	200,00	205,46	39.889,73	TAIWAN SEMICOND
ANIMA SGR	A	15/01/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	176,00	512,19	95.989,37	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	15/01/2025	IE00B8KFP9B49	WPP PLC	8.498,00	7,25	73.204,79	WPP PLC
ANIMA SGR	V	15/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	283,00	640,17	181.094,31	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	16/01/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	537,00	162,51	92.863,68	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	21/01/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	26,00	397,82	9.948,92	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	US8716071076	SYNOPSYS	88,00	543,37	45.909,51	SYNOPSYS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	101,00	207,36	20.951,73	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	166,00	29,14	4.843,98	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	4.467,00	4,10	18.321,58	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120321	L.OREAL	20,00	349,76	7.019,06	L.OREAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	51,00	161,93	8.286,47	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00008404005	ALLIANZ SE REG	34,00	306,42	10.422,43	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	581,00	10,35	6.025,79	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	28,00	712,46	20.016,73	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	13,00	520,86	6.773,88	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	68,00	49,56	3.381,80	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	36,00	99,97	3.611,16	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000716400	SAP AG	115,00	262,18	30.162,54	SAP AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003128367	ENEL SPA	726,00	6,69	4.865,26	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003132476	ENI SPA	203,00	13,64	2.772,23	ENI SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003153415	SNAM SPA	572,00	4,32	2.474,96	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000125486	VINCI SA	27,00	102,65	2.780,99	VINCI SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	98,00	56,04	5.494,33	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120578	SANOFI	103,00	98,84	10.214,69	SANOFI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	654,00	29,90	19.562,75	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	149,00	34,11	5.084,82	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	89,00	88,24	7.880,02	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	3,00	2.606,67	7.846,59	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120644	DANONE	153,00	65,14	9.999,91	DANONE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003828271	RECORDATI SPA	6,00	55,49	333,37	RECORDATI SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0010208488	ENGIE	186,00	15,47	2.887,98	ENGIE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	303,00	29,38	8.904,22	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	191,00	56,26	10.782,77	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	94,00	70,64	6.642,86	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	8,00	628,35	5.028,78	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00005785604	FRESENIUS SE +	87,00	35,90	3.124,25	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	319,00	15,10	4.824,80	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	68,00	67,92	4.629,48	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000BASF111	BASF SE	120,00	45,07	5.410,21	BASF SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	36,00	747,30	26.913,71	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	172,00	17,80	3.063,58	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	18,00	58,56	1.055,63	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	145,00	18,07	2.623,92	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005119810	AVIO SPA	353,00	15,77	5.568,02	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011585146	FERRARI NV	24,00	416,58	10.001,91	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	249,00	15,74	3.921,50	ING GROEP NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	75,00	46,01	3.451,97	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	153,00	42,50	6.512,14	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	131,00	22,45	2.942,37	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	496,00	5,79	2.878,29	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	48,00	112,11	5.399,43	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	7,00	620,20	4.343,14	ARGENX SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.504,27	1.504,87	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	58,00	59,34	3.442,90	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013654783	PROSUS	125,00	34,93	4.368,33	PROSUS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	98,00	55,17	5.409,06	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	252,00	17,65	4.448,65	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000DTRUCK8	DAIMLER TRUCK H	50,00	39,51	1.976,36	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	22/01/2025	GB00BPGMXD84	SHELL PLC NEW	5.048,00	27,01	161.107,40	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	43,00	99,32	4.272,38	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007037129	RWE AG	59,00	28,69	1.693,56	RWE AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE00003739530	UCB SA	17,00	183,81	3.126,03	UCB SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120628	AXA SA	204,00	35,71	7.310,61	AXA SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	56,00	164,63	9.223,02	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.041,00	4,73	9.675,25	BANCO SANTANDER

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	27,00	253,50	6.867,64	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	84,00	268,97	22.670,38	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	940,00	13,16	12.404,24	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	281,00	10,88	3.058,22	E.ON AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	110,00	32,04	3.532,72	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	A	23/01/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	625,00	208,42	130.315,05	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	23/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	294,00	269,59	79.529,38	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	24/01/2025	US5763231090	MASTEC	190,00	159,19	28.767,42	MASTEC
ANIMA SGR	V	24/01/2025	US31428X1063	FEDEX CORP	159,00	272,60	41.191,24	FEDEX CORP
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	369,00	163,74	60.625,53	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	1.049,00	49,59	52.195,21	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE00007164600	SAP AG	72,00	264,11	19.023,72	SAP AG
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	650,00	57,22	37.209,38	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	24/01/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	8.524,00	6,12	62.214,75	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	504,00	59,95	30.227,80	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	27/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	61,00	431,08	25.055,88	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US34354P1057	FLOWERVE CORP	1.021,00	61,46	59.740,80	FLOWERVE CORP
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US3364331070	FIRST SOLAR INC	442,00	163,56	68.828,84	FIRST SOLAR INC
ANIMA SGR	V	28/01/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	492,00	173,27	81.742,64	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	31/01/2025	US57636Q1040	MASTERCARD INC	57,00	559,43	30.686,50	MASTERCARD INC
ANIMA SGR	V	31/01/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	92,00	581,32	56.634,07	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	03/02/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	123,00	383,03	45.657,03	TESLA MOTORS IN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	151,00	200,13	30.207,22	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	262,00	30,63	8.022,37	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	5.537,00	4,22	23.359,56	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120321	L'OREAL	25,00	347,84	8.692,45	L'OREAL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	78,00	167,70	13.075,71	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000840005	ALLIANZ SE REG	43,00	311,63	13.394,76	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	720,00	11,03	7.940,22	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121014	LYMH MOET HENNE	35,00	686,28	24.010,10	LYMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	16,00	521,28	8.337,06	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	33,00	268,33	8.851,49	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	117,00	236,84	27.698,87	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	129,00	47,56	6.132,16	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	44,00	107,24	4.716,83	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007164600	SAP AG	145,00	267,76	38.809,42	SAP AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	898,00	6,92	6.214,54	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	251,00	13,77	3.454,97	ENI SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	708,00	4,48	3.172,69	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	33,00	105,38	3.476,11	VINCI SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	148,00	56,67	8.383,51	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120578	SANOHI	127,00	102,59	13.023,47	SANOHI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	692,00	32,51	22.487,02	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	185,00	34,52	6.383,39	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	111,00	87,32	9.689,15	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	4,00	2.719,61	10.874,08	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120644	DANONE	190,00	65,45	12.431,40	DANONE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003828271	RECORDATI SPA	8,00	58,91	471,06	RECORDATI SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0010208488	ENGIE	229,00	16,10	3.684,74	ENGIE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	375,00	30,16	11.306,04	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	236,00	57,83	13.643,27	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	117,00	62,84	7.349,78	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	1.165,00	13,73	15.992,89	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	9,00	544,58	4.899,24	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	348,00	11,38	3.958,97	E.ON AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00005785604	FRESENIUS SE +	108,00	36,81	3.974,30	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	497,00	15,81	7.854,58	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	84,00	71,42	5.997,26	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000BASFI11	BASF SE	149,00	44,74	6.664,14	BASF SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000A1EWXX	ADIDAS AG	30,00	251,39	7.538,77	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	44,00	704,32	30.977,54	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	212,00	18,49	3.918,78	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	66,00	60,72	4.005,96	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072170	FINCOBANK BANC	179,00	18,06	3.231,74	FINCOBANK BANC
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	137,00	32,50	4.450,54	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	436,00	15,48	6.746,80	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	30,00	439,48	13.179,18	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	308,00	16,01	4.930,03	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	93,00	47,07	4.376,12	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	189,00	44,38	8.384,46	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	161,00	24,43	3.931,06	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	614,00	5,51	3.384,31	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	60,00	116,56	6.991,00	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	8,00	630,64	5.043,08	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	2,00	1.595,46	3.189,64	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	39,00	55,05	2.146,25	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013654783	PROSUS	155,00	37,59	5.823,55	PROSUS
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	142,00	55,60	7.892,22	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	311,00	17,98	5.588,58	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	62,00	40,38	2.502,74	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	05/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	53,00	95,30	5.048,90	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007037129	RWE AG	71,00	29,82	2.116,34	RWE AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0003739530	UCB SA	12,00	184,84	2.217,14	UCB SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120628	AXA SA	253,00	36,90	9.333,06	AXA SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	69,00	165,79	11.435,03	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	06/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	2.166,00	25,72	55.726,17	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	07/02/2025	DE00007164600	SAP AG	378,00	273,11	103.192,59	SAP AG
ANIMA SGR	V	11/02/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	58,00	372,99	20.911,03	GE VERNOVA LLC
ANIMA SGR	A	12/02/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	7.465,00	6,65	49.697,95	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	13/02/2025	US0378331005	APPLE INC	166,00	241,44	38.429,41	APPLE INC
ANIMA SGR	V	14/02/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.850,00	33,41	61.778,60	DEUTSCHE TELEKO

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	71,00	221,00	15.684,69	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	123,00	31,97	3.930,37	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.602,00	4,51	11.739,43	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120321	L OREAL	11,00	334,52	3.678,28	L OREAL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	37,00	172,17	6.367,75	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	20,00	320,34	6.404,22	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	338,00	12,12	4.096,20	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	54,00	50,14	3.287,69	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	16,00	690,51	11.043,68	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	7,00	518,13	3.625,46	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	16,00	292,88	4.684,23	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	55,00	246,99	13.578,92	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	61,00	51,27	3.126,11	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	21,00	105,69	2.218,59	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007164600	SAP AG	61,00	276,26	16.845,31	SAP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	2.109,00	0,63	1.602,73	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	423,00	6,82	2.884,81	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	118,00	14,05	1.656,70	ENI SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	333,00	4,43	1.474,27	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	16,00	108,44	1.734,40	VINCI SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	4,00	497,70	2.113,96	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	70,00	61,05	4.271,62	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120578	SANOFI	60,00	103,13	6.185,42	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	285,00	34,52	9.833,63	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007980591	BP PLC	1.220,00	4,64	6.877,53	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	87,00	38,02	3.306,00	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	163,00	117,11	23.182,85	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	1,00	3.934,00	4.177,36	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	52,00	93,97	4.884,60	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	2,00	2.715,01	5.427,84	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0032089863	NEXT PLC	46,00	100,23	5.598,94	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120644	DANONE	89,00	67,74	6.026,33	DANONE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003828271	RECORDATI SPA	4,00	55,67	222,59	RECORDATI SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0010208488	ENGIE	108,00	15,79	1.704,92	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	133,00	35,85	4.766,22	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	34,00	116,86	4.824,86	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	111,00	58,71	6.514,04	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	252,00	43,91	13.440,63	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B19N1V48	EXPERIAN PLC	92,00	38,70	4.302,03	EXPERIAN PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1K1JJ408	WHITBREAD PLC	90,00	26,25	2.868,44	WHITBREAD PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	55,00	68,30	3.754,74	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	109,00	230,78	2.248,63	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	238,00	23,66	6.837,95	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	34,00	53,26	2.199,17	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	557,00	13,42	7.471,23	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	4,00	569,70	2.277,89	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B2B0DGG7	RELX PLC	145,00	39,91	7.027,01	RELX PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	182,00	82,71	15.983,61	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000EENAG999	E.ON AG	164,00	11,59	1.900,67	E.ON AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005785604	FRESENUS SE +	51,00	36,68	1.869,68	FRESENUS SE +
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	234,00	16,66	3.895,83	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	40,00	70,53	2.819,89	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000BASF111	BASF SE	70,00	48,00	3.358,37	BASF SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	14,00	248,75	3.481,12	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	JE00B4T3BW44	GLENCORE PLC	354,00	3,28	1.404,98	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.457,00	6,41	11.345,64	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	IE0001827041	CRH PLC	84,00	84,44	8.655,88	CRH PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	21,00	715,24	15.013,94	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	100,00	19,57	1.956,66	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	39,00	178,18	7.378,98	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	31,00	65,67	2.034,85	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	84,00	17,62	1.479,71	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	337,00	30,53	10.925,83	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	64,00	30,99	1.982,39	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	210,00	15,76	3.308,81	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	14,00	479,83	6.714,87	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	145,00	16,41	2.378,20	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	44,00	50,54	2.222,96	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	89,00	47,96	4.266,65	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	121,00	27,11	3.279,17	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	645,00	9,52	7.453,62	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BDG6K4575	COMPASS GROUP P	171,00	28,04	5.823,63	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	289,00	5,77	1.665,73	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	28,00	113,73	3.183,18	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	3,00	617,53	1.851,86	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.833,40	1.832,67	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	19,00	57,99	1.101,35	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013654783	PROSUS	73,00	44,38	3.238,44	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	67,00	60,84	4.074,40	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	146,00	18,74	2.734,76	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	2.614,00	3,82	12.121,87	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	571,00	127,73	6.519,47	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	393,00	321,09	11.279,95	INVESTOR AB
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	29,00	42,06	1.219,30	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BPMXMD84	SHELL PLC NEW	426,00	26,88	13.909,27	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	349,00	14,41	6.105,36	GSK PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	25,00	102,00	2.548,91	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007037129	RWE AG	34,00	28,44	966,59	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0003739530	UCB SA	6,00	179,74	1.078,02	UCB SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTER	752,00	11,41	10.421,08	STANDARD CHARTER
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	49,00	51,97	2.704,17	ABB LTD REG

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	53,00	294,05	16.548,67	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	118,00	96,50	12.091,80	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120628	AXA SA	119,00	36,70	4.365,41	AXA SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	55,00	95,51	5.577,74	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	158,00	6,38	1.007,75	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.611,00	8,95	17.508,12	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	33,00	169,05	5.576,33	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	23,00	562,48	13.737,40	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	5,00	579,24	3.075,36	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	2.001,00	3,06	7.434,65	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	24/02/2025	US0255371017	AMERICAN ELECTR	412,00	106,33	41.863,46	AMERICAN ELECTR
ANIMA SGR	V	24/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	1.268,00	54,83	69.490,80	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	8.644,00	20,24	175.027,13	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	597,00	83,25	49.719,59	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0007664039	VOLKSWAGEN AG P	965,00	104,01	100.407,96	VOLKSWAGEN AG P
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	116,00	225,75	26.197,88	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	305,00	20,97	6.398,44	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	201,00	32,09	6.452,79	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	4.249,00	4,83	20.518,55	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000120321	L OREAL	19,00	358,90	6.842,26	L OREAL
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	60,00	180,28	10.853,32	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	33,00	340,93	11.255,35	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	553,00	13,00	7.203,75	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	70,00	48,82	4.161,24	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	26,00	694,33	18.113,93	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	12,00	562,54	6.753,21	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	25,00	287,76	7.218,51	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	72,00	229,71	16.595,10	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000131906	RENAULT SA	99,00	50,51	5.017,55	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	34,00	95,90	3.271,80	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0007164600	SAP AG	99,00	272,01	26.939,32	SAP AG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	2.732,00	0,73	2.426,39	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0003128367	ENEL SPA	691,00	6,99	4.831,26	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0003132476	ENI SPA	193,00	13,88	2.679,12	ENI SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0003153415	SNAM SPA	544,00	4,62	2.512,48	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000125486	VINCI SA	25,00	111,90	2.806,93	VINCI SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	7,00	514,96	3.828,37	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	114,00	60,86	6.941,38	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000120578	SANOFI	98,00	107,92	10.612,49	SANOFI
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	467,00	35,76	16.706,74	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0007980591	BP PLC	1.581,00	4,34	8.356,86	BP PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	142,00	35,98	5.111,75	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	212,00	119,42	30.832,66	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	1,00	4.077,00	4.329,92	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	85,00	96,20	8.204,78	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	3,00	2.746,07	8.266,22	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0032089863	NEXT PLC	60,00	101,71	7.431,85	NEXT PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000120644	DANONE	146,00	69,03	10.112,49	DANONE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0003828271	RECORDATI SPA	6,00	54,92	329,63	RECORDATI SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0010208488	ENGIE	177,00	17,17	3.049,80	ENGIE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	217,00	45,40	9.856,04	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B08WJX34	LDN STOCK EX GR	46,00	117,52	6.583,05	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	181,00	58,30	10.588,76	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	327,00	45,35	18.060,91	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	119,00	37,60	5.421,64	EXPERIAN PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B1KJ1408	WHITBREAD PLC	116,00	26,69	3.769,62	WHITBREAD PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	55,00	56,30	3.097,76	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DK00060079531	DSV A/S	20,00	1.449,35	3.888,16	DSV A/S
ANIMA SGR	A	03/03/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	141,00	234,35	2.984,28	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	309,00	23,77	8.945,47	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	44,00	52,69	2.823,23	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	911,00	13,79	12.596,31	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	7,00	507,93	3.556,93	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	235,00	88,62	22.117,72	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	268,00	12,31	3.300,91	E.ON AG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	83,00	39,41	3.272,39	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	382,00	17,30	6.612,73	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	65,00	75,15	4.896,52	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000BASF111	BASF SE	114,00	50,03	5.706,18	BASF SE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	23,00	247,74	5.700,38	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IE00B4T3BW64	GLENORE PLC	460,00	3,25	1.812,43	GLENORE PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.888,00	7,80	17.929,24	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IE0001827041	CRH PLC	109,00	80,97	10.801,48	CRH PLC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	34,00	694,34	23.616,97	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	163,00	21,41	3.491,70	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	51,00	185,44	10.044,24	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	27,00	66,20	1.788,15	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	138,00	18,16	2.506,72	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	436,00	31,35	14.514,47	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	105,00	34,33	3.612,93	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005119810	AVIO SPA	343,00	18,51	6.350,17	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0011585146	FERRARI NV	23,00	451,93	10.398,65	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	237,00	17,81	4.222,85	ING GROEP NV
ANIMA SGR	A	03/03/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	72,00	58,45	4.209,80	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	145,00	51,97	7.538,23	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	197,00	28,89	5.694,26	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	835,00	9,61	9.772,26	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	221,00	28,13	7.570,17	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	472,00	6,08	2.873,18	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	46,00	115,47	5.329,80	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0010832176	ARGENX SE	5,00	602,53	3.013,86	ARGENX SE

Broker Gruppo Banca Depositaria									
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	22,00	88,14	1.939,88	KNORR BREMSE AG	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.749,20	1.749,90	ADYEN NA	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	30,00	59,02	1.771,28	AKZO NOBEL	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0013654783	PROSUS	119,00	42,18	5.021,99	PROSUS	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	65,00	55,33	3.597,82	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	239,00	22,91	5.478,04	AUTO1 GROUP SE	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	3.389,00	3,78	15.591,88	TESCO PLC	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	740,00	123,25	8.236,69	HEXAGON AB B SH	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	509,00	325,09	14.944,02	INVESTOR AB	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	47,00	43,31	2.036,15	DAIMLER TRUCK H	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	552,00	26,61	17.890,38	SHELL PLC NEW	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	454,00	14,89	8.234,53	GSK PLC	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	41,00	102,64	4.210,10	DSM FIRMENICH A	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	304,00	640,33	26.110,49	NOVO NORDISK A/	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0007037129	RWE AG	55,00	30,58	1.682,58	RWE AG	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	BE0003739530	UCB SA	9,00	190,58	1.715,94	UCB SA	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	976,00	12,73	15.128,98	STANDARD CHARTE	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	70,00	303,02	22.527,04	ROCHE HOLDING A	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	153,00	98,96	16.080,63	NOVARTIS AG REG	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000120628	AXA SA	194,00	38,24	7.444,33	AXA SA	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	71,00	98,21	7.405,39	HOLCIM LTD	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	DE0000823125	DEUTSCHE LUFTHA	259,00	6,96	1.804,11	DEUTSCHE LUFTHA	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	2.089,00	9,47	24.098,45	HSBC HOLDINGS P	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	53,00	175,85	9.323,59	AIRBUS SE	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	30,00	600,05	19.118,37	ZURICH FINANCIA	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	7,00	577,97	4.206,79	LONZA GROUP AG	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	1.682,00	3,14	6.429,88	BARCLAYS PLC	
ANIMA SGR	A	03/03/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	187,00	38,37	8.737,75	RELX PLC	
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US2310211063	CUMMINS INC	141,00	348,37	46.639,34	CUMMINS INC	
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US7185461040	PHILLIPS 66	409,00	122,11	47.421,42	PHILLIPS 66	
ANIMA SGR	V	05/03/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	50,00	259,21	12.035,34	T MOBILE US INC	
ANIMA SGR	A	05/03/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	1.634,00	29,86	48.811,25	ARCELORMITTAL O	
ANIMA SGR	A	06/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	546,00	139,97	70.671,39	ALIBABA GROUP H	
ANIMA SGR	V	06/03/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	11.799,00	13,28	156.597,38	IBERDROLA SA	
ANIMA SGR	A	07/03/2025	US616391066	NEWMONT CORP	1.842,00	43,99	74.574,39	NEWMONT CORP	
ANIMA SGR	V	07/03/2025	US6153691059	MOODYS CORP	33,00	457,11	13.871,34	MOODYS CORP	
ANIMA SGR	A	07/03/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	4.750,00	7,86	37.337,58	DEUTSCHE LUFTHA	
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IE0001827041	CRH PLC	1.493,00	72,07	128.061,15	CRH PLC	
ANIMA SGR	A	14/03/2025	US98419M1009	XYLEM INC	248,00	122,46	27.944,15	XYLEM INC	
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	172,00	228,07	39.361,34	SCHNEIDER ELECT	
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	172,00	228,07	39.361,34	SCHNEIDER ELECT	
ANIMA SGR	A	14/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	917,00	59,30	54.399,30	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	17/03/2025	US3755881036	GILEAD SCIENCES	232,00	111,86	23.752,66	GILEAD SCIENCES	
ANIMA SGR	V	19/03/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	619,00	94,96	58.756,17	KNORR BREMSE AG	
ANIMA SGR	V	27/03/2025	US75886F1075	REGENERON PHARM	88,00	636,11	51.819,00	REGENERON PHARM	
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	332,00	136,50	41.986,55	ALIBABA GROUP H	
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US0028241000	ABBOTT LABORATO	230,00	131,03	27.919,87	ABBOTT LABORATO	
ANIMA SGR	V	27/03/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	346,00	159,63	57.978,90	CIE FINANCIERE	
ANIMA SGR	A	28/03/2025	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS	646,00	66,09	39.430,84	PAYPAL HOLDINGS	
ANIMA SGR	A	28/03/2025	US95040Q1040	WELLTOWER INC	183,00	153,02	25.884,42	WELLTOWER INC	
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	1.265,00	54,19	68.522,68	MERCEDES BENZ G	
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	928,00	53,78	49.891,41	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	01/04/2025	DE000BASF111	BASF SE	1.165,00	46,58	54.245,85	BASF SE	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	US72352L1061	PINTEREST INC C	3.175,00	27,77	79.277,23	PINTEREST INC C	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	2.278,00	32,51	74.027,48	ASSICURAZIONI G	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	85.485,00	4,51	385.528,40	INTESA SANPAOLO	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	6.280,00	7,95	59.070,05	PRUDENTIAL PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	2.036,00	44,73	107.817,34	RIO TINTO PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	123.373,00	0,70	102.321,26	LLOYDS BANKING	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0003128367	ENEL SPA	11.764,00	7,77	91.404,99	ENEL SPA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0003132476	ENI SPA	5.393,00	13,67	73.674,49	ENI SPA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0003153415	SNAM SPA	6.336,00	4,94	31.282,88	SNAM SPA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0007980591	BP PLC	32.498,00	4,06	156.023,48	BP PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB000895292	ASTRAZENECA PLC	4.132,00	114,27	558.929,25	ASTRAZENECA PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0032089863	NEXT PLC	1.123,00	114,61	152.360,11	NEXT PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B0S0WJX34	LDN STOCK EX GR	1.324,00	117,84	184.701,64	LDN STOCK EX GR	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	6.680,00	47,43	375.030,64	UNILEVER PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B19N1V48	EXPERIAN PLC	3.488,00	34,80	143.093,14	EXPERIAN PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B1K1JJ408	WHITBREAD PLC	3.398,00	24,59	98.919,13	WHITBREAD PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	2.779,00	20,11	66.149,53	ANGLO AMERICAN	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	1.284,00	52,51	79.820,96	RECKITT BENCKIS	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	191,00	391,77	74.797,26	ASM INTERNATIONAL	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	3.877,00	38,99	178.958,06	RELX PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	13.422,00	2,66	42.239,51	GLENCORE PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	44.115,00	7,43	388.121,16	ROLLS ROYCE HOL	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IE0001827041	CRH PLC	263,00	64,70	20.141,07	CRH PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	633,00	582,85	368.793,68	ASML HOLDING	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	3.852,00	17,26	66.452,00	FINECOBANK BANC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	298,00	394,36	117.472,24	FERRARI NV	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	6.626,00	17,42	115.390,01	ING GROEP NV	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	3.114,00	48,92	152.271,28	UNICREDIT SPA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	3.363,00	25,07	84.289,46	ARCELORMITTAL O	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	13.023,00	10,55	162.576,08	NATIONAL GRID P	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	5.068,00	25,95	155.672,54	COMPASS GROUP P	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0012969182	ADYEN NA	46,00	1.332,22	61.257,69	ADYEN NA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	829,00	56,59	46.892,61	AKZO NOBEL	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0013654783	PROSUS	2.277,00	41,39	94.196,18	PROSUS	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	78.009,00	3,44	318.081,95	TESCO PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	13.323,00	99,13	122.480,03	HEXAGON AB B SH	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	11.951,00	282,11	312.664,60	INVESTOR AB	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	11.089,00	26,67	350.129,68	SHELL PLC NEW	

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BN75WP63	GSK PLC	13.270,00	14,65	230.177,29	GSK PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	28.609,00	10,24	346.800,20	STANDARD CHARTE
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	6.553,00	56,32	32.276,28	NORSK HYDRO ASA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	43.857,00	8,15	422.926,28	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	29.850,00	2,72	96.167,40	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	04/04/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	415,00	34,26	12.942,93	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	04/04/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	2.197,00	20,31	44.594,44	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	10/04/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	78,00	527,22	41.106,58	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	11/04/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	4.905,00	19,20	94.152,05	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	V	11/04/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	4.135,00	170,52	62.771,60	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	V	11/04/2025	FR0014003T18	DASSAULT SYSTEM	1.903,00	31,84	60.559,68	DASSAULT SYSTEM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	30,00	186,03	5.583,08	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	99,00	30,72	3.042,24	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.171,00	4,39	5.146,26	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	349,00	1,81	631,03	SOGEFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120321	L OREAL	5,00	340,81	1.711,55	L OREAL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	12,00	174,61	2.104,52	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001077780	IRCE	79,00	1,99	157,27	IRCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	478,00	28,25	13.510,62	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001128047	CEMBRE	35,00	47,38	1.658,89	CEMBRE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	602,00	2,11	1.267,96	A2A SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	74,00	44,29	3.279,09	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	83,00	31,64	2.627,20	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	1.526,00	2,09	3.191,69	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000840405	ALLIANZ SE REG	9,00	346,76	3.122,06	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	92,00	39,95	3.691,43	SOCIETE GENERAL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	203,00	11,94	2.429,36	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	6,00	484,28	2.918,48	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000843026	MUENCHENER RUEC	2,00	593,50	1.187,47	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	30,00	205,68	6.197,44	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000131906	RENAULT SA	30,00	43,89	1.322,43	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	22,00	84,01	1.856,26	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000716400	SAP AG	29,00	232,47	6.744,34	SAP AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	53,00	6,46	342,58	BIESSE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	59,00	26,80	1.582,09	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003128367	ENEL SPA	264,00	7,30	1.927,18	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153415	SNAM SPA	309,00	4,84	1.497,06	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	80,00	20,35	1.628,60	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003203947	GEFRAN	71,00	8,80	625,19	GEFRAN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000125486	VINCI SA	20,00	119,95	2.409,51	VINCI SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120578	SANOFI	30,00	90,21	2.718,25	SANOFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	92,00	31,99	2.943,95	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	61,00	26,72	1.630,44	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	29,00	89,10	2.595,19	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	333,00	5,16	1.720,34	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.358,00	2.368,37	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	6.857,00	0,32	2.205,41	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120644	DANONE	38,00	73,72	2.813,82	DANONE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	7,00	213,54	1.501,33	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003428445	MARR SPA	161,00	9,26	1.490,93	MARR SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	264,00	4,94	1.304,79	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	46,00	45,28	2.083,83	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	488,00	7,39	3.608,15	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	732,00	16,30	11.939,08	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	44,00	51,65	2.282,65	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	936,00	3,22	3.012,78	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	146,00	8,46	1.236,10	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	40,00	40,84	1.634,40	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	97,00	15,38	1.495,09	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	544,00	2,83	1.537,41	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000EENAG999	E.ON AG	95,00	15,17	1.441,77	E.ON AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	46,00	39,52	1.818,68	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	30,00	68,58	2.062,31	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000BASF111	BASF SE	44,00	41,93	1.845,66	BASF SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	16,00	197,82	3.166,42	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	50,00	97,14	4.858,86	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	11,00	571,52	6.289,18	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	60,00	65,74	3.945,91	SESA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	376,00	10,79	4.060,20	FILA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005119810	AVIO SPA	412,00	18,92	7.798,04	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	11,00	383,05	4.215,29	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	175,00	8,49	1.486,45	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	287,00	10,91	3.131,90	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005176406	ENAV SPA	213,00	3,70	788,63	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	31,00	57,53	1.784,05	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	34,00	50,55	1.719,29	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	53,00	23,27	1.233,54	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	129,00	24,01	3.098,87	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	466,00	5,02	2.339,75	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005282865	REPLY SPA	109,00	150,16	16.374,22	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	121,00	4,22	510,61	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	563,00	2,98	1.678,80	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	45,00	118,23	5.343,91	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	129,00	5,19	669,14	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	115,00	28,48	3.276,11	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013654783	PROSUS	36,00	37,67	1.356,80	PROSUS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	253,00	13,94	3.529,27	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	974,00	2,51	2.449,42	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005385213	NEWLAT FOOD SPA	208,00	17,03	3.542,89	NEWLAT FOOD SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	102,00	12,59	1.284,44	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000ENFER6Y0	SIEMENS ENERGY	45,00	57,65	2.595,12	SIEMENS ENERGY

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	231,00	19,81	4.577,25	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005438046	SECO SPA	319,00	1,88	599,55	SECO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	463,00	7,79	3.608,30	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL00150001U4	IVECO GROUP NV	231,00	13,74	3.175,39	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	34,00	7,09	241,01	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	2.366,00	1,82	4.304,76	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	25,00	15,27	381,85	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	227,00	13,45	3.054,35	REVO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	153,00	3,01	460,91	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0015001011	MFE MEDIAFOREUR	519,00	3,16	1.642,15	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	157,00	10,38	1.630,67	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	8,00	268,98	2.152,72	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120628	AXA SA	42,00	39,16	1.652,06	AXA SA
ANIMA SGR	V	16/04/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	644,00	87,41	60.624,56	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	280,00	6,18	1.731,45	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	14,00	140,25	1.964,32	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	450,00	16,62	7.483,84	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	17/04/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	6.770,00	10,80	85.723,71	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	V	22/04/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	234,00	253,61	63.488,49	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	23/04/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	85,00	561,19	50.768,71	LONZA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	162.000,00	76,57	124.037,89	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005584302	BTPS 3.2 01/26	282.000,00	100,80	286.056,18	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	114.000,00	85,60	97.580,47	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	FR0128838473	BTF ZC 08/25	57.000,00	99,19	56.536,62	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	FR0128838473	BTF ZC 08/25	72.000,00	99,19	71.415,00	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	14/04/2025	IT0005633786	BOTIS ZC 07/25	249.000,00	99,35	247.387,95	STATO ITALIA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000723601	SIEMENS AG REG	21,00	207,95	4.368,77	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	72,00	32,50	2.340,80	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	845,00	4,76	4.020,60	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0000076536	SOGEFI	252,00	2,10	529,54	SOGEFI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120321	L OREAL	5,00	391,36	1.965,42	L OREAL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	8,00	184,30	1.480,89	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001077780	IRCE	56,00	1,98	110,71	IRCE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	345,00	31,47	10.863,11	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001128047	CEMBRE	25,00	49,77	1.244,65	CEMBRE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001233417	A2A SPA	121,00	2,23	269,94	A2A SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	53,00	47,31	2.508,39	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	60,00	32,78	1.967,29	TEXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADORI	1.101,00	2,15	2.368,98	ARNOLDO MONDADORI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000840405	ALLIANZ SE REG	6,00	367,99	2.208,84	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	146,00	12,13	1.774,57	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	4,00	493,33	1.982,01	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000843006	MUENCHENER RUEC	1,00	572,10	572,33	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	21,00	213,48	4.502,77	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000131906	RENAULT SA	21,00	47,12	993,90	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	16,00	90,98	1.462,13	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000716400	SAP AG	21,00	263,75	5.540,94	SAP AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	38,00	7,11	270,38	BIESSE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	20,00	27,90	558,18	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003128367	ENEL SPA	191,00	7,64	1.460,51	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003153415	SNAM SPA	223,00	5,01	1.117,90	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003188064	BANCA IFS SPA	58,00	22,46	1.303,39	BANCA IFS SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003203947	GEFRAN	51,00	9,24	471,65	GEFRAN
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000125486	VINCI SA	14,00	125,28	1.761,70	VINCI SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	2,00	549,59	1.174,72	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120578	SANOFI	22,00	97,83	2.161,81	SANOFI
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	67,00	31,73	2.126,57	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	44,00	29,92	1.317,18	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	1,00	4.029,00	4.305,90	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	21,00	98,42	2.075,98	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003365613	PIERA MILANO	282,00	5,21	1.470,68	PIERA MILANO
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.402,50	2.413,07	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	4.941,00	0,35	1.733,99	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120644	DANONE	28,00	76,81	2.160,19	DANONE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	4,00	241,63	970,76	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003428445	MARR SPA	116,00	9,85	1.142,94	MARR SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	191,00	5,48	1.046,28	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	33,00	47,72	1.575,52	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	481,00	7,71	3.708,98	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	528,00	17,42	9.199,43	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	25,00	50,64	1.271,64	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	675,00	3,29	2.223,40	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	105,00	8,98	942,87	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DK00060079531	DSV A/S	8,00	1.481,77	1.589,16	DSV A/S
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	87,00	43,45	3.781,58	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	70,00	15,70	1.101,84	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	570,00	2,87	1.636,61	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	45,00	87,75	4.220,14	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	68,00	15,39	1.046,67	E.ON AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000578504	PRESENIUS SE +	33,00	42,36	1.398,32	PRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	22,00	70,33	1.550,90	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000BASF111	BASF SE	32,00	44,25	1.416,44	BASF SE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000A1EWVVV	ADIDAS AG	10,00	207,05	2.071,32	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	36,00	101,85	3.668,07	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	8,00	605,30	4.844,34	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	42,00	23,62	992,43	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	11,00	145,85	1.714,63	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004729759	SESA SPA	44,00	76,84	3.382,20	SESA SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0004967292	FILA SPA	270,00	11,55	3.119,02	FILA SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	91,00	25,16	2.446,96	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005119810	AVIO SPA	297,00	20,69	6.148,19	AVIO SPA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	6,00	408,11	2.449,64	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	126,00	9,79	1.234,42	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	206,00	12,00	2.471,36	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005176406	ENAV SPA	154,00	3,94	606,25	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	23,00	58,29	1.341,24	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	24,00	52,13	1.251,55	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	38,00	25,25	959,93	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	A	02/05/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	93,00	26,95	2.506,92	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	261,00	5,51	1.437,82	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	78,00	157,71	12.306,58	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	88,00	4,34	381,90	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	407,00	3,07	1.250,80	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	32,00	118,45	3.807,01	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005331019	CARREL INDUSTRIE	325,00	18,42	5.988,83	CARREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	119,00	5,31	631,63	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	83,00	29,01	2.408,86	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0013654783	PROSUS	26,00	42,87	1.115,16	PROSUS
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	183,00	14,84	2.717,63	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	703,00	2,62	1.844,57	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	150,00	16,80	2.521,30	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	73,00	13,29	970,27	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	33,00	71,72	2.367,69	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	167,00	21,46	3.585,05	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005438046	SECO SPA	230,00	1,87	430,02	SECO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005440893	WITT SPA	67,00	16,42	1.100,76	WITT SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	333,00	9,03	3.006,82	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL00150001J4	IVECO GROUP NV	167,00	14,32	2.392,60	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	25,00	7,19	179,85	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	1.706,00	2,07	3.541,20	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	18,00	15,00	270,11	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005513202	REVO SPA	164,00	13,78	2.260,56	REVO SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	111,00	3,37	373,99	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	53,00	455,04	3.233,13	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	113,00	11,75	1.328,01	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	610,00	1,83	1.117,36	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	5,00	288,77	1.444,43	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	22,00	94,46	2.220,87	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000120628	AXA SA	30,00	42,37	1.276,82	AXA SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	11,00	93,89	1.103,71	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000121329	THALES SA	3,00	253,58	764,09	THALES SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	403,00	55,40	1.897,65	NORSK HYDRO ASA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	172,00	6,44	1.107,34	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	10,00	154,52	1.545,78	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	4,00	586,09	2.505,49	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	1,00	600,20	641,45	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	65,00	17,81	1.363,70	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	1.900,00	0,71	1.579,44	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0007980591	BP PLC	323,00	3,49	1.326,56	BP PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	45,00	107,18	5.682,14	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0032089863	NEXT PLC	15,00	123,71	2.186,10	NEXT PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	68,00	47,74	3.824,90	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B2B0DC97	RELX PLC	46,00	41,24	2.234,81	RELX PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	286,00	7,75	2.611,17	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IE0001827041	CRH PLC	13,00	73,35	1.129,00	CRH PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	158,00	10,67	1.986,50	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	33,00	25,54	992,96	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	498,00	3,72	2.184,64	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BPGMXD84	SHELL PLC NEW	119,00	24,88	3.488,65	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	02/05/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	10,00	272,07	2.907,72	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	458,00	8,42	4.541,24	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	525,00	2,99	1.850,02	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	1.758,00	41,32	64.089,55	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	726,00	70,63	45.235,95	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US46625H1005	JPMORGAN CHASE	110,00	254,01	24.650,44	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	A	06/05/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	28,00	1.613,67	45.200,94	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	07/05/2025	US2058871029	CONAGRA FOODS I	1.692,00	23,01	34.241,31	CONAGRA FOODS I
ANIMA SGR	V	08/05/2025	DE0001102465	STATO GERMANIA	100.000,00	93,97	94.026,85	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	V	08/05/2025	US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	544,00	95,23	45.915,66	ZIMMER HOLDINGS
ANIMA SGR	V	08/05/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	774,00	435,26	45.137,20	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	09/05/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	3.873,00	16,87	58.003,30	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	09/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	1.548,00	17,15	31.527,07	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	12/05/2025	US9078181081	UNION PACIFIC C	144,00	230,52	29.884,49	UNION PACIFIC C
ANIMA SGR	A	21/05/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	715,00	446,58	42.814,78	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	437,00	96,64	42.214,70	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	27/05/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	1.449,00	32,33	46.862,16	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	27/05/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	98,00	582,45	60.847,29	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	V	29/05/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	2.994,00	15,48	46.328,28	E.ON AG
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE0007165631	SARTORIUS VORZU	207,00	220,99	45.763,42	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE0007037129	RWE AG	1.407,00	32,96	46.386,66	RWE AG
ANIMA SGR	A	05/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	979,00	47,43	46.542,37	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	06/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	682,00	94,72	68.917,84	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	138,00	506,97	69.989,95	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	25,00	660,86	16.528,17	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	10/06/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	488,00	112,53	64.927,03	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	10/06/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	162,00	280,07	45.353,61	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US89832Q1094	TRUIST FINANZIA	1.720,00	40,38	60.468,90	TRUIST FINANZIA
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US23804L1035	DATADOG INC CLA	400,00	119,22	41.514,87	DATADOG INC CLA
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US8552441094	STARBUCKS CORP	889,00	94,90	73.505,99	STARBUCKS CORP
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US9029733048	US BANCORP	1.084,00	44,35	41.854,49	US BANCORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US2358511028	DANAHER CORP	154,00	204,72	27.467,88	DANAHER CORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	CH0432492467	ALCON INC	599,00	73,46	46.764,19	ALCON INC

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	11/06/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	683,00	515,57	47.224,17	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	12/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	621,00	71,32	44.273,93	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	12/06/2025	DE0000ZAL1111	ZALANDO SE	1.449,00	28,91	41.880,79	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	12/06/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	109,00	564,07	65.254,37	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	DE0000BASFI11	BASF SE	1.384,00	41,80	57.826,26	BASF SE
ANIMA SGR	V	13/06/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	921,00	58,42	53.782,84	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	16/06/2025	FR0000131906	RENAULT SA	923,00	39,70	36.628,44	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	29,00	208,24	6.036,60	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	97,00	20,95	2.903,70	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.141,00	4,78	5.449,40	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000076536	SOGEFI	339,00	2,13	720,39	SOGEFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120321	L OREAL	8,00	365,51	2.922,93	L OREAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	11,00	179,19	1.970,31	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001077780	IRCE	75,00	1,95	145,94	IRCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	470,00	33,59	15.782,86	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001128047	CEMBRE	38,00	55,91	2.123,75	CEMBRE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	73,00	43,72	3.189,96	BUZZI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	83,00	32,80	2.721,51	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	1.346,00	2,12	2.854,67	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	10,00	334,21	3.340,80	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	197,00	12,91	2.541,30	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	6,00	455,78	2.733,56	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	2,00	553,88	1.107,31	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	30,00	215,40	6.459,39	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	21,00	94,09	1.975,08	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0001716400	SAP AG	36,00	249,20	8.967,71	SAP AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	57,00	6,78	386,46	BIESSE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003128367	ENEL SPA	257,00	7,94	2.039,17	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	300,00	5,26	1.577,31	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	226,00	21,38	4.830,27	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003203947	GEFRAN	73,00	10,30	751,60	GEFRAN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000125486	VINCI SA	19,00	121,56	2.308,68	VINCI SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120578	SANOFI	21,00	82,91	1.740,42	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	90,00	30,43	2.737,94	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/06/2025	GB0007980591	BP PLC	5.890,00	3,92	27.209,37	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	60,00	33,97	2.037,24	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	15,00	93,72	1.405,20	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	577,00	5,81	3.352,82	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.234,00	2.233,11	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	4.455,00	0,39	1.743,43	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120644	DANONE	36,00	71,39	2.569,09	DANONE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	6,00	259,05	1.553,68	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	461,00	3,36	1.549,91	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003428445	MARR SPA	161,00	9,00	1.448,92	MARR SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	267,00	3,60	961,49	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0010208488	ENGIE	76,00	19,54	1.484,09	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	45,00	47,07	2.117,38	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	1,00	1.718,11	1.717,42	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	713,00	7,75	5.524,89	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	774,00	20,54	15.888,35	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	33,00	54,87	1.809,92	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	874,00	2,96	2.585,49	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	231,00	8,22	1.897,90	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUOINL	146,00	48,94	7.142,23	GRUPPO MUTUOINL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	95,00	16,22	1.540,68	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	4,00	512,32	2.048,45	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	45,00	41,71	1.876,12	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	10,00	68,38	683,52	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000A1EWVW	ADIDAS AG	15,00	194,34	2.913,93	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	50,00	100,06	5.000,82	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	11,00	656,43	7.217,81	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	56,00	27,87	1.560,18	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	64,00	78,72	5.036,08	SESA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004967292	FILA SPA	299,00	9,34	2.790,37	FILA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	22,00	44,02	968,16	INDITEX ORD
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	8,00	395,84	3.165,42	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	291,00	10,61	3.087,49	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	135,00	12,15	1.639,04	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005176406	ENAV SPA	194,00	4,07	789,38	ENAV SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	31,00	61,43	1.903,59	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	33,00	55,60	1.834,23	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	56,00	24,82	1.389,54	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	52,00	26,04	1.353,73	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	100,00	143,23	14.316,87	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	117,00	4,36	509,46	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	565,00	3,02	1.704,15	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	44,00	119,05	5.236,29	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	479,00	22,47	10.760,35	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	187,00	5,16	965,20	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	110,00	28,58	3.142,94	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013654783	PROSUS	36,00	45,78	1.647,42	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	282,00	14,01	3.949,52	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	944,00	2,68	2.525,23	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	160,00	16,60	2.655,40	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	101,00	14,01	1.414,74	ORSERO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	44,00	86,61	3.809,40	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	225,00	23,11	5.196,79	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005438046	SECO SPA	295,00	2,23	658,30	SECO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	108,00	15,01	1.620,22	WITT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	470,00	10,52	4.942,61	ELEN. SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	167,00	4,70	785,07	ARISTON HLDG OR

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	32,00	7,93	253,66	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	2.305,00	2,40	5.528,87	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	33,00	15,00	494,80	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005513202	REVO SPA	225,00	15,09	3.393,40	REVO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	140,00	3,71	519,48	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	151,00	14,02	2.116,58	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	916,00	2,21	2.021,44	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007037129	RWE AG	44,00	35,05	1.541,72	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	656,00	4,16	2.727,41	KONINKLIJKE KPN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120628	AXA SA	41,00	41,68	1.708,25	AXA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121329	THALES SA	6,00	246,22	1.476,72	THALES SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	14,00	162,07	2.268,13	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	20/06/2025	US0079031078	ADVANCED MICRO	1.211,00	128,71	135.418,95	ADVANCED MICRO
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US00724F1012	ADOBE INC	80,00	376,04	26.114,57	ADOBE INC
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	157,00	86,59	11.801,82	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	9.470,00	5,24	49.636,09	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	DE000A1EWVW	ADIDAS AG	465,00	194,73	90.514,86	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	20/06/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	723,00	76,58	55.392,02	LEG IMMOBILIEN
ANIMA SGR	V	23/06/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	1.753,00	451,49	106.059,85	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	24/06/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	400,00	91,88	36.767,82	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	24/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	398,00	171,44	68.258,66	AIRBUS SE
ANIMA SGR	V	25/06/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	125,00	559,90	74.695,33	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.867,00	9,26	20.381,19	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	6.103,00	9,21	66.283,03	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	SE0012853455	EQT AB	3.066,00	293,37	81.421,48	EQT AB
ANIMA SGR	A	26/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	33.963,00	0,76	30.582,88	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	26/06/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	2.145,00	44,39	111.646,72	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	V	26/06/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	589,00	25,86	17.860,82	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	19,00	222,65	4.232,04	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	769,00	4,86	3.741,92	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120321	L OREAL	5,00	355,95	1.787,58	L OREAL
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	7,00	176,26	1.239,25	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	6,00	343,30	2.060,62	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	134,00	12,97	1.742,16	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	2,00	446,35	896,63	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	1,00	551,60	551,82	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	19,00	229,05	4.371,10	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	13,00	95,76	1.250,36	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007164600	SAP AG	24,00	257,25	6.176,47	SAP AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000125486	VINCI SA	12,00	125,15	1.508,41	VINCI SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120578	SANOFI	14,00	82,47	1.159,66	SANOFI
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	61,00	31,03	1.893,59	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	40,00	35,58	1.423,57	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.270,00	2.279,99	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120644	DANONE	25,00	69,38	1.742,13	DANONE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	4,00	272,10	1.093,18	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0010208488	ENGIE	52,00	19,88	1.038,44	ENGIE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	1,00	1.766,00	1.766,71	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	23,00	52,59	1.214,89	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0010451203	REXEL SA	39,00	26,52	1.038,83	REXEL SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	65,00	16,37	1.066,61	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	2,00	544,00	1.088,43	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	30,00	42,56	1.277,31	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	7,00	70,18	492,44	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	8,00	682,60	5.462,98	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	16,00	75,65	1.210,88	LEG IMMOBILIEN
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	69,00	27,08	1.869,27	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	15,00	43,92	660,38	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	23,00	46,42	1.068,09	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	4,00	419,10	1.677,07	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	27/06/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	17,00	58,60	996,60	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	27/06/2025	IT0005293360	UNICREDIT SPA	22,00	56,24	1.237,77	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	35,00	26,93	942,93	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	28,00	118,90	3.343,85	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.572,20	1.572,83	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0013654783	PROSUS	24,00	47,44	1.139,02	PROSUS
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	37,00	94,86	3.511,22	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	152,00	24,96	3.795,44	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	DE0007037129	RWE AG	30,00	35,74	1.072,48	RWE AG
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	444,00	4,13	1.834,45	KONINKLIJKE KPN
ANIMA SGR	A	27/06/2025	BE0003739530	UCB SA	8,00	170,43	1.363,95	UCB SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000120628	AXA SA	28,00	41,88	1.177,66	AXA SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000121329	THALES SA	3,00	245,35	739,28	THALES SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	17,00	178,40	3.033,93	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	9,00	100,70	910,29	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US48251W1045	KKR & CO INC	572,00	134,33	65.598,78	KKR & CO INC
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US3696043013	GENERAL ELECTRI	100,00	256,96	21.937,50	GENERAL ELECTRI
ANIMA SGR	A	30/06/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	397,00	896,35	47.715,44	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	30/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	398,00	58,91	25.083,39	HOLCIM LTD
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	199,00	268,96	53.500,99	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	01/07/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	199,00	268,96	53.500,99	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	01/07/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	10.877,00	3,73	47.537,72	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	01/07/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	76,00	258,13	21.007,06	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	01/07/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	444,00	96,69	46.006,33	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	02/07/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	320,00	70,12	22.430,25	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	03/07/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	98,00	399,81	33.352,48	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	03/07/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	33,00	498,91	14.014,55	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	A	03/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	928,00	51,07	47.416,28	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	684,00	44,48	30.413,45	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	03/07/2025	GB00BLGZ29862	TESCO PLC	3.657,00	4,00	17.096,40	TESCO PLC
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US2441991054	DEERE & CO	95,00	509,50	41.217,89	DEERE & CO

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	42,00	718,50	25.697,30	GOLDMAN SACHS G
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	67,00	303,19	17.298,06	UNITEDHEALTH GR
ANIMA SGR	V	07/07/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	2.660,00	12,98	34.504,74	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	07/07/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	3.428,00	157,33	48.332,32	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	V	08/07/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	488,00	72,40	30.204,91	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	V	09/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	8.591,00	5,05	43.402,40	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	09/07/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	93,00	487,37	45.525,06	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	188,00	910,66	22.955,20	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.093,00	30,99	33.888,79	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	10/07/2025	NL0012969182	ADYEN NA	33,00	1.544,53	50.948,98	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	836,00	46,35	33.121,40	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	372,00	85,81	27.288,91	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US46625H1005	JPMORGAN CHASE	51,00	284,75	12.414,27	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	V	11/07/2025	FR0000125486	VINCI SA	223,00	125,78	28.037,76	VINCI SA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	GB0007980591	BP PLC	11.191,00	3,97	51.570,93	BP PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB0032089863	NEXT PLC	303,00	121,34	42.445,35	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	2.918,00	10,28	34.619,29	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	11/07/2025	ES0105046017	AENA SME SA	2.047,00	23,39	47.996,70	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	14/07/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	298,00	222,56	66.296,56	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US35671D8570	FREEMPORT MCMORA	1.612,00	43,77	60.707,12	FREEMPORT MCMORA
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US4435731009	HUBSPOT INC	168,00	532,20	76.926,48	HUBSPOT INC
ANIMA SGR	V	15/07/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	67,00	704,57	47.187,21	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	279,00	164,56	39.606,44	JOHNSON + JOHNS
ANIMA SGR	A	17/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	414,00	69,62	24.882,98	MONDELEZ INTERN
ANIMA SGR	A	17/07/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	70,00	570,20	42.804,25	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	18/07/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	527,00	93,64	49.326,38	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	21/07/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	738,00	38,31	28.257,78	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE0000716400	SAP AG	325,00	259,66	84.354,77	SAP AG
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	1.009,00	90,51	91.289,37	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	23/07/2025	US43300A2033	HILTON INC	95,00	268,21	21.706,20	HILTON INC
ANIMA SGR	A	23/07/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	237,00	200,27	47.483,57	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	23/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	928,00	50,12	46.493,78	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	24/07/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	471,00	97,34	45.867,13	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	24/07/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	10.997,00	4,29	54.317,49	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	24/07/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	2.125,00	19,67	48.374,51	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	A	25/07/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	498,00	97,78	48.907,79	PERNOD RICARD S
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	57,00	411,08	20.126,24	QUANTA SERVICES
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	42,00	640,97	23.123,55	GE VERNOVA LLC
ANIMA SGR	V	28/07/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	2.029,00	18,00	42.073,08	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	28/07/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	552,00	88,73	48.995,85	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	29/07/2025	US6174464486	MORGAN STANLEY	167,00	143,18	20.760,49	MORGAN STANLEY
ANIMA SGR	V	29/07/2025	US7739031091	ROCKWELL AUTOMA	90,00	354,02	27.640,69	ROCKWELL AUTOMA
ANIMA SGR	V	29/07/2025	GB0009895292	ASTRAZENeca PLC	420,00	111,00	53.906,83	ASTRAZENeca PLC
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	82,00	167,52	11.970,55	JOHNSON + JOHNS
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US3755881036	GILEAD SCIENCES	285,00	114,50	28.436,70	GILEAD SCIENCES
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US1273871087	CADENCE DESIGN	59,00	371,06	19.077,86	CADENCE DESIGN
ANIMA SGR	V	30/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	232,00	65,68	13.268,78	MONDELEZ INTERN
ANIMA SGR	V	30/07/2025	FR0000120644	DANONE	498,00	71,13	35.406,98	DANONE
ANIMA SGR	V	30/07/2025	DE0007165631	SARTORIUS VORZU	207,00	193,56	40.050,35	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	30/07/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	267,00	180,06	48.286,83	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	31/07/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	802,00	182,03	127.496,40	NVIDIA CORP
ANIMA SGR	A	31/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	260,00	175,60	45.856,62	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	DE0005190003	BAYERISCHE MOTO	490,00	83,98	41.135,01	BAYERISCHE MOTO
ANIMA SGR	V	31/07/2025	BE0003739530	UCB SA	266,00	194,64	51.753,80	UCB SA
ANIMA SGR	A	01/08/2025	US0378331005	APPLE INC	725,00	203,13	127.509,90	APPLE INC
ANIMA SGR	V	01/08/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	218,00	237,16	44.726,86	UNITEDHEALTH GR
ANIMA SGR	V	01/08/2025	GB0000536739	ASHTREAD GROUP P	1.348,00	49,68	76.827,30	ASHTREAD GROUP P
ANIMA SGR	V	04/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	2.125,00	18,04	44.037,91	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	A	07/08/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	1.150,00	26,46	35.279,83	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	07/08/2025	GB00BHJYC057	INTERCONTINENTA	479,00	92,55	51.098,59	INTERCONTINENTA
ANIMA SGR	V	08/08/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.677,00	29,66	49.716,91	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	11/08/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	729,00	96,23	74.464,77	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	11/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	2.062,00	20,47	49.058,62	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	V	12/08/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	585,00	811,89	63.620,44	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	70,00	378,34	22.702,31	QUANTA SERVICES
ANIMA SGR	A	14/08/2025	US92826C8394	VISA INC CLASS	132,00	343,20	38.864,58	VISA INC CLASS
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US98419M1009	XYLEM INC	203,00	141,42	24.608,33	XYLEM INC
ANIMA SGR	A	14/08/2025	CA7800871021	ROYAL BANK OF C	163,00	187,61	19.023,56	ROYAL BANK OF C
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	20,00	706,96	12.118,11	ELI LILLY + CO
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US2788651006	ECOLAB INC	100,00	283,30	24.280,22	ECOLAB INC
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US29444U7000	EQUINIX INC	110,00	771,45	72.729,34	EQUINIX INC
ANIMA SGR	V	19/08/2025	US21037T1097	CONSTELLATION E	135,00	315,73	36.501,43	CONSTELLATION E
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IE00089YS762	NEW LINDE PLC	56,00	480,34	23.054,20	NEW LINDE PLC
ANIMA SGR	V	20/08/2025	CH0432492467	ALCON INC	1.260,00	65,06	87.401,79	ALCON INC
ANIMA SGR	V	21/08/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	113,00	233,39	26.362,98	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	21/08/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	35,00	635,60	22.237,22	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	26/08/2025	FR0000125486	VINCI SA	380,00	114,59	43.525,53	VINCI SA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	1.876,00	107,74	18.153,30	HEXAGON AB B SH
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	ES0000012C34	SPGB 1.25 10/30	13.000,00	93,73	12.326,30	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	11/09/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	10.000,00	77,61	7.761,15	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	11.000,00	86,18	9.479,50	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/09/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	65,00	418,17	22.940,90	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	ES0000012108	SPGB 0 01/28	40.000,00	95,14	38.055,00	STATO SPAGNA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	1.097,00	15,52	17.064,87	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	01/09/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	29,00	1.731,43	50.231,58	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	1.307,00	15,96	20.910,17	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	3.879,00	10,94	49.385,27	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	92,00	42,07	3.880,14	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0105046017	AENA SME SA	154,00	24,68	3.809,19	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	02/09/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	1.707,00	31,95	58.231,08	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	03/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	84,00	522,40	44.074,28	LVMH MOET HENNE

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	03/09/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	17,00	2.068,03	35.142,52	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	04/09/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.744,00	55,82	97.383,61	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	04/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	59,00	170,90	10.127,67	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	05/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	33,00	494,62	16.315,92	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	346,00	279,57	97.156,55	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	05/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	143,00	144,14	22.023,83	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	55,00	173,13	9.564,31	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	A	05/09/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	5.921,00	9,79	67.150,76	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	08/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	50,00	496,77	24.828,55	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	08/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	158,00	143,89	24.393,74	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS	259,00	138,05	30.499,60	VERTIV HOLDINGS
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	232,00	150,56	29.795,63	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	10/09/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	993,00	32,72	32.475,38	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	11/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	386,00	153,52	50.505,95	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	A	12/09/2025	NL0013654783	PROSUS	693,00	54,64	37.881,85	PROSUS
ANIMA SGR	A	15/09/2025	FUT EURO FX CU	FUT EURO FX CU	2,00	1,18	250.648,71	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	A	15/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	4.409,00	16,37	72.336,18	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	15/09/2025	DE0007164600	RHEINMETALL AG	58,00	213,10	12.354,98	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	A	15/09/2025	FR0000125007	IBERDROLA SA	448,00	94,82	42.664,56	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	16/09/2025	US0231351067	ROLLS ROYCE HOL	114,00	234,90	22.603,27	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	V	18/09/2025	US28176E1082	INDITEX ORD	491,00	74,36	30.992,00	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	18/09/2025	IE00B8KQNR27	AENA SME SA	94,00	372,69	29.761,15	AENA SME SA
ANIMA SGR	A	22/09/2025	DE0007500001	KION GROUP AG	3.390,00	11,85	40.195,37	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	23/09/2025	DE000ENERGY0	SARTORIUS STEDI	220,00	96,47	21.215,20	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US35671D8570	LVMH MOET HENNE	658,00	35,54	20.016,96	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US90353T1007	SAFRAN SA	606,00	96,85	50.245,30	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US2358511028	CIE FINANCIERE	172,00	181,34	26.701,67	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	25/09/2025	DE000KBX1006	SARTORIUS STEDI	552,00	78,75	43.454,27	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	25/09/2025	CH0012214059	HSBC HOLDINGS P	1.021,00	65,52	71.551,42	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	26/09/2025	FR0013154002	LVMH MOET HENNE	199,00	171,77	34.168,48	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	26/09/2025	SE0015961909	CIE FINANCIERE	4.988,00	110,88	50.158,18	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	30/09/2025	US2786651006	ARISTA NETWORKS	212,00	273,77	49.415,73	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	53,00	549,03	29.110,44	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	36,00	878,59	31.641,83	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	02/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.259,00	59,03	74.345,73	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	02/10/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	277,00	284,81	84.334,49	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	02/10/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	639,00	104,24	71.264,34	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	03/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.466,00	12,50	43.358,63	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	06/10/2025	US00206R1023	AT+T INC	1.655,00	26,08	36.817,59	AT+T INC
ANIMA SGR	A	06/10/2025	US5128073062	LAM RESEARCH CO	528,00	150,84	68.003,36	LAM RESEARCH CO
ANIMA SGR	V	07/10/2025	DK00060448595	COLOPLAST	580,00	574,85	44.638,84	COLOPLAST
ANIMA SGR	A	08/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.535,00	13,14	46.483,69	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	09/10/2025	US23331A1097	DR HORTON	504,00	152,50	66.340,00	DR HORTON
ANIMA SGR	V	09/10/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	24.541,00	0,84	23.601,33	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	10/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	234,00	241,18	48.755,28	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	13/10/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	12,00	2.050,02	24.590,44	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	14/10/2025	US09260D1072	BLACKSTONE INC	384,00	163,98	54.330,96	BLACKSTONE INC
ANIMA SGR	V	14/10/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	1.970,00	86,38	146.704,45	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	14/10/2025	FR0000120578	SANOFI	543,00	84,13	45.883,16	SANOFI
ANIMA SGR	V	14/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.259,00	54,16	68.162,43	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	15/10/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	1.452,00	33,73	56.292,88	RELX PLC
ANIMA SGR	V	16/10/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC C	87,00	235,11	17.509,80	ACCENTURE PLC C
ANIMA SGR	A	16/10/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	325,00	85,62	23.841,01	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	A	16/10/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	1.147,00	57,94	76.869,35	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	A	16/10/2025	NL0011794037	KONINKLIJKE AHO	1.399,00	36,41	50.953,06	KONINKLIJKE AHO
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	399,00	220,04	75.304,24	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US16411R2085	CHENIERE ENERGY	167,00	220,54	31.590,94	CHENIERE ENERGY
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US1729674242	CTIGROUP INC	136,00	99,26	11.587,99	CTIGROUP INC
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US7707001027	ROBINHOOD MARKE	637,00	137,86	75.385,82	ROBINHOOD MARKE
ANIMA SGR	V	22/10/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	1.202,00	59,13	71.039,82	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	24/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.248,00	56,93	71.078,18	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	2.933,00	9,30	27.273,62	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	278,00	85,95	23.885,51	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	29/10/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	381,00	213,75	69.792,34	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	V	30/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	5.636,00	9,36	52.741,44	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	A	03/11/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	95,00	238,30	19.651,42	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US40412C1018	HCA HEALTHCARE	121,00	470,95	49.606,01	HCA HEALTHCARE
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US74340W1036	PROLOGIS INC	358,00	124,30	38.738,68	PROLOGIS INC
ANIMA SGR	A	11/11/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	508,00	283,08	155.140,98	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	12/11/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	23,00	2.202,70	50.885,02	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	12/11/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	701,00	321,08	30.154,95	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	14/11/2025	US37045V1008	GENERAL MOTORS	848,00	70,88	51.735,13	GENERAL MOTORS
ANIMA SGR	V	14/11/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	47,00	493,37	23.179,27	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	17/11/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	6.244,00	21,13	113.687,60	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	17/11/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	12.124,00	3,71	51.441,96	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	20/11/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	954,00	78,68	65.096,64	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	219,00	230,85	50.777,74	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	21/11/2025	FUT EURO FX CU	FUT EURO FX CU	2,00	1,16	251.076,16	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	V	21/11/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	11.049,00	8,49	93.734,25	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	25/11/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	346,00	285,97	98.904,62	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	25/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	285,00	60,00	17.092,25	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	26/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	417,00	63,06	26.284,29	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	26/11/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	373,00	203,11	75.730,66	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	26/11/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	730,00	56,20	41.205,05	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	28/11/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	10.579,00	10,68	128.936,56	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	7.817,00	4,30	38.580,59	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	3.758,00	11,41	49.239,75	NATIONAL GRID P
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	5.000,00	102,70	5.191,30	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	6.000,00	95,35	5.763,92	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	11.000,00	54,88	6.038,69	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	18.000,00	86,48	15.566,74	STATO GERMANIA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	7.000,00	100,03	7.147,54	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	239,00	186,73	38.559,42	JOHNSON + JOHNS
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US92343V1044	VERIZON COMMUNI	1.067,00	40,21	37.067,07	VERIZON COMMUNI
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	48,00	911,45	37.799,20	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US8835561023	THERMO FISHER S	74,00	569,77	36.428,02	THERMO FISHER S
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	846,00	53,06	38.783,88	BANK OF AMERICA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	792,00	181,17	124.011,38	NVIDIA CORP
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	103,00	428,65	38.146,32	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US00287Y1091	ABBVIE INC WHEN	192,00	217,82	36.133,41	ABBVIE INC WHEN
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	5.000,00	102,28	5.171,78	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	21.000,00	99,30	20.861,52	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	10.000,00	54,40	5.442,92	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	8.000,00	94,03	7.525,80	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	12.000,00	77,79	9.334,51	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005445306	BTSP 0.5 07/28	15.000,00	95,49	14.348,34	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005519787	BTSP 3.85 12/29	13.000,00	105,09	13.865,47	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	8.000,00	100,03	8.170,22	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	V	02/12/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	412,00	144,46	51.258,82	PROCTER + GAMBL
ANIMA SGR	A	02/12/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	867,00	58,72	50.931,64	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	05/12/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	647,00	313,61	27.176,33	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	10/12/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	298,00	123,13	36.708,37	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	12/12/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	22,00	3.072,67	72.330,50	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	12/12/2025	NL0010832176	ARGENX SE	19,00	757,48	14.397,92	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	12/12/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	5.018,00	108,76	50.037,02	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	1.741,00	166,43	26.587,53	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	A	12/12/2025	FR00000120628	AXA SA	542,00	40,56	22.081,93	AXA SA
ANIMA SGR	A	12/12/2025	IE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	10.429,00	3,81	45.210,21	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	1.544,00	358,73	50.822,50	ASSA ABLOY AB-B
ANIMA SGR	A	18/12/2025	US2546871060	WALT DISNEY CO/	725,00	112,12	69.341,62	WALT DISNEY CO/
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR00000120644	DANONE	179,00	78,23	13.996,98	DANONE
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	361,00	55,45	20.010,49	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	18/12/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.077,00	11,47	14.105,42	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	18/12/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	1.282,00	38,67	49.599,26	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	18/12/2025		FUT EURO/PPY F	3,00	182,14	374.449,81	BNP PARIBAS S.A. - LONDON
ANIMA SGR	A	19/12/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	113,00	597,82	72.516,34	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	A	23/12/2025	GB000BTK05160	ANGLO AMERICAN	2.277,00	29,62	77.644,14	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	V	29/12/2025	US6136391066	NEWMONT CORP	324,00	99,70	27.441,63	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	133,00	45,56	6.060,39	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0003428445	MARR SPA	717,00	9,04	6.481,50	MARR SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	798,00	13,70	10.930,96	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FR00006174348	BUREAU VERITAS	397,00	26,73	10.611,13	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	203,00	26,16	5.310,33	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	48,00	117,85	5.657,65	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	450,00	15,44	6.947,23	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	196,00	119,72	23.469,33	SIEMENS ENERGY
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	DE000A3ESD64	FUCHS PETROLUB	113,00	38,20	4.316,32	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	BE00003739530	UCB SA	26,00	253,33	6.587,68	UCB SA
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0378331005	APPLE INC	309,00	273,13	71.717,14	APPLE INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	142,00	473,50	57.117,53	MICROSOFT CORP
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	39,00	1.046,99	34.686,98	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	475,00	187,24	75.575,14	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	409,00	222,63	77.372,78	AMAZON.COM INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	1.148,00	176,07	171.701,92	NVIDIA CORP

Partecipazioni del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	45,00	825,35	34.044,73	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	43,00	864,19	33.241,70	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	V	27/05/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	34,00	973,54	29.180,83	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	25,00	1.138,30	24.550,88	BLACKROCK INC

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	46,00	27,45	1.262,00	SOGEN
ANIMA SGR	V	08/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	542,00	7,78	4.215,61	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	08/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	371,00	6,97	2.584,28	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	71,00	29,32	2.088,75	SOGEN
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	849,00	8,26	7.016,31	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	582,00	6,91	4.027,02	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	29/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	9.111,00	6,31	57.455,02	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	88,00	30,88	2.716,33	SOGEN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.530,00	5,36	13.549,56	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.052,00	8,57	9.013,40	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	336,00	6,32	2.123,58	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	10/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.479,00	35,45	52.615,49	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	76,00	36,52	2.774,44	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.257,00	5,63	7.079,84	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	523,00	8,88	4.640,08	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	167,00	6,43	1.072,71	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	12/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	4.312,00	9,00	38.826,54	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	12/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	7.461,00	6,39	47.626,14	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	72,00	37,77	2.718,16	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.189,00	5,81	6.908,30	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	586,00	8,94	5.234,46	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	10.590,00	9,04	95.664,61	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	21/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	15.771,00	6,35	100.228,51	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	118,00	39,79	4.711,43	SOGEN

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	6.645,00	9,75	64.802,44	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	818,00	9,76	7.983,84	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	8.679,00	7,11	61.700,58	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	252,00	7,14	1.799,34	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.942,00	6,30	12.271,95	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	05/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	810,00	40,46	32.887,60	SOGEN
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	7.344,00	7,00	51.388,43	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	13/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	26.568,00	7,12	189.226,88	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	9.966,00	10,18	101.445,21	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	177,00	42,28	7.479,99	SOGEN
ANIMA SGR	V	21/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.370,00	6,38	15.107,91	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	583,00	10,02	5.840,60	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.106,00	7,67	8.475,10	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	26/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	6.074,00	9,85	59.792,21	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	28/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	7.338,00	9,61	70.481,55	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	28/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	5.903,00	7,67	45.313,46	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.420,00	38,64	54.850,26	SOGEN
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	36.851,00	6,03	222.247,89	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	20.001,00	7,20	143.877,63	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	10.725,00	5,94	63.690,11	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.868,00	5,95	11.114,51	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.749,00	5,86	10.254,99	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	92,00	39,95	3.691,43	SOGEN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	611,00	6,02	3.687,48	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	886,00	6,60	5.850,47	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	91,00	39,48	3.608,46	SOGEN
ANIMA SGR	A	17/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	608,00	5,95	3.624,33	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	881,00	6,52	5.743,78	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	29/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	640,00	44,01	28.291,74	SOGEN
ANIMA SGR	A	30/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	365,00	44,89	16.456,43	SOGEN
ANIMA SGR	V	08/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	29.355,00	2,02	59.194,15	A2A SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	10.090,00	17,83	180.022,09	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	370,00	60,61	22.435,78	SESA SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	1.923,00	10,11	19.443,53	FILA SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	2.262,00	15,58	35.247,68	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	08/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	4.608,00	12,99	59.861,11	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	1.164,00	20,59	23.958,22	DANIELI CO RSP
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0001077780	IRCE	2.211,00	2,00	4.416,25	IRCE
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	4.195,00	26,11	109.573,58	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0001128047	CEMBRE	317,00	41,55	13.175,57	CEMBRE
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0001206769	SOL SPA	612,00	34,14	20.882,63	SOL SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	21.856,00	1,93	42.138,99	A2A SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	3.014,00	40,58	122.244,73	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	1.663,00	28,78	47.871,97	TEXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	33.321,00	1,95	65.135,27	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	946,00	24,91	23.551,47	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003121677	CREDITO EMILIAN	4.020,00	10,78	43.335,14	CREDITO EMILIAN
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	1.378,00	18,60	25.646,01	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0000784196	BANCA POPOLARE	17.256,00	9,00	155.288,45	BANCA POPOLARE
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	4.194,00	4,43	18.570,91	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	15.364,00	2,64	40.589,28	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0003428445	MARR SPA	960,00	9,06	8.697,14	MARR SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	4.215,00	4,58	19.314,53	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	6.309,00	6,90	43.524,26	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	8.311,00	17,37	144.454,74	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003073266	PIAGGIO + C. S.	9.657,00	1,75	16.909,40	PIAGGIO + C. S.
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	6.695,00	2,98	19.927,60	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	1.031,00	8,22	8.483,16	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	1.148,00	37,98	43.622,96	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	10.999,00	2,74	30.177,93	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	472,00	90,64	42.767,28	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0004931058	MAIRE TECNIMONT	9.159,00	7,06	64.610,13	MAIRE TECNIMONT
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	724,00	58,79	42.581,57	SESA SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	6.462,00	10,01	64.738,94	FILA SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0005043507	OVS SPA	7.561,00	2,89	21.862,20	OVS SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005119810	AVIO SPA	1.820,00	16,46	29.961,35	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	3.379,00	7,71	26.069,27	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0005176406	ENAV SPA	6.120,00	3,49	21.339,86	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	506,00	21,51	10.887,85	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	8.050,00	4,75	38.194,85	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005282865	REPLY SPA	928,00	136,67	126.877,98	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	2.192,00	3,96	8.689,49	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	8.330,00	2,67	22.229,17	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	8.543,00	15,29	130.709,76	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	905,00	5,13	4.641,34	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	1.526,00	26,49	40.434,11	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	440,00	12,70	5.592,22	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	18.522,00	2,31	42.851,11	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005385213	NEWLAT FOOD SPA	4.615,00	14,53	67.091,09	NEWLAT FOOD SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	1.447,00	11,91	17.247,62	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005438046	SECO SPA	4.897,00	1,78	8.740,23	SECO SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	9.460,00	7,53	71.239,58	ELEN. SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	NL00150001U4	IVECO GROUP NV	3.971,00	12,80	50.826,33	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	942,00	6,98	6.579,20	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	699,00	15,50	10.835,40	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	2.412,00	12,76	30.797,87	REVO SPA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	4.416,00	2,89	12.765,57	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	NL0015001OJ9	MFE MEDIAFOREUR	3.219,00	4,04	12.988,62	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	V	09/04/2025	NL0015001O11	MFE MEDIAFOREUR	4.366,00	2,88	12.586,50	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	V	09/04/2025	NL0015001KT6	BREMBO N.V.	6.187,00	7,24	44.759,27	BREMBO N.V.
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0005599938	PINCANTIERI SPA	935,00	9,59	8.959,69	PINCANTIERI SPA

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	5.071,00	1,75	8.877,29	SOGEFI
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	674,00	16,27	10.968,42	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	853,00	13,14	11.212,64	REVO SPA
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	3.147,00	7,30	22.978,51	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	15/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	5.006,00	1,82	9.100,04	SOGEFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	199.106,00	0,32	64.018,26	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	2.256,00	16,31	36.807,60	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	22/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	7.532,00	2,13	16.061,59	A2A SPA
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	7.637,00	2,81	21.467,79	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	V	22/04/2025	NL0015001011	MFE MEDIAFOREUR	15.547,00	3,02	46.914,51	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	26.211,00	1,73	45.245,17	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000130809	SOGEN	90,00	46,27	4.182,59	SOGEN
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0113900137	BCO SANTANDER SA	441,00	6,28	2.777,10	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	639,00	7,54	4.822,42	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000130809	SOGEN	2.047,00	48,75	99.753,58	SOGEN
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	1.143,00	17,96	20.534,78	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	2.620,00	9,09	23.814,05	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUOINL	429,00	44,64	19.158,35	GRUPPO MUTUOINL
ANIMA SGR	V	06/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	59,00	406,61	23.980,27	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	1.396,00	9,78	13.652,76	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	3.288,00	12,08	39.705,78	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	1.520,00	16,46	25.016,03	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	09/05/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	3.500,00	23,32	81.635,84	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	7.409,00	5,80	42.984,64	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	197,00	160,77	31.659,77	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	772,00	18,13	14.001,65	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	20/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	714,00	11,68	8.333,41	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	05/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	257,00	7,23	1.856,74	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	12/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	316,00	7,03	2.223,44	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	58,00	47,63	2.761,23	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	595,00	6,83	4.063,77	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	865,00	6,80	5.876,62	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	8.155,00	6,95	56.634,54	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	10.694,00	6,94	74.216,60	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	26/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	3.181,00	6,88	21.939,39	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	27/06/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	39,00	48,68	1.906,87	SOGEN
ANIMA SGR	A	27/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	402,00	7,00	2.821,56	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	12/06/2025		FUT EURO STOXX	6,00	5.351,07	321.064,12	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	13/06/2025		FUT S+P500 EMI	3,00	6.038,50	784.662,36	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	67,00	25,75	1.725,84	DANIELI CO RSP
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	58,00	34,09	1.978,14	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	915,00	2,15	1.968,79	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003203947	GEFRAN	132,00	10,50	1.386,55	GEFRAN
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	340,00	3,73	1.269,90	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	1.004,00	7,57	7.601,41	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	53,00	78,65	4.170,32	SESA SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	6,00	403,23	2.420,37	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	48,00	145,08	6.966,58	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	534,00	2,95	1.574,11	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	43,00	30,38	1.307,03	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	78,00	13,94	1.086,94	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	13/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	78,00	17,14	1.336,21	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	110,00	15,37	1.691,70	WITT SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	380,00	10,59	4.024,85	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL00150001U4	IVECO GROUP NV	421,00	16,05	6.759,24	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	V	13/06/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	299,00	3,79	1.131,51	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	17/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	973,00	22,50	21.897,47	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	177,00	21,88	3.871,48	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	630,00	21,88	13.779,84	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	23/06/2025		FUT EURO STOXX	4,00	5.241,00	209.640,00	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	23/06/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	1.873,00	4,25	7.960,25	ANTARES VISION
ANIMA SGR	A	24/06/2025		FUT S+P500 EMI	2,00	6.142,50	528.750,97	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	25/06/2025		FUT S+P500 EMI	2,00	6.144,75	528.762,59	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	25/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	33,00	408,45	13.473,58	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	03/07/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	198,00	7,02	1.388,59	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	07/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	4.173,00	7,20	30.098,46	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	10/07/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	446,00	32,21	14.362,01	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	NL00150001U4	IVECO GROUP NV	3.561,00	15,39	54.840,32	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	3.008,00	2,02	6.069,52	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	2.946,00	20,09	59.149,98	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	975,00	14,19	13.830,01	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	25/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	106,00	136,44	14.468,81	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	3.403,00	16,56	56.330,12	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	28/07/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	353,00	46,22	16.310,58	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	2.327,00	13,47	31.327,73	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	01/08/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	13.018,00	7,21	93.837,14	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	11/08/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	133,00	8,02	1.066,21	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	19/08/2025		FUT EURO STOXX	7,00	5.494,29	384.600,38	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	01/09/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.395,00	8,15	11.362,47	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	10/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	9.284,00	7,90	73.352,51	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	15/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	6.389,00	8,41	53.737,04	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/09/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	922,00	49,38	45.546,20	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	2.780,00	7,04	19.572,82	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	560,00	17,60	9.849,54	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005119810	UBS GROUP AG	644,00	44,32	28.554,08	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005253205	LYMH MOET HENNE	651,00	30,08	19.589,32	LYMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/09/2025	IT0005383291	HERMES INTERNAT	10.067,00	2,74	27.564,50	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0003549422	LEONARDO SPA	2.200,00	35,88	78.973,96	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	29/09/2025	NL0015000N33	VERTIV HOLDINGS	5.266,00	4,07	21.445,63	VERTIV HOLDINGS
ANIMA SGR	A	09/10/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	2.044,00	15,47	31.641,01	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	09/10/2025	IT0005513202	REVO SPA	778,00	18,10	14.075,65	REVO SPA

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	14/10/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	159.120,00	0,48	75.821,56	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	811,00	42,82	34.744,00	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001128047	CEMBRE	461,00	63,38	29.231,29	CEMBRE
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	2.709,00	2,09	5.660,39	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	14.538,00	3,48	50.544,39	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0004967292	FILA SPA	1.111,00	9,51	10.565,58	FILA SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005282865	REPLY SPA	57,00	121,31	6.917,33	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	478,00	5,31	2.537,84	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	3.437,00	5,10	17.522,03	ANTARES VISION
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.809,00	2,68	10.186,48	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	710,00	57,82	41.232,76	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/11/2025		DOLLARO USA	165.000,00	0,00	143.173,36	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	03/11/2025		DOLLARO AUSTRAL	1.000,00	0,00	566,36	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	05/11/2025		STERLINA INGLIS	110.000,00	0,00	124.973,02	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/11/2025		DOLLARO USA	140.000,00	0,00	120.741,80	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	12/11/2025		FRANCO SVIZZERO	1.500,00	0,00	1.622,86	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	12/11/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	242,00	67,86	16.429,31	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	12/11/2025		CORONA DANESE	225.000,00	0,00	30.133,04	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	13/11/2025		FRANCO SVIZZERO	7.500,00	0,00	8.127,61	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		FRANCO SVIZZERO	1.000,00	0,00	1.085,33	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		YEN GIAPPONESE	23.000.000,00	0,00	128.244,19	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	17/11/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	2.308,00	7,84	18.102,79	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	19/11/2025		DOLLARO HONG KO	250.000,00	0,00	27.801,80	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	19/11/2025		DOLLARO USA	35.000,00	0,00	30.310,93	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO CANADES	85.000,00	0,00	52.113,25	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO HONG KO	975.000,00	0,00	108.422,28	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	27/11/2025	IT0001233417	A2A SPA	4.716,00	2,35	11.056,69	A2A SPA
ANIMA SGR	V	28/11/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	1.027,00	46,24	47.464,76	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	28/11/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	2.393,00	21,24	50.845,92	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	V	28/11/2025		YEN GIAPPONESE	5.000.000,00	0,00	27.098,46	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	03/12/2025		DOLLARO USA	145.000,00	0,00	124.340,89	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	03/12/2025		CORONA SVEDESE	625.000,00	0,00	57.161,19	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	04/12/2025		YEN GIAPPONESE	750.000,00	0,00	4.154,55	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	04/12/2025		YEN GIAPPONESE	1.200.000,00	0,00	6.647,28	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	04/12/2025		STERLINA INGLIS	65.000,00	0,00	74.465,96	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	05/12/2025		CORONA DANESE	200.000,00	0,00	26.776,12	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	09/12/2025		DOLLARO USA	150.000,00	0,00	128.987,88	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/12/2025	IT0003497176	TELECOM ITALIA	140.270,00	0,56	78.184,95	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	12/12/2025		CORONA SVEDESE	300.000,00	0,00	27.516,23	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/12/2025		DOLLARO USA	125.000,00	0,00	106.487,29	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	757,00	46,97	35.568,36	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	51,00	27,98	1.427,42	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	15/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	31,00	115,89	3.591,02	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/12/2025		FRANCO SVIZZERO	10.000,00	0,00	10.691,81	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	22/12/2025		STERLINA INGLIS	75.000,00	0,00	85.781,24	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	24/12/2025		DOLLARO CANADES	5.000,00	0,00	3.105,70	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	29/12/2025		DOLLARO CANADES	5.000,00	0,00	3.108,28	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	29/12/2025		STERLINA INGLIS	5.000,00	0,00	5.735,75	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	31/12/2025		DOLLARO USA	105.000,00	0,00	89.403,55	CR. AGR. CORP. AND INV.

Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	2.323,00	68,04	158.023,69	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	85,00	72,99	6.229,52	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	70,00	75,06	5.253,62	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	3.478,00	3,05	10.604,92	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	724,00	5,22	3.781,40	GAROFALO HEALTH
EURIZON CAPITAL	V	06/05/2025	FI0009013403	KONE OYJ B	169,00	55,10	9.310,62	KONE OYJ B
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	ES0000012B88	SPGB 1.4 07/28	6.000,00	97,84	5.935,26	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	18.000,00	77,70	13.986,38	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE000BUZ2023	DBR 2.2 02/34	15.000,00	98,17	14.801,10	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	88,00	34,58	3.043,21	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	68,00	156,91	10.668,23	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	1.127,00	2,94	3.309,16	IMMOBIL GRANDE
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	385,00	19,42	7.477,86	CAREL INDUSTRIE
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005359192	ILLIMITY BANK S	2.697,00	3,63	9.789,45	ILLIMITY BANK S
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	2.561,00	3,41	8.728,69	D AMICO INTERNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES0000012B88	SPGB 1.4 07/28	16.000,00	97,38	15.757,82	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	15.000,00	92,98	14.047,04	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	39.000,00	76,56	29.858,52	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	42.000,00	98,60	41.413,76	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	29.000,00	43,98	12.752,75	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	IT0005466013	BTPS 0.95 06/32	37.000,00	86,18	32.043,97	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	26.000,00	85,24	22.162,66	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	15/05/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	486,00	262,30	113.936,35	UNITEDHEALTH GR
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	164,00	75,56	12.389,64	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	86.739,00	0,76	77.415,65	UNILEVER PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	49,00	107,66	6.215,66	MOWI ASA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0031638363	INTERTEK GROUP	45,00	47,63	2.525,48	LOGITECH INTERN
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000113250	SKANSKA AB B SH	3.511,00	228,28	73.180,50	EXPERIAN PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0032089863	NEXT PLC	90,00	125,68	13.255,58	SANDVIK AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012549785	SONOVA HOLDING	15,00	247,90	3.955,61	SKF AB B SHARES
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B033F229	CENTRICA PLC	37.258,00	1,67	73.464,98	SMITHS GROUP PL
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B0744B38	BUNZL	2.055,00	22,46	54.097,73	RECKITT BENCKIS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B01CWL083	HIKMA PHARMAC P	47,00	20,79	1.145,26	HALMA PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	100,00	46,38	5.435,49	RELX PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003054108	MOWI ASA	4.457,00	188,43	73.579,44	NESTLE SA REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0025751329	LOGITECH INTERN	882,00	70,58	66.201,04	SEGRO PLC

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	1.522,00	38,16	68.102,33	COCA COLA HBC A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667891	SANDVIK AB	233,00	213,55	4.543,10	TELE 2 AB - B S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	154,00	210,75	2.963,37	CIE FINANCIERE
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PL	336,00	22,58	8.891,10	UBS GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	48,00	50,79	2.872,57	SVENSKA HANDELS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0004052071	HALMA PLC	322,00	31,26	11.797,50	ESSITY AKTIEBOL
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B2B0DGG7	RELX PLC	1.416,00	39,18	65.018,17	SIG COMBIBLOC G
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	163,00	82,96	14.384,58	INTERCONTINENTA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B5ZNV1N88	SEGRO PLC	8.502,00	6,86	68.382,76	M+G PRUDENTIAL
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0198251305	COCA COLA HBC A	26,00	38,70	1.179,34	LIFCO AB B SHS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0005190238	TELE 2 AB - B S	255,00	139,18	3.239,43	INVESTOR AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	19,00	152,45	3.081,24	ATLAS COPCO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	444,00	26,04	12.298,60	HALEON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100599	SVENSKA HANDELS	278,00	125,68	3.190,00	GSK PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0009922164	ESSITY AKTIEBOL	356,00	261,85	8.511,31	NATWEST GROUP P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0435377954	SIG COMBIBLOC G	464,00	15,62	7.709,97	SGS SA REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BHFJYC057	INTERCONTINENTA	16,00	82,95	1.563,83	NOVO NORDISK A/
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BKFCB1C65	M+G PRUDENTIAL	21.475,00	2,58	65.295,38	ORKLA ASA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0015949201	LIFCO AB B SHS	1.857,00	384,39	65.174,53	DANSKE BANK A/S
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	2.308,00	27,65	58.281,63	ABB LTD REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	4.282,00	152,65	59.664,84	ROCHE HOLDING A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B0MX86B70	HALEON PLC	600,00	3,89	2.747,64	NOVARTIS AG REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	166,00	14,77	2.889,44	HOLCIM LTD
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP P	1.397,00	5,21	8.529,63	PEARSON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH1256740924	SGS SA REG	26,00	85,10	2.353,68	SWEDBANK AB A S
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	1.024,00	487,58	66.930,45	SKANDINAVISKA E
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003373800	ORKLA ASA	156,00	108,05	1.476,80	HSBC HOLDINGS P
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	270,00	257,86	9.333,22	TELIA CO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	84,00	48,08	4.296,23	EQUINOR ASA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	87,00	263,70	24.404,74	TXT E-SOLUTIONS
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	88,00	96,26	9.011,38	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	705,00	94,20	70.626,63	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0006776081	PEARSON PLC	671,00	10,67	8.437,84	LOYDYS BANKING
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000242455	SWEDBANK AB A S	175,00	246,65	3.941,09	ASTRAZENECA PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000148884	SKANDINAVISKA E	243,00	163,10	3.618,74	INTERTEK GROUP
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.477,00	8,67	15.084,66	SKANSKA AB B SH
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667925	TELIA CO AB	23.056,00	34,67	72.985,21	NEXT PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	NO0010069885	EQUINOR ASA	70,00	276,55	1.695,56	SONOVA HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	FR0010171975	FRTR 4 04/55	5.000,00	99,99	5.033,77	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	4.000,00	104,36	4.301,93	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	ES00000012806	SPGB 2.35 07/33	17.000,00	95,97	16.678,45	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	3.000,00	97,31	2.932,20	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005530032	BTPS 4.45 09/43	6.000,00	105,70	6.427,81	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0000BUZ2023	DBR 2.2 02/34	14.000,00	97,82	13.805,77	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102515	DBR 0.05/35	18.000,00	77,56	13.961,52	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	159,00	34,49	5.485,16	SKF AB B SHARES
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	1.408,00	20,15	28.366,24	SMITHS GROUP PL
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	265,00	12,24	3.244,65	RECKITT BENCKIS
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	ES0000012806	SPGB 2.35 07/33	7.000,00	95,78	6.855,37	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	2.000,00	97,23	1.953,32	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	ES0000012B88	SPGB 1.4 07/28	3.000,00	97,73	2.970,30	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	DE0001102515	DBR 0.05/35	8.000,00	77,30	6.184,32	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	33,00	76,57	2.537,30	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	31/07/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	33,00	80,06	2.641,44	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	2.581,00	3,09	7.973,83	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	733,00	27,67	20.284,86	ITALMOBILIARE S
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	447,00	29,60	13.229,79	SANLORENZO SPA/
EURIZON CAPITAL	A	02/07/2025	IT0001469995	DIGITAL BROS SP	574,00	16,30	9.358,12	DIGITAL BROS SP
EURIZON CAPITAL	V	02/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	46,00	141,24	6.496,07	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	6,00	220,73	1.324,16	SIEMENS AG REG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000120321	L'OREAL	4,00	371,96	1.494,03	L'OREAL
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	9,00	175,81	1.582,05	AIR LIQUIDE SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0005190003	BAYERISCHE MOTO	27,00	78,28	2.113,88	BAYERISCHE MOTO
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	6,00	343,43	2.060,91	ALLIANZ SE REG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000013089	SOCIETE GENERAL	52,00	49,18	2.567,71	SOCIETE GENERAL
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	186,00	13,24	2.467,73	BANCO BILBAO VI
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0173516115	REPSOL YPF SA	124,00	12,85	1.592,85	REPSOL YPF SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000121014	LYMH MOET HENNE	4,00	487,25	1.957,09	LYMH MOET HENNE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	2,00	554,10	1.108,03	MUENCHENER RUEC
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	317,00	7,22	2.294,67	BANCO SANTANDER
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	13,00	90,11	1.171,25	PERNOD RICARD S
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	8,00	235,47	1.891,56	ESSILOR LUXOTTI
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000121485	KERING	9,00	199,21	1.792,62	KERING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	6,00	225,26	1.351,36	SCHNEIDER ELECT
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000131906	RENAULT SA	284,00	40,68	11.552,33	RENAULT SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0007164600	SAP AG	5,00	256,82	1.283,93	SAP AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	59,00	29,10	1.716,64	DE LONGHI SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003128367	ENEL SPA	336,00	8,14	2.736,12	ENEL SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003153415	SNAM SPA	332,00	5,04	1.673,20	SNAM SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR00000133308	ORANGE	176,00	13,17	2.327,08	ORANGE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	34,00	50,56	1.718,61	MERCEDES BENZ G
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000120578	SANOHI	32,00	82,53	2.651,75	SANOHI
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	48,00	30,92	1.484,15	DEUTSCHE TELEKO
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	72,00	36,92	2.658,76	INFINEON TECHNO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	15,00	98,14	1.471,88	COMPAGNIE DE SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0006602006	GEA GROUP AG	32,00	59,00	1.888,28	GEA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000120644	DANONE	23,00	68,87	1.590,59	DANONE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR00000130452	EIFFAGE	17,00	116,95	1.996,40	EIFFAGE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK	66,00	26,28	1.734,74	RAIFFEISEN BANK
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0010208488	ENGIE	101,00	19,46	1.973,37	ENGIE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0004927939	KINGSPAN GROUP	14,00	70,78	990,70	KINGSPAN GROUP

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000064578	COVIVIO	33,00	52,68	1.738,02	COVIVIO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	28,00	53,56	1.499,32	TOTAL ENERGIES
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0000395903	WOLTERS KLUWER	7,00	138,24	967,51	WOLTERS KLUWER
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000SYM9999	SYMRISE AG	17,00	91,44	1.554,25	SYMRISE AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0010411983	SCOR SE	35,00	27,68	968,65	SCOR SE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	106,00	16,35	1.732,58	IBERDROLA SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	59,00	28,13	1.659,42	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0000669501	GLANBIA PLC	80,00	12,96	1.036,64	GLANBIA PLC
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	154,00	15,67	2.413,16	E.ON AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0140609019	CAIXABANK	235,00	7,60	1.785,97	CAIXABANK
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0000578504	FRESENIUS SE +	47,00	42,23	1.984,88	FRESENIUS SE +
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	LU0569974404	APERAM	62,00	27,07	1.678,04	APERAM
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0974264930	AGEAS	29,00	56,78	1.646,23	AGEAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000LEG1110	LÉG IMMOBILIEN	13,00	73,05	949,51	LÉG IMMOBILIEN
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	82,00	28,05	2.300,45	COMMERZBANK AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0011726835	GAZTRANSPORT ET	9,00	163,75	1.479,87	GAZTRANSPORT ET
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	40,00	44,40	1.779,62	INDITEX ORD
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0000ZAL1111	ZALANDO SE	70,00	28,06	1.964,49	ZALANDO SE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0010773842	NN GROUP NV	41,00	56,25	2.306,60	NN GROUP NV
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	70,00	24,51	1.715,44	ELIS SA-W/I
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000A12DM80	SCOUT24 HOLDING	14,00	116,00	1.623,77	SCOUT24 HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDING	73,00	23,83	1.739,33	RYANAIR HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0173093024	RED ELECTRICA C	95,00	18,28	1.735,87	RED ELECTRICA C
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	91,00	19,10	1.737,39	ING GROEP NV
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	42,00	58,71	2.466,18	ANHEUSER-BUSCH
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	27,00	56,74	1.531,65	UNICREDIT SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE00BD1RP616	BANK OF IRELAND	144,00	12,17	1.751,86	BANK OF IRELAND
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0010832176	ARGENX SE	2,00	461,90	923,66	ARGENX SE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000KBX1006	KNORR BREMSE AG	20,00	80,75	1.614,76	KNORR BREMSE AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.533,30	1.533,53	ADYEN NA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	136,00	12,71	1.728,48	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0013654783	PROSUS	44,00	46,79	2.058,85	PROSUS
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	LU2290522684	INPOST SA	513,00	13,17	6.757,22	INPOST SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	35,00	48,08	1.682,55	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0000DTROCK8	DAIMLER TRUCK H	41,00	40,77	1.671,32	DAIMLER TRUCK H
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE)	76,00	31,72	2.420,74	MICHELIN (CGDE)
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	24,00	90,22	2.165,60	DSM FIRMENICH A
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0015002CX3	QIAGEN N.V	41,00	40,86	1.675,01	QIAGEN N.V
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0105046017	AENA SME SA	96,00	22,65	2.178,60	AENA SME SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	422,00	4,07	1.715,90	KONINKLIJKE KPN
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	BE00003739530	UCB SA	12,00	163,74	1.965,15	UCB SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE00005810055	DEUTSCHE BOERSE	9,00	271,30	2.442,07	DEUTSCHE BOERSE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR00000120172	CARREFOUR SA	169,00	12,36	2.097,93	CARREFOUR SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000124141	VEOLIA ENVIRONN	56,00	30,43	1.703,54	VEOLIA ENVIRONN
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	BE00003565737	KBC GROEP NV	24,00	87,95	2.111,12	KBC GROEP NV
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0004906560	KERRY GROUP PLC	12,00	92,93	1.114,93	KERRY GROUP PLC
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	652,00	57,85	32.254,05	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US69331C1080	PG&E CORP	1.973,00	13,56	22.884,55	PG&E CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	447,00	158,40	60.545,57	PROCTER + GAMBL
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	939,00	237,89	191.064,85	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US4824801009	KLA CORP	128,00	91,16	100.274,76	KLA CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	18,00	698,28	10.750,87	GOLDMAN SACHS G
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US14040H1059	CAPITAL ONE FIN	290,00	217,89	54.048,30	CAPITAL ONE FIN
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US03852U1060	ARAMARK HOLDING	545,00	42,48	19.802,62	ARAMARK HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US09857L1089	BOOKING HOLDING	10,00	5.731,61	49.010,12	BOOKING HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US25809K1051	DOORDASH INC A	175,00	242,25	36.250,57	DOORDASH INC A
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	1.068,00	72,73	66.440,48	MARVELL TECHNOL
EURIZON CAPITAL	V	10/07/2025	ES06445809U3	IBERDROLA SA R	1.768,00	0,40	703,20	IBERDROLA SA R
EURIZON CAPITAL	V	16/07/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	650,00	10,37	6.737,74	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/08/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	13,00	78,63	1.026,43	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/08/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	26,00	76,41	1.986,35	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	75,00	78,38	5.903,21	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/09/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	154,00	77,76	11.973,39	BNP PARIBAS SA
ANIMA SGR	A	09/09/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	955,00	77,35	74.192,36	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	06/10/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	133,00	74,34	9.885,44	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	122,00	77,32	9.472,30	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	108,00	74,85	8.082,87	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	89,00	69,00	6.166,20	BNP PARIBAS SA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	283,00	80,69	22.936,08	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	01/12/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	181,00	73,64	13.327,33	BNP PARIBAS SA

Strumenti finanziari emessi da Soggetti alla contribuzione								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
CANDRIAM SA	V	14/01/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	18,00	348,99	6.130,19	ACCENTURE PLC-CL A

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.068,00	1,56	4.792,32	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	146.000,00	98,53	144.853,37	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	19.836,00	1,55	30.798,03	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	36,00	377,50	13.592,04	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	15.594,00	1,56	24.263,23	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	14/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	21.000,00	99,85	21.124,77	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	5.924,00	1,66	9.853,68	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.474,00	1,65	5.732,63	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	V	25/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	25.000,00	100,99	25.463,78	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	28/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	9.000,00	100,51	9.126,12	STATO ITALIA

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	16.000,00	100,90	16.299,85	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	08/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	28,00	426,27	11.937,30	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	36.000,00	100,01	36.373,75	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	16.000,00	101,96	16.548,50	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	11,00	404,19	4.445,46	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	7.000,00	101,66	7.221,50	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	30/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	26.000,00	101,75	26.850,07	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0011585146	FERRARI NV	3,00	416,90	1.250,89	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	203,00	26,16	5.310,33	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	09/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	868,00	26,80	23.264,42	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	22/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	217,00	28,97	6.286,41	AVIO SPA

Tit. emesso da Capogruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	69.697,00	4,17	290.760,14	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.369,00	4,61	6.317,65	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.435,00	4,74	6.805,62	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.422,00	4,89	11.849,79	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.096,00	4,81	10.079,62	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	494,00	4,91	2.425,56	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	31/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	478,00	5,37	2.567,33	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/08/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	202,00	5,15	1.040,46	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.021,00	5,43	5.546,29	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.839,00	5,47	10.063,63	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.949,00	5,33	10.377,00	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.487,00	5,56	8.265,44	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	561,00	5,55	3.115,14	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	607,00	5,59	3.395,16	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	18/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.229,00	5,84	7.173,28	INTESA SANPAOLO SPA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	3.103,51	355,13	1.102.148,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	256,17	355,13	90.972,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	9.669,84	208,36	2.014.807,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	1.178,25	208,36	245.501,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	650,74	133,39	86.802,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	79,55	133,39	10.611,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	92,11	233,07	21.468,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	86,82	233,07	20.236,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	146,81	132,30	19.423,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	153,63	132,30	20.325,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	6.014,94	281,50	1.693.206,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	5.664,24	281,50	1.594.483,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	6.419,02	59,10	379.364,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	6.067,48	59,10	358.588,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	32,58	369,95	12.054,45	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	95,01	213,87	20.320,64	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	26,47	137,94	3.651,69	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	649,45	285,01	185.099,46	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	779,31	59,56	46.415,76	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	60,87	315,71	19.218,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	1.156,23	10,28	11.886,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/06/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	531,08	10,06	5.340,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	11.759,76	10,12	119.044,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	21,67	328,61	7.121,64	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	390,77	10,82	4.229,34	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	27,22	281,69	7.668,45	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	8.874,21	10,48	92.984,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	408,91	11,64	4.760,94	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	53.381,53	11,16	595.471,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	03/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	52.797,15	12,15	641.590,91	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	129,91	10,83	1.407,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	9.314,09	11,09	103.256,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	22.344,27	12,10	270.455,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	44,11	162,43	7.163,98	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	1.054,47	364,92	384.798,29	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	1.053,86	76,80	80.936,60	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	6.728,58	11,28	75.898,33	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	20.064,12	12,28	246.307,10	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	828,17	10,57	8.754,59	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	392,91	369,56	145.205,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	3.723,67	11,30	42.070,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	10.982,22	12,43	136.498,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	24.096,77	10,74	258.727,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	415,90	80,44	33.455,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	18.617,02	10,61	197.601,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	81,47	366,80	29.882,83	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	94,05	78,09	7.344,52	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	1.479,03	10,38	15.352,36	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	511,40	11,07	5.661,20	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	1.541,85	12,49	19.259,25	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	10.727,34	11,19	120.038,91	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	31.988,06	12,58	402.473,75	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	02/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	15.872,26	10,44	165.754,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	624,38	355,69	222.084,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	15/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	106,91	76,95	8.226,88	EURIZON CAPITAL SGR LUX

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	2.956,06	11,24	33.232,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	8.849,27	12,73	112.660,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	15.135,31	10,37	156.938,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	85,20	358,43	30.537,52	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	480,67	11,21	5.387,36	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	1.433,37	12,73	18.245,30	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	1.773,58	10,33	18.317,49	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	442,46	362,54	160.409,81	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	524,29	78,59	41.203,64	EURIZON CAPITAL SGR LUX

Titolo em da sogg tenuto a contrib.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	6.329,00	20,59	130.362,55	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	4.223,00	20,41	86.177,22	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	73,00	22,45	1.639,53	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	73,00	22,20	1.621,43	AZIMUT HOLDING SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	606,00	8,18	4.955,70	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	620,00	8,67	5.378,81	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	53,00	24,97	1.324,16	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	08/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	866,00	25,94	22.455,40	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	1.439,00	26,02	37.425,93	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	15/07/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	2.812,00	29,27	82.338,77	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	4.642,00	12,90	59.885,45	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	781,00	12,90	10.075,03	BANCO BPM SPA

Titolo emesso da altra Soc. Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	09/01/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	32.825,00	12,65	415.203,43	ANIMA SGR SPA
CANDRIAM SA	V	16/01/2025	LU0240980523	CANDRIAM EQ L EMERG MKT Z EUR CAP	331,00	1.456,39	482.065,09	CANDRIAM SA
ANIMA SGR	V	06/02/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	22.080,00	12,87	284.257,92	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	03/04/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	141.489,80	12,02	1.700.000,00	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	38.156,29	13,10	500.000,00	ANIMA SGR SPA

BPN – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d’interesse poste in essere dai gestori nell’anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	1,00	1,09	125.166,95	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	100,00	1,09	12.552.458,20	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	7,00	1,12	879.539,15	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025		FUT EURO FX CU	15,00	1,16	1.879.690,33	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	V	23/09/2025		FUT EURO FX CU	15,00	1,18	1.883.505,54	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	16/01/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	1.344.000,00	94,64	1.286.954,91	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/02/2025	DE000BU25018	OBL 2.4 10/28	2.667.000,00	101,12	2.717.089,99	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	IT0005599474	BOTS ZC 06/25	1.089.900,00	99,25	1.080.880,66	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	11/03/2025	DE0001141851	OBL 0 04/27	66.000,00	95,54	63.053,43	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/03/2025	FR0000571150	FRTR 6 10/25	50.000,00	102,16	52.282,00	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	17/03/2025	ES0000012L29	SPGB 2.8 05/26	52.000,00	100,68	53.521,40	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	DE0001102408	DBR 0 08/26	992.000,00	97,14	963.580,19	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	01/04/2025	DE0001030575	DBR 0.1 04/46 1	20.000,00	105,65	21.154,88	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	US912810PX00	T 4.5 05/38	305.000,00	102,70	293.399,08	STATO USA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0011317783	FRTR 2.75 10/27	536.000,00	101,27	549.287,51	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0011982776	OATIL 0.7 14/30	222.000,00	126,52	282.231,74	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	DE0001030575	DBR 0.1 04/46 1	202.000,00	104,89	212.132,81	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE0000337460	BELGIUM 06/26 1	119.000,00	98,70	118.387,82	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0013200813	FRTR 0.25 11/26	943.000,00	97,04	915.926,86	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE0000351602	BGB 0 10/27	643.000,00	94,67	608.734,53	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0014001N38	FRTR 0.1 07/31	438.000,00	114,98	503.966,71	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	DE0001141869	OBL 1.3 10/27	970.000,00	98,31	959.466,20	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR001400FYQ4	FRTR 2.5 09/26	892.000,00	100,58	908.882,60	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	IT0005580045	BTPS 2.95 02/27	1.444.000,00	101,35	1.469.083,15	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	253.000,00	94,60	243.486,13	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	AT0000A1VGK0	RAGB 0.5 04/27	151.000,00	97,17	147.465,19	STATO AUSTRIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	88.000,00	92,76	82.115,70	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	239.000,00	77,07	184.187,74	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES0000012H41	SPGB 0.1 04/31	660.000,00	85,44	564.551,42	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	958.000,00	85,70	821.000,25	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	DE000BU22049	BKO 2.5 03/26	128.000,00	100,62	128.991,27	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	290.000,00	98,83	287.945,81	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	ES00000128P8	SPGB 1.5 04/27	19.000,00	99,04	19.090,49	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	BE0000351602	BGB 0 10/27	35.000,00	95,02	33.255,25	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	155.000,00	76,99	119.329,85	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	154.000,00	98,38	151.502,12	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0015001AM2	NETHER 2.5 07/3	136.000,00	98,70	136.787,05	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	AT0000A2CQD2	RAGB 0 02/30	58.000,00	89,10	51.679,16	STATO AUSTRIA
EURIZON CAPITAL	V	02/05/2025	DE000BU25018	OBL 2.4 10/28	769.000,00	101,77	792.704,37	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	FR0011461037	FRTR 3.25 05/45	52.000,00	93,92	48.909,41	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	61.000,00	98,78	60.258,24	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	IT0005398406	BTPS 2.45 09/50	82.000,00	73,88	61.219,43	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	FR0013515806	FRTR 0.5 05/40	97.000,00	64,39	62.503,83	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0 01/26	112.000,00	98,83	110.694,08	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	30/06/2025	FR0010171975	FRTR 4 04/55	109.000,00	99,47	109.229,12	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	IT0005358806	BTPS 3.35 03/35	14.000,00	99,89	14.168,40	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	23/09/2025	FI4000278551	RIGB 0.5 09/27	69.000,00	96,96	66.909,78	STATO FINLANDIA
EURIZON CAPITAL	A	23/09/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	42.000,00	100,00	42.772,54	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	62.000,00	99,26	62.325,33	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	64.000,00	99,26	63.831,98	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	53.000,00	86,73	45.965,63	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	9.000,00	103,91	9.439,52	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	10.000,00	95,57	9.624,71	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	26.000,00	43,82	11.393,90	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	40.000,00	99,28	40.218,14	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	ES0000012I32	SPGB 0.5 10/31	12.000,00	88,23	10.647,32	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/34	11.000,00	97,63	10.909,33	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	FR0013327491	FRTR 0.1 07/36	21.000,00	107,41	22.566,18	STATO FRANCIA

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	17/01/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	1.405.000,00	100,21	1.408.772,57	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	334.000,00	99,46	334.402,37	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	215.000,00	98,46	213.193,08	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	139.000,00	98,98	138.606,70	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	49.000,00	99,69	49.247,31	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	50.000,00	101,94	51.614,80	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	94.000,00	101,77	97.040,46	STATO ITALIA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	23/01/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.290,62	106,82	137.864,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	11/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	13.402,35	106,58	1.428.421,93	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	13.432,42	106,57	1.431.493,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	2.403,75	106,66	256.384,08	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	01/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	22.145,78	106,97	2.368.933,66	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	8.764,23	105,79	927.167,68	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	11.189,04	106,40	1.190.513,64	EURIZON CAPITAL SA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	2.451,20	107,38	263.210,29	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	20/05/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.154,23	107,94	124.587,37	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	8.491,56	108,40	920.485,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	856,24	108,98	93.312,82	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	24/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	8.420,93	108,97	917.629,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.953,02	109,80	214.441,16	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	19/09/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.677,45	110,11	184.703,58	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	160,46	110,46	17.724,85	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	12/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	12.158,53	110,30	1.341.086,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	1.635,67	110,41	180.594,21	EURIZON CAPITAL SGR LUX

BPN – COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d'interesse poste in essere dai gestori nell'anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO/GBP 06	2,00	0,87	251.687,46	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	26,00	1,12	3.269.839,81	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025		FUT EURO FX CU	1,00	1,16	125.312,69	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	V	17/11/2025		FUT EURO FX CU	1,00	1,16	125.194,11	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US5951121038	MICRON TECHNOLO	94,00	99,69	9.093,47	MICRON TECHNOLO
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US00206R1023	AT+T INC	383,00	22,10	8.212,06	AT+T INC
ANIMA SGR	A	10/01/2025	US0533321024	AUTOZONE INC	4,00	3.265,63	12.749,65	AUTOZONE INC
ANIMA SGR	V	10/01/2025	NL0012044747	SHOP APOTHEKE E	400,00	123,45	49.359,61	SHOP APOTHEKE E
ANIMA SGR	V	10/01/2025	BE0003470755	SOLVAY SA	556,00	29,83	16.578,74	SOLVAY SA
ANIMA SGR	V	13/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	304,00	45,25	13.750,20	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	14/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	15,00	415,00	6.044,36	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	A	14/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	1.263,00	10,41	13.184,96	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	14/01/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	5.030,00	108,63	47.483,88	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	15/01/2025	US8740391003	TAIWAN SEMICON	49,00	205,46	9.772,99	TAIWAN SEMICON
ANIMA SGR	A	15/01/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	44,00	512,19	23.997,34	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	15/01/2025	JE00B88CF9B49	WPP PLC	2.020,00	7,25	17.399,64	WPP PLC
ANIMA SGR	V	15/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	69,00	640,17	44.153,74	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	16/01/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	126,00	162,51	21.789,24	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	21/01/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	7,00	397,82	2.678,54	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	US8716071076	SYNOPSYS	22,00	543,37	11.477,38	SYNOPSYS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	14,00	207,45	2.905,47	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	25,00	29,12	729,08	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	653,00	4,09	2.677,38	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120321	L OREAL	2,00	350,07	702,51	L OREAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	7,00	162,11	1.138,64	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	4,00	306,53	1.226,59	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	85,00	10,33	880,55	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	26,00	49,85	1.540,42	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	4,00	712,86	2.861,12	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	1,00	520,20	520,41	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	11,00	49,63	547,80	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	5,00	100,05	501,95	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007164600	SAP AG	16,00	261,89	4.191,93	SAP AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	1.045,00	0,62	764,73	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003128367	ENEL SPA	106,00	6,69	709,78	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003132476	ENI SPA	30,00	13,64	409,80	ENI SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003153415	SNAM SPA	87,00	4,32	376,65	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000125486	VINCI SA	3,00	102,72	309,19	VINCI SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	3,00	507,50	1.611,75	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	14,00	56,09	785,53	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120578	SANOFI	14,00	98,90	1.389,30	SANOFI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	98,00	29,90	2.931,14	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0007980591	BP PLC	592,00	4,25	2.987,15	BP PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	22,00	34,14	751,32	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	78,00	110,07	10.204,64	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0007908733	SSE PLC	129,00	15,84	2.428,57	SSE PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	13,00	88,27	1.151,37	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.610,00	2.618,87	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0030289863	NEXT PLC	23,00	94,81	2.591,75	NEXT PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120644	DANONE	22,00	65,21	1.439,40	DANONE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0010208488	ENGIE	27,00	15,48	419,50	ENGIE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	45,00	29,35	1.322,44	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B06WJX34	LDN STOCK EX GR	17,00	119,74	2.419,31	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	27,00	56,27	1.524,41	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	121,00	45,67	6.567,31	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	46,00	38,27	2.082,04	EXPERIAN PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC	43,00	28,64	1.463,93	WHITBREAD PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	13,00	70,65	919,80	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DK0006079531	DSV A/S	8,00	1.467,19	1.573,95	DSV A/S
ANIMA SGR	A	22/01/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	54,00	218,60	1.029,46	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	115,00	25,42	3.474,29	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	16,00	50,23	955,11	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	135,00	13,16	1.781,09	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	1,00	627,20	627,45	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	54,00	39,99	2.566,80	RELX PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	89,00	74,11	6.982,29	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	13,00	35,87	466,56	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	47,00	15,10	710,68	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	9,00	67,98	613,28	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000BASF111	BASF SE	18,00	45,11	812,37	BASF SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	173,00	3,75	768,10	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	578,00	6,03	4.141,45	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IE0001827041	CRH PLC	41,00	81,37	3.984,84	CRH PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	5,00	747,31	3.738,02	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	26,00	17,78	462,45	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	20,00	166,78	3.531,05	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	3,00	58,58	175,98	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	22,00	18,06	397,87	FINECOBANK BANC

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	165,00	31,48	5.498,17	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	17,00	32,05	546,17	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005119810	AVIO SPA	87,00	15,78	1.373,47	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011585146	FERRARI NV	3,00	416,65	1.250,46	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	37,00	15,73	582,18	ING GROEP NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	11,00	46,04	506,59	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005259360	UNICREDIT SPA	23,00	42,43	977,30	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	19,00	22,45	426,63	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	310,00	9,64	3.551,52	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	81,00	27,30	2.627,75	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	74,00	5,80	429,74	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	7,00	112,10	787,34	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	1,00	620,20	620,45	ARGENX SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.504,07	1.504,07	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	8,00	59,35	475,03	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013654783	PROSUS	19,00	34,95	664,37	PROSUS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	14,00	55,16	772,50	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	37,00	17,63	652,73	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	1.293,00	3,71	5.694,26	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	283,00	117,95	2.911,14	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	22/01/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	193,00	315,66	5.313,20	INVESTOR AB
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	8,00	39,55	316,51	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	22/01/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	1.066,00	27,01	34.020,08	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	165,00	13,51	2.650,40	GSK PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	6,00	99,38	596,54	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	119,00	580,40	9.261,64	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007037129	RWE AG	9,00	28,71	258,52	RWE AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE0003739530	UCB SA	2,00	183,68	367,52	UCB SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	357,00	10,64	4.516,70	STANDARD CHARTE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	27,00	273,13	7.806,89	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	58,00	89,62	5.502,81	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000120628	AXA SA	30,00	35,72	1.075,38	AXA SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	33,00	88,77	3.101,29	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	786,00	8,22	7.680,39	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	8,00	164,73	1.318,34	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	12,00	538,15	6.836,41	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	4,00	581,29	2.461,47	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	969,00	2,94	3.383,81	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	85,00	6,54	660,67	PRUDENTIAL PLC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	302,00	4,72	1.428,65	BANCO SANTANDER
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	3,00	253,66	763,55	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	12,00	268,90	3.237,80	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	42,00	10,88	457,20	E.ON AG
ANIMA SGR	A	23/01/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	180,00	208,42	37.530,42	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	23/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	85,00	269,59	22.993,20	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	24/01/2025	US5763231090	MASTEC	50,00	159,19	7.570,37	MASTEC
ANIMA SGR	V	24/01/2025	US31428X1063	FEDEX CORP	39,00	272,60	10.103,51	FEDEX CORP
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	102,00	163,74	16.758,27	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	260,00	49,59	12.936,85	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE0007164600	SAP AG	42,00	264,11	11.097,17	SAP AG
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	162,00	57,22	9.273,72	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	24/01/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	2.152,00	6,12	15.708,29	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	130,00	59,95	7.796,85	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	27/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	13,00	431,08	5.399,77	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US34354P1057	FLOWSERVE CORP	253,00	61,46	14.803,55	FLOWSERVE CORP
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US3364331070	FIRST SOLAR INC	104,00	163,56	16.195,02	FIRST SOLAR INC
ANIMA SGR	V	28/01/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	119,00	173,27	19.771,09	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	31/01/2025	US57636Q1040	MASTERCARD INC	15,00	559,43	8.075,40	MASTERCARD INC
ANIMA SGR	V	31/01/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	24,00	581,32	14.774,11	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	03/02/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	31,00	383,03	11.507,05	TESLA MOTORS IN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	38,00	200,09	7.600,55	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	66,00	30,60	2.018,81	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.410,00	4,23	5.964,73	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120321	L OREAL	5,00	346,50	1.731,81	L OREAL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	20,00	167,36	3.345,86	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	11,00	311,61	3.426,36	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	177,00	11,10	1.963,91	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	8,00	686,30	5.488,22	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	3,00	521,40	1.563,57	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	8,00	268,40	2.146,34	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	30,00	236,68	7.097,49	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	33,00	47,48	1.566,21	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	11,00	107,00	1.176,53	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0007164600	SAP AG	37,00	266,65	9.862,10	SAP AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	221,00	6,89	1.521,20	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	62,00	13,78	853,77	ENI SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	178,00	4,48	797,89	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	8,00	105,20	841,26	VINCI SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	38,00	56,69	2.153,27	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120578	SANOFI	32,00	102,61	3.282,17	SANOFI
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	174,00	32,36	5.628,39	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	46,00	34,54	1.588,05	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	28,00	87,16	2.439,50	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.719,00	2.717,91	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120644	DANONE	47,00	65,04	3.055,66	DANONE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0010208488	ENGIE	56,00	16,10	900,96	ENGIE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	93,00	30,03	2.791,67	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	58,00	57,82	3.352,06	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	29,00	62,52	1.812,35	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	281,00	13,73	3.855,19	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	2,00	544,80	1.089,16	ASM INTERNATIONAL

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	86,00	11,39	978,72	E.ON AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	27,00	36,68	989,96	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	125,00	15,81	1.975,07	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	21,00	71,10	1.492,50	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0000BASF111	BASF SE	37,00	44,81	1.657,31	BASF SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000A1EWWWW	ADIDAS AG	8,00	251,00	2.007,20	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	10,00	705,08	7.047,95	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	53,00	18,48	978,82	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	17,00	60,68	1.031,15	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	44,00	18,06	794,32	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	34,00	32,25	1.096,06	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	180,00	15,50	2.788,88	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	434,90	3.043,08	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	76,00	15,98	1.214,14	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	23,00	46,92	1.078,73	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	47,00	44,55	2.093,01	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	40,00	24,46	977,83	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	151,00	5,51	831,68	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	15,00	116,50	1.746,80	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	2,00	630,40	1.260,30	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.600,60	1.599,96	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	10,00	55,05	550,33	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013654783	PROSUS	38,00	37,41	1.421,06	PROSUS
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	36,00	54,96	1.977,77	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	76,00	17,94	1.362,84	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	16,00	40,37	645,73	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	05/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	13,00	95,44	1.240,22	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0007037129	RWE AG	18,00	29,59	532,41	RWE AG
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0003739530	UCB SA	3,00	184,15	552,23	UCB SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120628	AXA SA	63,00	36,90	2.323,85	AXA SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	17,00	165,76	2.816,79	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	06/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	571,00	25,72	14.690,51	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	07/02/2025	DE0007164600	SAP AG	95,00	273,11	25.934,64	SAP AG
ANIMA SGR	V	11/02/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	13,00	372,99	4.866,95	GE VERNOVA LLC
ANIMA SGR	A	12/02/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	1.867,00	6,65	12.429,48	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	13/02/2025	US0378331005	APPLE INC	41,00	241,44	9.491,60	APPLE INC
ANIMA SGR	V	14/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	501,00	33,41	16.730,32	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	17,00	221,04	3.756,22	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	30,00	31,95	958,08	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	638,00	4,51	2.879,04	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120321	L OREAL	2,00	334,63	668,98	L OREAL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	8,00	172,20	1.377,05	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	4,00	320,33	1.280,79	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	80,00	12,13	969,68	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	13,00	50,13	791,38	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	3,00	689,97	2.069,07	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	1,00	518,10	517,89	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	3,00	292,87	878,25	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	13,00	247,14	3.211,54	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	15,00	51,25	768,49	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	5,00	105,71	528,32	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007164600	SAP AG	14,00	276,49	3.869,36	SAP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	523,00	0,63	397,33	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	100,00	6,82	682,10	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	28,00	14,05	393,15	ENI SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	81,00	4,43	358,61	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	4,00	108,43	433,55	VINCI SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	1,00	497,20	527,96	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	17,00	61,08	1.037,87	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120578	SANOFI	14,00	103,15	1.443,46	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	69,00	34,50	2.379,42	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007980591	BP PLC	297,00	4,64	1.675,12	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	21,00	38,02	798,01	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	39,00	116,99	5.540,85	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	13,00	93,95	1.220,90	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.713,35	2.712,26	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0032089863	NEXT PLC	12,00	100,21	1.460,28	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120644	DANONE	21,00	67,75	1.422,15	DANONE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0010208488	ENGIE	26,00	15,79	410,45	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	32,00	35,87	1.147,52	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B08WJX34	LDN STOCK EX GR	9,00	116,91	1.277,09	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	27,00	58,70	1.584,23	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	62,00	43,98	3.311,23	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B19NLY48	EXPERIAN PLC	24,00	38,68	1.121,56	EXPERIAN PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC	23,00	26,26	733,57	WHITBREAD PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	13,00	68,34	888,12	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0001082227	SKF AB B SHARES	28,00	230,88	577,87	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	59,00	23,66	1.695,38	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	8,00	53,23	517,12	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	129,00	13,42	1.730,08	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	37,00	39,93	1.794,28	RELX PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	45,00	82,71	3.952,20	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	39,00	11,59	451,67	E.ON AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	12,00	36,68	439,96	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	57,00	16,65	948,90	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	10,00	70,50	704,72	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0000BASF111	BASF SE	17,00	48,02	816,04	BASF SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A1EWWWW	ADIDAS AG	3,00	248,84	746,21	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	IE00B473BW64	GLENCORE PLC	88,00	3,27	347,45	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	347,00	6,41	2.703,05	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	IE0001827041	CRH PLC	21,00	84,32	2.161,13	CRH PLC

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	4,00	715,18	2.859,56	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	24,00	19,59	470,03	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	10,00	178,12	1.891,33	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	8,00	65,70	525,37	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072170	FINCOBANK BANC	20,00	17,62	352,23	FINCOBANK BANC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	84,00	30,52	2.722,67	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	16,00	30,99	495,57	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	83,00	15,77	1.308,22	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	3,00	479,77	1.438,73	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	35,00	16,40	573,90	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	11,00	50,56	555,90	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	22,00	47,96	1.054,67	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	29,00	27,11	785,75	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	156,00	9,51	1.801,95	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	42,00	28,06	1.431,12	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	68,00	5,77	391,94	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	7,00	113,74	795,88	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	1,00	617,20	616,95	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.831,60	1.830,87	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	5,00	57,97	289,71	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013654783	PROSUS	18,00	44,37	798,36	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	17,00	60,81	1.033,43	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	35,00	18,73	655,38	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	647,00	3,82	3.000,80	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	142,00	127,75	1.621,51	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	97,00	321,06	2.783,86	INVESTOR AB
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	7,00	42,06	294,27	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	102,00	26,88	3.329,20	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	84,00	14,40	1.469,24	GSK PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	6,00	101,97	611,56	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007037129	RWE AG	8,00	28,44	227,45	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0003739530	UCB SA	1,00	179,60	179,53	UCB SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	180,00	11,41	2.493,45	STANDARD CHARTE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	13,00	51,98	717,55	ABB LTD REG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	14,00	294,24	4.374,23	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	29,00	96,50	2.971,62	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120628	AXA SA	29,00	36,69	1.063,62	AXA SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	13,00	95,44	1.317,52	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	38,00	6,38	242,35	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	394,00	8,95	4.281,55	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	7,00	169,02	1.182,65	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	5,00	563,18	2.990,10	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	1,00	579,40	615,24	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	486,00	3,06	1.805,77	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	24/02/2025	US0255371017	AMERICAN ELECTR	105,00	106,33	10.669,09	AMERICAN ELECTR
ANIMA SGR	V	24/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	321,00	54,83	17.591,91	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	2.179,00	20,24	44.121,25	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	150,00	83,25	12.492,34	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0007664039	VOLKSWAGEN AG P	243,00	104,01	25.284,08	VOLKSWAGEN AG P
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US2310211063	CUMMINS INC	36,00	348,37	11.907,91	CUMMINS INC
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US7185461040	PHILLIPS 66	102,00	122,11	11.826,37	PHILLIPS 66
ANIMA SGR	V	05/03/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	12,00	259,21	2.888,48	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	A	05/03/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	417,00	29,86	12.456,73	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	06/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	138,00	139,97	17.862,00	ALIBABA GROUP H
ANIMA SGR	V	06/03/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	2.677,00	13,28	35.529,38	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	07/03/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	469,00	43,99	18.987,72	NEWMONT CORP
ANIMA SGR	V	07/03/2025	US6153691059	MOODYS CORP	7,00	457,11	2.942,40	MOODYS CORP
ANIMA SGR	A	07/03/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	1.220,00	7,86	9.589,86	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IE0001827041	CRH PLC	376,00	72,07	32.249,82	CRH PLC
ANIMA SGR	A	14/03/2025	US98419M1009	XYLEM INC	66,00	122,46	7.436,74	XYLEM INC
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	43,00	228,07	9.840,33	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	43,00	228,07	9.840,33	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	14/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	233,00	59,30	13.822,29	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	17/03/2025	US375581036	GILEAD SCIENCES	58,00	111,86	5.938,16	GILEAD SCIENCES
ANIMA SGR	V	19/03/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	155,00	94,96	14.712,77	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	V	27/03/2025	US75886F1075	REGENERON PHARM	22,00	636,11	12.954,75	REGENERON PHARM
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	84,00	136,50	10.623,11	ALIBABA GROUP H
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US0028241000	ABBOTT LABORATO	61,00	131,03	7.404,84	ABBOTT LABORATO
ANIMA SGR	V	27/03/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	99,00	159,63	16.589,34	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	28/03/2025	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS	163,00	66,09	9.949,27	PAYPAL HOLDINGS
ANIMA SGR	A	28/03/2025	US95040Q1040	WELLTOWER INC	44,00	153,02	6.223,57	WELLTOWER INC
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	318,00	54,19	17.225,47	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	235,00	53,78	12.634,13	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	01/04/2025	DE000BASFI11	BASF SE	274,00	46,58	12.758,25	BASF SE
ANIMA SGR	V	03/04/2025	US72352L1061	PINTEREST INC C	794,00	27,77	19.825,55	PINTEREST INC C
ANIMA SGR	A	04/04/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	90,00	34,26	2.806,90	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	04/04/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	545,00	20,31	11.062,34	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	10/04/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	18,00	527,22	9.486,13	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	11/04/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	1.221,00	19,20	23.437,24	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	V	11/04/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	1.063,00	170,52	16.136,93	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	V	11/04/2025	FR0014003T18	DASSAULT SYSTEM	469,00	31,84	14.925,11	DASSAULT SYSTEM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	7,00	186,19	1.303,82	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	25,00	30,75	769,04	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	281,00	4,40	1.235,68	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	86,00	1,81	155,49	SOGEFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120321	L OREAL	1,00	341,30	342,81	L OREAL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	2,00	174,81	351,16	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001077780	IRCE	20,00	1,99	39,82	IRCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	117,00	28,31	3.313,15	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001128047	CEMBRE	9,00	47,39	426,67	CEMBRE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	148,00	2,11	312,07	A2A SPA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	18,00	44,27	797,14	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	21,00	31,65	664,92	TEXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	373,00	2,10	781,75	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000840405	ALLIANZ SE REG	2,00	347,18	694,63	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000130809	SOCIETE GENERAL	22,00	39,98	883,36	SOCIETE GENERAL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	49,00	11,94	586,63	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000121014	LVMH MOET HENNE	1,00	484,73	486,86	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	1,00	594,80	595,04	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	7,00	205,83	1.447,16	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000131906	RENAULT SA	7,00	43,88	308,48	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000130577	PUBLICIS GROUPE	5,00	84,03	422,01	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00007164600	SAP AG	6,00	232,62	1.396,26	SAP AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	13,00	6,46	83,99	BIESSE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	15,00	26,77	401,78	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003128367	ENEL SPA	63,00	7,30	459,79	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153415	SNAM SPA	74,00	4,85	358,71	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	20,00	20,35	407,12	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003203947	GEFRAN	18,00	8,84	159,10	GEFRAN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000125486	VINCI SA	4,00	120,01	482,16	VINCI SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120578	SANOFI	7,00	90,32	635,05	SANOFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00005557508	DEUTSCHE TELEKO	23,00	32,03	736,90	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	15,00	26,76	401,53	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000125007	COMPAGNIE DE SA	6,00	89,06	536,69	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	81,00	5,17	419,11	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.366,00	2.376,41	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	1.686,00	0,32	541,93	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120644	DANONE	8,00	73,72	592,34	DANONE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003428445	MARR SPA	40,00	9,26	370,55	MARR SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	65,00	4,95	321,69	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	11,00	45,31	498,56	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	119,00	7,40	880,49	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	180,00	16,33	2.940,47	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120271	TOTAL ENERGIES	10,00	51,68	519,03	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	228,00	3,22	734,45	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	36,00	8,46	304,67	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	10,00	40,88	408,91	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	24,00	15,37	369,87	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	134,00	2,83	378,70	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000EENAG999	E.ON AG	23,00	15,17	349,14	E.ON AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00005785604	FRESENIUS SE +	11,00	39,52	434,91	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	7,00	68,58	481,21	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000BASF111	BASF SE	11,00	41,96	461,76	BASF SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000A1EWWW	ADIDAS AG	3,00	197,85	593,79	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	11,00	97,32	1.070,92	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	2,00	573,20	1.146,86	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	14,00	65,73	920,62	SESA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	92,00	10,80	994,00	FILA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005119810	AVIO SPA	101,00	18,91	1.910,38	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	2,00	383,78	767,86	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	43,00	8,48	364,92	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	70,00	10,93	765,13	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005176406	ENAV SPA	52,00	3,70	192,73	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	7,00	57,54	402,92	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	8,00	50,57	404,70	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	13,00	23,27	302,62	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	31,00	24,02	745,06	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	114,00	5,02	572,16	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005282865	REPLY SPA	26,00	149,96	3.900,56	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	30,00	4,22	126,56	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	138,00	2,98	411,48	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	10,00	118,29	1.188,10	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	110,00	16,62	1.829,37	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	32,00	5,19	166,10	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	28,00	28,47	797,47	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013654783	PROSUS	9,00	37,71	339,55	PROSUS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	62,00	13,95	865,05	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	239,00	2,51	601,04	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005385213	NEWLAT FOOD SPA	51,00	17,02	868,55	NEWLAT FOOD SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	25,00	12,61	315,41	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	10,00	57,67	576,95	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	55,00	19,84	1.091,50	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005438046	SECO SPA	79,00	1,88	148,29	SECO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005453250	ELEN SPA	113,00	7,79	880,62	ELEN SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	57,00	13,75	783,80	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	8,00	7,08	56,67	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	579,00	1,82	1.055,07	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	6,00	15,25	91,54	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	56,00	13,47	754,74	REVO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU2592315662	D'AMICO INTERNA	38,00	3,01	114,45	D'AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0015001O11	MFE MEDIAFOREUR	127,00	3,16	402,10	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	38,00	10,39	394,98	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	2,00	269,30	538,82	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120628	AXA SA	10,00	39,47	393,45	AXA SA
ANIMA SGR	V	16/04/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	158,00	87,41	14.873,74	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	67,00	6,20	415,28	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL00000235190	AIRBUS SE	3,00	140,24	420,90	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	17/04/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	1.701,00	10,80	21.539,87	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	V	22/04/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	58,00	253,61	15.736,47	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	23/04/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	21,00	561,19	12.542,86	LONZA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	43.000,00	76,57	32.923,64	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005584302	BTPS 3.2 01/26	74.000,00	100,80	75.064,39	STATO ITALIA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	FR0128838473	BTF ZC 08/25	30.000,00	99,19	29.756,12	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	FR0128838473	BTF ZC 08/25	34.000,00	99,19	33.723,75	STATO FRANCIA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	101,00	55,42	475,75	NORSK HYDRO ASA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	16,00	17,80	335,54	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	479,00	0,71	398,18	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0007980591	BP PLC	82,00	3,49	337,39	BP PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	11,00	107,17	1.388,82	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0032089863	NEXT PLC	3,00	123,71	437,24	NEXT PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	16,00	47,72	899,50	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	11,00	41,24	534,43	RELX PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	74,00	7,75	675,62	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IE0001827041	CRH PLC	3,00	73,33	260,46	CRH PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	40,00	10,67	503,00	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	8,00	25,54	240,70	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	125,00	3,72	548,30	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BPGMXD84	SHELL PLC NEW	29,00	24,93	851,83	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	118,00	8,40	1.167,81	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	135,00	2,99	475,19	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	452,00	41,32	16.478,09	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	187,00	70,63	11.651,68	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US46625H11005	JPMORGAN CHASE	31,00	254,01	6.946,95	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	A	06/05/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	7,00	1.613,67	11.300,24	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	07/05/2025	US2058871029	CONAGRA FOODS I	428,00	23,01	8.661,52	CONAGRA FOODS I
ANIMA SGR	V	08/05/2025	US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	138,00	95,23	11.647,71	ZIMMER HOLDINGS
ANIMA SGR	V	08/05/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	180,00	435,26	10.497,02	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	09/05/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	979,00	16,87	14.661,82	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	09/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	392,00	17,15	7.983,15	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	12/05/2025	US9078181081	UNION PACIFIC C	38,00	230,52	7.886,19	UNION PACIFIC C
ANIMA SGR	A	21/05/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	176,00	446,58	10.539,02	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	103,00	96,64	9.949,92	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	27/05/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	364,00	32,33	11.772,14	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	27/05/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	23,00	582,45	14.280,48	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	V	29/05/2025	DE000EENAG999	E.ON AG	735,00	15,48	11.373,18	E.ON AG
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE0007165631	SARTORIUS VORZU	52,00	220,99	11.496,13	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE0007037129	RWE AG	354,00	32,96	11.670,85	RWE AG
ANIMA SGR	A	05/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	247,00	47,43	11.742,56	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	06/06/2025	CH00112214059	HOLCIM LTD	172,00	94,72	17.381,04	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	35,00	506,97	17.751,08	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	9,00	660,86	5.950,14	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	10/06/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	123,00	112,53	16.363,48	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	10/06/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	41,00	280,07	11.478,38	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US89832Q1094	TRUIST FINANZIA	438,00	40,38	15.398,47	TRUIST FINANZIA
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US23804L1035	DATADOG INC CLA	100,00	119,22	10.378,72	DATADOG INC CLA
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US8552441094	STARBUCKS CORP	223,00	94,90	18.438,51	STARBUCKS CORP
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US9029733048	US BANCORP	278,00	44,35	10.733,90	US BANCORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US2358511028	DANAHER CORP	39,00	204,72	6.956,15	DANAHER CORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	CH0432492467	ALCON INC	151,00	73,46	11.788,64	ALCON INC
ANIMA SGR	A	11/06/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	168,00	515,57	11.615,90	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	12/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	150,00	71,32	10.694,19	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	12/06/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	364,00	28,91	10.520,78	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	12/06/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	28,00	564,07	16.762,59	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	DE0000BASF11	BASF SE	342,00	41,80	14.289,44	BASF SE
ANIMA SGR	V	13/06/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	233,00	58,42	13.606,30	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	16/06/2025	FR0000131906	RENAULT SA	228,00	39,70	9.047,98	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	7,00	208,10	1.456,15	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	25,00	29,95	748,39	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	282,00	4,78	1.346,86	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000076536	SOGEFI	85,00	2,13	180,64	SOGEFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120321	L'OREAL	1,00	366,00	365,85	L'OREAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	2,00	179,00	357,86	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001077780	IRCE	19,00	1,95	36,98	IRCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	119,00	33,60	3.996,31	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001128047	CEMBRE	9,00	55,89	502,85	CEMBRE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	18,00	43,72	786,64	BUZZI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	21,00	32,79	688,27	TEXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	339,00	2,12	718,93	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	2,00	334,14	668,01	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	49,00	12,91	632,16	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121014	LYMH MOET HENNE	1,00	454,45	454,27	LYMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	1,00	553,73	553,51	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	7,00	215,24	1.506,05	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	5,00	94,11	470,37	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007164600	SAP AG	9,00	249,20	2.241,90	SAP AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	15,00	6,78	101,66	BIESSE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003128367	ENEL SPA	64,00	7,94	507,73	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	74,00	5,26	389,20	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	57,00	21,37	1.217,63	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003203947	GEFRAN	19,00	10,30	195,62	GEFRAN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000125486	VINCI SA	4,00	121,74	486,76	VINCI SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120578	SANOFI	5,00	82,89	414,29	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	23,00	30,43	699,66	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/06/2025	GB0007980591	BP PLC	1.498,00	3,92	6.919,68	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	15,00	33,99	509,59	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	3,00	93,79	281,25	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	145,00	5,82	842,94	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.234,00	2.233,11	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	1.125,00	0,39	440,37	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120644	DANONE	8,00	71,39	570,89	DANONE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	1,00	259,50	259,40	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	118,00	3,36	396,34	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003428445	MARR SPA	41,00	9,00	368,99	MARR SPA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	67,00	3,60	241,19	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0010208488	ENGIE	19,00	19,53	370,98	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	11,00	47,04	517,21	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000703009	RHEINMETALL AG	1,00	1.718,10	1.717,41	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	180,00	7,75	1.394,89	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	195,00	20,53	4.001,54	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	8,00	54,83	438,49	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	220,00	2,96	650,74	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	59,00	8,22	484,96	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUIONL	36,00	48,96	1.761,84	GRUPPO MUTUIONL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	24,00	16,22	389,08	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	1,00	512,03	511,83	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	10,00	41,71	416,97	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	2,00	68,37	136,70	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000A1EWWW	ADIDAS AG	3,00	194,18	582,30	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	12,00	100,04	1.199,97	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	2,00	656,35	1.312,17	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000CBK1001	COMMERZBANK AG	15,00	27,85	417,60	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	15,00	78,86	1.182,38	SESA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004967292	FILA SPA	76,00	9,34	709,26	FILA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	5,00	44,04	220,10	INDITEX ORD
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	1,00	396,07	395,91	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	73,00	10,59	772,59	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	34,00	12,14	412,76	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005176406	ENAV SPA	49,00	4,07	199,38	ENAV SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	7,00	61,43	429,81	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	7,00	55,57	388,84	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	14,00	24,83	347,46	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	14,00	26,00	363,89	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	24,00	143,19	3.435,23	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	30,00	4,36	130,67	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	141,00	3,02	425,28	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	10,00	119,07	1.190,19	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	121,00	22,49	2.720,32	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	47,00	5,16	242,63	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	28,00	28,58	799,98	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013654783	PROSUS	8,00	45,78	366,13	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	71,00	13,99	992,98	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	237,00	2,68	633,89	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	40,00	16,60	663,67	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	26,00	13,99	363,55	ORSERO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	10,00	86,60	865,69	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	55,00	23,08	1.269,13	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005438046	SECO SPA	75,00	2,23	167,32	SECO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	27,00	15,01	405,02	WITT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	119,00	10,52	1.251,37	ELEN. SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	42,00	4,70	197,47	ARISTON HLDG OR
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	9,00	7,95	71,50	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	580,00	2,40	1.392,19	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	9,00	15,01	135,00	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005513202	REVO SPA	57,00	15,10	860,58	REVO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	35,00	3,71	129,76	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	38,00	14,02	532,37	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	230,00	2,21	507,69	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE00007037129	RWE AG	11,00	35,06	385,48	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	166,00	4,16	690,03	KONINKLIJKE KPN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120628	AXA SA	10,00	41,68	416,64	AXA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121329	THALES SA	1,00	246,21	246,11	THALES SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	3,00	162,03	485,89	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	20/06/2025	US0079031078	ADVANCED MICRO	302,00	128,71	33.770,87	ADVANCED MICRO
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US00724F1012	ADOBE INC	21,00	376,04	6.855,08	ADOBE INC
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	42,00	86,59	3.157,18	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	2.331,00	5,24	12.217,71	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	DE0000A1EWWW	ADIDAS AG	113,00	194,73	21.996,09	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	20/06/2025	DE0000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	180,00	76,58	13.790,54	LEG IMMOBILIEN
ANIMA SGR	V	23/06/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	445,00	451,49	26.923,35	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	24/06/2025	DE0000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	104,00	91,88	9.559,63	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	24/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	103,00	171,44	17.664,93	AIRBUS SE
ANIMA SGR	V	25/06/2025	CH00008742519	SWISSCOM AG REG	31,00	559,90	18.524,44	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	459,00	9,26	5.010,25	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.521,00	9,21	16.520,49	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	SE0012853455	EQT AB	769,00	293,37	20.421,76	EQT AB
ANIMA SGR	A	26/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	8.830,00	0,76	7.950,76	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	26/06/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	128,00	25,86	3.881,86	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US48251W1045	KKR & CO INC	143,00	134,33	16.399,69	KKR & CO INC
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US3696043013	GENERAL ELECTRI	22,00	256,96	4.826,25	GENERAL ELECTRI
ANIMA SGR	A	30/06/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	99,00	896,35	11.898,82	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	30/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	101,00	58,91	6.365,38	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	01/07/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	52,00	268,96	13.980,16	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	01/07/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	2.727,00	3,73	11.919,60	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	01/07/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	19,00	258,13	5.251,77	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	01/07/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	113,00	96,69	11.708,82	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	02/07/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	79,00	70,12	5.537,47	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	03/07/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	17,00	222,27	3.780,05	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	03/07/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	25,00	399,81	8.508,29	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	03/07/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	9,00	498,91	3.822,15	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	A	03/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	233,00	51,07	11.905,17	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	169,00	44,48	7.514,43	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	03/07/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	1.018,00	4,00	4.758,64	TESCO PLC
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US2441991054	DEERE & CO	23,00	509,50	9.979,07	DEERE & CO
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	19,00	303,19	4.905,43	UNITEDHEALTH GR

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	07/07/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	610,00	12,98	7.912,74	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	11,00	718,50	6.730,24	GOLDMAN SACHS G
ANIMA SGR	A	07/07/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	859,00	157,33	12.111,28	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	V	08/07/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	129,00	72,40	7.984,49	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	V	09/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.821,00	5,05	9.199,84	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	09/07/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	24,00	487,37	11.748,41	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	48,00	910,66	5.860,90	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	274,00	30,99	8.495,45	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	10/07/2025	NL0012969182	ADYEN NA	8,00	1.544,53	12.351,27	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	210,00	46,35	8.319,97	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	93,00	85,81	6.822,23	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US46625H1005	JPMORGAN CHASE	13,00	284,75	3.164,42	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	V	11/07/2025	FR0000125486	VINCI SA	49,00	125,78	6.160,76	VINCI SA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	GB0007980591	BP PLC	2.827,00	3,97	13.028,83	BP PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB0032089863	NEXT PLC	76,00	121,34	10.646,79	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	736,00	10,28	8.732,38	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	11/07/2025	ES0105046017	AENA SME SA	513,00	23,39	12.028,49	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	14/07/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	66,00	222,56	14.683,13	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US35671D8570	FREEMPORT MCMORA	404,00	43,77	15.214,44	FREEMPORT MCMORA
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US4435731009	HUBSPOT INC	42,00	532,20	19.231,62	HUBSPOT INC
ANIMA SGR	V	15/07/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	16,00	704,57	11.268,59	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	65,00	164,56	9.227,31	JOHNSON + JOHNS
ANIMA SGR	A	17/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	104,00	69,62	6.250,80	MONDELEZ INTERN
ANIMA SGR	A	17/07/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	17,00	570,20	10.395,33	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	18/07/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	123,00	93,64	11.512,61	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	21/07/2025	DE00006231004	INFINEON TECHNO	185,00	38,31	7.083,60	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE00007164000	SAP AG	78,00	259,66	20.245,15	SAP AG
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	244,00	90,51	22.075,93	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	23/07/2025	US43300A2033	HILTON INC	23,00	268,21	5.255,18	HILTON INC
ANIMA SGR	A	23/07/2025	DE0000A1EWVW	ADIDAS AG	59,00	200,27	11.820,81	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	23/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	233,00	50,12	11.673,55	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	24/07/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	108,00	97,34	10.517,31	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	24/07/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	2.771,00	4,29	13.685,51	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	24/07/2025	GB00002374006	DIAGEO PLC	530,00	19,67	12.066,46	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	A	25/07/2025	FR00000120693	PERNOD RICARD S	124,00	97,78	12.177,85	PERNOD RICARD S
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	15,00	411,08	5.296,38	QUANTA SERVICES
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	10,00	640,97	5.505,61	GE VERNOVA LLC
ANIMA SGR	V	28/07/2025	GB00002634946	BAE SYSTEMS PLC	521,00	18,00	10.803,83	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	28/07/2025	DE0000KBX1006	KNORR BREMSE AG	138,00	88,73	12.248,96	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	29/07/2025	US6174464486	MORGAN STANLEY	41,00	143,18	5.096,89	MORGAN STANLEY
ANIMA SGR	V	29/07/2025	US7739031091	ROCKWELL AUTOMA	23,00	354,02	7.063,73	ROCKWELL AUTOMA
ANIMA SGR	V	29/07/2025	GB0009895292	ASTRAZENeca PLC	111,00	111,00	14.245,52	ASTRAZENeca PLC
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	18,00	167,52	2.627,68	JOHNSON + JOHNS
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US3755881036	GILEAD SCIENCES	68,00	114,50	6.784,90	GILEAD SCIENCES
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US1273871087	CADENCE DESIGN	15,00	371,06	4.850,30	CADENCE DESIGN
ANIMA SGR	V	30/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	61,00	65,68	3.488,78	MONDELEZ INTERN
ANIMA SGR	V	30/07/2025	FR00000120644	DANONE	112,00	71,13	7.963,01	DANONE
ANIMA SGR	V	30/07/2025	DE00007165631	SARTORIUS VORZU	52,00	193,56	10.060,95	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	30/07/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	67,00	180,06	12.116,93	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	31/07/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	222,00	182,03	35.292,02	NVIDIA CORP
ANIMA SGR	A	31/07/2025	FR00000120073	AIR LIQUIDE SA	70,00	175,60	12.346,02	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	DE00005190003	BAYERISCHE MOTO	123,00	83,98	10.325,73	BAYERISCHE MOTO
ANIMA SGR	V	31/07/2025	BE0003739530	UCB SA	67,00	194,64	13.035,73	UCB SA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	BE0000335449	BGB 1 06/31	1.000,00	90,95	911,07	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	1.000,00	94,96	955,15	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	7.000,00	76,81	5.376,81	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	4.000,00	85,66	3.426,59	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	DE0000BUZ2023	DBR 2.2 02/34	5.000,00	96,80	4.895,97	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	DE0000BUZ2072	BKO 2 12/26	3.000,00	100,11	3.052,64	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	A	01/08/2025	US0378331005	APPLE INC	190,00	203,13	33.416,39	APPLE INC
ANIMA SGR	V	01/08/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	54,00	237,16	11.079,13	UNITEDHEALTH GR
ANIMA SGR	V	01/08/2025	GB0000536739	ASHTED GROUP P	339,00	49,68	19.319,52	ASHTED GROUP P
ANIMA SGR	V	04/08/2025	GB00002374006	DIAGEO PLC	530,00	18,04	10.984,01	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	A	07/08/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	287,00	26,46	8.804,18	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	07/08/2025	GB00BHJYC057	INTERCONTINENTA	120,00	92,55	12.800,02	INTERCONTINENTA
ANIMA SGR	V	08/08/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	424,00	29,66	12.570,05	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	11/08/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	181,00	96,23	18.488,51	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	11/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	515,00	20,47	12.254,07	DIAGEO PLC
ANIMA SGR	V	12/08/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	147,00	811,89	15.986,67	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	18,00	378,34	5.837,74	QUANTA SERVICES
ANIMA SGR	A	14/08/2025	US92826C8394	VISA INC CLASS	21,00	343,20	6.183,00	VISA INC CLASS
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US98419M1009	XYLEM INC	50,00	141,42	6.061,16	XYLEM INC
ANIMA SGR	A	14/08/2025	CA7800871021	ROYAL BANK OF C	37,00	187,61	4.318,23	ROYAL BANK OF C
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US2788651006	ECOLAB INC	21,00	283,30	5.098,85	ECOLAB INC
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IE00089YS762	NEW LINDE PLC	11,00	480,34	4.528,50	NEW LINDE PLC
ANIMA SGR	V	20/08/2025	CH0432492467	ALCON INC	316,00	65,06	21.919,82	ALCON INC
ANIMA SGR	V	21/08/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	31,00	233,39	7.232,33	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	12,00	29,84	357,94	DANIELI CO RSP
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0000076536	SOGEFI	96,00	2,72	261,48	SOGEFI
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	53,00	40,64	2.153,14	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	9,00	43,27	389,26	BUZZI SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	9,00	30,53	274,69	TEXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	154,00	2,06	316,39	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	31,00	23,24	720,13	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	15,00	30,69	460,20	AZIMUT HOLDING
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	99,00	4,04	399,78	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0003428445	MARR SPA	51,00	9,65	491,89	MARR SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	78,00	8,00	623,75	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	85,00	15,36	1.305,14	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	183,00	73,67	13.476,02	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	48,00	8,25	395,84	ZIGNAGO VETRO S

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUOINL	18,00	44,49	800,53	GRUPPO MUTUOINL
ANIMA SGR	V	21/08/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	10,00	635,60	6.353,49	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0004729759	SESA SPA	10,00	70,19	701,65	SESA SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0004967292	FILA SPA	63,00	8,77	552,23	FILA SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	26,00	14,65	380,75	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	10,00	27,55	275,39	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005282865	REPLY SPA	8,00	121,81	974,11	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	119,00	3,27	388,95	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	57,00	24,95	1.421,48	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	16,00	32,54	520,49	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	56,00	13,60	761,26	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	159,00	2,74	434,87	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	32,00	24,90	796,53	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	21,00	15,36	322,41	ORSERO SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005440893	WITT SPA	23,00	17,68	406,46	WITT SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005453250	ELEN SPA	58,00	11,73	680,07	ELEN SPA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	111,00	2,73	303,34	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	V	26/08/2025	FR0000125486	VINCI SA	95,00	114,59	10.881,39	VINCI SA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	425,00	107,74	4.112,55	HEXAGON AB B SH
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	3.000,00	93,73	2.844,53	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	11/09/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	2.000,00	77,62	1.552,36	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	2.000,00	86,17	1.723,49	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/09/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	16,00	418,17	5.646,98	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	ES0000012I08	SPGB 0 01/28	9.000,00	95,14	8.562,38	STATO SPAGNA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	254,00	15,52	3.951,24	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	01/09/2025	DE00007030009	RHEINMETALL AG	8,00	1.731,81	13.860,04	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	305,00	15,96	4.879,58	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	933,00	10,94	11.879,75	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	21,00	42,07	885,65	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0105046017	AENA SME SA	29,00	24,68	717,33	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	02/09/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	446,00	31,95	15.214,49	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	03/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	20,00	522,40	10.493,88	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	03/09/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	4,00	2.068,03	8.268,93	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	04/09/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	430,00	55,82	24.010,82	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	04/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	14,00	170,90	2.403,18	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	05/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	8,00	494,62	3.955,38	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	85,00	279,57	23.867,94	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	05/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	35,00	144,14	5.390,46	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	14,00	173,13	2.434,56	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	A	05/09/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.335,00	9,79	15.141,74	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	08/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	12,00	496,77	5.958,86	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	08/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	39,00	143,89	6.021,24	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS	61,00	138,05	7.183,25	VERTIV HOLDINGS
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	57,00	150,57	7.321,12	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	10/09/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	241,00	32,72	7.881,74	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	11/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	95,00	153,52	12.430,18	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	A	12/09/2025	NL0013654783	PROSUS	172,00	54,64	9.402,13	PROSUS
ANIMA SGR	A	15/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	1.093,00	16,37	17.932,29	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	15/09/2025	DE0007164600	SAP AG	17,00	213,10	3.621,28	SAP AG
ANIMA SGR	A	15/09/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	111,00	94,82	10.570,91	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	16/09/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	28,00	234,90	5.551,68	AMAZON.COM INC
ANIMA SGR	V	18/09/2025	US28176E1082	EDWARDS LIFESCI	126,00	74,36	7.953,14	EDWARDS LIFESCI
ANIMA SGR	A	18/09/2025	IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	23,00	372,69	7.281,99	EATON CORP PLC
ANIMA SGR	A	22/09/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	811,00	11,85	9.616,06	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	23/09/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	58,00	96,47	5.593,10	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US35671D8570	FREEPORT MCMORA	164,00	35,54	4.989,03	FREEPORT MCMORA
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US90353T1007	UBER TECHNOLOGI	149,00	96,85	12.354,04	UBER TECHNOLOGI
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US2358511028	DANAHER CORP	43,00	181,34	6.675,42	DANAHER CORP
ANIMA SGR	V	25/09/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	138,00	78,75	10.863,56	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	V	25/09/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	254,00	65,52	17.800,26	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	26/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	49,00	171,77	8.413,34	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	26/09/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	1.234,00	110,88	12.408,82	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	30/09/2025	US2788651006	ECOLAB INC	51,00	273,77	11.887,75	ECOLAB INC
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	14,00	549,03	7.689,55	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	9,00	878,59	7.910,45	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	02/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	310,00	59,03	18.305,94	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	02/10/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	69,00	284,81	21.007,51	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	02/10/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	156,00	104,24	17.397,86	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	03/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	868,00	12,50	10.858,42	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	06/10/2025	US00206R1023	AT+T INC	426,00	26,08	9.476,92	AT+T INC
ANIMA SGR	A	06/10/2025	US5128073062	LAM RESEARCH CO	130,00	150,84	16.743,25	LAM RESEARCH CO
ANIMA SGR	V	07/10/2025	DK00060448595	COLOPLAST	143,00	574,85	11.005,78	COLOPLAST
ANIMA SGR	A	08/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	869,00	13,14	11.426,97	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	09/10/2025	US23331A1097	DR HORTON	125,00	152,50	16.453,37	DR HORTON
ANIMA SGR	V	09/10/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	6.035,00	0,84	5.804,34	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	10/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	58,00	241,18	12.084,65	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	13/10/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	3,00	2.050,02	6.147,61	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	14/10/2025	US09260D1072	BLACKSTONE INC	94,00	163,98	13.299,77	BLACKSTONE INC
ANIMA SGR	V	14/10/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	484,00	86,38	36.043,13	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	14/10/2025	FR0000120578	SANOFI	132,00	84,13	11.153,91	SANOFI
ANIMA SGR	V	14/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	310,00	54,16	16.783,44	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	15/10/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	360,00	33,73	13.955,61	RELX PLC
ANIMA SGR	V	16/10/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC C	21,00	235,11	4.226,51	ACCENTURE PLC C
ANIMA SGR	A	16/10/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	80,00	85,62	5.868,55	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	A	16/10/2025	NL0011794037	KONINKLIJKE AHO	344,00	36,41	12.528,85	KONINKLIJKE AHO
ANIMA SGR	A	16/10/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	282,00	57,94	18.900,30	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	98,00	220,04	18.495,78	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US16411R2085	CHENIERE ENERGY	46,00	220,54	8.701,69	CHENIERE ENERGY
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US1729674242	CTIGROUP INC	32,00	99,26	2.726,58	CTIGROUP INC
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US7707001027	ROBINHOOD MARKE	157,00	137,86	18.580,18	ROBINHOOD MARKE
ANIMA SGR	V	22/10/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	294,00	59,13	17.375,80	AKZO NOBEL

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	24/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	310,00	56,93	17.655,64	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	680,00	9,30	6.323,24	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	67,00	85,95	5.756,58	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	29/10/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	91,00	213,75	16.669,56	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	V	30/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	1.399,00	9,36	13.091,78	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	A	03/11/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	26,00	238,30	5.378,29	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US40412C1018	HCA HEALTHCARE	31,00	470,95	12.708,98	HCA HEALTHCARE
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US74340W1036	PROLOGIS INC	82,00	124,30	8.873,11	PROLOGIS INC
ANIMA SGR	A	11/11/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	126,00	283,08	38.479,86	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	12/11/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	6,00	2.202,70	13.274,35	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	12/11/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	176,00	321,08	7.571,00	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	14/11/2025	US37045V1008	GENERAL MOTORS	210,00	70,88	12.811,77	GENERAL MOTORS
ANIMA SGR	V	14/11/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	12,00	493,37	5.918,11	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	17/11/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	1.552,00	21,13	28.258,03	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	17/11/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	3.012,00	3,71	12.781,15	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	20/11/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOLOG	237,00	78,68	16.171,81	MARVELL TECHNOLOG
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	54,00	230,85	12.520,54	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	21/11/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	2.743,00	8,49	23.270,26	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	25/11/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	85,00	285,97	24.297,38	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	25/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	69,00	60,00	4.138,12	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	A	26/11/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	187,00	56,20	10.555,27	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	26/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	105,00	63,06	6.618,35	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	26/11/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	94,00	203,11	19.084,94	AIRBUS SE
ANIMA SGR	V	28/11/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	2.655,00	10,68	32.357,78	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	1.917,00	4,30	9.460,89	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	945,00	11,41	12.383,28	NATIONAL GRID P
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	FR00113341682	FRTR 075 11/28	1.000,00	95,35	960,62	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	3.000,00	54,88	1.646,92	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	2.000,00	94,13	1.883,17	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	4.000,00	86,48	3.459,19	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	2.000,00	100,03	2.042,11	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US92343V1044	VERIZON COMMUNI	280,00	40,21	9.727,06	VERIZON COMMUNI
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	12,00	911,45	9.449,80	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US8835561023	THERMO FISHER S	19,00	569,77	9.353,15	THERMO FISHER S
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US7782961038	ROSS STORES INC	69,00	160,85	9.589,29	ROSS STORES INC
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	187,00	181,17	29.280,47	NVIDIA CORP
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	26,00	428,65	9.629,17	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	108,00	98,24	9.166,51	CITIGROUP INC
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US00287Y1091	ABBVIE INC WHEN	50,00	217,82	9.409,75	ABBVIE INC WHEN
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US45866F1049	INTERCONTINENTA	73,00	147,54	9.305,52	INTERCONTINENTA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	2.000,00	102,28	2.068,71	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	BE0000335449	BGB 1 06/31	2.000,00	91,40	1.835,78	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	6.000,00	99,30	5.960,30	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	FR00113341682	FRTR 075 11/28	2.000,00	95,31	1.920,61	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	2.000,00	54,40	1.088,58	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	2.000,00	94,03	1.881,45	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	4.000,00	77,78	3.111,38	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005445306	BTSP 0.5 07/28	4.000,00	95,49	3.826,21	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012132	SPGB 0.5 10/31	4.000,00	88,15	3.526,44	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	4.000,00	86,40	3.456,11	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005519787	BTSP 3.85 12/29	3.000,00	105,09	3.199,65	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE000BU22023	DBR 2.2 02/34	4.000,00	97,37	3.959,49	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	2.000,00	100,03	2.042,51	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	V	02/12/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	100,00	144,46	12.441,46	PROCTER + GAMBL
ANIMA SGR	A	02/12/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	218,00	58,72	12.806,34	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	05/12/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	167,00	313,61	7.014,60	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	10/12/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	79,00	123,13	9.731,41	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	12/12/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	5,00	3.072,67	16.438,75	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	12/12/2025	NL0010832176	ARGENX SE	5,00	757,48	3.788,92	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	12/12/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	1.234,00	108,76	12.304,84	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	438,00	166,43	6.688,88	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	A	12/12/2025	FR0000120628	AXA SA	139,00	40,56	5.663,08	AXA SA
ANIMA SGR	A	12/12/2025	IE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	2.685,00	3,81	11.640,87	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	388,00	358,73	12.771,46	ASSA ABLOY AB-B
ANIMA SGR	A	18/12/2025	US2546871060	WALT DISNEY CO/	180,00	112,12	17.215,85	WALT DISNEY CO/
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120644	DANONE	44,00	78,23	3.440,59	DANONE
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	93,00	55,45	5.155,06	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	18/12/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	228,00	11,47	2.986,46	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	18/12/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	319,00	38,67	12.341,78	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	18/12/2025		FUT EURO/JPY F	1,00	182,14	124.816,60	BNP PARIBAS S.A. - LONDON
ANIMA SGR	A	19/12/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	28,00	597,82	17.968,66	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	23/12/2025	GB00BTK05160	ANGLO AMERICAN	574,00	29,62	19.574,29	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	V	29/12/2025	US6163910666	NEWMONT CORP	75,00	99,70	6.352,23	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	21,00	45,56	956,90	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0003428445	MARR SPA	135,00	9,04	1.220,37	MARR SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	139,00	13,70	1.904,01	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	115,00	26,73	3.073,75	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	72,00	26,16	1.883,46	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	7,00	117,85	825,07	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	111,00	15,44	1.713,65	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	48,00	119,72	5.747,59	SIEMENS ENERGY
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	31,00	38,20	1.184,12	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	BE0000373930	UCB SA	5,00	253,33	1.266,86	UCB SA
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0378331005	APPLE INC	100,00	273,13	23.209,43	APPLE INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	26,00	473,50	10.458,14	MICROSOFT CORP
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	7,00	1.046,99	6.225,87	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	130,00	187,24	20.683,72	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	127,00	222,63	24.025,29	AMAZON.COM INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	267,00	176,07	39.934,16	NVIDIA CORP

Partecipazioni del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	12,00	825,35	9.078,60	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	11,00	864,19	8.503,70	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	V	27/05/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	8,00	973,54	6.866,07	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	5,00	1.138,30	4.910,17	BLACKROCK INC

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	11,00	29,30	323,38	SOGEN
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	126,00	8,25	1.041,15	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	86,00	6,90	594,21	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	29/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	2.210,00	6,31	13.936,51	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	22,00	31,02	682,17	SOGEN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	625,00	5,38	3.361,15	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	260,00	8,56	2.225,91	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	85,00	6,33	537,83	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	10/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	378,00	35,45	13.447,37	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	12,00	36,53	438,21	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	186,00	5,63	1.046,39	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	78,00	8,84	689,05	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	26,00	6,41	166,56	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	12/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.120,00	9,00	10.084,81	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	12/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.883,00	6,39	12.019,84	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	18,00	37,76	679,43	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	283,00	5,81	1.643,82	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	141,00	8,94	1.259,48	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	2.671,00	9,04	24.128,43	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	21/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	3.928,00	6,35	24.963,39	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	27,00	39,59	1.072,44	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	425,00	6,30	2.682,66	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.715,00	9,75	16.724,79	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	182,00	9,75	1.774,85	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	2.140,00	7,11	15.213,65	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	56,00	7,12	398,77	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	05/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	207,00	40,46	8.404,61	SOGEN
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.844,00	7,00	12.903,09	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	13/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	6.733,00	7,12	47.954,85	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	2.509,00	10,18	25.539,44	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	46,00	42,30	1.945,13	SOGEN
ANIMA SGR	V	21/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	593,00	6,38	3.781,18	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	148,00	10,03	1.483,30	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	284,00	7,66	2.175,65	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	26/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.489,00	9,85	14.657,65	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	28/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.861,00	9,61	17.874,92	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	28/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.436,00	7,67	11.023,23	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	370,00	38,64	14.289,60	SOGEN
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	9.104,00	6,03	54.858,37	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	5.087,00	7,19	36.555,63	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	2.746,00	5,94	16.319,97	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	484,00	5,95	2.879,78	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	434,00	5,90	2.562,76	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	22,00	39,98	883,36	SOGEN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	147,00	6,02	887,46	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	216,00	6,61	1.428,70	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	23,00	39,48	912,02	SOGEN
ANIMA SGR	A	17/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	150,00	5,95	894,16	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	221,00	6,52	1.440,84	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	29/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	178,00	44,01	7.868,41	SOGEN
ANIMA SGR	A	30/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	93,00	44,89	4.193,01	SOGEN
ANIMA SGR	V	08/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	7.338,00	2,02	14.793,36	A2A SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	2.539,00	17,84	45.307,02	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	93,00	60,60	5.638,35	SESA SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	483,00	10,11	4.884,45	FILA SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	569,00	15,58	8.869,03	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	08/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	1.159,00	12,99	15.062,13	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	1.276,00	1,75	2.233,76	SOGEFI
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	793,00	7,30	5.790,27	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	172,00	16,27	2.799,06	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	215,00	13,14	2.826,17	REVO SPA
ANIMA SGR	A	15/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	1.257,00	1,82	2.285,00	SOGEFI
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	50.367,00	0,32	16.194,42	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	600,00	16,31	9.789,25	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	22/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	1.888,00	2,13	4.026,06	A2A SPA
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	1.921,00	2,81	5.399,98	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	V	22/04/2025	NL0015001011	MFE MEDIAFOREUR	3.905,00	3,02	11.783,69	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	6.587,00	1,73	11.370,42	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0000130809	SOGEN	23,00	46,27	1.068,98	SOGEN
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0113900137	BCO SANTANDER SA	111,00	6,30	700,56	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	164,00	7,54	1.236,89	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000130809	SOGEN	518,00	48,75	25.242,97	SOGEN
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	292,00	17,96	5.245,98	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	670,00	9,09	6.089,85	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	109,00	44,64	4.867,74	GRUPPO MUTUONL
ANIMA SGR	V	06/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	14,00	406,61	5.690,23	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	354,00	9,78	3.462,08	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	811,00	12,08	9.793,61	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	373,00	16,46	6.138,80	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	09/05/2025	IT0003188064	BANCA IFS SPA	890,00	23,32	20.758,83	BANCA IFS SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	1.874,00	5,80	10.872,35	PIRELLI & C. SP

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	44,00	160,77	7.071,22	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	180,00	18,13	3.264,64	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	20/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	181,00	11,68	2.112,52	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	05/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	48,00	7,23	346,87	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	12/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	69,00	7,04	486,16	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	14,00	47,63	666,55	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	147,00	6,83	1.003,85	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	218,00	6,80	1.481,16	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	2.086,00	6,95	14.486,77	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	2.720,00	6,94	18.876,87	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	26/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	875,00	6,88	6.034,89	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	12/06/2025		FUT EURO STOXX	2,00	5.351,07	107.021,37	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	17,00	25,73	437,66	DANIELI CO RSP
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	14,00	34,09	477,40	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	144,00	2,15	309,95	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003203947	GEFRAN	32,00	10,50	336,29	GEFRAN
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	120,00	3,55	426,26	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	86,00	3,74	321,34	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	252,00	7,17	1.907,72	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	13,00	78,68	1.023,26	SESA SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	1,00	403,00	403,16	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	12,00	145,05	1.741,30	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	11,00	30,39	334,38	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	20,00	17,14	342,64	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	45,00	15,37	691,91	WITT SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	96,00	10,59	1.016,98	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0015000LJ4	IVECO GROUP NV	106,00	16,05	1.701,92	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	V	13/06/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	75,00	3,79	283,78	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	17/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	245,00	22,50	5.513,74	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	161,00	21,88	3.521,51	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	48,00	21,88	1.049,89	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	23/06/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	467,00	4,25	1.984,75	ANTARES VISION
ANIMA SGR	A	23/06/2025		FUT EURO STOXX	1,00	5.241,00	52.410,00	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	A	24/06/2025		FUT S+P500 EMI	1,00	6.142,50	264.375,48	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	25/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	9,00	408,45	3.674,61	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	07/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.143,00	7,20	8.244,08	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	10/07/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	112,00	32,21	3.606,61	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	NL0015000LJ4	IVECO GROUP NV	893,00	15,39	13.752,43	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	787,00	2,02	1.588,00	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	759,00	20,09	15.239,25	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	251,00	14,19	3.560,35	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	25/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	24,00	136,44	3.275,96	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	849,00	16,56	14.053,57	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	28/07/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	87,00	46,22	4.019,89	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	591,00	13,47	7.956,47	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	01/08/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	3.276,00	7,21	23.614,26	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	21/08/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	43,00	8,06	346,35	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	01/09/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	390,00	8,15	3.176,61	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	10/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	2.279,00	7,90	18.006,29	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	15/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	1.585,00	8,41	13.331,23	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/09/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	224,00	49,38	11.065,45	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	686,00	7,04	4.829,84	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	131,00	17,60	2.304,09	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005119810	AVIO SPA	151,00	44,32	6.695,14	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	149,00	30,08	4.483,58	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/09/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	2.485,00	2,74	6.804,19	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	538,00	35,88	19.312,72	SANLORENZO SPA/
ANIMA SGR	V	29/09/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	1.326,00	4,07	5.400,10	ARISTON HLDG OR
ANIMA SGR	A	09/10/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	512,00	15,47	7.925,73	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	09/10/2025	IT0005513202	REVO SPA	193,00	18,10	3.491,77	REVO SPA
ANIMA SGR	A	14/10/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	39.090,00	0,48	18.626,60	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	199,00	42,82	8.525,35	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001128047	CEMBRE	108,00	63,38	6.847,94	CEMBRE
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	614,00	2,09	1.282,94	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	3.608,00	3,48	12.543,96	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0004967292	FILA SPA	289,00	9,51	2.748,37	FILA SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005282865	REPLY SPA	14,00	121,31	1.698,99	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	88,00	5,31	467,28	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	848,00	5,10	4.323,07	ANTARES VISION
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	933,00	2,68	2.496,12	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	179,00	57,82	10.395,30	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/11/2025		DOLLARO USA	50.000,00	0,00	43.385,87	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	10/11/2025		DOLLARO USA	50.000,00	0,00	43.303,17	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	11/11/2025		YEN GIAPPONESE	2.000.000,00	0,00	11.201,62	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	12/11/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	65,00	67,86	4.412,83	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	12/11/2025		CORONA DANESE	50.000,00	0,00	6.696,23	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	14/11/2025		DOLLARO USA	145.000,00	0,00	124.860,18	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		YEN GIAPPONESE	10.000.000,00	0,00	55.758,34	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	17/11/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	585,00	7,84	4.588,44	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	19/11/2025		DOLLARO CANADES	500,00	0,00	308,47	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	19/11/2025		DOLLARO HONG KO	65.000,00	0,00	7.228,47	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	19/11/2025		DOLLARO USA	10.000,00	0,00	8.660,27	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	20/11/2025		YEN GIAPPONESE	8.500.000,00	0,00	46.772,59	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO CANADES	25.000,00	0,00	15.327,43	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO HONG KO	250.000,00	0,00	27.800,58	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	28/11/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	255,00	46,24	11.785,31	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	28/11/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	601,00	21,24	12.769,92	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	V	28/11/2025		YEN GIAPPONESE	2.500.000,00	0,00	13.804,23	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	03/12/2025		CORONA SVEDESE	150.000,00	0,00	13.718,69	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	04/12/2025		YEN GIAPPONESE	1.500.000,00	0,00	8.309,10	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	04/12/2025		YEN GIAPPONESE	175.000,00	0,00	969,40	CR. AGR. CORP. AND INV.

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	04/12/2025		STERLINA INGLESE	15.000,00	0,00	17.184,45	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	05/12/2025		CORONA DANESE	50.000,00	0,00	6.694,03	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	09/12/2025		DOLLARO USA	50.000,00	0,00	42.995,96	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	11/12/2025		DOLLARO USA	150.000,00	0,00	127.583,57	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	11/12/2025		DOLLARO USA	10.000,00	0,00	8.505,57	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/12/2025	IT0003497176	TELECOM ITALIA	34.856,00	0,56	19.428,35	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	12/12/2025		CORONA SVEDESE	75.000,00	0,00	6.879,06	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/12/2025		DOLLARO USA	25.000,00	0,00	21.297,46	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	196,00	46,97	9.209,24	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	18,00	27,98	503,79	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	15/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	7,00	115,89	810,88	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/12/2025		FRANCO SVIZZERO	5.000,00	0,00	5.345,91	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	22/12/2025		FRANCO SVIZZERO	13.000,00	0,00	13.947,29	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	22/12/2025		STERLINA INGLESE	70.000,00	0,00	80.062,49	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	22/12/2025		STERLINA INGLESE	32.000,00	0,00	36.600,00	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	23/12/2025		DOLLARO CANADESE	7.500,00	0,00	4.645,66	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	23/12/2025		DOLLARO USA	11.000,00	0,00	9.341,83	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	24/12/2025		FRANCO SVIZZERO	1.000,00	0,00	1.076,26	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	29/12/2025		DOLLARO CANADESE	5.000,00	0,00	3.108,28	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	30/12/2025		DOLLARO USA	10.000,00	0,00	8.504,49	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	31/12/2025		DOLLARO USA	50.000,00	0,00	42.573,12	CR. AGR. CORP. AND INV.

Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	139,00	66,41	9.269,74	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	45,00	63,59	2.873,63	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	114,00	67,97	7.780,16	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	22,00	72,99	1.612,34	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	19,00	75,06	1.425,99	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	787,00	3,05	2.399,68	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	193,00	5,22	1.008,02	GAROFALO HEALTH
EURIZON CAPITAL	V	06/05/2025	FI0009013403	KONE OYJ B	44,00	55,10	2.424,07	KONE OYJ B
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	BE0000335449	BGB 1 06/31	1.000,00	91,39	922,72	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	ES0000012B88	SPGB 1.4 07/28	2.000,00	97,84	1.978,42	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	6.000,00	77,71	4.662,80	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/34	4.000,00	98,18	3.947,08	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	28,00	34,58	968,30	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	84,00	10,43	876,20	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	18,00	156,91	2.823,95	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	259,00	2,94	760,50	IMMOBIL GRANDE
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	110,00	19,42	2.136,53	CAREL INDUSTRIE
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005359192	ILLIMITY BANK S	531,00	3,63	1.927,40	ILLIMITY BANK S
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	683,00	3,41	2.327,88	D AMICO INTERNA
EURIZON CAPITAL	V	15/05/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	126,00	262,30	29.539,05	UNITEDHEALTH GR
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	1.000,00	102,85	1.057,56	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	FR0011461037	FRTR 3.25 05/45	1.000,00	91,53	915,39	STATPO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	3.000,00	99,05	2.989,54	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	2.000,00	95,13	1.941,17	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	1.000,00	97,16	975,49	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	DE0001102515	DBR 0.05/35	2.000,00	76,74	1.534,78	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	ES0000012C91	SPGB 0.01/26	3.000,00	98,71	2.961,23	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	DE0001102572	DBR 0.08/52	2.000,00	43,49	869,84	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	DE0001102580	DBR 0.02/32	1.000,00	85,52	855,18	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	DE000BU2Z072	BKO 2.12/26	1.000,00	100,29	1.014,57	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	10/06/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	11,00	76,95	846,28	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	43,00	75,64	3.251,84	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	21.945,00	0,76	19.584,87	COCA COLA HBC A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	13,00	107,66	1.649,06	TELE 2 AB - B S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0031638363	INTERTEK GROUP	17,00	47,63	954,07	CIE FINANCIERE
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000113250	SKANSKA AB B SH	905,00	228,28	18.863,10	UBS GROUP AG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0032089863	NEXT PLC	32,00	125,68	4.713,73	AUTO TRADER GRO
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012549785	SONOVA HOLDING	4,00	247,90	1.054,83	SVENSKA HANDELS
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B033F229	CENTRICA PLC	9.611,00	1,67	18.952,19	ASSA ABLOY AB-B
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B0744B38	BUNZL	531,00	22,46	13.977,24	ESSITY AKTIEBOL
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	26,00	46,38	1.413,23	SIG COMBIBLOC G
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003054108	MOWI ASA	1.149,00	188,43	18.968,54	INTERCONTINENTA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0025751329	LOGITECH INTERN	228,00	70,58	17.113,20	M+G PRUDENTIAL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B19NLY48	EXPERIAN PLC	392,00	38,16	17.541,46	LIFCO AB B SHS
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667891	SANDVIK AB	78,00	213,55	1.520,87	INVESTOR AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	38,00	210,75	731,22	ATLAS COPCO AB
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PL	71,00	22,58	1.878,77	HALEON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	12,00	50,79	718,14	GSK PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0004052071	HALMA PLC	72,00	31,26	2.638,34	NATWEST GROUP P
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B2B0DC97	RELX PLC	366,00	39,18	16.804,24	SGS SA REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	41,00	82,96	3.618,21	NOVO NORDISK A/
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B5ZNN888	SEGRO PLC	2.149,00	6,86	17.283,39	ORKLA ASA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0198251305	COCA COLA HBC A	28,00	38,70	1.270,06	DANSKE BANK A/S
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0005190238	TELE 2 AB - B S	36,00	139,18	457,33	ABB LTD REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	4,00	152,45	648,68	ROCHE HOLDING A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	113,00	26,04	3.130,05	NOVARTIS AG REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BVYVFW23	AUTO TRADER GRO	105,00	8,09	996,11	HOLCIM LTD
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100599	SVENSKA HANDELS	103,00	125,68	1.181,91	PEARSON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	19,00	300,45	521,22	SWEDBANK AB A S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0009922164	ESSITY AKTIEBOL	91,00	261,85	2.175,64	SKANDINAVISKA E
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0435377954	SIG COMBIBLOC G	140,00	15,62	2.326,28	HSBC HOLDINGS P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BHHYJC057	INTERCONTINENTA	4,00	82,95	390,96	TELIA CO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BKFB1C65	M+G PRUDENTIAL	5.539,00	2,58	16.842,80	EQUINOR ASA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0015949201	LIFCO AB B SHS	479,00	384,39	16.811,31	ASSOCIATED BRIT

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	596,00	276,65	15.050,20	TXT E-SOLUTIONS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	1.107,00	152,65	15.424,80	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BMX86B70	HALFON PLC	234,00	3,89	1.071,59	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BN75WP63	GSK PLC	63,00	14,77	1.096,59	LLOYDS BANKING
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP P	296,00	5,21	1.807,28	ASTRAZENCA PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH1256740924	SGS SA REG	6,00	85,10	543,16	INTERTEK GROUP
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	256,00	487,58	16.732,61	SKANSKA AB B SH
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003733800	ORKLA ASA	77,00	108,05	728,93	NEXT PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	58,00	257,86	2.004,91	SONOVA HOLDING
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	21,00	48,08	1.074,06	CENTRICA PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	17,00	263,70	4.768,74	BUNZL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	11,00	96,26	1.126,42	UNILEVER PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	182,00	94,20	18.232,70	MOWI ASA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0006776081	PEARSON PLC	200,00	10,67	2.515,00	LOGITECH INTERN
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000242455	SWEDBANK AB A S	60,00	246,65	1.351,23	EXPERIAN PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000148884	SKANDINAVISKA E	87,00	163,10	1.295,60	SANDVIK AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	266,00	8,67	2.716,36	SKF AB B SHARES
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667925	TELLA CO AB	5.947,00	34,67	18.825,60	SMITHS GROUP PL
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	NO0010096985	EQUINOR ASA	19,00	276,55	460,22	RECKITT BENCKIS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0006731235	ASSOCIATED BRIT	30,00	20,93	735,95	HALMA PLC
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	69,00	34,49	2.380,36	RELX PLC
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	368,00	20,15	7.413,91	NESTLE SA REG
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	177,00	12,24	2.167,17	SEGRO PLC
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	3.000,00	95,76	2.937,79	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	22,00	75,33	1.664,04	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	248,00	27,67	6.863,09	ITALMOBILIARE S
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	140,00	29,60	4.143,56	SANLORENZO SPA/
EURIZON CAPITAL	A	02/07/2025	IT0001469995	DIGITAL BROS SP	176,00	16,30	2.869,39	DIGITAL BROS SP
EURIZON CAPITAL	V	02/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	12,00	141,24	1.694,63	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR00000120321	L OREAL	1,00	371,96	373,51	L OREAL
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	2,00	175,81	351,57	AIR LIQUIDE SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005190003	BAYERISCHE MOTO	3,00	78,28	234,81	BAYERISCHE MOTO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0173516115	REPSOL YPF SA	35,00	12,85	449,59	REPSOL YPF SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR00000121014	LVMH MOET HENNE	2,00	487,25	978,55	LVMH MOET HENNE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	34,00	7,22	245,59	BANCO SANTANDER
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000120693	PERNOD RICARD S	4,00	90,11	360,39	PERNOD RICARD S
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000131906	RENAULT SA	72,00	40,68	2.928,76	RENAULT SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	23,00	29,10	669,40	DE LONGHI SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003153415	SNAM SPA	121,00	5,04	609,81	SNAM SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	13,00	23,98	311,69	UPM KYMMENE OYJ
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000133308	ORANGE	18,00	13,12	237,12	ORANGE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	9,00	50,56	454,93	MERCEDES BENZ G
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0006602006	GEA GROUP AG	14,00	59,00	826,12	GEA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR00000120644	DANONE	7,00	68,87	484,09	DANONE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK	24,00	26,28	630,81	RAIFFEISEN BANK
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0010208488	ENGIE	12,00	19,46	233,46	ENGIE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0004927939	KINGSPAN GROUP	4,00	70,78	283,06	KINGSPAN GROUP
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000064578	COVIVIO	8,00	52,68	421,34	COVIVIO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	17,00	20,35	345,90	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005YM9999	SYMRISE AG	4,00	91,44	365,70	SYMRISE AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0010411983	SCOR SE	13,00	27,68	359,79	SCOR SE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	44,00	16,35	720,84	IBERDROLA SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	21,00	28,13	593,18	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0006669501	GLANBIA PLC	33,00	12,96	427,62	GLANBIA PLC
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000EENAG999	E.ON AG	15,00	15,66	234,93	E.ON AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0140609019	CAIXABANK	106,00	7,60	807,44	CAIXABANK
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	LU0569974404	APERAM	28,00	27,10	758,91	APERAM
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0974264930	AGEAS	7,00	56,78	397,37	AGEAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	5,00	73,05	365,20	LEG IMMOBILIEN
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0011726835	GAZTRANSPORT ET	2,00	163,75	328,86	GAZTRANSPORT ET
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	16,00	44,40	711,85	INDITEX ORD
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	31,00	28,06	869,99	ZALANDO SE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	28,00	24,51	689,12	ELIS SA-W/I
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000A12DM80	SCOUT24 HOLDING	6,00	115,95	695,80	SCOUT24 HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDING	18,00	23,83	428,88	RYANAIR HOLDING
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0173093024	RED ELECTRICA C	38,00	18,25	694,83	RED ELECTRICA C
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	39,00	19,10	744,82	ING GROEP NV
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	16,00	10,10	161,58	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IE00BD1RP616	BANK OF IRELAND	57,00	12,17	700,59	BANK OF IRELAND
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0012866412	BE SEMICONDUCTO	2,00	121,29	242,53	BE SEMICONDUCTO
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	7,00	80,75	565,34	KNORR BREMSE AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	51,00	12,71	648,18	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0003851681	AEDIFICA ORD	4,00	65,05	260,16	AEDIFICA ORD
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	LU2290522684	INPOST SA	89,00	13,17	1.172,31	INPOST SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	17,00	48,08	817,48	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	21,00	40,77	856,30	DAIMLER TRUCK H
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0015002CX3	QIAGEN N.V	17,00	40,86	694,72	QIAGEN N.V
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	161,00	4,07	654,65	KONINKLIJKE KPN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000120172	CARREFOUR SA	20,00	12,36	247,21	CARREFOUR SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR00000124141	VEOLIA ENVIRONN	14,00	30,43	425,89	VEOLIA ENVIRONN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0004906560	KERRY GROUP PLC	3,00	92,93	278,74	KERRY GROUP PLC
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	173,00	57,85	8.558,20	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US69331C1080	PG&E CORP	490,00	13,56	5.683,45	PG&E CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US7427181091	PROCITER + GAMBL	117,00	158,40	15.847,50	PROCITER + GAMBL
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	242,00	237,89	49.241,43	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US4824801009	KLA CORP	17,00	916,16	13.317,74	KLA CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	4,00	698,28	2.389,08	GOLDMAN SACHS G
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US14040H1059	CAPITAL ONE FIN	70,00	217,89	13.046,14	CAPITAL ONE FIN
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US03852U1060	ARAMARK HOLDING	118,00	42,48	4.287,53	ARAMARK HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US09857L1089	BOOKING HOLDING	4,00	5.731,61	19.604,05	BOOKING HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US25809K1051	DOORDASH INC A	48,00	242,25	9.943,02	DOORDASH INC A

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOLOGICAL CORP	267,00	72,73	16.610,11	MARVELL TECHNOLOGICAL CORP
EURIZON CAPITAL	V	10/07/2025	ES06445809U3	IBERDROLA SA R	460,00	0,40	182,96	IBERDROLA SA R
EURIZON CAPITAL	V	16/07/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	159,00	10,37	1.648,15	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/08/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	3,00	78,63	235,85	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/08/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	6,00	76,41	458,39	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	35,00	77,76	2.721,22	BNP PARIBAS SA
ANIMA SGR	A	09/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	236,00	77,35	18.334,45	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	06/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	34,00	74,34	2.527,10	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	28,00	77,32	2.173,97	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	20,00	74,85	1.496,83	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	22,00	69,00	1.524,23	BNP PARIBAS SA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	72,00	80,69	5.835,33	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	01/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	43,00	73,64	3.166,17	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	11,00	74,96	824,43	BNP PARIBAS SA

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	807,00	1,56	1.260,56	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	39.000,00	98,53	38.693,71	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	5.156,00	1,55	8.005,37	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	9,00	377,50	3.398,01	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	4.105,00	1,56	6.387,11	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	14/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	2.000,00	99,85	2.011,84	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	1.401,00	1,66	2.330,35	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	V	25/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	9.000,00	100,99	9.166,96	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	28/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	2.000,00	100,51	2.028,03	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	4.000,00	100,90	4.074,96	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	08/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	426,27	2.984,33	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	2.000,00	100,17	2.026,39	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	3.000,00	101,65	3.094,96	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	30/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	7.000,00	101,75	7.228,87	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0011585146	FERRARI NV	1,00	416,91	416,85	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	72,00	26,16	1.883,46	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	09/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	230,00	26,80	6.164,53	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	22/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	68,00	28,97	1.969,94	AVIO SPA

Tit. emesso da Capogruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.256,00	3,99	8.998,28	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	715,00	3,90	2.793,00	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.838,00	4,17	7.667,45	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	351,00	4,61	1.619,79	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	395,00	4,74	1.873,32	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	10/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	175,00	4,93	861,90	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	560,00	4,89	2.739,84	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	596,00	4,81	2.868,00	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	324,00	4,84	1.570,02	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	48,00	4,91	235,63	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	447,00	5,47	2.446,14	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	342,00	5,33	1.820,90	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	378,00	5,56	2.101,10	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	192,00	5,55	1.066,14	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	256,00	5,59	1.431,90	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	18/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	351,00	5,84	2.048,67	INTESA SANPAOLO SPA

Tit. emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	799,27	355,13	283.846,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	79,42	355,13	28.203,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	2.516,91	208,36	524.423,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	320,98	208,36	66.879,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN-Z	169,38	133,39	22.593,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN-Z	21,67	133,39	2.891,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	24,04	233,07	5.604,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	22,75	233,07	5.302,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	40,11	132,30	5.306,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	38,47	132,30	5.089,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	1.570,34	281,50	442.050,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	1.483,97	281,50	417.737,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	1.675,82	59,10	99.041,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	1.589,61	59,10	93.946,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	8,39	369,95	3.104,99	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	29,00	213,87	6.201,80	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN-Z	7,20	137,94	993,17	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	139,64	285,01	39.797,37	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	170,37	59,56	10.147,18	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	2.905,07	10,12	29.408,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	6,93	265,36	1.838,68	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-LT	16,25	328,61	5.338,27	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	192,08	10,28	1.974,82	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	21/07/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	353,36	10,82	3.824,36	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	01/08/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	800,00	10,32	8.256,80	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-LT	11,52	351,68	4.051,71	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	26,68	74,43	1.985,87	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	299,24	11,64	3.484,06	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	13.743,70	11,16	153.311,00	EURIZON CAPITAL SA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	03/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	13.664,42	12,15	166.050,06	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	38,87	10,83	421,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	3.252,03	11,09	36.052,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	8.299,82	12,10	100.461,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	5.287,96	10,57	55.899,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	12,81	162,43	2.080,57	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	317,70	364,92	115.935,08	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	335,28	76,80	25.749,27	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	2.727,74	11,28	30.768,95	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	8.134,04	12,28	99.853,46	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	3.096,08	10,57	32.728,63	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	98,88	369,56	36.542,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	1.004,78	11,30	11.352,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	2.964,84	12,43	36.850,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	6.625,78	10,74	71.141,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	104,69	80,44	8.421,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	4.836,73	10,61	51.337,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	19/11/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	9,10	366,80	3.337,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	19/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	194,12	10,38	2.015,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	19/11/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	231,69	12,49	2.894,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	2.350,41	11,19	26.301,13	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	7.245,08	12,58	91.157,63	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	02/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	4.080,82	10,44	42.616,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	160,48	355,69	57.082,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	423,23	11,24	4.758,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	1.266,99	12,73	16.130,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	1.445,37	10,37	14.987,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	7,55	358,43	2.706,15	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	28,86	78,47	2.264,41	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	170,07	12,73	2.164,87	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	151,06	10,33	1.560,15	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	116,11	362,54	42.093,43	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	115,36	78,59	9.066,46	EURIZON CAPITAL SGR LUX

Titolo em da sogg tenuto a contrib.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	1.588,00	20,63	32.780,70	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	13,00	21,37	277,92	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	1.072,00	20,39	21.854,00	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	18,00	22,46	404,47	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	19,00	22,20	422,02	AZIMUT HOLDING SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	156,00	8,18	1.275,73	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	175,00	8,67	1.519,74	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	13,00	25,02	325,37	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	08/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	215,00	25,94	5.574,96	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	364,00	26,02	9.467,02	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	15/07/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	705,00	29,27	20.643,25	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.155,00	12,90	14.900,41	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	193,00	12,90	2.489,74	BANCO BPM SPA

Titolo emesso da altra Soc. Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	09/01/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	6.505,00	12,65	82.281,75	ANIMA SGR SPA
CANDRIAM SA	V	16/01/2025	LU0240980523	CANDRIAM EQ L EMERG MKT Z EUR CAP	72,00	1.456,39	104.860,08	CANDRIAM SA
CANDRIAM SA	A	21/01/2025	LU1434527278	CANDRIAM SUST EQ JAPAN Z JPY CAP	10,00	257.026,00	15.938,61	CANDRIAM SA
CANDRIAM SA	A	20/01/2025	LU0252949713	CANDRIAM BDS EURO GOV Z CAP	6,00	2.500,08	15.000,48	CANDRIAM SA
ANIMA SGR	V	06/02/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	5.061,00	12,87	65.155,31	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	03/04/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	36.620,89	12,02	440.000,00	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	7.249,69	13,10	95.000,00	ANIMA SGR SPA

CB + LUPILI – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d’interesse poste in essere dai gestori nell’anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	23/09/2025		FUT EURO FX CU	9,00	1,18	1.130.103,32	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	16/01/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	802.000,00	94,64	767.959,71	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/02/2025	DE0000BU25018	OBL 2.4 10/28	1.664.000,00	101,12	1.695.247,25	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	IT0005466013	BTPS 0.95 06/32	24.000,00	85,22	20.503,73	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	IT0005599474	BOTIS ZC 06/25	695.000,00	99,25	689.818,24	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	11/03/2025	DE00001141851	OBL 0.04/27	38.000,00	95,53	36.301,86	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/03/2025	FR001400FYQ4	FRTR 2.5 09/26	33.000,00	100,34	33.511,87	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	DE00001102408	DBR 0.08/26	594.000,00	97,14	576.983,68	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	01/04/2025	DE00001030575	DBR 0.1 04/46.1	12.000,00	105,65	12.692,93	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	US912810PX00	T 4.5 05/38	187.000,00	102,70	179.887,30	STATO USA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0011317783	FRTR 2.75 10/27	320.000,00	101,27	327.932,84	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0011982776	OATIL 0.7 14/30	136.000,00	126,52	172.898,72	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	DE00001030575	DBR 0.1 04/46.1	124.000,00	104,89	130.220,14	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE00000337460	BELGIUM 06/26.1	95.000,00	98,70	94.511,28	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR0013200813	FRTR 0.25 11/26	565.000,00	97,04	548.779,08	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	BE00000351602	BGB 0.10/27	387.000,00	94,67	366.376,77	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025	FR0014001N38	FRTR 0.1 07/31	268.000,00	114,98	308.363,20	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	DE00001141869	OBL 1.3 10/27	581.000,00	98,31	574.690,58	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	FR001400FYQ4	FRTR 2.5 09/26	534.000,00	100,58	544.107,92	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	02/04/2025	IT0005580045	BTPS 2.95 02/27	901.000,00	101,35	916.650,91	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	BE00000337460	BELGIUM 06/26.1	22.000,00	98,90	21.932,90	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	04/04/2025	IT0005530032	BTPS 4.45 09/43	27.000,00	102,61	27.827,69	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES00000128Q6	SPGB 2.35 07/33	156.000,00	94,60	150.133,75	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	AT0000A1VVGK0	RAGB 0.5 04/27	93.000,00	97,17	90.822,93	STATO AUSTRIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	65.000,00	92,76	60.653,65	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE00001102515	DBR 0.05/35	144.000,00	77,07	110.975,04	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	ES0000012H41	SPGB 0.1 04/31	405.000,00	85,44	346.429,29	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE00001102580	DBR 0.02/32	582.000,00	85,70	498.770,51	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	DE0000BU22049	BKO 2.5 03/26	79.000,00	100,62	79.611,80	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	177.000,00	98,83	175.746,24	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	ES00000128P8	SPGB 1.5 04/27	9.000,00	99,04	9.042,86	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	BE00000351602	BGB 0.10/27	17.000,00	95,02	16.152,55	STATO BELGIO
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	DE00001102515	DBR 0.05/35	98.000,00	76,99	75.447,26	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	ES0000012G91	SPGB 0.01/26	100.000,00	98,38	98.378,00	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0015001AM2	NETHER 2.5 07/3	87.000,00	98,70	87.503,48	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	V	02/05/2025	DE0000BU25018	OBL 2.4 10/28	475.000,00	101,77	489.642,32	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0.01/26	49.000,00	98,79	48.404,65	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	ES0000012G91	SPGB 0.01/26	58.000,00	98,84	57.324,88	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	30/06/2025	FR00101171975	FRTR 4.04/55	82.000,00	99,47	82.172,37	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	25/08/2025	US912828V988	T 2.25 02/27	289.000,00	97,82	242.003,16	STATO USA
EURIZON CAPITAL	A	23/09/2025	FI4000278551	RFGB 0.5 09/27	59.000,00	96,96	57.212,71	STATO FINLANDIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	ES00000128H15	SPGB 1.3 10/26	39.000,00	99,26	39.204,64	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	IT0005210650	BTP 1.25 12/26	40.000,00	99,26	39.894,98	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	NL0015614579	NETHER 0.01/32	83.000,00	43,10	35.771,34	STATO OLANDA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE00001102580	DBR 0.02/32	34.000,00	86,73	29.487,04	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	16/10/2025	DE0000BU22072	BKO 2.12/26	33.000,00	100,10	33.684,24	STATO GERMANIA

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	17/01/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	840.000,00	100,19	842.120,24	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	23/01/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	19.000,00	100,02	19.025,84	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	04/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	208.000,00	99,46	208.252,66	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	130.000,00	98,46	128.907,45	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	89.000,00	98,98	88.748,17	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	05/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	43.000,00	101,94	44.388,73	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	24/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	47.000,00	101,77	48.520,24	STATO ITALIA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	23/01/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	584,32	106,82	62.417,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	19/02/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	506,83	107,70	54.585,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	11/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	8.144,27	106,58	868.015,98	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	8.117,16	106,57	865.046,17	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/03/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	129,72	106,66	13.835,83	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	01/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	13.576,86	106,97	1.452.317,14	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	09/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	5.365,23	105,79	567.588,10	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	6.022,12	106,40	640.753,25	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	20/05/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	379,14	107,94	40.924,59	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	5.313,14	108,40	575.944,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	94,55	108,98	10.303,51	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	24/06/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	5.367,94	108,97	584.944,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/08/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	306,04	109,80	33.603,63	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	188,31	110,46	20.801,16	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	12/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	7.850,44	110,30	865.904,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	115,40	110,41	12.741,53	EURIZON CAPITAL SGR LUX

CB + LUPILI – COMPARTO AZIONARIO

Nella seguente tabella sono riportate le operazioni in conflitto d'interesse poste in essere dai gestori nell'anno 2025:

Broker del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	1,00	1,09	125.166,95	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	02/04/2025		FUT EURO FX 06/	62,00	1,09	7.782.524,09	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	4,00	1,12	502.593,80	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	03/04/2025		FUT EURO FX 06/	67,00	1,11	8.388.080,17	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO/GBP 06	10,00	0,87	1.258.437,32	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025		FUT EURO FX 06/	83,00	1,12	10.438.334,78	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025		FUT EURO FX CU	9,00	1,16	1.127.814,20	INTESA SANPAOLO S.P.A
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025		FUT EURO FX CU	2,00	1,16	250.625,38	INTESA SANPAOLO S.P.A

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US5951121038	MICRON TECHNOLO	437,00	99,69	42.274,95	MICRON TECHNOLO
ANIMA SGR	V	08/01/2025	US00206R1023	AT+T INC	1.427,00	22,10	30.596,88	AT+T INC
ANIMA SGR	A	10/01/2025	US0533321024	AUTOZONE INC	15,00	3.265,63	47.811,14	AUTOZONE INC
ANIMA SGR	V	10/01/2025	NL0012044747	SHOP APOTHEKE E	1.481,00	123,45	182.753,95	SHOP APOTHEKE E
ANIMA SGR	V	10/01/2025	BE0003470755	SOLVAY SA	2.050,00	29,83	61.126,63	SOLVAY SA
ANIMA SGR	V	13/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	1.126,00	45,25	50.929,99	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	14/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	57,00	415,00	22.968,58	MICROSOFT CORP
ANIMA SGR	A	14/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	4.457,00	10,41	46.528,38	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	14/01/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	18.595,00	108,63	175.539,31	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	15/01/2025	US8740391003	TAIWAN SEMICOND	184,00	205,46	36.098,55	TAIWAN SEMICOND
ANIMA SGR	A	15/01/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	161,00	512,19	87.808,46	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	15/01/2025	JE00B8KFP9B49	WPP PLC	7.846,00	7,25	67.588,10	WPP PLC
ANIMA SGR	V	15/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	259,00	640,17	165.736,49	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	16/01/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	487,00	162,51	84.217,16	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	21/01/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	24,00	397,82	9.183,61	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	US8716071076	SYNOPSYS	80,00	543,37	41.735,92	SYNOPSYS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	79,00	207,37	16.388,51	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	130,00	29,14	3.793,74	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	3.509,00	4,10	14.393,71	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000120321	L'OREAL	16,00	349,78	5.615,58	L'OREAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000120073	AIR LIQUIDE SA	40,00	161,91	6.498,25	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	27,00	306,47	8.277,91	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	458,00	10,35	4.752,23	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000121014	LVMH MOET HENNE	22,00	712,50	15.728,18	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	10,00	520,85	5.210,58	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	66,00	268,99	17.813,42	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000131906	RENAULT SA	54,00	49,55	2.684,95	RENAULT SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000130577	PUBLICIS GROUPE	28,00	99,97	2.808,62	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007164600	SAP AG	91,00	262,28	23.877,18	SAP AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003128367	ENEL SPA	573,00	6,69	3.840,16	ENEL SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003132476	ENI SPA	160,00	13,64	2.185,07	ENI SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003153415	SNAM SPA	457,00	4,32	1.976,86	SNAM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000125486	VINCI SA	21,00	102,62	2.162,35	VINCI SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	77,00	56,03	4.316,31	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000120578	SANOFI	81,00	98,84	8.033,31	SANOFI
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	518,00	29,90	15.495,02	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	118,00	34,12	4.027,53	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000125007	COMPAGNIE DE SA	70,00	88,24	6.197,87	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000052292	HERMES INTERNAT	3,00	2.607,00	7.847,59	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000120644	DANONE	121,00	65,14	7.908,63	DANONE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0010208488	ENGIE	148,00	15,47	2.297,51	ENGIE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	239,00	29,39	7.026,21	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000120271	TOTAL ENERGIES	150,00	56,27	8.469,68	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	75,00	70,65	5.300,55	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	5,00	628,42	3.143,36	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	69,00	35,90	2.477,80	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	251,00	15,10	3.796,56	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	53,00	67,91	3.608,08	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0000BASF111	BASF SE	95,00	45,07	4.283,14	BASF SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	28,00	747,42	20.936,25	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	136,00	17,80	2.421,32	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	14,00	58,56	820,96	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	114,00	18,07	2.063,30	FINECOBANK BANC
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	6,00	19,58	117,91	ELIS SA-W/I
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005119810	AVIO SPA	278,00	15,77	4.385,84	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011585146	FERRARI NV	18,00	416,63	7.502,30	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	196,00	15,74	3.086,41	ING GROEP NV
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	59,00	46,01	2.715,53	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	22/01/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	103,00	22,45	2.313,78	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	390,00	5,79	2.262,16	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	38,00	112,11	4.274,49	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0010832176	ARGENX SE	5,00	620,16	3.102,04	ARGENX SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.504,32	1.504,92	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	46,00	59,35	2.731,03	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0013654783	PROSUS	99,00	34,93	3.459,75	PROSUS
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000ENERG6Y0	SIEMENS ENERGY	78,00	55,19	4.306,41	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	199,00	17,65	3.513,61	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	40,00	39,51	1.581,01	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	V	22/01/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	4.822,00	27,01	153.894,52	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	22/01/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	34,00	99,32	3.378,12	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE0007037129	RWE AG	45,00	28,70	1.291,90	RWE AG
ANIMA SGR	A	22/01/2025	BE0003739530	UCB SA	14,00	183,81	2.574,43	UCB SA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR00000120628	AXA SA	161,00	35,71	5.769,49	AXA SA

Broker Gruppo Banca Depositaria									
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	45,00	164,64	7.411,72	AIRBUS SE	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.602,00	4,73	7.595,48	BANCO SANTANDER	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	21,00	253,52	5.342,10	ESSILOR LUXOTTI	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	726,00	13,16	9.579,27	IBERDROLA SA	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	222,00	10,88	2.416,02	E.ON AG	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	87,00	32,03	2.793,67	CELLNEX TELECOM	
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	120,00	42,51	5.103,10	UNICREDIT SPA	
ANIMA SGR	A	23/01/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	582,00	208,42	121.349,37	SIEMENS AG REG	
ANIMA SGR	A	23/01/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	277,00	269,59	74.930,75	SCHNEIDER ELECT	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	US5763231090	MASTEC	180,00	159,19	27.253,34	MASTEC	
ANIMA SGR	V	24/01/2025	US31428X1063	FEDEX CORP	145,00	272,60	37.564,35	FEDEX CORP	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	346,00	163,74	56.846,69	AIR LIQUIDE SA	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	FR0000131906	RENAULT SA	968,00	49,59	48.164,88	RENAULT SA	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE0000716400	SAP AG	64,00	264,11	16.909,97	SAP AG	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	605,00	57,22	34.633,34	MERCEDES BENZ G	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	7.404,00	6,12	54.040,35	ROLLS ROYCE HOL	
ANIMA SGR	A	24/01/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	438,00	59,95	26.269,39	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	A	27/01/2025	US5949181045	MICROSOFT CORP	54,00	431,08	22.180,61	MICROSOFT CORP	
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US34354P1057	FLOWSERVE CORP	933,00	61,46	54.591,74	FLOWSERVE CORP	
ANIMA SGR	V	27/01/2025	US3364331070	FIRST SOLAR INC	407,00	163,56	63.378,59	FIRST SOLAR INC	
ANIMA SGR	V	28/01/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	447,00	173,27	74.266,18	APPLIED MATERIA	
ANIMA SGR	A	31/01/2025	US57636Q1040	MASTERCARD INC	55,00	559,43	29.609,78	MASTERCARD INC	
ANIMA SGR	V	31/01/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	83,00	581,95	51.148,70	LONZA GROUP AG	
ANIMA SGR	V	03/02/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	112,00	383,03	41.573,89	TESLA MOTORS IN	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	137,00	200,10	27.403,33	SIEMENS AG REG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	239,00	30,64	7.318,93	ASSICURAZIONI G	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	5.111,00	4,22	21.558,26	INTESA SANPAOLO	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120321	L. OREAL	23,00	347,69	7.993,60	L. OREAL	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	71,00	167,70	11.901,65	AIR LIQUIDE SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00008404005	ALLIANZ SE REG	39,00	311,66	12.149,84	ALLIANZ SE REG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	653,00	11,04	7.203,69	BANCO BILBAO VI	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	32,00	686,30	21.952,97	LVMH MOET HENNE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	15,00	521,05	7.812,67	MUENCHENER RUEC	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	29,00	268,26	7.776,55	ESSILOR LUXOTTI	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	106,00	236,80	25.090,39	SCHNEIDER ELECT	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	117,00	47,52	5.557,90	RENAULT SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	40,00	107,31	4.290,80	PUBLICIS GROUPE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007164000	SAP AG	132,00	267,79	35.333,70	SAP AG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	816,00	6,92	5.646,83	ENEL SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	228,00	13,77	3.139,08	ENI SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	651,00	4,48	2.917,39	SNAM SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	30,00	105,37	3.159,92	VINCI SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE00007100000	MERCEDES BENZ G	135,00	56,66	7.646,66	MERCEDES BENZ G	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120578	SANOFI	116,00	102,60	11.896,35	SANOFI	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	631,00	32,51	20.506,17	DEUTSCHE TELEKO	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	168,00	34,54	5.800,77	INFINEON TECHNO	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	100,00	87,35	8.731,24	COMPAGNIE DE SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	4,00	2.719,39	10.873,22	HERMES INTERNAT	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120644	DANONE	173,00	65,47	11.322,52	DANONE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0010208488	ENGIE	210,00	16,10	3.379,86	ENGIE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	341,00	30,17	10.283,88	LEONARDO SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	215,00	57,83	12.428,76	TOTAL ENERGIES	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	107,00	62,88	6.725,71	PRYSMIAN SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	1.035,00	13,73	14.207,76	IBERDROLA SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	8,00	544,85	4.357,06	ASM INTERNATIONAL	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	316,00	11,38	3.594,42	E.ON AG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	98,00	36,82	3.607,17	FRESENIUS SE +	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	453,00	15,81	7.159,02	MEDIOBANCA SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	75,00	71,44	5.355,80	AMADEUS IT GROU	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000BASFI11	BASF SE	135,00	44,73	6.035,52	BASF SE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000A1EWVVV	ADIDAS AG	27,00	251,43	6.785,81	ADIDAS AG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	40,00	704,37	28.163,33	ASML HOLDING	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	193,00	18,48	3.566,02	COMMERZBANK AG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	60,00	60,71	3.641,09	MONCLER SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0000072170	FINECOBANK BANC	163,00	18,06	2.943,25	FINECOBANK BANC	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	8,00	19,01	152,05	ELIS SA-W/I	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	125,00	32,50	4.060,87	CELLNEX TELECOM	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	396,00	15,48	6.128,07	AVIO SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	27,00	439,50	11.861,80	FERRARI NV	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	278,00	16,02	4.451,95	ING GROEP NV	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	85,00	47,08	3.999,81	ANHEUSER-BUSCH	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	171,00	44,39	7.587,51	UNICREDIT SPA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	147,00	24,42	3.588,51	ARCELORMITTAL O	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	556,00	5,51	3.064,05	PIRELLI & C. SP	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	54,00	116,56	6.291,58	BIOMERIEUX SA O	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	8,00	630,70	5.043,58	ARGENX SE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.588,20	1.587,56	ADYEN NA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	36,00	55,05	1.981,15	AKZO NOBEL	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0013654783	PROSUS	141,00	37,60	5.300,16	PROSUS	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	130,00	55,67	7.233,60	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	282,00	17,98	5.067,51	AUTO1 GROUP SE	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE000DITROCK8	DAIMLER TRUCK H	56,00	40,38	2.260,54	DAIMLER TRUCK H	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	48,00	95,35	4.575,19	DSM FIRMENICH A	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	DE0007037129	RWE AG	65,00	29,82	1.937,66	RWE AG	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	BE0003739530	UCB SA	11,00	184,79	2.031,83	UCB SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000120628	AXA SA	230,00	36,91	8.484,75	AXA SA	
ANIMA SGR	V	05/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	64,00	165,78	10.605,95	AIRBUS SE	
ANIMA SGR	A	06/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	1.989,00	25,72	51.172,37	ARCELORMITTAL O	
ANIMA SGR	V	07/02/2025	DE00007164000	SAP AG	344,00	273,11	93.910,71	SAP AG	
ANIMA SGR	V	11/02/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	53,00	372,99	19.108,35	GE VERNOVA LLC	
ANIMA SGR	A	12/02/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	6.819,00	6,65	45.397,23	DEUTSCHE LUFTHA	

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	13/02/2025	US0378331005	APPLE INC	151,00	241,44	34.956,87	APPLE INC
ANIMA SGR	V	14/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.690,00	33,41	56.435,59	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	64,00	221,11	14.145,55	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	110,00	31,94	3.511,84	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	2.359,00	4,51	10.641,67	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120321	L OREAL	11,00	334,34	3.676,28	L OREAL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	33,00	172,18	5.679,57	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	18,00	320,33	5.763,69	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	302,00	12,12	3.658,75	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	46,00	50,13	2.800,12	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121014	LYMH MOET HENNE	14,00	689,83	9.653,74	LYMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	7,00	517,99	3.624,47	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	14,00	292,87	4.098,51	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	49,00	247,09	12.102,33	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000131906	RENAULT SA	54,00	51,22	2.764,85	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	19,00	105,66	2.006,77	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007164600	SAP AG	54,00	276,33	14.915,77	SAP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	1.806,00	0,63	1.372,46	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003128367	ENEL SPA	377,00	6,82	2.570,71	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003132476	ENI SPA	105,00	14,05	1.474,29	ENI SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003153415	SNAM SPA	301,00	4,43	1.332,84	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125486	VINCI SA	14,00	108,40	1.517,02	VINCI SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	4,00	497,45	2.112,89	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	63,00	61,06	3.845,53	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120578	SANOFI	54,00	103,17	5.568,73	SANOFI
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	256,00	34,47	8.821,25	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0007980591	BP PLC	1.061,00	4,64	5.983,26	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	78,00	38,00	2.963,15	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	141,00	117,03	20.039,80	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	1,00	3.933,54	4.176,87	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	47,00	93,89	4.410,94	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	2,00	2.710,74	5.419,32	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0032089863	NEXT PLC	39,00	100,22	4.746,50	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120644	DANONE	80,00	67,75	5.417,93	DANONE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0010208488	ENGIE	97,00	15,79	1.531,32	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	118,00	35,93	4.237,57	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	30,00	116,87	4.257,60	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	99,00	58,69	5.807,55	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	218,00	43,96	11.636,66	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	80,00	38,69	3.740,12	EXPERIAN PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1KJJ408	WHITBREAD PLC	77,00	26,28	2.457,34	WHITBREAD PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004176001	PRYSMIAN SPA	49,00	68,33	3.346,91	PRYSMIAN SPA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	93,00	230,91	1.919,56	SKF AB B SHARES
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	206,00	23,66	5.918,29	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	29,00	53,24	1.874,86	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	486,00	13,42	6.517,23	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	4,00	570,45	2.280,89	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B2B0DC97	RELX PLC	123,00	39,92	5.963,38	RELX PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	156,00	82,74	13.706,49	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000EENAG999	E.ON AG	146,00	11,58	1.690,69	E.ON AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	46,00	36,68	1.686,75	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000062957	MEDIOBANCA SPA	209,00	16,66	3.479,92	MEDIOBANCA SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	35,00	70,48	2.465,87	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000BASF111	BASF SE	63,00	48,02	3.023,97	BASF SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	13,00	248,82	3.233,41	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	IE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	306,00	3,27	1.209,63	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.247,00	6,41	9.711,88	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	19/02/2025	IE0001827041	CRH PLC	72,00	84,35	7.411,89	CRH PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	18,00	716,63	12.894,14	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	89,00	19,58	1.742,29	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	33,00	178,16	6.242,86	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	28,00	65,79	1.841,35	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0000072170	FINCOBANK BANC	75,00	17,61	1.320,58	FINCOBANK BANC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	288,00	30,52	9.334,58	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	4,00	18,96	75,82	ELIS SA-W/I
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	58,00	30,98	1.796,10	CELLNEX TELECOM
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005119810	AVIO SPA	187,00	15,76	2.946,31	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011585146	FERRARI NV	12,00	479,54	5.752,20	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	129,00	16,40	2.114,60	ING GROEP NV
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	39,00	50,54	1.970,17	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	79,00	47,95	3.786,51	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	108,00	27,13	2.928,44	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	557,00	9,51	6.434,81	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	147,00	28,06	5.008,92	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	257,00	5,76	1.480,96	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	25,00	113,77	2.843,16	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0010832176	ARGENX SE	4,00	617,05	2.467,21	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	17,00	57,95	984,77	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0013654783	PROSUS	65,00	44,35	2.881,89	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	60,00	60,80	3.646,70	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	131,00	18,71	2.450,11	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	2.275,00	3,82	10.552,89	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	488,00	127,74	5.572,41	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	19/02/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	335,00	321,06	9.614,35	INVESTOR AB
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK H	26,00	42,04	1.092,63	DAIMLER TRUCK H
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	364,00	26,88	11.881,93	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	303,00	14,41	5.300,36	GSK PLC
ANIMA SGR	V	19/02/2025	CH1216478797	DSM FIRMENICH A	22,00	101,91	2.241,15	DSM FIRMENICH A
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB00BP0RGD03	BERKELEY GROUP	5,00	37,45	227,41	BERKELEY GROUP
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0007037129	RWE AG	29,00	28,44	824,55	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	BE0003739530	UCB SA	5,00	179,58	897,54	UCB SA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	651,00	11,41	9.017,10	STANDARD CHARTE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	41,00	51,98	2.262,81	ABB LTD REG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	46,00	294,15	14.367,77	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	101,00	96,48	10.347,39	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000120628	AXA SA	106,00	36,67	3.885,85	AXA SA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	46,00	95,44	4.662,05	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	19/02/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	142,00	6,38	905,47	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	1.397,00	8,95	15.179,59	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	19/02/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	30,00	169,04	5.069,17	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	20,00	563,00	11.956,52	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	A	19/02/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	4,00	579,10	2.459,70	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	A	19/02/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	1.740,00	3,06	6.462,17	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	24/02/2025	US0255371017	AMERICAN ELECTR	372,00	106,33	37.799,04	AMERICAN ELECTR
ANIMA SGR	V	24/02/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	1.168,00	54,83	64.010,46	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	7.855,00	20,24	159.051,16	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	542,00	83,25	45.139,06	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	A	25/02/2025	DE0007664039	VOLKSWAGEN AG P	877,00	104,01	91.251,59	VOLKSWAGEN AG P
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US2310211063	CUMMINS INC	128,00	348,37	42.339,25	CUMMINS INC
ANIMA SGR	V	04/03/2025	US7185461040	PHILLIPS 66	374,00	122,11	43.363,35	PHILLIPS 66
ANIMA SGR	V	05/03/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	48,00	259,21	11.553,92	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	A	05/03/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	1.498,00	29,86	44.748,62	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	06/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	496,00	139,97	64.199,65	ALIBABA GROUP H
ANIMA SGR	V	06/03/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	10.056,00	13,28	133.464,12	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	07/03/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	1.690,00	43,99	68.420,59	NEWMONT CORP
ANIMA SGR	V	07/03/2025	US6153691059	MOODYS CORP	30,00	457,11	12.610,30	MOODYS CORP
ANIMA SGR	A	07/03/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	4.339,00	7,86	34.106,90	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IE0001827041	CRH PLC	1.375,00	72,07	117.939,62	CRH PLC
ANIMA SGR	A	14/03/2025	US98419M1009	XYLEM INC	225,00	122,46	25.352,55	XYLEM INC
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	157,00	228,07	35.928,67	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	14/03/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	157,00	228,07	35.928,67	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	A	14/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	848,00	59,30	50.306,00	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	17/03/2025	US375581036	GILEAD SCIENCES	211,00	111,86	21.602,63	GILEAD SCIENCES
ANIMA SGR	V	19/03/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	557,00	94,96	52.871,06	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	V	27/03/2025	US75886F1075	REGENERON PHARM	80,00	636,11	47.108,19	REGENERON PHARM
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US01609W1027	ALIBABA GROUP H	300,00	136,50	37.939,66	ALIBABA GROUP H
ANIMA SGR	A	27/03/2025	US0028241000	ABBOTT LABORATO	199,00	131,03	24.156,77	ABBOTT LABORATO
ANIMA SGR	V	27/03/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	318,00	159,63	53.286,96	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	28/03/2025	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS	585,00	66,09	35.707,50	PAYPAL HOLDINGS
ANIMA SGR	A	28/03/2025	US95040Q1040	WELLTOWER INC	156,00	153,02	22.065,41	WELLTOWER INC
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	1.132,00	54,19	61.318,31	MERCEDES BENZ G
ANIMA SGR	V	31/03/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	856,00	53,78	46.020,51	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	01/04/2025	DE000BASF111	BASF SE	1.055,00	46,58	49.123,93	BASF SE
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0008742519	SWISSCOM AG REG	58,00	512,01	30.988,48	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	12,00	3.815,50	47.778,05	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	4.541,00	89,82	425.621,53	NESTLE SA REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	606,00	153,91	97.329,17	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	7.760,00	26,64	215.744,06	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	1.234,00	285,73	367.924,92	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	3.261,00	96,92	329.811,76	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	856,00	95,29	85.116,63	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	626,00	620,00	405.008,10	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	02/04/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	197,00	530,20	108.993,79	LONZA GROUP AG
ANIMA SGR	V	03/04/2025	US72352L1061	PINTEREST INC C	2.855,00	27,77	71.287,08	PINTEREST INC C
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	2.173,00	199,29	432.885,47	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	4.324,00	20,95	90.545,08	DEUTSCHE BANK A
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	2.106,00	32,52	68.451,31	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	78.937,00	4,51	356.060,73	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000120321	L OREAL	335,00	350,08	117.228,42	L OREAL
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	813,00	173,94	141.355,68	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	573,00	353,52	202.483,87	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.301,00	38,73	50.362,25	SOCIETE GENERAL
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	5.812,00	7,95	54.674,77	PRUDENTIAL PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	8.717,00	12,59	109.676,99	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0007188757	RIO TINTO PLC	1.855,00	44,74	98.254,86	RIO TINTO PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	343,00	546,10	187.237,61	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	190,00	587,79	111.636,02	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000121667	ESSILOR LUXOTTI	619,00	247,86	153.365,52	ESSILOR LUXOTTI
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	823,00	203,52	167.428,23	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000131906	RENAULT SA	1.745,00	45,94	80.125,91	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	298,00	84,34	25.123,72	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0007164600	SAP AG	1.661,00	240,94	400.043,59	SAP AG
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	112.449,00	0,70	93.281,62	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0003128367	ENEL SPA	10.603,00	7,77	82.366,13	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0003132476	ENI SPA	4.873,00	13,67	66.900,90	ENI SPA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0003153415	SNAM SPA	5.876,00	4,94	29.001,14	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000125486	VINCI SA	730,00	117,48	85.724,86	VINCI SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000120578	SANOI	1.696,00	100,28	170.002,95	SANOI
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	6.338,00	34,04	215.654,78	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0007980591	BP PLC	30.059,00	4,06	144.552,09	BP PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	2.002,00	28,90	57.838,46	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB000895292	ASTRAZENECA PLC	3.795,00	114,26	513.318,93	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	1.393,00	88,44	123.145,69	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	60,00	2.339,15	140.293,03	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0032089863	NEXT PLC	1.016,00	114,59	137.818,09	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000120644	DANONE	2.718,00	72,51	197.016,11	DANONE
ANIMA SGR	A	03/04/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	166,00	236,42	39.417,89	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0010208488	ENGIE	4.486,00	18,92	84.832,20	ENGIE
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	1.211,00	117,79	168.860,55	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	3.445,00	56,77	195.492,01	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	6.142,00	47,40	344.633,97	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B10NLY48	EXPERIAN PLC	3.252,00	34,78	133.902,51	EXPERIAN PLC

Broker Gruppo Banca Depositaria									
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B1KJ1408	WHITBREAD PLC	3.109,00	24,59	90.516,20	WHITBREAD PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DK0060079531	DSV A/S	196,00	1.265,75	33.235,46	DSV A/S	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN	2.508,00	20,11	59.714,08	ANGLO AMERICAN	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	1.173,00	52,50	72.901,23	RECKITT BENCKIS	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	10.420,00	15,61	162.620,31	IBERDROLA SA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0000334118	ASM INTERNATION	171,00	391,82	66.975,24	ASM INTERNATION	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B2B0DG97	RELX PLC	3.499,00	38,98	161.441,89	RELX PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	4.289,00	14,53	62.288,66	E.ON AG	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	915,00	39,96	36.549,69	FRESENIUS SE +	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	822,00	71,16	58.469,63	AMADEUS IT GROU	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE000BASF111	BASF SE	689,00	44,05	30.339,62	BASF SE	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	169,00	197,73	33.403,74	ADIDAS AG	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IE00B473BW64	GLENCORE PLC	12.267,00	2,66	38.629,21	GLENCORE PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	39.874,00	7,43	350.610,67	ROLLS ROYCE HOL	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IE0001827041	CRH PLC	233,00	64,66	17.833,35	CRH PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	572,00	583,00	333.339,86	ASML HOLDING	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	3.466,00	21,70	75.178,65	COMMERZBANK AG	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0000072170	FINCOBANK BANC	3.476,00	17,26	59.986,01	FINCOBANK BANC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0105066007	CELLNEX TELECOM	2.665,00	34,71	92.467,82	CELLNEX TELECOM	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	268,00	394,33	105.639,13	FERRARI NV	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	5.960,00	17,43	103.830,52	ING GROEP NV	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	1.802,00	57,02	102.707,14	ANHEUSER-BUSCH	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	2.795,00	48,94	136.733,42	UNICREDIT SPA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	LU1598757687	ARCELOMITTAL O	3.072,00	25,08	77.005,43	ARCELOMITTAL O	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	11.837,00	10,54	147.718,33	NATIONAL GRID P	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	4.633,00	25,94	142.272,21	COMPASS GROUP P	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0012969182	ADYEN NA	45,00	1.332,84	59.953,84	ADYEN NA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	751,00	56,60	42.492,45	AKZO NOBEL	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0013654783	PROSUS	2.066,00	41,38	85.459,15	PROSUS	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	415,00	53,40	22.152,76	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	71.963,00	3,44	293.344,04	TESCO PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	12.043,00	99,14	110.723,44	HEXAGON AB B SH	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	10.737,00	28,20	280.887,05	INVESTOR AB	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0014003T18	DASSAULT SYSTEM	1.021,00	34,03	34.733,59	DASSAULT SYSTEM	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK H	1.196,00	35,49	42.431,93	DAIMLER TRUCK H	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	10.013,00	26,67	316.177,87	SHELL PLC NEW	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB00BN75WP63	GSK PLC	12.132,00	14,66	210.490,89	GSK PLC	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	17.897,00	7,20	128.754,98	BANCA MONTE DEI	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DK0006249833	NOVO NORDISK A/	6.032,00	461,61	373.023,00	NOVO NORDISK A/	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0007037129	RWE AG	1.379,00	34,41	47.428,96	RWE AG	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	BE0003739530	UCB SA	223,00	161,89	36.086,94	UCB SA	
ANIMA SGR	A	03/04/2025	DE0007664039	VOLKSWAGEN AG P	908,00	91,27	82.909,40	VOLKSWAGEN AG P	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0004082847	STANDARD CHARTE	26.116,00	10,25	316.749,77	STANDARD CHARTE	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR00000120628	AXA SA	3.830,00	39,59	151.560,62	AXA SA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	8.582,00	56,34	42.282,72	NORSK HYDRO ASA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHA	3.400,00	6,38	21.673,81	DEUTSCHE LUFTHA	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	40.314,00	8,15	388.931,71	HSBC HOLDINGS P	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	1.001,00	157,61	157.701,20	AIRBUS SE	
ANIMA SGR	V	03/04/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	26.819,00	2,72	86.456,25	BARCLAYS PLC	
ANIMA SGR	A	04/04/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	370,00	34,26	11.539,48	BANK OF AMERICA	
ANIMA SGR	V	04/04/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	1.990,00	20,31	40.392,78	COMMERZBANK AG	
ANIMA SGR	V	10/04/2025	FR00000121014	LVMH MOET HENNE	71,00	527,23	37.418,04	LVMH MOET HENNE	
ANIMA SGR	V	11/04/2025	DE0005140008	DEUTSCHE BANK A	4.442,00	19,20	85.264,72	DEUTSCHE BANK A	
ANIMA SGR	V	11/04/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	3.726,00	170,52	56.562,75	SKF AB B SHARES	
ANIMA SGR	V	11/04/2025	FR0014003T18	DASSAULT SYSTEM	1.723,00	31,84	54.831,49	DASSAULT SYSTEM	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	26,00	186,14	4.841,58	SIEMENS AG REG	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	86,00	30,77	2.647,28	ASSICURAZIONI G	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.012,00	4,40	4.451,04	INTESA SANPAOLO	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	301,00	1,81	543,83	SOGEFI	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120321	L'OREAL	4,00	341,60	1.372,42	L'OREAL	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120073	AIR LIQUIDE SA	10,00	174,68	1.754,49	AIR LIQUIDE SA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001077780	IRCE	67,00	1,99	133,38	IRCE	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	412,00	28,36	11.688,99	INTERPUMP GROUP	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001128047	CEMBRE	30,00	47,40	1.422,57	CEMBRE	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	518,00	2,11	1.093,42	A2A SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	64,00	44,16	2.827,37	BUZZI SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	72,00	31,65	2.279,71	TEXT E-SOLUTIONS	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	1.315,00	2,10	2.762,60	ARNOLDO MONDADO	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008404005	ALLIANZ SE REG	8,00	347,30	2.779,51	ALLIANZ SE REG	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000130809	SOCIETE GENERAL	79,00	40,00	3.173,90	SOCIETE GENERAL	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	174,00	11,95	2.084,29	BANCO BILBAO VI	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000121014	LVMH MOET HENNE	5,00	485,20	2.436,67	LVMH MOET HENNE	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008430026	MUENCHENER RUEC	2,00	593,60	1.187,67	MUENCHENER RUEC	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	26,00	205,85	5.375,65	SCHNEIDER ELECT	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000131906	RENAULT SA	26,00	43,86	1.145,38	RENAULT SA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000130577	PUBLICIS GROUPE	19,00	83,82	1.599,59	PUBLICIS GROUPE	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00007164600	SAP AG	25,00	232,35	5.811,07	SAP AG	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	45,00	6,46	290,82	BIESSE SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	51,00	26,72	1.363,27	DE LONGHI SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003128367	ENEL SPA	229,00	7,29	1.670,77	ENEL SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153415	SNAM SPA	267,00	4,85	1.295,20	SNAM SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	69,00	20,34	1.404,02	BANCA IFIS SPA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003203947	GEFRAN	61,00	8,88	541,90	GEFRAN	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000125486	VINCI SA	17,00	120,00	2.048,98	VINCI SA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000120578	SANOI	26,00	90,39	2.360,48	SANOI	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	80,00	32,06	2.565,83	DEUTSCHE TELEKO	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	53,00	26,80	1.420,97	INFINEON TECHNO	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR00000125007	COMPAGNIE DE SA	25,00	88,90	2.232,28	COMPAGNIE DE SA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	287,00	5,18	1.487,25	FIERA MILANO	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.363,00	2.373,40	HERMES INTERNAT	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	5.906,00	0,32	1.896,59	TELECOM ITALIA	

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120644	DANONE	33,00	73,68	2.442,14	DANONE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	6,00	214,50	1.292,66	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003428445	MARR SPA	138,00	9,26	1.278,39	MARR SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	228,00	4,95	1.129,05	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	40,00	45,32	1.813,53	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	420,00	7,40	3.109,24	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	631,00	16,36	10.327,29	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	38,00	51,68	1.972,49	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	806,00	3,22	2.596,36	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	126,00	8,45	1.065,13	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUIONL	35,00	41,00	1.435,57	GRUPPO MUTUIONL
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	84,00	15,37	1.294,18	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMMUNICA	469,00	2,83	1.325,46	CAIRO COMMUNICA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000ENAG999	E.ON AG	82,00	15,18	1.244,85	E.ON AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00005785604	FRESENIUS SE +	40,00	39,50	1.580,63	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	26,00	68,58	1.787,36	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000BASF111	BASF SE	38,00	42,00	1.596,64	BASF SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000A1EWVW	ADIDAS AG	14,00	198,55	2.780,81	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	43,00	97,36	4.188,15	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	9,00	574,00	5.168,07	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	52,00	65,70	3.417,77	SESA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	323,00	10,80	3.489,80	FILA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	6,00	21,46	129,33	ELIS SA-W/I
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005119810	AVIO SPA	354,00	18,86	6.679,11	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	9,00	384,30	3.460,08	FERRARI NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	150,00	8,47	1.270,26	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	246,00	10,95	2.694,78	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005176406	ENAV SPA	184,00	3,71	682,91	ENAV SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	27,00	57,54	1.554,20	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	29,00	50,62	1.468,57	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	46,00	23,25	1.069,93	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	111,00	24,02	2.667,29	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	402,00	5,01	2.014,83	PIRELLI & C. SP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005282865	REPLY SPA	94,00	149,70	14.077,43	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	105,00	4,22	442,76	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	485,00	2,98	1.445,88	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	39,00	118,30	4.634,00	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	387,00	16,60	6.426,77	CAREL INDUSTRIE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	111,00	5,19	576,32	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	99,00	28,45	2.817,68	LU-VE SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013654783	PROSUS	32,00	37,72	1.207,36	PROSUS
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	218,00	13,94	3.040,14	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	839,00	2,51	2.108,41	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005385213	NEWLAT FOOD SPA	179,00	17,00	3.044,22	NEWLAT FOOD SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	87,00	12,64	1.100,12	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	39,00	57,72	2.251,98	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE0000A21Q884	AUTO1 GROUP SE	199,00	19,85	3.951,73	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005438046	SECO SPA	274,00	1,88	514,23	SECO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	399,00	7,79	3.109,45	ELEN. SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL00150001U4	IVECO GROUP NV	199,00	13,74	2.734,36	IVECO GROUP NV
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	29,00	7,07	205,11	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	2.036,00	1,82	3.713,11	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	21,00	15,20	319,33	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	195,00	13,48	2.629,65	REVO SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	132,00	3,01	397,22	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL00150010I1	MFE MEDIAFOREUR	447,00	3,17	1.415,77	MFE MEDIAFOREUR
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	134,00	10,39	1.392,82	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00005810055	DEUTSCHE BOERSE	7,00	269,30	1.885,85	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000120628	AXA SA	36,00	39,16	1.415,96	AXA SA
ANIMA SGR	V	16/04/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	584,00	87,41	54.976,31	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	16/04/2025	DE00008232125	DEUTSCHE LUFTHA	242,00	6,21	1.502,45	DEUTSCHE LUFTHA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	12,00	140,50	1.686,67	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	17/04/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	6.108,00	10,80	77.341,46	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	V	22/04/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	212,00	253,61	57.519,49	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	23/04/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	77,00	561,19	45.990,48	LONZA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	DE00011102515	DBR 0 05/35	147.000,00	76,57	112.552,90	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005584302	BTPS 3.2 01/26	255.000,00	100,80	258.667,81	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	DE00011102580	DBR 0 02/32	103.000,00	85,59	88.161,61	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	FR0128838473	BTF ZC 08/25	52.000,00	99,19	51.577,27	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	FR0128838473	BTF ZC 08/25	65.000,00	99,19	64.471,85	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	17/04/2025	ES0000012C91	SPGB 0 01/26	6.000,00	98,41	5.904,42	STATO SPAGNA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	4,00	22,93	92,14	ELIS SA-W/I
ANIMA SGR	A	02/05/2025	NO0005052605	NORSK HYDRO ASA	362,00	55,42	1.705,18	NORSK HYDRO ASA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	59,00	17,80	1.237,34	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	1.714,00	0,71	1.424,81	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0007980591	BP PLC	291,00	3,49	1.197,34	BP PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0000985292	ASTRAZENECA PLC	39,00	107,17	4.923,97	ASTRAZENECA PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0032089863	NEXT PLC	13,00	123,71	1.894,66	NEXT PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	61,00	47,72	3.429,31	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B210DQ97	RELX PLC	41,00	41,24	1.991,95	RELX PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	259,00	7,75	2.364,65	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IE0001827041	CRH PLC	11,00	73,33	955,02	CRH PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BDRO5C01	NATIONAL GRID P	142,00	10,67	1.785,63	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	30,00	25,54	902,64	COMPASS GROUP P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	448,00	3,72	1.965,08	TESCO PLC
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	107,00	24,93	3.142,95	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB00BP0RGD03	BERKELEY GROUP	6,00	42,54	300,69	BERKELEY GROUP
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	414,00	8,40	4.097,21	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	02/05/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	474,00	2,99	1.668,47	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	1.628,00	41,32	59.350,28	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	685,00	70,63	42.681,30	CITIGROUP INC

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	05/05/2025	US46625H1005	JP MORGAN CHASE	112,00	254,01	25.098,63	JP MORGAN CHASE
ANIMA SGR	A	06/05/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	25,00	1.613,67	40.357,99	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	V	07/05/2025	US2058871029	CONAGRA FOODS I	1.541,00	23,01	31.185,49	CONAGRA FOODS I
ANIMA SGR	V	08/05/2025	US98956P1021	ZIMMER HOLDINGS	491,00	95,23	41.442,26	ZIMMER HOLDINGS
ANIMA SGR	V	08/05/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	697,00	435,26	40.646,81	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	09/05/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	3.520,00	16,87	52.716,66	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	09/05/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	1.406,00	17,15	28.635,22	BAE SYSTEMS PLC
ANIMA SGR	A	12/05/2025	US9078181081	UNION PACIFIC C	133,00	230,52	27.601,65	UNION PACIFIC C
ANIMA SGR	A	21/05/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	641,00	446,58	38.383,60	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	393,00	96,64	37.964,25	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	27/05/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	1.309,00	32,33	42.334,41	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	27/05/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	89,00	582,45	55.259,27	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	29/05/2025	DE000ENAG999	E.ON AG	2.707,00	15,48	41.887,33	E.ON AG
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE00007165631	SARTORIUS VORZU	187,00	220,99	41.341,83	SARTORIUS VORZU
ANIMA SGR	A	29/05/2025	DE00007037129	RWE AG	1.272,00	32,96	41.935,91	RWE AG
ANIMA SGR	A	05/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	885,00	47,43	42.073,55	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	06/06/2025	CH00112214059	HOLCIM LTD	617,00	94,72	62.349,43	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	125,00	506,97	63.396,70	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	09/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	22,00	660,86	14.544,79	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	10/06/2025	GB00B0SWJX34	LDN STOCK EX GR	440,00	112,53	58.540,58	LDN STOCK EX GR
ANIMA SGR	V	10/06/2025	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	147,00	280,07	41.154,19	DEUTSCHE BOERSE
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US89832Q1094	TRUIST FINANCIA	1.573,00	40,38	55.300,91	TRUIST FINANCIA
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US23804L1035	DATADOG INC CLA	360,00	119,22	37.363,38	DATADOG INC CLA
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US8552441094	STARBUCKS CORP	803,00	94,90	66.395,17	STARBUCKS CORP
ANIMA SGR	V	11/06/2025	US9029733048	US BANCORP	998,00	44,35	38.533,93	US BANCORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	US2358511028	DANAHER CORP	139,00	204,72	24.792,43	DANAHER CORP
ANIMA SGR	A	11/06/2025	CH0432492467	ALCON INC	541,00	73,46	42.236,11	ALCON INC
ANIMA SGR	A	11/06/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	616,00	515,57	42.591,64	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	12/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	560,00	71,32	39.924,96	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	12/06/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	1.309,00	28,91	37.834,33	ZALANDO SE
ANIMA SGR	V	12/06/2025	CH0011075394	ZURICH FINANCIA	99,00	564,07	59.267,72	ZURICH FINANCIA
ANIMA SGR	V	13/06/2025	DE000BASF111	BASF SE	1.251,00	41,80	52.269,25	BASF SE
ANIMA SGR	V	13/06/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	837,00	58,42	48.877,56	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	V	16/06/2025	FR00000131906	RENAULT SA	834,00	39,70	33.096,56	RENAULT SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	26,00	208,33	5.414,33	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	86,00	29,95	2.574,36	ASSICURAZIONI G
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.015,00	4,78	4.847,73	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0000076536	SOGEFI	300,00	2,13	637,93	SOGEFI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000120321	L'OREAL	7,00	365,06	2.554,43	L'OREAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000120073	AIR LIQUIDE SA	10,00	179,17	1.790,96	AIR LIQUIDE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001077780	IRCE	65,00	1,94	126,35	IRCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	418,00	33,59	14.036,30	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001128047	CEMBRE	33,00	55,89	1.843,61	CEMBRE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	65,00	43,71	2.840,10	BUZZI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	74,00	32,82	2.427,38	TXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	1.197,00	2,12	2.539,37	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	8,00	334,01	2.670,99	ALLIANZ SE REG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	175,00	12,91	2.257,62	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000121014	LVMH MOET HENNE	5,00	455,97	2.278,94	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0008430026	MUENCHENER RUEC	2,00	553,90	1.107,36	MUENCHENER RUEC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000121972	SCHNEIDER ELECT	26,00	215,40	5.598,28	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000130577	PUBLICIS GROUPE	19,00	94,08	1.786,86	PUBLICIS GROUPE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0000716400	SAP AG	33,00	249,29	8.223,36	SAP AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	51,00	6,78	345,77	BIESSE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003128367	ENEL SPA	228,00	7,94	1.808,92	ENEL SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	267,00	5,26	1.403,81	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	201,00	21,38	4.295,96	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003203947	GEFRAN	64,00	10,30	658,94	GEFRAN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000125486	VINCI SA	17,00	121,63	2.066,94	VINCI SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000120578	SANOI	19,00	83,00	1.576,36	SANOI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	79,00	30,44	2.403,42	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	A	19/06/2025	GB0007980591	BP PLC	5.209,00	3,92	24.063,63	BP PLC
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	53,00	33,97	1.799,85	INFINEON TECHNO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000125007	COMPAGNIE DE SA	13,00	93,74	1.218,11	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	513,00	5,81	2.980,57	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000552292	HERMES INTERNAT	1,00	2.233,00	2.232,11	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	3.984,00	0,39	1.559,51	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000120644	DANONE	33,00	71,38	2.354,52	DANONE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	6,00	258,88	1.552,68	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	410,00	3,36	1.377,75	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003428445	MARR SPA	143,00	9,00	1.286,95	MARR SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	238,00	3,60	856,96	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0010208488	ENGIE	68,00	19,54	1.327,88	ENGIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	40,00	47,07	1.881,90	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	634,00	7,75	4.911,66	TAMBURI INVESTM
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	688,00	20,53	14.122,22	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000120271	TOTAL ENERGIES	30,00	54,86	1.645,01	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	777,00	2,96	2.298,77	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	205,00	8,22	1.684,37	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONI	130,00	48,95	6.360,30	GRUPPO MUTUONI
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	84,00	16,22	1.362,24	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	3,00	512,32	1.536,35	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	40,00	41,71	1.667,64	FRESENIUS SE +
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	9,00	68,41	615,41	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	14,00	194,30	2.719,06	ADIDAS AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	44,00	100,08	4.401,62	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	10,00	656,13	6.558,68	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	50,00	27,87	1.393,05	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	57,00	78,69	4.483,81	SESA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0004967292	FILA SPA	266,00	9,34	2.482,55	FILA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	19,00	44,03	836,24	INDITEX ORD

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	6,00	23,44	140,60	ELIS SA-W/I
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	7,00	395,83	2.769,68	FERRARI NV
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	259,00	10,61	2.747,93	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	120,00	12,14	1.456,70	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005176406	ENAV SPA	172,00	4,07	699,93	ENAV SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	27,00	61,42	1.657,71	ANHEUSER-BUSCH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	29,00	55,60	1.611,75	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	49,00	24,82	1.215,86	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	47,00	26,02	1.222,36	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	89,00	143,24	12.743,70	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005312027	EQUITA GROUP	104,00	4,36	452,85	EQUITA GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	497,00	3,02	1.499,15	IMMOBIL GRANDE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0013280286	BIOMERIEUX SA O	39,00	119,06	4.641,61	BIOMERIEUX SA O
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005331019	CARTEL INDUSTRIE	426,00	22,48	9.570,73	CARTEL INDUSTRIE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0012969182	ADYEN NA	1,00	1.547,40	1.546,78	ADYEN NA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	167,00	5,17	863,14	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	98,00	28,58	2.799,68	LU-VE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013654783	PROSUS	32,00	45,77	1.464,00	PROSUS
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	251,00	14,01	3.514,95	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	839,00	2,68	2.244,26	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	142,00	16,59	2.355,32	NEWPRINCES SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	90,00	14,01	1.260,69	ORSERO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	39,00	86,65	3.377,97	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE000A2LQ884	AUTO1 GROUP SE	200,00	23,13	4.624,31	AUTO1 GROUP SE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005438046	SECO SPA	275,00	2,23	613,55	SECO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005440893	WITT SPA	96,00	15,01	1.440,02	WITT SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	418,00	10,52	4.394,56	ELEN. SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	149,00	4,70	700,23	ARISTON HLDG OR
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005472730	ALTEA GREEN POW	29,00	7,93	229,88	ALTEA GREEN POW
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	2.042,00	2,40	4.902,11	SAIPEM SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005144784	GENERALFINANCE	30,00	15,00	449,82	GENERALFINANCE
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005513202	REVO SPA	200,00	15,09	3.017,57	REVO SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	132,00	3,71	490,06	D AMICO INTERNA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	134,00	14,02	1.878,56	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	814,00	2,21	1.796,84	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	DE00007037129	RWE AG	39,00	35,06	1.366,60	RWE AG
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	587,00	4,16	2.440,65	KONINKLIJKE KPN
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000120628	AXA SA	36,00	41,68	1.499,91	AXA SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR0000121329	THALES SA	5,00	246,21	1.230,57	THALES SA
ANIMA SGR	V	19/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	12,00	161,98	1.942,96	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	20/06/2025	US0079031078	ADVANCED MICRO	1.089,00	128,71	121.776,41	ADVANCED MICRO
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US00724F1012	ADOBE INC	73,00	376,04	23.829,55	ADOBE INC
ANIMA SGR	V	20/06/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	150,00	86,59	11.275,61	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0003153415	SNAM SPA	8.563,00	5,24	44.882,13	SNAM SPA
ANIMA SGR	V	20/06/2025	DE000A1EWVWV	ADIDAS AG	418,00	194,73	81.366,04	ADIDAS AG
ANIMA SGR	A	20/06/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	650,00	76,58	49.799,19	LEG IMMOBILIEN
ANIMA SGR	V	23/06/2025	DK00062498333	NOVO NORDISK A/	1.593,00	451,49	96.379,55	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	24/06/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	357,00	91,88	32.815,28	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	A	24/06/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	358,00	171,44	61.398,49	AIRBUS SE
ANIMA SGR	V	25/06/2025	CH00008742519	SWISSCOM AG REG	113,00	559,90	67.524,57	SWISSCOM AG REG
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	1.660,00	9,26	18.121,67	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	5.476,00	9,21	59.473,54	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	25/06/2025	SE0012853455	EQT AB	2.762,00	293,37	73.348,38	EQT AB
ANIMA SGR	A	26/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	30.200,00	0,76	27.194,57	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	V	26/06/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	1.938,00	44,39	100.872,26	UNILEVER PLC
ANIMA SGR	V	26/06/2025	GB00BP6MXD84	SHELL PLC NEW	554,00	25,86	16.799,37	SHELL PLC NEW
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US48251W1045	KKR & CO INC	515,00	134,33	59.061,83	KKR & CO INC
ANIMA SGR	A	27/06/2025	US3696043013	GENERAL ELECTRI	82,00	256,96	17.988,75	GENERAL ELECTRI
ANIMA SGR	A	30/06/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	357,00	896,35	42.907,84	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	30/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	361,00	58,91	22.751,51	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	01/07/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	176,00	268,96	47.317,47	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	01/07/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	9.795,00	3,73	42.809,04	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	01/07/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	69,00	258,13	19.072,21	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	01/07/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	396,00	96,69	41.032,67	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	V	02/07/2025	ES0109067019	AMADEUS IT GROU	283,00	70,12	19.836,76	AMADEUS IT GROU
ANIMA SGR	A	03/07/2025	DE00007236101	SIEMENS AG REG	48,00	222,27	10.673,10	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	A	03/07/2025	US1491231015	CATERPILLAR INC	89,00	399,81	30.289,50	CATERPILLAR INC
ANIMA SGR	A	03/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	836,00	51,07	42.715,53	MONCLER SPA
ANIMA SGR	V	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	606,00	44,48	26.945,25	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	03/07/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	3.185,00	4,00	14.890,04	TESCO PLC
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US2441991054	DEERE & CO	89,00	509,50	38.614,65	DEERE & CO
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	40,00	718,50	24.473,62	GOLDMAN SACHS G
ANIMA SGR	V	07/07/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	66,00	303,19	17.039,88	UNITEDHEALTH GR
ANIMA SGR	V	07/07/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	2.297,00	12,98	29.796,02	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	07/07/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	3.087,00	157,33	43.524,47	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	V	08/07/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	463,00	72,40	28.657,53	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	V	09/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	7.182,00	5,05	36.284,03	INTESA SANPAOLO
ANIMA SGR	A	09/07/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	85,00	487,37	41.608,93	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	985,00	30,99	30.540,22	DEUTSCHE TELEKO
ANIMA SGR	V	10/07/2025	NL0012969182	ADYEN NA	28,00	1.544,53	43.229,44	ADYEN NA
ANIMA SGR	A	10/07/2025	DK0010181759	CARLSBERG AS B	170,00	910,66	20.757,36	CARLSBERG AS B
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	756,00	46,35	29.951,89	BANK OF AMERICA
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	336,00	85,81	24.648,05	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	US46625H11005	JPMORGAN CHASE	47,00	284,75	11.440,60	JPMORGAN CHASE
ANIMA SGR	V	11/07/2025	FR0000125486	VINCI SA	192,00	125,78	24.140,14	VINCI SA
ANIMA SGR	A	11/07/2025	GB0007980591	BP PLC	10.102,00	3,97	46.552,73	BP PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB0032089863	NEXT PLC	274,00	121,34	38.382,76	NEXT PLC
ANIMA SGR	V	11/07/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	2.639,00	10,28	31.309,06	NATIONAL GRID P
ANIMA SGR	A	11/07/2025	ES0105046017	AENA SME SA	1.843,00	23,39	43.213,44	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	14/07/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	255,00	222,56	56.730,28	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US35671D8570	FREEMPORT MCMORA	1.452,00	43,77	54.681,60	FREEMPORT MCMORA

Broker Gruppo Banca Depositaria									
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente	
ANIMA SGR	V	15/07/2025	US4435731009	HUBSPOT INC	151,00	532,20	69.142,25	HUBSPOT INC	
ANIMA SGR	V	15/07/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	53,00	704,57	37.327,19	ASML HOLDING	
ANIMA SGR	A	16/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	245,00	164,56	34.779,86	JOHNSON + JOHNS	
ANIMA SGR	A	17/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	373,00	69,62	22.418,72	MONDELEZ INTERN	
ANIMA SGR	A	17/07/2025	CH0013841017	LONZA GROUP AG	63,00	570,20	38.523,83	LONZA GROUP AG	
ANIMA SGR	V	18/07/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	441,00	93,64	41.276,91	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	21/07/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	664,00	38,31	25.424,35	INFINEON TECHNO	
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE0007164600	SAP AG	280,00	259,66	72.674,88	SAP AG	
ANIMA SGR	V	22/07/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	875,00	90,51	79.165,71	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	23/07/2025	US43300A2033	HILTON INC	86,00	268,21	19.649,82	HILTON INC	
ANIMA SGR	A	23/07/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	215,00	200,27	43.075,81	ADIDAS AG	
ANIMA SGR	V	23/07/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	836,00	50,12	41.884,48	MONCLER SPA	
ANIMA SGR	A	24/07/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	393,00	97,34	38.271,30	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	V	24/07/2025	GB00BLGZ9862	TESCO PLC	9.845,00	4,29	48.627,23	TESCO PLC	
ANIMA SGR	A	24/07/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	1.921,00	19,67	43.730,73	DIAGEO PLC	
ANIMA SGR	A	25/07/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	451,00	97,78	44.292,00	PERNOD RICARD S	
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	51,00	411,08	18.007,68	QUANTA SERVICES	
ANIMA SGR	V	28/07/2025	US36828A1016	GE VERNOVA LLC	37,00	640,97	20.370,74	GE VERNOVA LLC	
ANIMA SGR	V	28/07/2025	GB0002634946	BAE SYSTEMS PLC	1.852,00	18,00	38.402,69	BAE SYSTEMS PLC	
ANIMA SGR	A	28/07/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	499,00	88,73	44.291,53	KNORR BREMSE AG	
ANIMA SGR	A	29/07/2025	US6174464486	MORGAN STANLEY	155,00	143,18	19.268,72	MORGAN STANLEY	
ANIMA SGR	V	29/07/2025	US7739031091	ROCKWELL AUTOMA	80,00	354,02	24.569,49	ROCKWELL AUTOMA	
ANIMA SGR	V	29/07/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	386,00	111,00	49.542,81	ASTRAZENECA PLC	
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	86,00	167,52	12.554,48	JOHNSON + JOHNS	
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US3755581036	GILEAD SCIENCES	260,00	114,50	25.942,26	GILEAD SCIENCES	
ANIMA SGR	A	30/07/2025	US1273871087	CADENCE DESIGN	54,00	371,06	17.461,09	CADENCE DESIGN	
ANIMA SGR	V	30/07/2025	US6092071058	MONDELEZ INTERN	197,00	65,68	11.267,03	MONDELEZ INTERN	
ANIMA SGR	V	30/07/2025	FR0000120644	DANONE	425,00	71,13	30.216,80	DANONE	
ANIMA SGR	V	30/07/2025	DE0007165631	SARTORIUS VORZU	187,00	193,56	36.180,75	SARTORIUS VORZU	
ANIMA SGR	A	30/07/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	242,00	180,06	43.765,60	SARTORIUS STEDI	
ANIMA SGR	V	31/07/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	633,00	182,03	100.629,95	NVIDIA CORP	
ANIMA SGR	A	31/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	243,00	175,60	42.858,31	AIR LIQUIDE SA	
ANIMA SGR	V	31/07/2025	DE0005190003	BAYERISCHE MOTO	441,00	83,98	37.021,52	BAYERISCHE MOTO	
ANIMA SGR	V	31/07/2025	BE0003739530	UCB SA	238,00	194,64	46.306,03	UCB SA	
EURIZON CAPITAL	A	29/08/2025		FUT EURO FX CU	1,00	1,17	124.685,87	BNP PARIBAS S.A.	
EURIZON CAPITAL	A	29/08/2025		FUT EURO FX CU	2,00	1,17	249.371,75	BNP PARIBAS S.A.	
ANIMA SGR	A	01/08/2025	US0378331005	APPLE INC	651,00	203,13	114.495,10	APPLE INC	
ANIMA SGR	V	01/08/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	197,00	237,16	40.418,31	UNITEDHEALTH GR	
ANIMA SGR	V	01/08/2025	GB0000536739	ASHTREAD GROUP P	1.217,00	49,68	69.360,99	ASHTREAD GROUP P	
ANIMA SGR	V	04/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	1.921,00	18,04	39.810,10	DIAGEO PLC	
ANIMA SGR	A	07/08/2025	GB00BD6K4575	COMPASS GROUP P	1.041,00	26,46	31.936,07	COMPASS GROUP P	
ANIMA SGR	V	07/08/2025	GB00BHJYC057	INTERCONTINENTA	431,00	92,55	45.977,88	INTERCONTINENTA	
ANIMA SGR	V	08/08/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	1.495,00	29,66	44.321,27	DEUTSCHE TELEKO	
ANIMA SGR	A	11/08/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	663,00	96,23	67.723,11	NOVARTIS AG REG	
ANIMA SGR	A	11/08/2025	GB0002374006	DIAGEO PLC	1.867,00	20,47	44.419,39	DIAGEO PLC	
ANIMA SGR	V	12/08/2025	DK00010181759	CARLSBERG AS B	527,00	811,89	57.312,77	CARLSBERG AS B	
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US74762E1029	QUANTA SERVICES	63,00	378,34	20.432,07	QUANTA SERVICES	
ANIMA SGR	A	14/08/2025	US92826C8394	VISA INC CLASS	90,00	343,20	26.498,59	VISA INC CLASS	
ANIMA SGR	V	14/08/2025	US98419M1009	XYLEM INC	185,00	141,42	22.426,31	XYLEM INC	
ANIMA SGR	A	14/08/2025	CA7800871021	ROYAL BANK OF C	153,00	187,61	17.856,48	ROYAL BANK OF C	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	16,00	706,96	9.694,48	ELI LILLY + CO	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	US2788651006	ECOLAB INC	88,00	283,30	21.366,60	ECOLAB INC	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IE00089YS762	NEW LINDE PLC	48,00	480,34	19.760,74	NEW LINDE PLC	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	18,00	238,44	4.293,72	SIEMENS AG REG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IT0000062072	ASSICURAZIONI G	72,00	34,26	2.467,85	ASSICURAZIONI G	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	316,00	5,61	1.771,95	INTESA SANPAOLO	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120321	L OREAL	4,00	400,10	1.607,43	L OREAL	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	15,00	183,12	2.758,84	AIR LIQUIDE SA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0008404005	ALLIANZ SE REG	8,00	375,31	3.003,71	ALLIANZ SE REG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	87,00	16,38	1.428,19	BANCO BILBAO VI	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	4,00	489,54	1.966,76	LVMH MOET HENNE	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	12,00	100,87	1.215,71	PERNOD RICARD S	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	15,00	222,75	3.355,98	SCHNEIDER ELECT	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	21,00	79,01	1.666,44	PUBLICIS GROUPE	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0007164600	SAP AG	20,00	237,16	4.745,00	SAP AG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IT0003128367	ENEL SPA	191,00	8,03	1.533,69	ENEL SPA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000125486	VINCI SA	9,00	128,92	1.165,36	VINCI SA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKO	78,00	31,27	2.440,04	DEUTSCHE TELEKO	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0006231004	INFINEON TECHNO	17,00	37,08	630,63	INFINEON TECHNO	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	11,00	100,27	1.107,82	COMPAGNIE DE SA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	1,00	2.110,53	2.119,81	HERMES INTERNAT	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120644	DANONE	16,00	72,00	1.157,06	DANONE	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0010208488	ENGIE	57,00	18,70	1.070,34	ENGIE	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	25,00	53,63	1.346,54	TOTAL ENERGIES	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	116,00	16,38	1.905,10	IBERDROLA SA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0005785604	FRESENIUS SE +	33,00	46,78	1.544,42	FRESENIUS SE +	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE000A1EWWW	ADIDAS AG	6,00	169,39	1.016,73	ADIDAS AG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	7,00	643,37	4.505,36	ASML HOLDING	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE000LEGI110	LEG IMMOBILIEN	17,00	72,17	1.227,32	LEG IMMOBILIEN	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	75,00	36,99	2.775,59	COMMERZBANK AG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	NL0011585146	FERRARI NV	6,00	403,35	2.421,08	FERRARI NV	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH	16,00	53,42	855,10	ANHEUSER-BUSCH	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	30,00	69,34	2.081,07	UNICREDIT SPA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	40,00	29,93	1.197,66	ARCELORMITTAL O	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	13,00	89,84	1.168,33	KNORR BREMSE AG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	NL0013654783	PROSUS	26,00	52,89	1.375,62	PROSUS	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	18,00	94,07	1.693,89	SIEMENS ENERGY	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	ES0105046017	AENA SME SA	49,00	25,71	1.262,79	AENA SME SA	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	DE0007037129	RWE AG	32,00	35,52	1.136,97	RWE AG	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	274,00	4,01	1.098,96	KONINKLIJKE KPN	
ANIMA SGR	A	19/08/2025	BE0003739530	UCB SA	7,00	193,34	1.353,92	UCB SA	

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120628	AXA SA	30,00	42,93	1.293,50	AXA SA
ANIMA SGR	A	19/08/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	21,00	183,12	3.847,14	AIRBUS SE
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000120578	SANOFI	15,00	86,52	1.303,53	SANOFI
ANIMA SGR	V	20/08/2025	CH0432492467	ALCON INC	1.135,00	65,06	78.730,97	ALCON INC
ANIMA SGR	V	21/08/2025	DE0007236101	SIEMENS AG REG	123,00	233,39	28.695,09	SIEMENS AG REG
ANIMA SGR	V	21/08/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	39,00	635,60	24.778,61	ASML HOLDING
ANIMA SGR	V	26/08/2025	FR0000125486	VINCI SA	351,00	114,59	40.203,84	VINCI SA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	1.665,00	107,74	16.111,54	HEXAGON AB B SH
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	7.000,00	93,73	6.637,23	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	11/09/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	6.000,00	77,61	4.656,84	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	11/09/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	6.000,00	86,18	5.170,58	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/09/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	73,00	418,17	25.764,38	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	A	17/09/2025	US11135F1012	BROADCOM INC	47,00	346,38	13.740,25	BROADCOM INC
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	ES0000012108	SPGB 0 01/28	23.000,00	95,14	21.881,63	STATO SPAGNA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	917,00	15,52	14.264,80	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	A	01/09/2025	DE0007030009	RHEINMETALL AG	26,00	1.731,54	45.038,01	RHEINMETALL AG
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	1.059,00	15,96	16.942,52	IBERDROLA SA
ANIMA SGR	A	01/09/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	3.494,00	10,94	44.483,84	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	83,00	42,07	3.500,54	INDITEX ORD
ANIMA SGR	A	01/09/2025	ES0105046017	AENA SME SA	97,00	24,68	2.399,31	AENA SME SA
ANIMA SGR	V	02/09/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	1.564,00	31,95	53.352,90	UBS GROUP AG
ANIMA SGR	A	03/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	73,00	522,40	38.302,65	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	V	03/09/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	17,00	2.068,03	35.142,52	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	04/09/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.576,00	55,82	88.002,78	KION GROUP AG
ANIMA SGR	A	04/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	54,00	170,90	9.269,40	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	05/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	29,00	494,62	14.338,23	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0000073272	SAFRAN SA	313,00	279,57	87.890,18	SAFRAN SA
ANIMA SGR	A	05/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	129,00	144,14	19.867,66	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	05/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	50,00	173,13	8.694,83	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	A	05/09/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	5.250,00	9,79	59.541,06	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	V	08/09/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	46,00	496,77	22.842,27	LVMH MOET HENNE
ANIMA SGR	A	08/09/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	143,00	143,89	22.077,88	CIE FINANCIERE
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US92537N1081	VERTIV HOLDINGS	233,00	138,05	27.438,71	VERTIV HOLDINGS
ANIMA SGR	A	10/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	209,00	150,54	26.839,20	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	V	10/09/2025	DE000CBK1001	COMMERZBANK AG	901,00	32,72	29.466,59	COMMERZBANK AG
ANIMA SGR	V	11/09/2025	US0404132054	ARISTA NETWORKS	348,00	153,52	45.533,86	ARISTA NETWORKS
ANIMA SGR	A	12/09/2025	NL0013654783	PROSUS	618,00	54,64	33.782,08	PROSUS
ANIMA SGR	A	15/09/2025	FUT EURO FX CU	BNP PARIBAS S.A.	2,00	1,18	250.648,71	BNP PARIBAS S.A.
ANIMA SGR	A	15/09/2025	ES0113211835	BANCO BILBAO VI	3.979,00	16,37	65.281,39	BANCO BILBAO VI
ANIMA SGR	V	15/09/2025	DE0007164600	SAP AG	69,00	213,10	14.698,16	SAP AG
ANIMA SGR	A	15/09/2025	FR0000125007	COMPAGNIE DE SA	404,00	94,82	38.474,28	COMPAGNIE DE SA
ANIMA SGR	A	16/09/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	100,00	234,90	19.827,43	AMAZON.COM INC
ANIMA SGR	V	18/09/2025	US28176E1082	EDWARDS LIFESCI	446,00	74,36	28.151,59	EDWARDS LIFESCI
ANIMA SGR	A	18/09/2025	IE00B8KQNR82	EATON CORP PLC	85,00	372,69	26.911,67	EATON CORP PLC
ANIMA SGR	A	22/09/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.057,00	11,85	36.246,97	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	23/09/2025	DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY	218,00	96,47	21.022,33	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US35671D8570	FREEMPORT MCMORA	593,00	35,54	18.039,59	FREEMPORT MCMORA
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US90353T1007	UBER TECHNOLOGI	551,00	96,85	45.685,09	UBER TECHNOLOGI
ANIMA SGR	V	25/09/2025	US2358511028	DANAHER CORP	154,00	181,34	23.907,31	DANAHER CORP
ANIMA SGR	V	25/09/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	512,00	78,75	40.305,41	KNORR BREMSE AG
ANIMA SGR	V	25/09/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	924,00	65,52	64.753,68	HOLCIM LTD
ANIMA SGR	V	26/09/2025	FR0013154002	SARTORIUS STEDI	180,00	171,77	30.906,16	SARTORIUS STEDI
ANIMA SGR	V	26/09/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	4.502,00	110,88	45.271,07	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	30/09/2025	US2788651006	ECOLAB INC	193,00	273,77	44.986,96	ECOLAB INC
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	30.000,00	103,91	31.465,06	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	133.000,00	99,29	133.740,39	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	FR0013341682	FRTR 0.75 11/28	36.000,00	95,57	34.648,95	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	17/10/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	85.000,00	43,82	37.249,30	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	ES0000012132	SPGB 0.5 10/31	42.000,00	88,23	37.265,37	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/10/2025	DE000BUZZ023	DBR 2.2 02/34	38.000,00	97,63	37.686,36	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	48,00	549,03	26.364,17	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	A	02/10/2025	NL0010273215	ASML HOLDING	32,00	878,59	28.126,07	ASML HOLDING
ANIMA SGR	A	02/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.139,00	59,03	67.259,55	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	02/10/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	251,00	284,81	76.418,63	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	02/10/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	578,00	104,24	64.461,33	NOVARTIS AG REG
ANIMA SGR	A	03/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.151,00	12,50	39.417,75	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	06/10/2025	US00206R1023	AT+T INC	1.494,00	26,08	33.235,94	AT+T INC
ANIMA SGR	A	06/10/2025	US5128073062	LAM RESEARCH CO	478,00	150,84	61.563,64	LAM RESEARCH CO
ANIMA SGR	V	07/10/2025	DK00060448595	COLOPLAST	524,00	574,85	40.328,88	COLOPLAST
ANIMA SGR	A	08/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	3.197,00	13,14	42.039,14	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	09/10/2025	US23331A1097	DR HORTON	455,00	152,50	59.890,26	DR HORTON
ANIMA SGR	V	09/10/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	22.195,00	0,84	21.344,98	LLOYDS BANKING
ANIMA SGR	A	10/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	213,00	241,18	44.379,81	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	13/10/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	10,00	2.050,02	20.492,03	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	14/10/2025	US09260D1072	BLACKSTONE INC	347,00	163,98	49.095,94	BLACKSTONE INC
ANIMA SGR	V	14/10/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	1.782,00	86,38	132.704,23	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	14/10/2025	FR0000120578	SANOFI	491,00	84,13	41.489,19	SANOFI
ANIMA SGR	V	14/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.139,00	54,16	61.665,61	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	15/10/2025	GB00B2B0DC97	RELX PLC	1.311,00	33,73	50.826,26	RELX PLC
ANIMA SGR	V	16/10/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC C	78,00	235,11	15.698,43	ACCENTURE PLC C
ANIMA SGR	A	16/10/2025	US65339F1012	NEXTERA ENERGY	294,00	85,62	21.566,95	NEXTERA ENERGY
ANIMA SGR	A	16/10/2025	NL0011794037	KONINKLIJKE AHO	1.265,00	36,41	46.072,64	KONINKLIJKE AHO
ANIMA SGR	A	16/10/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	1.037,00	57,94	69.497,57	RECKITT BENCKIS
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US7433151039	PROGRESSIVE COR	361,00	220,04	68.132,42	PROGRESSIVE COR
ANIMA SGR	V	20/10/2025	US16411R2085	CHENIERE ENERGY	152,00	220,54	28.753,42	CHENIERE ENERGY
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	137,00	99,26	11.673,19	CITIGROUP INC
ANIMA SGR	A	20/10/2025	US7707001027	ROBINHOOD MARKE	578,00	137,86	68.403,46	ROBINHOOD MARKE
ANIMA SGR	V	22/10/2025	NL0013267909	AKZO NOBEL	1.086,00	59,13	64.184,07	AKZO NOBEL
ANIMA SGR	A	24/10/2025	DE000KGX8881	KION GROUP AG	1.135,00	56,93	64.642,42	KION GROUP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	2.567,00	9,30	23.870,22	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	28/10/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	249,00	85,95	21.393,86	TKMS AG CO KGAA

Broker Gruppo Banca Depositaria								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	29/10/2025	US8725901040	T MOBILE US INC	346,00	213,75	63.380,98	T MOBILE US INC
ANIMA SGR	V	30/10/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	5.125,00	9,36	47.959,52	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	A	03/11/2025	US0382221051	APPLIED MATERIA	90,00	238,30	18.617,14	APPLIED MATERIA
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US40412C1018	HCA HEALTHCARE	110,00	470,95	45.096,38	HCA HEALTHCARE
ANIMA SGR	A	04/11/2025	US74340W1036	PROLOGIS INC	330,00	124,30	35.708,84	PROLOGIS INC
ANIMA SGR	A	11/11/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	462,00	283,08	141.092,79	ROCHE HOLDING A
ANIMA SGR	A	12/11/2025	FR0000052292	HERMES INTERNAT	20,00	2.202,70	44.247,85	HERMES INTERNAT
ANIMA SGR	A	12/11/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	644,00	321,08	27.702,98	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	V	14/11/2025	US37045V1008	GENERAL MOTORS	771,00	70,88	47.037,48	GENERAL MOTORS
ANIMA SGR	V	14/11/2025	NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	43,00	493,37	21.206,57	ASM INTERNATIONAL
ANIMA SGR	V	17/11/2025	US42824C1099	HEWLETT PACKARD	5.680,00	21,13	103.418,57	HEWLETT PACKARD
ANIMA SGR	A	17/11/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	11.028,00	3,71	46.791,82	HALEON PLC
ANIMA SGR	V	20/11/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	868,00	78,68	59.228,38	MARVELL TECHNOL
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000121972	SCHNEIDER ELECT	189,00	230,85	43.821,88	SCHNEIDER ELECT
ANIMA SGR	V	21/11/2025	DE0007500001	THYSSENKRUPP AG	10.053,00	8,49	85.284,68	THYSSENKRUPP AG
ANIMA SGR	V	25/11/2025	FR00000073272	SAFRAN SA	313,00	285,97	89.471,53	SAFRAN SA
ANIMA SGR	V	25/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	257,00	60,00	15.413,01	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	A	26/11/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	671,00	56,20	37.874,78	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	26/11/2025	DE000TKMS001	TKMS AG CO KGAA	381,00	63,06	24.015,15	TKMS AG CO KGAA
ANIMA SGR	V	26/11/2025	NL0000235190	AIRBUS SE	341,00	203,11	69.233,66	AIRBUS SE
ANIMA SGR	V	28/11/2025	GB00B63H8491	ROLLS ROYCE HOL	9.668,00	10,68	117.833,17	ROLLS ROYCE HOL
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB0031348658	BARCLAYS PLC	7.267,00	4,30	35.866,21	BARCLAYS PLC
ANIMA SGR	A	28/11/2025	GB00BDR05C01	NATIONAL GRID P	3.488,00	11,41	45.702,16	NATIONAL GRID P
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	4.000,00	102,70	4.153,04	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	FR00113341682	FRTR 0.75 11/28	6.000,00	95,35	5.763,92	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	10.000,00	54,88	5.489,72	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	17.000,00	86,48	14.701,91	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	7.000,00	100,03	7.147,54	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US4781601046	JOHNSON + JOHNS	220,00	186,73	35.494,03	JOHNSON + JOHNS
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US92343V1044	VERIZON COMMUNI	984,00	40,21	34.183,68	VERIZON COMMUNI
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	44,00	911,45	34.649,27	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US8835561023	THERMO FISHER S	68,00	569,77	33.474,40	THERMO FISHER S
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US0605051046	BANK OF AMERICA	782,00	53,06	35.849,89	BANK OF AMERICA
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US7782961038	ROSS STORES INC	240,00	160,85	33.354,06	ROSS STORES INC
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	700,00	181,17	109.606,01	NVIDIA CORP
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US88160R1014	TESLA MOTORS IN	95,00	428,65	35.183,51	TESLA MOTORS IN
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US1729674242	CITIGROUP INC	381,00	98,24	32.337,43	CITIGROUP INC
EURIZON CAPITAL	V	07/11/2025	US00287Y1091	ABBVIE INC WHEN	177,00	217,82	33.310,50	ABBVIE INC WHEN
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	5.000,00	102,28	5.171,78	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES00000128H5	SPGB 1.3 10/26	21.000,00	99,30	20.861,52	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	FR00113341682	FRTR 0.75 11/28	5.000,00	95,31	4.801,61	STATO FRANCIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G00	SPGB 1 10/50	10.000,00	54,40	5.442,92	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	ES0000012G34	SPGB 1.25 10/30	7.000,00	94,04	6.585,31	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	12.000,00	77,79	9.334,51	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005445306	BTSP 0.5 07/28	16.000,00	95,49	15.304,85	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	18.000,00	86,41	15.552,95	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	IT0005519787	BTSP 3.85 12/29	13.000,00	105,09	13.865,47	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	07/11/2025	DE000BU22072	BKO 2 12/26	7.000,00	100,03	7.148,92	STATO GERMANIA
ANIMA SGR	V	02/12/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	365,00	144,46	45.411,34	PROCTER + GAMBL
ANIMA SGR	A	02/12/2025	IT0004965148	MONCLER SPA	792,00	58,72	46.525,79	MONCLER SPA
ANIMA SGR	A	05/12/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	598,00	313,61	25.118,15	NOVO NORDISK A/
ANIMA SGR	A	10/12/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	278,00	123,13	34.244,72	SIEMENS ENERGY
ANIMA SGR	V	12/12/2025	CH0010645932	GIVAUDAN REG	20,00	3.072,67	65.754,99	GIVAUDAN REG
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	1.411,00	358,73	46.444,66	ASSA ABLOY AB-B
ANIMA SGR	A	12/12/2025	NL0010832176	ARGENX SE	18,00	757,48	13.640,13	ARGENX SE
ANIMA SGR	V	12/12/2025	SE0015961909	HEXAGON AB B SH	4.539,00	108,76	45.260,67	HEXAGON AB B SH
ANIMA SGR	A	12/12/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	1.655,00	166,43	25.274,19	ATLAS COPCO AB
ANIMA SGR	A	12/12/2025	FR0000120628	AXA SA	501,00	40,56	20.411,53	AXA SA
ANIMA SGR	A	12/12/2025	IE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	9.652,00	3,81	41.842,01	GLENCORE PLC
ANIMA SGR	A	18/12/2025	US2546871060	WALT DISNEY CO/	668,00	112,12	63.889,94	WALT DISNEY CO/
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120644	DANONE	162,00	78,23	12.667,66	DANONE
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FR0000120271	TOTAL ENERGIES	328,00	55,45	18.181,27	TOTAL ENERGIES
ANIMA SGR	V	18/12/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	861,00	11,47	11.277,85	HSBC HOLDINGS P
ANIMA SGR	A	18/12/2025	LU1598757687	ARCELORMITTAL O	1.172,00	38,67	45.343,47	ARCELORMITTAL O
ANIMA SGR	V	18/12/2025	FUT EURO/JPY F		3,00	182,14	374.449,81	BNP PARIBAS S.A. - LONDON
ANIMA SGR	A	19/12/2025	CH0011075394	ZURICH FINANZIA	104,00	597,82	66.740,71	ZURICH FINANZIA
ANIMA SGR	A	23/12/2025	GB00BTK05J60	ANGLO AMERICAN	2.087,00	29,62	71.165,42	ANGLO AMERICAN
ANIMA SGR	V	29/12/2025	US616391066	NEWMONT CORP	282,00	99,70	23.884,37	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	77,00	45,56	3.508,65	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0003428445	MARR SPA	396,00	9,04	3.579,74	MARR SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	587,00	13,70	8.040,70	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	376,00	26,73	10.049,83	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	233,00	26,16	6.095,09	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	27,00	117,85	3.182,43	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	FI0000297767	NORDEA BANK ABP	309,00	15,44	4.770,43	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	DE000ENERGY0	SIEMENS ENERGY	176,00	119,72	21.074,50	SIEMENS ENERGY
EURIZON CAPITAL	V	05/12/2025	DE0000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	76,00	38,20	2.903,01	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	BE0003739530	UCB SA	21,00	253,33	5.320,82	UCB SA
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0378331005	APPLE INC	335,00	273,13	77.751,59	APPLE INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US3949181045	MICROSOFT CORP	102,00	473,50	41.028,10	MICROSOFT CORP
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US5324571083	ELI LILLY + CO	32,00	1.046,99	28.461,10	ELI LILLY + CO
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	438,00	187,24	69.688,23	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	A	16/12/2025	US0231351067	AMAZON.COM INC	407,00	222,63	76.994,43	AMAZON.COM INC
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	US67066G1040	NVIDIA CORP	973,00	176,07	145.527,85	NVIDIA CORP

Partecipazioni del Gruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	41,00	825,35	31.018,53	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	38,00	864,19	29.376,39	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	V	27/05/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	30,00	973,50	25.747,80	BLACKROCK INC
EURIZON CAPITAL	A	27/08/2025	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	20,00	1.138,30	19.640,70	BLACKROCK INC

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	08/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	18,00	27,47	494,31	SOGEN
ANIMA SGR	V	08/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	209,00	7,77	1.623,45	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	08/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	143,00	6,97	996,04	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	56,00	29,32	1.647,43	SOGEN
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	667,00	8,26	5.511,62	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	22/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	457,00	6,91	3.162,20	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	29/01/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	8.198,00	6,31	51.697,53	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	80,00	30,88	2.469,17	SOGEN
ANIMA SGR	V	05/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.287,00	5,36	12.246,33	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	951,00	8,57	8.145,67	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	05/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	307,00	6,32	1.940,69	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	10/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.358,00	35,45	48.310,91	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	69,00	36,53	2.519,50	SOGEN
ANIMA SGR	V	11/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.132,00	5,64	6.376,83	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	471,00	8,86	4.170,44	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	11/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	152,00	6,41	974,63	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	12/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	4.106,00	9,00	36.971,65	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	12/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	6.814,00	6,39	43.496,11	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	65,00	37,75	2.452,71	SOGEN
ANIMA SGR	V	19/02/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.056,00	5,81	6.131,43	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	19/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	524,00	8,93	4.680,02	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/02/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	9.825,00	9,04	88.753,99	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	21/02/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	14.273,00	6,35	90.708,36	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	82,00	39,59	3.257,01	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.333,00	6,30	8.414,05	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	5.997,00	9,75	58.483,10	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	560,00	9,75	5.461,06	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	7.828,00	7,11	55.650,67	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	174,00	7,12	1.239,03	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	05/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	744,00	40,46	30.207,87	SOGEN
ANIMA SGR	V	10/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	6.619,00	7,00	46.315,36	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	13/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	24.269,00	7,12	172.852,57	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	19/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	8.936,00	10,18	90.960,70	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	159,00	42,26	6.717,30	SOGEN
ANIMA SGR	V	21/03/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.108,00	6,38	13.435,86	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	517,00	10,02	5.178,84	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	21/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	999,00	7,66	7.645,78	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	26/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	5.356,00	9,85	52.724,25	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	V	28/03/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	6.679,00	9,61	64.151,85	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	28/03/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	4.917,00	7,67	37.744,58	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	1.301,00	38,73	50.362,25	SOGEN
ANIMA SGR	V	03/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	33.040,00	6,04	199.603,98	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	03/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	17.897,00	7,20	128.754,98	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	9.610,00	5,94	57.116,81	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.693,00	5,95	10.073,28	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	09/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	1.598,00	5,89	9.413,98	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	79,00	40,00	3.173,90	SOGEN
ANIMA SGR	A	16/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	529,00	6,03	3.194,87	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	763,00	6,62	5.053,84	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	82,00	39,48	3.251,58	SOGEN
ANIMA SGR	A	17/04/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	547,00	5,95	3.260,70	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	790,00	6,52	5.150,49	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	29/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	595,00	44,01	26.302,47	SOGEN
ANIMA SGR	A	30/04/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	333,00	44,89	15.013,67	SOGEN
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	2.944,00	20,14	59.304,68	DANIELI CO RSP
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	3.603,00	27,27	98.277,98	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001128047	CEMBRE	183,00	42,50	7.779,91	CEMBRE
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001206769	SOL SPA	552,00	34,98	19.316,46	SOL SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	66.358,00	2,00	132.742,54	A2A SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001347308	BUZZI SPA	2.920,00	40,50	118.297,66	BUZZI SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	407,00	29,13	11.860,65	TEXT E-SOLUTIONS
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	9.905,00	1,96	19.464,17	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003097257	BIESSE SPA	1.339,00	5,96	7.989,25	BIESSE SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003115950	DE LONGHI SPA	2.392,00	24,64	58.966,05	DE LONGHI SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003121677	CREDITO EMILIAN	3.622,00	10,78	39.043,75	CREDITO EMILIAN
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	849,00	18,52	15.727,39	BANCA IFIS SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003203947	GEFRAN	1.452,00	7,98	11.588,25	GEFRAN
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0000784196	BANCA POPOLARE	10.945,00	8,99	98.388,92	BANCA POPOLARE
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	4.363,00	4,53	19.785,39	FIERA MILANO
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	11.871,00	2,66	31.594,24	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003428445	MARR SPA	1.309,00	8,84	11.572,92	MARR SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	1.301,00	4,52	5.887,42	ESPRINET SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003073266	PIAGGIO + C. S.	8.701,00	1,80	15.640,21	PIAGGIO + C. S.
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	3.233,00	2,94	9.517,56	ASCOPIAVE SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	978,00	7,91	7.736,23	ZIGNAGO VETRO S
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMUNICA	4.289,00	2,72	11.683,19	CAIRO COMUNICA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004764699	BRUNELLO CUCINE	1.705,00	91,85	156.672,69	BRUNELLO CUCINE
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004931058	MAIRE TECNIMONT	8.251,00	7,17	59.170,95	MAIRE TECNIMONT
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	329,00	58,94	19.398,30	SESA SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	1.955,00	10,00	19.564,86	FILA SPA
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005043507	OVS SPA	6.812,00	2,89	19.712,95	OVS SPA

Rapporto d'affari di Società Gruppo									
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	1.002,00	7,76	7.775,52	TINEXTA SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	7.464,00	10,34	77.211,62	TECHNOGYM SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005176406	ENAV SPA	11.047,00	3,55	39.209,33	ENAV SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	270,00	21,42	5.785,12	ITALMOBILIARE S	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	19.421,00	4,94	95.966,46	PIRELLI & C. SP	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005282865	REPLY SPA	1.129,00	138,20	156.090,44	REPLY SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	7.202,00	2,71	19.539,63	IMMOBIL GRANDE	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	527,00	14,93	7.870,73	CAREL INDUSTRIE	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	2.242,00	5,13	11.507,63	GAROFALO HEALTH	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	1.629,00	24,96	40.671,21	LU-VE SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	1.611,00	12,18	19.637,72	CEMENTIR HLDG N	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	8.778,00	2,26	19.878,71	FERRETTI GROUP	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005385213	NEWLAT FOOD SPA	1.281,00	14,75	18.898,85	NEWLAT FOOD SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	1.334,00	11,66	15.566,66	ORSERO SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	3.564,00	7,56	26.963,17	ELEN. SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	9.613,00	12,45	119.682,60	IVECO GROUP NV	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005495657	SAIPEM SPA	57.112,00	1,70	97.180,66	SAIPEM SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	907,00	12,68	11.508,99	REVO SPA	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	NL0015001OJ9	MFE MEDIAFOREUR	2.900,00	4,04	11.728,23	MFE MEDIAFOREUR	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	NL0015001OI1	MFE MEDIAFOREUR	17.473,00	2,92	51.045,06	MFE MEDIAFOREUR	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	NL0015001KT6	BREMBO N.V.	5.574,00	7,13	39.785,29	BREMBO N.V.	
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	4.393,00	9,11	40.055,58	FINCANTIERI SPA	
ANIMA SGR	V	08/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	26.431,00	2,02	53.350,77	A2A SPA	
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	9.094,00	17,83	162.205,42	AMPLIFON SPA	
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004729759	SESA SPA	334,00	60,60	20.248,70	SESA SPA	
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0004967292	FILA SPA	1.733,00	10,11	17.526,43	FILA SPA	
ANIMA SGR	A	08/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	2.039,00	15,58	31.779,51	CAREL INDUSTRIE	
ANIMA SGR	A	08/04/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	4.153,00	12,99	53.953,67	CEMENTIR HLDG N	
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	4.575,00	1,75	8.008,99	SOGEFI	
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	2.838,00	7,30	20.722,28	TAMBURI INVESTM	
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	607,00	16,27	9.878,08	CAREL INDUSTRIE	
ANIMA SGR	A	14/04/2025	IT0005513202	REVO SPA	769,00	13,14	10.108,47	REVO SPA	
ANIMA SGR	A	15/04/2025	IT0000076536	SOGEFI	4.510,00	1,82	8.198,40	SOGEFI	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	179.654,00	0,32	57.763,89	TELECOM ITALIA	
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	2.038,00	16,31	33.250,84	AMPLIFON SPA	
ANIMA SGR	V	22/04/2025	IT0001233417	A2A SPA	6.763,00	2,13	14.421,74	A2A SPA	
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0004329733	CAIRO COMUNICA	6.912,00	2,81	19.429,80	CAIRO COMUNICA	
ANIMA SGR	V	22/04/2025	NL0015001OI1	MFE MEDIAFOREUR	14.004,00	3,02	42.258,37	MFE MEDIAFOREUR	
ANIMA SGR	A	22/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	23.647,00	1,73	40.819,22	DOVALUE SPA	
ANIMA SGR	A	02/05/2025	FR00000130809	SOGEN	81,00	46,27	3.764,64	SOGEN	
ANIMA SGR	A	02/05/2025	ES0113900137	BCO SANTANDER SA	396,00	6,30	2.499,29	BCO SANTANDER SA	
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	573,00	7,54	4.321,58	BANCA MONTE PASCHI SIENA	
ANIMA SGR	V	22/05/2025	FR00000130809	SOGEN	1.861,00	48,75	90.689,51	SOGEN	
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	1.223,00	17,96	21.972,04	AMPLIFON SPA	
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004171440	ZIGNAGO VETRO S	2.421,00	9,09	22.005,28	ZIGNAGO VETRO S	
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0004195308	GRUPPO MUTUONL	390,00	44,64	17.416,68	GRUPPO MUTUONL	
ANIMA SGR	V	06/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	53,00	406,61	21.541,60	FERRARI NV	
ANIMA SGR	A	06/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	1.269,00	9,78	12.410,70	TINEXTA SPA	
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	2.902,00	12,08	35.044,46	TECHNOGYM SPA	
ANIMA SGR	V	06/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	1.329,00	16,46	21.872,57	NEWPRINCES SPA	
ANIMA SGR	A	09/05/2025	IT0003188064	BANCA IFIS SPA	3.201,00	23,32	74.661,81	BANCA IFIS SPA	
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005278236	PIRELLI & C. SP	6.732,00	5,80	39.056,90	PIRELLI & C. SP	
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	151,00	160,77	24.267,13	REPLY SPA	
ANIMA SGR	A	15/05/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	679,00	18,13	12.314,92	NEWPRINCES SPA	
ANIMA SGR	V	20/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	650,00	11,68	7.586,43	TINEXTA SPA	
ANIMA SGR	V	05/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	153,00	7,22	1.104,47	BANCA MONTE PASCHI SIENA	
ANIMA SGR	A	12/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	286,00	7,02	2.009,92	BANCA MONTE PASCHI SIENA	
ANIMA SGR	V	19/06/2025	FR00000130809	SOCIETE GENERAL	52,00	47,68	2.478,13	SOGEN	
ANIMA SGR	V	19/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	530,00	6,83	3.620,20	BCO SANTANDER SA	
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	769,00	6,80	5.223,96	BANCA MONTE PASCHI SIENA	
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	7.460,00	6,95	51.807,93	BANCA MONTE PASCHI SIENA	
ANIMA SGR	V	20/06/2025	IT0005508921	BANCA MONTE PASCHI SIENA SPA	9.744,00	6,94	67.623,58	BANCA MONTE PASCHI SIENA	
ANIMA SGR	A	26/06/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	2.798,00	6,88	19.297,84	BCO SANTANDER SA	
ANIMA SGR	V	12/06/2025		FUT EURO STOXX	5,00	5.351,07	26.755,44	SG SECURITIES - PARIS	
ANIMA SGR	V	13/06/2025		FUT S+P500 EMI	2,00	6.038,50	523.108,24	SG SECURITIES - PARIS	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0000076486	DANIELI CO RSP	61,00	25,76	1.571,75	DANIELI CO RSP	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001454435	TXT E-SOLUTIONS	52,00	34,09	1.773,26	TXT E-SOLUTIONS	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	826,00	2,15	1.777,14	ARNOLDO MONDADO	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003850929	ESPRINET SPA	331,00	3,73	1.236,02	ESPRINET SPA	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0003153621	TAMBURI INVESTM	907,00	7,59	6.885,43	TAMBURI INVESTM	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0004729759	SESA SPA	47,00	78,67	3.699,13	SESA SPA	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	5,00	403,16	2.016,61	FERRARI NV	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005282865	REPLY SPA	43,00	145,09	6.241,20	REPLY SPA	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	40,00	30,35	1.214,34	LU-VE SPA	
ANIMA SGR	V	13/06/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	70,00	13,94	975,14	CEMENTIR HLDG N	
ANIMA SGR	V	13/06/2025	IT0005385213	NEWPRINCES SPA	71,00	17,14	1.216,17	NEWPRINCES SPA	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005440893	WIIT SPA	99,00	15,37	1.521,81	WIIT SPA	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	IT0005453250	ELEN. SPA	343,00	10,59	3.634,07	ELEN. SPA	
ANIMA SGR	A	13/06/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	381,00	16,04	6.114,87	IVECO GROUP NV	
ANIMA SGR	A	17/06/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	879,00	22,50	19.781,98	CAREL INDUSTRIE	
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	168,00	21,88	3.674,62	AVIO SPA	
ANIMA SGR	V	19/06/2025	IT0005119810	AVIO SPA	575,00	21,88	12.576,83	AVIO SPA	
ANIMA SGR	A	23/06/2025		FUT EURO STOXX	3,00	5.241,00	157.230,00	SG SECURITIES - PARIS	
ANIMA SGR	A	23/06/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	1.684,00	4,25	7.157,00	ANTARES VISION	
ANIMA SGR	A	24/06/2025		FUT S+P500 EMI	2,00	6.142,50	528.750,97	SG SECURITIES - PARIS	
ANIMA SGR	A	25/06/2025		FUT S+P500 EMI	1,00	6.144,75	264.381,29	SG SECURITIES - PARIS	
ANIMA SGR	V	25/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	31,00	408,45	12.657,00	FERRARI NV	
ANIMA SGR	A	07/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	4.114,00	7,20	29.672,92	BCO SANTANDER SA	
ANIMA SGR	V	10/07/2025	IT0005107492	LU-VE SPA	402,00	32,21	12.945,13	LU-VE SPA	
ANIMA SGR	A	11/07/2025	NL0015000LU4	IVECO GROUP NV	3.206,00	15,39	49.373,22	IVECO GROUP NV	
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	2.564,00	2,02	5.173,62	ARNOLDO MONDADO	

Rapporto d'affari di Società Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	2.550,00	20,09	51.199,07	AMPLIFON SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	854,00	14,19	12.113,67	TINEXTA SPA
ANIMA SGR	A	25/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	110,00	136,44	15.014,80	REPLY SPA
ANIMA SGR	V	25/07/2025	IT0005599938	FINCANTIERI SPA	3.037,00	16,56	50.271,69	FINCANTIERI SPA
ANIMA SGR	V	28/07/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	319,00	46,22	14.739,59	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	31/07/2025	IT0005162406	TECHNOGYM SPA	2.101,00	13,47	28.285,16	TECHNOGYM SPA
ANIMA SGR	V	01/08/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	11.661,00	7,21	84.055,52	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	11/08/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	123,00	8,02	986,46	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	19/08/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	43,00	58,38	2.521,21	SOGEN
ANIMA SGR	A	19/08/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	318,00	8,26	2.634,23	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	A	19/08/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	192,00	8,31	1.595,39	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	19/08/2025		FUT EURO STOXX	6,00	5.494,29	329.657,47	SG SECURITIES - PARIS
ANIMA SGR	V	01/09/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	1.595,00	8,15	12.991,50	BCO SANTANDER SA
ANIMA SGR	V	01/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	131,00	7,88	1.031,87	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	10/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	8.317,00	7,90	65.712,27	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	15/09/2025	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	5.762,00	8,41	48.463,42	BANCA MONTE PASCHI SIENA
ANIMA SGR	A	03/09/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	831,00	49,38	41.050,86	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	2.512,00	7,04	17.685,94	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	11/09/2025	IT0005138703	ORSERO SPA	506,00	17,60	8.899,76	ORSERO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005119810	AVIO SPA	580,00	44,32	25.716,40	AVIO SPA
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	586,00	30,08	17.633,40	ITALMOBILIARE S
ANIMA SGR	V	19/09/2025	IT0005383291	FERRETTI GROUP	9.017,00	2,74	24.689,49	FERRETTI GROUP
ANIMA SGR	A	19/09/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	1.987,00	35,88	71.327,84	SANLORENZO SPA/
ANIMA SGR	V	29/09/2025	NL0015000N33	ARISTON HLDG OR	4.759,00	4,07	19.380,88	ARISTON HLDG OR
ANIMA SGR	A	09/10/2025	NL0013995087	CEMENTIR HLDG N	1.875,00	15,47	29.024,90	CEMENTIR HLDG N
ANIMA SGR	V	09/10/2025	IT0005513202	REVO SPA	694,00	18,10	12.555,92	REVO SPA
ANIMA SGR	A	14/10/2025	IT0003497168	TELECOM ITALIA	143.817,00	0,48	68.529,59	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	757,00	42,82	32.430,60	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0001128047	CEMBRE	402,00	63,34	25.473,98	CEMBRE
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0001469383	ARNOLDO MONDADO	2.449,00	2,09	5.117,13	ARNOLDO MONDADO
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0003865570	WEBUILD SPA	13.158,00	3,48	45.746,53	WEBUILD SPA
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0004967292	FILA SPA	1.009,00	9,51	9.595,53	FILA SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005282865	REPLY SPA	52,00	121,31	6.310,54	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	30/10/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	466,00	5,31	2.475,96	GAROFALO HEALTH
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005366601	ANTARES VISION	3.096,00	5,10	15.783,28	ANTARES VISION
ANIMA SGR	V	30/10/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.436,00	2,68	9.192,57	DOVALUE SPA
ANIMA SGR	A	20/11/2025	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	638,00	57,82	37.051,42	SOGEN
ANIMA SGR	A	03/11/2025		DOLLARO USA	135.000,00	0,00	117.141,84	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	05/11/2025		STERLINA INGLIS	110.000,00	0,00	124.973,02	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	06/11/2025		FRANCO SVIZZERO	25.000,00	0,00	26.842,70	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	11/11/2025		YEN GIAPPONESE	2.500.000,00	0,00	14.002,03	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/11/2025		DOLLARO USA	145.000,00	0,00	125.054,01	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	12/11/2025	IT0005239360	UNICREDIT SPA	200,00	67,86	13.577,94	UNICREDIT SPA
ANIMA SGR	A	12/11/2025		CORONA DANESE	225.000,00	0,00	30.133,04	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	13/11/2025		FRANCO SVIZZERO	5.000,00	0,00	5.418,41	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	14/11/2025		DOLLARO USA	145.000,00	0,00	124.860,18	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		FRANCO SVIZZERO	1.000,00	0,00	1.085,33	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	14/11/2025		YEN GIAPPONESE	17.000.000,00	0,00	94.789,19	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	17/11/2025	IT0003365613	FIERA MILANO	2.105,00	7,84	16.510,56	FIERA MILANO
ANIMA SGR	V	19/11/2025		DOLLARO HONG KO	250.000,00	0,00	27.801,80	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	19/11/2025		DOLLARO USA	35.000,00	0,00	30.310,93	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO CANADES	80.000,00	0,00	49.047,77	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	25/11/2025		DOLLARO HONG KO	900.000,00	0,00	100.082,10	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	26/11/2025		STERLINA INGLIS	50.000,00	0,00	57.064,34	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	27/11/2025	IT0001233417	A2A SPA	4.082,00	2,35	9.570,27	A2A SPA
ANIMA SGR	V	28/11/2025	IT0003856405	LEONARDO SPA	934,00	46,24	43.166,59	LEONARDO SPA
ANIMA SGR	A	28/11/2025	IT0000072170	FINCOBANK BANC	2.187,00	21,24	46.468,88	FINCOBANK BANC
ANIMA SGR	V	03/12/2025		DOLLARO USA	145.000,00	0,00	124.340,89	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	03/12/2025		CORONA SVEDESE	575.000,00	0,00	52.588,30	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	04/12/2025		YEN GIAPPONESE	350.000,00	0,00	1.938,79	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	05/12/2025		CORONA DANESE	200.000,00	0,00	26.776,12	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	09/12/2025		DOLLARO USA	125.000,00	0,00	107.489,90	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	09/12/2025		STERLINA INGLIS	80.000,00	0,00	91.478,23	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	V	12/12/2025	IT0003497176	TELECOM ITALIA	127.594,00	0,56	71.119,49	TELECOM ITALIA
ANIMA SGR	A	12/12/2025		CORONA SVEDESE	300.000,00	0,00	27.516,23	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	693,00	46,97	32.561,26	INTERPUMP GROUP
ANIMA SGR	A	15/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	50,00	27,98	1.399,43	AVIO SPA
ANIMA SGR	V	15/12/2025	IT0005282865	REPLY SPA	27,00	115,89	3.127,66	REPLY SPA
ANIMA SGR	A	15/12/2025		FRANCO SVIZZERO	15.000,00	0,00	16.037,72	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	22/12/2025		STERLINA INGLIS	60.000,00	0,00	68.625,00	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	23/12/2025		DOLLARO CANADES	15.000,00	0,00	9.291,31	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	23/12/2025		DOLLARO USA	100.000,00	0,00	84.925,76	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	24/12/2025		STERLINA INGLIS	5.000,00	0,00	5.733,75	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	29/12/2025		DOLLARO CANADES	5.000,00	0,00	3.108,28	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	30/12/2025		DOLLARO USA	20.000,00	0,00	17.008,99	CR. AGR. CORP. AND INV.
ANIMA SGR	A	31/12/2025		DOLLARO USA	147.500,00	0,00	125.590,70	CR. AGR. CORP. AND INV.

Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	2.157,00	68,04	146.731,43	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	83,00	72,99	6.082,94	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	61,00	75,06	4.578,15	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	37,00	77,47	2.865,96	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	3.111,00	3,05	9.485,89	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	V	05/05/2025	IT0005345233	GAROFALO HEALTH	659,00	5,22	3.441,90	GAROFALO HEALTH
EURIZON CAPITAL	V	06/05/2025	IT0009013403	KONE OYJ B	150,00	55,10	8.263,87	KONE OYJ B
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	ES0000012B88	SPGB 14 07/28	5.000,00	97,84	4.946,05	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	13.000,00	77,71	10.101,78	STATO GERMANIA

Str finanzia. emessi/coll. da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/34	10,000,00	98,17	9.867,50	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0001078911	INTERPUMP GROUP	72,00	34,58	2.489,89	INTERPUMP GROUP
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	223,00	10,43	2.326,11	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005282865	REPLY SPA	63,00	156,91	9.883,81	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005322612	IMMOBIL GRANDE	1,016,00	2,94	2.983,24	IMMOBIL GRANDE
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	IT0005331019	CAREL INDUSTRIE	353,00	19,42	6.856,33	CAREL INDUSTRIE
EURIZON CAPITAL	V	12/05/2025	IT0005359192	ILLIMITY BANK S	2.333,00	3,63	8.468,22	ILLIMITY BANK S
EURIZON CAPITAL	A	12/05/2025	LU2592315662	D AMICO INTERNA	2.303,00	3,41	7.849,34	D AMICO INTERNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES00000012B88	SPGB 1.4 07/28	13,000,00	97,38	12.803,23	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES00000012G34	SPGB 1.25 10/30	13,000,00	92,98	12.174,10	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	34,000,00	76,56	26.031,66	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	ES00000012G91	SPGB 0 01/26	37,000,00	98,60	36.483,70	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	25,000,00	43,98	10.993,75	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	IT0005466013	BTPS 0.95 06/32	33,000,00	86,18	28.579,76	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	23,000,00	85,24	19.605,57	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	15/05/2025	US91324P1021	UNITEDHEALTH GR	441,00	262,30	103.386,68	UNITEDHEALTH GR
EURIZON CAPITAL	V	29/05/2025	ES00000012G91	SPGB 0 01/26	21,000,00	98,74	20.734,96	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	10/06/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	32,00	76,95	2.461,92	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	133,00	75,64	10.058,01	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	10/06/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	3,000,00	105,23	3.248,59	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/06/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	3,000,00	97,15	2.926,96	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/06/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	11,000,00	77,71	8.547,77	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	10/06/2025	DE0001102580	DBR 0 02/32	8,000,00	86,08	6.886,40	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0008706128	LLOYDS BANKING	78.324,00	0,76	69.904,98	SVENSKA HANDELS
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	50,00	107,66	6.342,52	ASSA ABLOY AB-B
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0031638363	INTERTEK GROUP	56,00	47,63	3.142,82	ESSITY AKTIEBOL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000113250	SKANSKA AB B SH	3.211,00	228,28	66.927,54	SIG COMBIBLOC G
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0032089863	NEXT PLC	110,00	125,68	16.201,66	INTERCONTINENTA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012549785	SONOVA HOLDING	17,00	247,90	4.483,01	M+G PRUDENTIAL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B03F1229	CENTRICA PLC	34.074,00	1,67	67.186,93	LIFCO AB B SHS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B0744B38	BUNZL	1.855,00	22,46	48.832,58	INVESTOR AB
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	77,00	46,38	4.185,32	ATLAS COPCO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003054108	MOWI ASA	4.076,00	188,43	67.289,61	HALEON PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0025751329	LOGITECH INTERN	796,00	70,58	59.746,06	GSK PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC	1.392,00	38,16	62.285,60	NATWEST GROUP P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667891	SANDVIK AB	254,00	213,55	4.952,57	SGS SA REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000108227	SKF AB B SHARES	183,00	210,75	3.521,40	NOVO NORDISK A/
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP PL	272,00	22,58	7.197,57	ORKLA ASA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00B24CGK77	RECKITT BENCKIS	58,00	50,79	3.471,01	DANSKE BANK A/S
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0004052071	HALMA PLC	268,00	31,26	9.820,49	ABB LTD REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B2B0DC97	RELX PLC	1.279,00	39,18	58.727,40	ROCHE HOLDING A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0038863350	NESTLE SA REG	158,00	82,96	13.943,33	NOVARTIS AG REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00B5ZNN88	SEGRO PLC	7.677,00	6,86	61.746,99	HOLCIM LTD
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0198251305	COCA COLA HBC A	111,00	38,70	5.034,86	PEARSON PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0005190238	TELE 2 AB - B S	163,00	139,18	2.070,69	SWEDBANK AB A S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0210483332	CIE FINANCIERE	22,00	152,45	3.567,75	SKANDINAVISKA E
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0244767585	UBS GROUP AG	431,00	26,04	11.938,50	HSBC HOLDINGS P
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BVYVFW23	AUTO TRADER GRO	423,00	8,09	4.012,90	TELLA CO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100599	SVENSKA HANDELS	325,00	125,68	3.729,32	ASSOCIATED BRIT
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B	53,00	300,45	1.453,94	TEXT E-SOLUTIONS
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0009922164	ESSITY AKTIEBOL	357,00	261,85	8.535,21	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0435377954	SIG COMBIBLOC G	470,00	15,62	7.809,66	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BHJYC057	INTERCONTINENTA	23,00	82,95	2.248,00	INTERCONTINENTA
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BKFB1C65	M+G PRUDENTIAL	19.639,00	2,58	59.713,13	M+G PRUDENTIAL
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0015949201	LIFCO AB B SHS	1.699,00	384,39	59.629,25	LIFCO AB B SHS
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0015811963	INVESTOR AB	2.084,00	276,65	52.625,18	INVESTOR AB
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	SE0017486889	ATLAS COPCO AB	3.866,00	152,65	53.868,35	ATLAS COPCO AB
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BMX86B70	HALEON PLC	728,00	3,89	3.333,80	HALEON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB00BN7SWP63	GSK PLC	199,00	14,77	3.463,84	GSK PLC
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP P	1.122,00	5,21	6.850,56	NATWEST GROUP P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH1256740924	SGS SA REG	32,00	85,10	2.896,84	SGS SA REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK0062498333	NOVO NORDISK A/	913,00	487,58	59.675,28	NOVO NORDISK A/
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	NO0003733800	ORKLA ASA	229,00	108,05	2.167,86	ORKLA ASA
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	DK0010274414	DANSKE BANK A/S	219,00	257,86	7.570,28	DANSKE BANK A/S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012221716	ABB LTD REG	90,00	48,08	4.603,12	ABB LTD REG
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012032048	ROCHE HOLDING A	66,00	263,70	18.513,94	ROCHE HOLDING A
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	CH0012005267	NOVARTIS AG REG	40,00	96,26	4.096,09	NOVARTIS AG REG
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	CH0012214059	HOLCIM LTD	637,00	94,20	63.814,41	HOLCIM LTD
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0006776081	PEARSON PLC	675,00	10,67	8.488,14	PEARSON PLC
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000242455	SWEDBANK AB A S	196,00	246,65	4.414,02	SWEDBANK AB A S
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000148884	SKANDINAVISKA E	276,00	163,10	4.110,17	SKANDINAVISKA E
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	GB0005405286	HSBC HOLDINGS P	913,00	8,67	9.323,41	HSBC HOLDINGS P
EURIZON CAPITAL	A	17/06/2025	SE0000667925	TELLA CO AB	21.085,00	34,67	66.745,89	TELLA CO AB
EURIZON CAPITAL	V	17/06/2025	GB0006731235	ASSOCIATED BRIT	127,00	20,93	3.115,49	ASSOCIATED BRIT
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001135432	DBR 3.25 07/42	3,000,00	104,36	3.226,56	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	ES000000128Q6	SPGB 2.35 07/33	10,000,00	95,97	9.810,65	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	3,000,00	97,31	2.932,17	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005398406	BTPS 2.45 09/50	7,000,00	73,91	5.228,83	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102572	DBR 0 08/52	10,000,00	44,69	4.469,40	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005530032	BTPS 4.45 09/43	3,000,00	105,69	3.213,48	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE000BU2Z023	DBR 2.2 02/34	9,000,00	97,82	8.875,59	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	11,000,00	77,57	8.532,92	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0001454435	TEXT E-SOLUTIONS	147,00	34,49	5.071,19	TEXT E-SOLUTIONS
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	1.216,00	20,15	24.498,11	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	IT0005037210	TINEXTA SPA	289,00	12,24	3.538,50	TINEXTA SPA
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	ES000000128Q6	SPGB 2.35 07/33	14,000,00	95,76	13.709,68	STATO SPAGNA
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	DE0001102424	DBR 0.5 08/27	3,000,00	97,23	2.930,05	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	75,00	75,33	5.672,86	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	31/07/2025	FR00000131104	BNP PARIBAS	32,00	80,06	2.561,41	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0004093263	ASCOPIAVE SPA	2.392,00	3,09	7.389,93	ASCOPIAVE SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0005253205	ITALMOBILIARE S	709,00	27,67	19.620,69	ITALMOBILIARE S

Str finanzia.emessi/coll.da Banca Dep								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0003549422	SANLORENZO SPA/	420,00	29,60	12.430,69	SANLORENZO SPA/
EURIZON CAPITAL	V	01/07/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	1.968,00	2,41	4.735,87	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	02/07/2025	IT0001469995	DIGITAL BROS SP	565,00	16,30	9.211,39	DIGITAL BROS SP
EURIZON CAPITAL	V	02/07/2025	IT0005282865	REPLY SPA	40,00	141,24	5.648,75	REPLY SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000120321	L OREAL	7,00	371,96	2.614,55	L OREAL
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	8,00	175,81	1.406,27	AIR LIQUIDE SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005190003	BAYERISCHE MOTO	10,00	78,28	782,68	BAYERISCHE MOTO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0173516115	REPSOL YPF SA	139,00	12,85	1.785,54	REPSOL YPF SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0000121014	LVMH MOET HENNE	6,00	487,25	2.935,62	LVMH MOET HENNE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	ES0113900137	BANCO SANTANDER	112,00	7,22	809,02	BANCO SANTANDER
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120693	PERNOD RICARD S	14,00	90,11	1.261,35	PERNOD RICARD S
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000121485	KERING	6,00	199,21	1.195,08	KERING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000131906	RENAULT SA	245,00	40,68	9.965,92	RENAULT SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0005115950	DE LONGHI SPA	80,00	29,10	2.338,35	DE LONGHI SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IT0003153415	SNAM SPA	408,00	5,04	2.056,22	SNAM SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FI0009005987	UPM KYMMENE OYJ	41,00	23,94	983,04	UPM KYMMENE OYJ
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000133308	ORANGE	60,00	13,18	790,43	ORANGE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0007100000	MERCEDES BENZ G	32,00	50,56	1.617,52	MERCEDES BENZ G
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE0006602006	GEA GROUP AG	51,00	59,00	3.009,46	GEA GROUP AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120644	DANONE	17,00	68,92	1.171,46	DANONE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	AT0000606306	RAIFFEISEN BANK	85,00	26,28	2.234,14	RAIFFEISEN BANK
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0010208488	ENGIE	40,00	19,46	778,18	ENGIE
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0004927939	KINGSPAN GROUP	16,00	70,78	1.132,23	KINGSPAN GROUP
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000064578	COVIVIO	27,00	52,68	1.422,01	COVIVIO
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0004056880	AMPLIFON SPA	51,00	20,35	1.037,69	AMPLIFON SPA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	NL0003039593	WOLTERS KLUWER	7,00	138,24	967,51	WOLTERS KLUWER
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0006SYM9999	SYMRISE AG	13,00	91,44	1.188,54	SYMRISE AG
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0010411983	SCOR SE	40,00	27,68	1.107,03	SCOR SE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0144580Y14	IBERDROLA SA	150,00	16,35	2.457,40	IBERDROLA SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0006174348	BUREAU VERITAS	55,00	28,13	1.546,92	BUREAU VERITAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0006669501	GLANBIA PLC	93,00	12,96	1.205,10	GLANBIA PLC
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0140609019	CAIXABANK	359,00	7,60	2.734,63	CAIXABANK
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE0005785604	FRESSENIUS SE +	19,00	42,23	802,33	FRESSENIUS SE +
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	LU0569974404	APERAM	96,00	27,10	2.601,99	APERAM
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0974264930	AGEAS	24,00	56,78	1.362,40	AGEAS
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN	15,00	73,05	1.095,58	LEG IMMOBILIEN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0011726835	GAZTRANSPORT ET	6,00	163,75	982,35	GAZTRANSPORT ET
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0148396007	INDITEX ORD	53,00	44,40	2.358,00	INDITEX ORD
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000ZAL1111	ZALANDO SE	108,00	28,06	3.030,94	ZALANDO SE
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FR0012435121	ELIS SA-W/I	99,00	24,51	2.436,57	ELIS SA-W/I
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000A12DM80	SCOUT24 HOLDING	21,00	115,95	2.435,32	SCOUT24 HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE00BYTBXV33	RYANAIR HOLDING	57,00	23,83	1.358,10	RYANAIR HOLDING
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	ES0173093024	RED ELECTRICA C	131,00	18,25	2.395,33	RED ELECTRICA C
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0011821202	ING GROEP NV	135,00	19,10	2.578,22	ING GROEP NV
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	44,00	10,10	444,32	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	IE00BDIRP616	BANK OF IRELAND	193,00	12,17	2.372,18	BANK OF IRELAND
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000KBX1006	KNORR BREMSE AG	25,00	80,75	2.019,05	KNORR BREMSE AG
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	FI4000297767	NORDEA BANK ABP	173,00	12,71	2.198,73	NORDEA BANK ABP
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	BE0003851681	AEDIFICA ORD	13,00	65,05	845,52	AEDIFICA ORD
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	LU2290522684	INPOST SA	218,00	13,17	2.871,49	INPOST SA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB	59,00	48,08	2.837,15	FUCHS PETROLUB
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	DE000DTRCK8	DAIMLER TRUCK H	72,00	40,77	2.935,88	DAIMLER TRUCK H
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0015002CX3	QIAGEN N.V	62,00	40,86	2.533,70	QIAGEN N.V
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL000009082	KONINKLIJKE KPN	547,00	4,07	2.224,16	KONINKLIJKE KPN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000120172	CARREFOUR SA	67,00	12,36	828,17	CARREFOUR SA
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	FR0000124141	VEOLIA ENVIRONN	46,00	30,43	1.399,34	VEOLIA ENVIRONN
EURIZON CAPITAL	V	03/07/2025	IE0004906560	KERRY GROUP PLC	13,00	92,93	1.207,85	KERRY GROUP PLC
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US6516391066	NEWMONT CORP	596,00	57,85	29.483,77	NEWMONT CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US69331C1080	PG&E CORP	1.750,00	13,56	20.298,01	PG&E CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US7427181091	PROCTER + GAMBL	404,00	158,40	54.721,28	PROCTER + GAMBL
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US68389X1054	ORACLE CORP	845,00	237,89	171.938,02	ORACLE CORP
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US4824801009	KLA CORP	119,00	91,66	93.224,20	KLA CORP
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US38141G1040	GOLDMAN SACHS G	16,00	698,28	9.556,32	GOLDMAN SACHS G
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US14040H1059	CAPITAL ONE FIN	250,00	217,89	46.593,36	CAPITAL ONE FIN
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US03852U1060	ARAMARK HOLDING	435,00	42,48	15.805,76	ARAMARK HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US09857L1089	BOOKING HOLDING	9,00	5.731,61	44.109,11	BOOKING HOLDING
EURIZON CAPITAL	V	08/07/2025	US25809K1051	DOORDASH INC A	161,00	242,25	33.350,53	DOORDASH INC A
EURIZON CAPITAL	A	08/07/2025	US5738741041	MARVELL TECHNOL	947,00	72,73	58.913,05	MARVELL TECHNOL
EURIZON CAPITAL	V	10/07/2025	ES06445809U3	IBERDROLA SA R	1.574,00	0,40	626,05	IBERDROLA SA R
EURIZON CAPITAL	V	16/07/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	507,00	10,37	5.255,43	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	21/07/2025	DE0001102515	DBR 0 05/35	1.000,00	77,41	774,10	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	A	21/07/2025	DE000BUZ0223	DBR 2.2 02/34	1.000,00	97,57	985,26	STATO GERMANIA
EURIZON CAPITAL	V	26/08/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	11,00	76,41	840,38	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	73,00	78,38	5.745,79	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	26/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	136,00	77,76	10.573,90	BNP PARIBAS SA
ANIMA SGR	A	09/09/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	863,00	77,35	67.045,03	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	06/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	122,00	74,34	9.067,85	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	71,00	77,32	5.512,57	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	61,00	74,85	4.565,33	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	79,00	69,00	5.473,37	BNP PARIBAS SA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	268,00	80,69	21.720,39	BNP PARIBAS SA
EURIZON CAPITAL	V	01/12/2025	FR0000131104	BNP PARIBAS	160,00	73,64	11.781,06	BNP PARIBAS SA

Strumenti finanziari emessi da Soggetti alla contribuzione								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
CANDRIAM SA	V	14/01/2025	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	32,00	348,99	10.898,13	ACCENTURE PLC-CL A

Tit. collocato da Capogruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	2.771,00	1,56	4.328,40	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	132.000,00	98,53	130.963,32	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	09/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	17.915,00	1,55	27.815,42	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	NL0011585146	FERRARI NV	33,00	377,50	12.459,37	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	14.077,00	1,56	21.902,88	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	14/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	17.000,00	99,85	17.100,66	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	16/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	5.359,00	1,66	8.913,89	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	IT0005610958	DOVALUE SPA	3.038,00	1,65	5.013,17	DOVALUE SPA
EURIZON CAPITAL	A	17/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	5.000,00	99,65	5.023,29	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	25/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	30.000,00	100,99	30.556,54	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	28/04/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	8.000,00	100,51	8.112,10	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	07/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	12.000,00	100,90	12.224,88	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	08/05/2025	NL0011585146	FERRARI NV	25,00	426,27	10.658,30	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	13/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	31.000,00	100,01	31.321,84	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	29/05/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	18.000,00	101,12	18.421,75	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	10/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	10.000,00	101,91	10.323,09	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	10.000,00	101,96	10.342,91	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	NL0011585146	FERRARI NV	13,00	403,95	5.250,61	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	V	27/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	13.000,00	101,65	13.411,51	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	V	30/06/2025	IT0005631590	BTPS 3.65 08/35	24.000,00	101,75	24.784,68	STATO ITALIA
EURIZON CAPITAL	A	03/07/2025	NL0011585146	FERRARI NV	5,00	416,90	2.084,81	FERRARI NV
EURIZON CAPITAL	A	05/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	233,00	26,16	6.095,09	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	09/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	796,00	26,80	21.334,66	AVIO SPA
EURIZON CAPITAL	A	22/12/2025	IT0005119810	AVIO SPA	204,00	28,97	5.909,81	AVIO SPA

Tit. emesso da Capogruppo Gestore								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	V	10/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	64.302,00	4,17	268.253,42	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	25/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.341,00	4,61	6.188,44	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	29/04/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.268,00	4,74	6.013,60	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	22/05/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	592,00	4,91	2.904,50	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	10/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	501,00	4,93	2.467,51	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	12/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.819,00	4,89	8.899,57	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	26/06/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.930,00	4,81	9.287,31	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.098,00	4,84	5.320,60	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	31/07/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	488,00	5,37	2.621,05	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.186,00	5,43	6.442,61	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	930,00	5,47	5.089,27	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.002,00	5,33	5.334,92	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.333,00	5,56	7.409,43	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	01/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	602,00	5,55	3.342,80	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	497,00	5,59	2.779,89	INTESA SANPAOLO SPA
EURIZON CAPITAL	A	18/12/2025	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	1.245,00	5,84	7.266,66	INTESA SANPAOLO SPA

Tit.emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	2.802,96	355,13	995.416,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978606	EF EQ OCEAN-Z	230,76	355,13	81.949,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	8.733,45	208,36	1.819.701,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978515	EF EQ JAPAN-ZH	1.062,15	208,36	221.309,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	587,73	133,39	78.397,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335978358	EF EQ JAPAN -Z	71,71	133,39	9.565,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	83,19	233,07	19.389,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	78,44	233,07	18.283,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	138,75	132,30	18.357,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	132,64	132,30	17.548,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	5.117,55	281,50	1.440.590,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	5.432,41	281,50	1.529.223,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	5.481,88	59,10	323.979,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	5.797,34	59,10	342.623,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT-Z	422,94	285,01	120.540,70	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/04/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	525,42	59,56	31.294,07	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/06/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	822,72	10,06	8.279,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	01/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	10.582,34	10,12	107.125,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	21/07/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	60,18	328,61	19.776,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	21/07/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	573,58	10,28	5.897,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	21/07/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	2.529,98	10,82	27.382,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	01/08/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	3.500,00	10,32	36.123,50	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	222,05	110,18	24.465,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	18/09/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	3.402,75	10,48	35.654,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	18/09/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	378,84	11,64	4.410,88	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	48.869,75	11,16	545.142,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	03/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	48.367,16	12,15	587.757,72	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	03/10/2025	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	112,27	10,83	1.216,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	8.481,15	11,09	94.022,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	20.319,15	12,10	245.943,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	15/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	11.076,81	10,57	117.093,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	25,18	292,13	7.354,96	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	40,27	162,43	6.541,71	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	1.060,22	364,92	386.895,48	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	1.048,65	76,80	80.536,09	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	6.596,18	11,28	74.404,92	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	V	17/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	19.669,25	12,28	241.459,68	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	362,14	369,56	133.832,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	3.371,92	11,30	38.096,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	9.943,44	12,43	123.587,00	EURIZON CAPITAL SA

Tit. emesso altra Soc. Gruppo Gest.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	17.595,79	10,74	188.926,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	27/10/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	387,26	80,44	31.151,00	EURIZON CAPITAL SA
EURIZON CAPITAL	A	05/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	16.936,22	10,61	179.761,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	25,17	366,80	9.230,52	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	436,31	10,38	4.528,90	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	19/11/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	438,34	12,49	5.475,25	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	9.207,46	11,19	103.031,49	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	02/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	27.032,85	12,58	340.127,34	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	02/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	14.474,96	10,44	151.162,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	118,88	355,69	42.286,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	15/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	573,11	76,95	44.100,66	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	3.132,01	11,24	35.210,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	9.375,93	12,73	119.365,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	A	15/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	13.879,16	10,37	143.913,00	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	41,12	358,43	14.737,92	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	398,71	11,21	4.468,76	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	871,17	12,73	11.089,14	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	16/12/2025	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	900,27	10,33	9.297,94	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	408,76	362,54	148.193,30	EURIZON CAPITAL SGR LUX
EURIZON CAPITAL	V	18/12/2025	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	447,01	78,59	35.130,20	EURIZON CAPITAL SGR LUX

Titolo em da sogg tenuto a contrib.								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	A	07/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	5.702,00	20,64	117.750,62	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	3.802,00	20,40	77.512,80	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	16/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	63,00	22,45	1.414,92	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	17/04/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	65,00	22,20	1.443,74	AZIMUT HOLDING SPA
EURIZON CAPITAL	A	08/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	548,00	8,18	4.481,39	BANCO BPM SPA
EURIZON CAPITAL	A	10/04/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	559,00	8,67	4.854,46	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	02/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	47,00	25,02	1.176,36	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	08/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	767,00	25,94	19.888,33	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	V	09/05/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA	1.308,00	26,02	34.018,85	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	15/07/2025	IT0003261697	AZIMUT HOLDING	2.532,00	29,27	74.140,03	AZIMUT HOLDING SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	4.240,00	12,90	54.699,35	BANCO BPM SPA
ANIMA SGR	A	19/12/2025	IT0005218380	BANCO BPM SPA	707,00	12,90	9.120,42	BANCO BPM SPA

Titolo emesso da altra Soc. Gruppo								
Gestore	Tipo Operazione	Data	Isin	Descrizione Strumento Finanziario	Quantità	Prezzo	Controvalore Euro	Emittente
ANIMA SGR	V	09/01/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	28.895,00	12,65	365.492,86	ANIMA SGR SPA
CANDRIAM SA	V	16/01/2025	LU0240980523	CANDRIAM EQ L EMERG MKT Z EUR CAP	306,00	1.456,39	445.655,34	CANDRIAM SA
CANDRIAM SA	A	21/01/2025	LU1434527278	CANDRIAM SUST EQ JAPAN Z JPY CAP	43,00	257.026,00	68.536,02	CANDRIAM SA
CANDRIAM SA	A	20/01/2025	LU0252949713	CANDRIAM BDS EURO GOV Z CAP	41,00	2.500,08	102.503,28	CANDRIAM SA
ANIMA SGR	V	06/02/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	20.176,00	12,87	259.745,82	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	03/04/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	124.843,95	12,02	1.500.000,00	ANIMA SGR SPA
ANIMA SGR	A	26/08/2025	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	35.866,91	13,10	470.000,00	ANIMA SGR SPA

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025

All'Assemblea dei Delegati del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare

Signore e Signori Delegati,

abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare chiuso al 31.12.2025, così come predisposto dal Consiglio d'Amministrazione in data 20 marzo 2026 e consegnato nei termini di legge al sottoscritto Collegio dei Sindaci, unitamente alla Relazione sulla gestione ed ai prospetti allegati.

Con la presente relazione il Collegio dei Sindaci, così come previsto dal combinato disposto dagli artt. 27 e 36 dello Statuto, Vi rende conto dell'operato svolto in ordine alle funzioni di vigilanza sull'osservanza della Legge, dello Statuto e dei provvedimenti emanati in materia dalle Autorità Competenti, nonché sui principi di corretta amministrazione, con particolare riferimento all'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dal Fondo Pensioni e sul suo corretto funzionamento. Il Collegio dei Sindaci ha vigilato, altresì, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione e controllo del rischio e sulla corporate governance.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente Relazione, resa unicamente ai sensi dell'art. 2429, comma 2 Codice Civile.

1. Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, cc

Nel Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare l'attività di revisione legale dei conti per il triennio 2024-2026 è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

L'attività istituzionale si è svolta come di seguito indicato:

- il Collegio dei Sindaci nel corso del 2025 ha svolto nel complesso 8 riunioni;
- il Collegio dei Sindaci ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione, che sono state precedute da un accurato esame degli argomenti inseriti all'ordine del giorno; il Collegio dei Sindaci ha altresì verificato le modalità con cui sono state assunte le delibere, controllando che i Consiglieri avessero attuato i processi decisionali dopo avere acquisito le necessarie informazioni, valutato i rischi, adottato le possibili cautele e le verifiche preventive;
- il Collegio dei Sindaci ha partecipato tramite propri componenti alle riunioni della Commissione Patrimonio ed a quelle della Commissione Istituzionale, allo scopo di apprendere tempestivamente le analisi e le proposte via via formulate dalle stesse;
- il Collegio dei Sindaci ha mantenuto un costante collegamento con gli organi amministrativi, con la Direzione del Fondo, con la Funzione di Revisione Interna, con la Funzione di Gestione dei Rischi, con il Comitato Parti Correlate e con la Società di Revisione, per chiedere aggiornamenti sull'andamento della gestione e delle attività svolte.

Per quanto riguarda l'attività del Fondo durante l'esercizio 2025, il Collegio dei Sindaci rileva che:

- a far data dal 1° aprile 2025 hanno avuto avvio i nuovi mandati di gestione patrimoniale per i Comparti Obbligazionari e Azionari degli Ambiti BP, BPN, BPL e CB+LUPILI, con le seguenti assegnazioni:
 - 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Obbligazionario Globale a Eurizon Capital SGR
 - 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Obbligazionario Globale a Generali Asset Management S.p.A.
 - 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Azionario Globale a Anima SGR SpA
 - 4 mandati (uno per ciascun Ambito) di tipo Azionario Globale a Eurizon Capital SGR

L'Asset Allocation Strategica della gestione mobiliare dei Comparti Azionari è stato revisionato sia in un'ottica di maggiore diversificazione geografica, che con l'inserimento una specifica esposizione al settore delle Small-Mid Cap italiane; contestualmente è stata

aumentata la quota "strategica" investita nell'azionario quotato di ciascun Comparto, innalzandola al 90% rispetto al 85% dei mandati precedenti.

- a far data dal 14 gennaio 2025 è operativa la Funzione di Gestione del Rischio ICT, che è stata esternalizzata in capo alla società Olivieri & Associati;
- per l'Ambito FIPAD si è inoltre rinnovata per la durata di anni due la copertura per premorienza con la Compagnia Vera Vita S.p.A. e per invalidità permanente da malattia con la Compagnia UnipolSai; con riferimento a questa operazione, qualificandosi Vera Vita Spa quale Parte Correlata del Fondo Pensioni, è stata adottata la procedura prevista per le operazioni con Parti Correlate, ottenendo il parere favorevole del Comitato Parti Correlate e del Collegio dei Sindaci.
- Il Fondo ha sottoscritto l'Addendum della "Disciplina dei rapporti tra Fondo Pensioni e Banco BPM" (con i relativi allegati), per recepire le modifiche conseguenti all'entrata in vigore del Regolamento UE n. 2554/2022, la cosiddetta normativa DORA (divenuto applicabile a gennaio 2025 in tutti gli Stati membri); con riferimento a questa operazione, qualificandosi Banco BPM Spa quale Parte Correlata del Fondo Pensioni, è stata adottata la procedura prevista per le operazioni con Parti Correlate, ottenendo il parere favorevole del Comitato Parti Correlate e del Collegio dei Sindaci.
- Il Consiglio di amministrazione - in seguito alla scadenza al 31 dicembre 2025 dei contratti in essere con la Funzione di Gestione dei Rischi e la Funzione di Revisione Interna - ha confermato la volontà di esternalizzare le attività per il triennio 2026-2028, attribuendo:
 - la Funzione di Gestione dei Rischi a Fersini, Melisi, Olivieri & Associati, nominando Responsabile della Funzione stessa il signor Giuseppe Melisi, già Responsabile della Funzione di gestione del rischio ICT del Fondo;
 - la Funzione di Revisione Interna a Ellegi Consulenza S.p.A., nominando Responsabile della Funzione stessa il signor Giampiero De Pasquale, affidando alla medesima Funzione l'incarico della gestione del canale interno di segnalazione degli illeciti Whistleblowing;Il Fondo ha provveduto alle conseguenti attività di comunicazione ai terzi di quanto sopra, in particolare alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, oltre all'aggiornamento dei documenti interessati dalla variazione come da disposizioni normative in materia;
- Il Consiglio di amministrazione ha inoltre deliberato di re-internalizzare l'attività relativa ai controlli di primo livello sulla gestione finanziaria alla Funzione Finanza, attività che verrà svolta con il supporto di un consulente finanziario;
- Il Fondo ha altresì provveduto all'aggiornamento dei Documenti previsti dalla normativa, rendendo disponibile agli iscritti nell'apposita sezione del sito web quelli per cui è prevista la pubblicazione;
- Il Fondo anche nel 2025 ha mantenuto un presidio e un monitoraggio attento e costante - anche con intervento periodico dei gestori finanziari nel corso delle sedute del Consiglio di amministrazione - dell'attività svolta dalle Società di gestione finanziaria (Anima Sgr, Eurizon Capital Sgr, Generali Asset Management SpA, Unipolsai) con il supporto della Funzione Finanza, della Funzione Gestione Rischi e del consulente finanziario Prometeia Advisor Sim. Ciò al fine di verificare la capacità dei singoli gestori di cogliere le opportunità offerte dal mercato, che nel 2025 ha fatto segnare importanti livelli di crescita, in particolare in quello azionario.

Tutti i gestori hanno conseguito risultati positivi, con una buona valutazione complessiva (pur con performance diverse da gestore a gestore) come da tabella sotto riportata, estesa ad un orizzonte temporale 2022-2025:

COMPARTI		Fondo immobiliare	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Performance	
			valore quota	valore quota	valore quota	valore quota	valore quota	anno 2025 (12 mesi)	2022-2025 (48 mesi)
BP	Azionario con immobili	Fondo Primo	10,000	8,865	9,852	10,887	12,541	15,19%	25,41%
	Obbligazionario con immobili		10,000	9,157	9,592	9,803	9,962	1,62%	-0,38%
BPL	Azionario con immobili	Fondo Eracle	10,000	8,764	9,824	10,957	12,727	16,15%	27,27%
	Obbligazionario con immobili		10,000	9,039	9,503	9,750	9,881	1,34%	-1,19%
BPN	Azionario con immobili	Fondo Alveare	10,000	9,087	10,025	10,972	12,728	16,00%	27,28%
	Obbligazionario con immobili		10,000	9,368	9,836	10,128	10,244	1,15%	2,44%
CL+CB	Azionario con immobili		10,000	8,726	9,808	10,962	12,765	16,45%	27,65%
	Obbligazionario con immobili		10,000	9,003	9,485	9,729	9,868	1,43%	-1,32%
Garantito Puro			10,417	9,550	10,069	10,423	10,658	2,25%	2,31%

Nota: ad eccezione de Comparto Garantito Puro, tutti i restanti Comparti sono partiti, post riorganizzazione al 1.1.2022, con valore quota pari a 10 euro

Per quanto riguarda l'ambito FIPAD, che ha una gestione del patrimonio di tipo assicurativo e non ha una gestione a quote dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni, si riportano qui di seguito i rendimenti netti conseguiti nel 2025:

AMBITO FIPAD					
Rendimento netto retrocesso	Anno 2022	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025	media
Polizza 1.100.026 - Montanti ante anno 2015	2,14%	2,17%	2,33%	2,36%	2,25%
Polizza 1.110.026 - Montanti 2015 - 2019	0,87%	0,82%	1,13%	0,86%	0,92%
Polizza 1.120.026 - Montanti 2015 - 2020	0,37%	0,32%	0,63%	0,36%	0,42%

Con riferimento alla componente connessa ai Fondi Immobiliari (Eracle, Primo e Alveare) si osserva che la rendicontazione avviene con cadenza semestrale (30 giugno e 31 dicembre); i dati che alimentano il valore quota ai fini del bilancio del Fondo Pensione al 31 dicembre si basano sui risultati del primo semestre dell'anno, non essendo i rendiconti riferiti al 31 dicembre disponibili alla data di chiusura dell'esercizio. I valori quota ufficiali dei fondi immobiliari al 31 dicembre vengono infatti forniti dalle Sgr solo in un momento successivo e, pertanto, vengono riportati nella Relazione degli amministratori tra gli eventi avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. La società di revisione ha confermato che le modalità di contabilizzazione dei NAV immobiliari a date intermedie rientrano nella prassi consolidata e accettata a livello di sistema, che prevede la rappresentazione in bilancio dell'ultimo NAV ufficiale disponibile.

Per il 2025 il calcolo del valore quota al 31 dicembre si riferisce pertanto alla data del 30 giugno 2025, ad eccezione del Fondo Eracle, che - per consentire la distribuzione dei proventi che erano stati trattenuti in via prudenziale - ha redatto e approvato una Relazione di Gestione (certificata dalla società di revisione KPMG) anche ad una data intermedia (30 settembre 2025), dalla quale si rileva inoltre che il finanziamento in pool con scadenza 27 novembre 2025 è stato rifinanziato per un importo pari ad euro 171 milioni circa e nuova scadenza 27 novembre 2030. Inoltre, è stato sottoscritto un nuovo contratto di locazione e Accordo Quadro con Banco BPM Spa con decorrenza 1° gennaio 2026 e durata 12+6 anni (prima scadenza 2037).

I prospetti che seguono forniscono pertanto una rappresentazione del valore del NAV e del Risultato della gestione dei Fondi al 30.06.2025 (30.09.2025 per il Fondo Eracle), con raffronto ai 12 mesi precedenti (15 mesi nel caso di Eracle).

Generali RE Sgr			1.273	nr quote tota
Fondo ERACLE (scadenza 2033)				
data	valore quota	quote	importo totale	%
30.06.2024	265.092	20	5.301.846	
30.09.2025	260.998	20	5.219.950	
variazione NAV 30.06.2024 - 30.09.2025			(81.896)	-1,53%

Investire Sgr			500	nr quote totali
Fondo PRIMO (scadenza 2041)				
data	valore quota	quote	importo totale	%
30.06.2024	88.167	500	44.083.664	
30.06.2025	91.565	500	45.782.548	
variazione NAV 30.06.2024 - 30.06.2025			1.698.884	3,85%

DEA Capital Real Estate Sgr			3.333	nr quote totali
Fondo ALVEARE (scadenza 2031)				
data	valore quota	quote	importo totale	%
30.06.2024	16.672	3.333	55.566.689	
30.06.2025	16.664	3.333	55.541.762	
variazione NAV 30.06.2024 - 30.06.2025			(24.928)	-0,04%

Con particolare riferimento alle otto riunioni tenute dal Collegio dei Sindaci, le verifiche, sia attraverso interlocuzione diretta con le Funzioni fondamentali del Fondo, che attraverso l'analisi dei relativi documenti e della reportistica prodotta, sono state volte ad accertare che:

- i servizi amministrativo-contabili ed organizzativi svolti in outsourcing dalle strutture di Banco BPM a favore del Fondo Pensioni fossero adeguati a garantire il rispetto delle Leggi e dello Statuto;
- la tenuta dei libri obbligatori, delle scritture contabili, dei relativi documenti nonché il costante flusso dei dati contabili nel sistema informativo e degli adempimenti fiscali, fosse avvenuta regolarmente;
- le procedure contabili adottate per l'avvaloramento della quota di ciascun Comparto in cui è strutturato l'Attivo patrimoniale del Fondo – e che viene trasmesso mensilmente a Covip, garantissero l'aderenza alla contabilità, alle risultanze della Banca Depositaria ed ai rendiconti dei Gestori;
- i termini di invio delle segnalazioni all'organo di vigilanza Covip fossero rispettati e che non vi fossero rilievi inevasi da parte del Fondo;
- i reclami pervenuti dagli iscritti fossero correttamente gestiti dal Fondo in ottemperanza alla normativa vigente (nel corso del 2025 sono pervenuti numero 3 reclami, di cui zero accolti);
- gli investimenti in attività finanziarie rispettassero la politica d'investimento stabilita dal Fondo e il benchmark di riferimento di ciascun Comparto;
- l'attività svolta dalla Funzione di Gestione Rischi non evidenziasse particolari criticità;
- l'attività svolta dalla Funzione di Revisione Interna non mettesse in luce problematiche significative e che gli interventi correttivi in relazione alle attività di revisione svolte fossero stati prontamente recepiti dal Fondo. Le attività oggetto di audit da parte della Funzione di Revisione Interna nel corso del 2025 hanno riguardato:

- il processo di trasparenza e comunicazione nei confronti di aderenti e beneficiari, che si è concluso con un giudizio complessivo "Migliorabile";
- il processo di monitoraggio della gestione finanziaria, che si è concluso con un giudizio complessivo "Adeguito";

L'analisi del processo di adeguamento al Regolamento DORA, che rientrava nel piano annuale del 2025, è stata condotta nei primi mesi del 2026 e l'esito è stato rendicontato al Consiglio di Amministrazione del 20 marzo 2026 con un giudizio complessivo "Adeguito".

- che le procedure in merito alla identificazione e valutazione delle Operazioni con Parti Correlate ed il Regolamento del Comitato Parti Correlate adottati dal Fondo Pensioni fossero da considerarsi adeguati e conformi alle disposizioni di legge e regolamentari; a tal riguardo il Collegio Sindacale nel corso del 2025 ha rilasciato due pareri favorevoli in merito:
 - all'Addendum alla "Disciplina dei rapporti tra Banco BPM Fondo Pensione BP" conseguente all'entrata in vigore del Regolamento DORA;
 - al rinnovo della Convenzione di Gestione in ambito FIPAD con Vera Vita Spa.
- che non vi fossero esposti o denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile;

Tutta l'attività di cui sopra è documentata analiticamente nei verbali delle riunioni del Collegio dei Sindaci, conservati agli atti del Fondo.

Con riferimento agli eventi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rimanda per una trattazione dettagliata all'apposito paragrafo della Relazione sulla gestione degli Amministratori.

2. Esame del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare ha approvato in data 20 marzo 2026 il progetto di Bilancio dell'esercizio 2025, composto da:

- Rendiconto della gestione complessiva costituito da: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa
- Relazione sulla Gestione

Tali documenti, unitamente all'Informativa sulla sostenibilità e all'Elenco Operazioni in Conflitto d'Interessi, sono stati consegnati al Collegio dei Sindaci nei termini di legge e in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e sono stati pertanto oggetto di esame.

Si ricorda che la tenuta della contabilità e la redazione del Bilancio del Fondo, con i conseguenti assolvimenti di natura civilistica e fiscale, sono affidati dal Fondo al service amministrativo One Welf Srl.

La revisione legale è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. e, pertanto, il collegio dei Sindaci ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla norma 3.8 "Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate", consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale, che ci ha consegnato la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, dalla quale non emergono rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa; pertanto, il giudizio rilasciato dalla società di revisione è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio e nello specifico agli schemi adottati in relazione allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico, che risultano coerenti con le disposizioni della COVIP contenute nelle Deliberazioni del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002; a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio dei Sindaci ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2025 evidenzia un attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) di euro 1.656.770.431 in aumento di euro 75.998.767 rispetto al corrispondente dato dello scorso esercizio, che si era assestato in euro 1.580.771.664. Il saldo della gestione previdenziale (contribuzioni incassati al netto delle prestazioni erogate) resta negativo e pari ad euro 6.033.505, con la popolazione degli iscritti in ulteriore calo di 209 unità (numero Aderenti 16.504 contro i 16.713 al 31 dicembre 2024), nonostante i nuovi aderenti nel corso del 2025 siano stati complessivamente 341, di cui 290 in servizio e 51 familiari a carico.

La composizione dell'ANDP per Comparto ed Ambito del Fondo Pensioni del Gruppo BP alla data del 31 dicembre 2025, con raffronto al 31.12.2024, è così rappresentata.

COMPARTI - ANDP	31.12.2025				31.12.2024			
	valore ANDP	nr quote	val quota	n posizioni	valore ANDP	nr quote	val quota	n posizioni
BP - Azionario con Immobili	154.327.330	12.305.831	12,541	4.523	135.125.759	12.411.662	10,887	4.434
BP - Obbligazionario con Immobili	244.935.145	24.587.350	9,962	5.553	245.384.022	25.031.523	9,803	5.644
BPL - Azionario con Immobili	130.483.738	10.252.771	12,727	1.947	116.936.432	10.672.304	10,957	1.936
BPL - Obbligazionario con Immobili	97.522.336	9.869.552	9,881	2.178	97.681.302	10.018.595	9,750	2.223
BPN - Azionario con Immobili	38.601.977	3.032.879	12,728	2.821	33.650.325	3.066.927	10,972	2.921
BPN - Obbligazionario con Immobili	227.437.408	22.202.971	10,244	2.737	240.166.825	23.713.154	10,128	2.866
CB+CL - Azionario	117.660.249	9.217.331	12,765	2.879	104.820.145	9.562.137	10,962	2.867
CB+CL - Obbligazionario	115.969.903	11.752.467	9,868	3.052	114.931.838	11.813.325	9,729	3.112
Garantito Puro	522.592.895	49.034.199	10,658	8.478	484.115.485	46.446.847	10,423	8.355
FIPAD	7.239.450			30	7.959.531			31
TOTALE ANDP	1.656.770.431			34.198	1.580.771.664			34.389

Nota: Si rileva che il numero delle posizioni risulta ben superiore al numero degli iscritti, in quanto vi è la possibilità di allocazione su più comparti contemporaneamente.

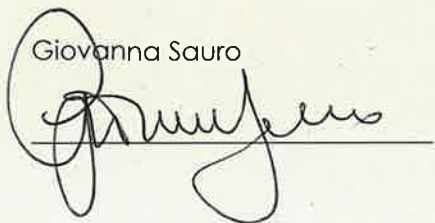
Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio dei Sindaci ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

La presente relazione è resa all'unanimità dei componenti del Collegio dei Sindaci.

Verona, 8 aprile 2026

Il Presidente

Giovanna Sauro



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 39/2010

Agli Associati del

Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare (il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare al 31 dicembre 2025 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione, così come richiamati dagli amministratori nella nota integrativa.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240, Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Via Pisacane 1B Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Via Santa Maria 11 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001.

Altri aspetti

Il bilancio del Fondo contiene l'allegato "Informativa sulla sostenibilità" ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2020/852. Il giudizio sul bilancio del Fondo non si estende alle informazioni contenute in tale allegato.

Responsabilità degli amministratori e del collegio dei sindaci per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Fondo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per un'adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Fondo o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio dei sindaci ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Fondo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa

ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del DLgs 39/2010

Gli amministratori del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati da Covip, così come richiamati dagli amministratori nella relazione sulla gestione.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità ai provvedimenti emanati da Covip della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

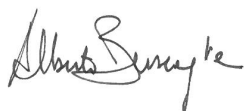
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare al 31 dicembre 2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e-ter), del DLgs 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione del Fondo e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 8 aprile 2026

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alberto Buscaglia'.

Alberto Buscaglia

(Revisore legale)

BILANCIO ESERCIZIO 2025

PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE – SINTETICO

STATO PATRIMONIALE - Valori in Euro			
	ATTIVITA'	2025	2024
	FASE DI ACCUMULO		
10	Investimenti diretti	106.600.569	104.944.142
20	Investimenti in gestione	1.571.272.253	1.663.726.614
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	20.882.288	21.185.270
50	Crediti di imposta	-	7.619.366
	Totale Attività Fase di Accumulo	1.698.755.110	1.797.475.392
	PASSIVITA'		
	FASE DI ACCUMULO		
10	Passività della gestione previdenziale	56.552	72.663
20	Passività della gestione finanziaria	1.873.432	179.262.118
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	20.817.644	21.102.364
50	Debiti di imposta	19.237.051	16.266.583
	Totale Passività Fase di Accumulo	41.984.679	216.703.728
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.656.770.431	1.580.771.664
	Conti d'Ordine	15.801.940	16.349.461

CONTO ECONOMICO – SINTETICO

CONTO ECONOMICO - Valori in Euro			
		2025	2024
	FASE DI ACCUMULO		
10	Saldo della gestione previdenziale	- 6.033.504	- 11.477.834
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	1.656.424	2.679.998
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	103.247.137	90.069.447
40	Oneri di gestione	- 3.642.331	- 2.826.353
50	Margine della gestione finanziaria		
	(20) + (30) + (40)	101.261.230	89.923.092
60	Saldo della gestione amministrativa	7.953	9.950
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	95.235.679	78.455.208
80	Imposta sostitutiva	- 19.236.912	- 16.266.290
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	75.998.767	62.188.918

STATO PATRIMONIALE – ANALITICO

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2025	2024
10 Investimenti diretti		106.600.569	104.944.142
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	106.308.596	104.888.701	-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-	-
d) Depositi	291.973	55.441	-
e) Titoli di debito	-	-	-
f) Titoli di capitale	-	-	-
g) Ratei e risconti	-	-	-
20 Investimenti in gestione		1.571.272.253	1.663.726.614
a) Depositi bancari	32.477.341	17.915.874	-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-	-
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	807.811.865	792.858.660	-
d) Titoli di debito quotati	218.530.545	156.869.680	-
e) Titoli di capitale quotati	360.387.273	291.196.936	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	134.712.982	218.474.682	-
i) Opzioni acquistate	-	-	-
l) Ratei e risconti attivi	9.729.046	7.854.039	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	7.623.201	178.556.743	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-	-
40 Attività della gestione amministrativa		20.882.288	21.185.270
a) Cassa e depositi bancari	19.178.548	19.689.455	-
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	1.703.740	1.495.815	-
50 Crediti di imposta	-	-	7.619.366
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		1.698.755.110	1.797.475.392
10 Passività della gestione previdenziale		56.552	72.663
a) Debiti della gestione previdenziale	56.552	72.663	-
20 Passività della gestione finanziaria		1.873.432	179.262.118
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-	-
b) Opzioni emesse	-	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	1.873.432	179.262.118	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-	-
40 Passività della gestione amministrativa		20.817.644	21.102.364
a) TFR	-	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	20.817.644	21.102.364	-
50 Debiti di imposta	19.237.051	19.237.051	16.266.583
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		41.984.679	216.703.728
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		1.656.770.431	1.580.771.664
Conti d'Ordine		15.801.940	16.349.461

CONTO ECONOMICO – ANALITICO

CONTO ECONOMICO					
			2025		2024
10	Saldo della gestione previdenziale		- 6.033.504		- 11.477.834
	a) Contributi per le prestazioni	118.182.991		109.375.767	
	b) Anticipazioni	- 25.734.751		- 27.742.886	
	c) Trasferimenti e riscatti	- 72.775.151		- 62.032.200	
	d) Trasformazioni in rendita	-		- 99.054	
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	- 21.708.132		- 27.103.865	
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 2.606.889		- 2.644.462	
	g) Riporto contributi residui	- 1.391.572		- 1.231.134	
	h) Saldo trasferimenti linee/comparti estinti vs comparti nuovi	-		-	
20	Risultato della gestione finanziaria diretta		1.656.424		2.679.998
	a) Dividendi	236.682		4.420.768	
	b) Utili e perdite da realizzo	126		- 1.760	
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	1.419.768		- 1.738.858	
	d) Altri oneri e ricavi	- 152		- 152	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		103.247.137		90.069.447
	a) Dividendi e interessi	30.442.359		22.484.306	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	72.419.850		67.116.209	
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-		-	
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-		-	
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-	
	f) Altri ricavi	878.441		778.799	
	g) Altri oneri	- 493.513		- 309.867	
40	Oneri di gestione		- 3.642.331		- 2.826.353
	a) Società di gestione	- 3.262.610		- 2.463.208	
	b) Banca depositaria	- 379.721		- 363.145	
50	Margine della gestione finanziaria		101.261.230		89.923.092
	(20) + (30) + (40)				
60	Saldo della gestione amministrativa		7.953		9.950
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	787.828		734.085	
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-		-	
	c) Spese generali e amministrative	- 698.191		- 677.329	
	d) Spese per il personale	-		-	
	e) Ammortamenti	-		-	
	f) Adeguamento imposta a.p.	-		-	
	g) Oneri e proventi diversi	- 81.684		- 46.806	
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		95.235.679		78.455.208
80	Imposta sostitutiva	- 19.236.912	- 19.236.912	- 16.266.290	- 16.266.290
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		75.998.767		62.188.918

NOTA INTEGRATIVA

PARTE PRIMA – Informazioni Generali

Forma giuridica e regime

Il Fondo, già denominato “Fondo Pensioni per il personale dell’ex Gruppo Bancario Popolare di Verona – Bsgsp”, costituito in data 1° gennaio 1960, modificato e trasformato in recepimento degli accordi collettivi, tra Aziende e OO.SS., del 16 marzo 1993, del 8 gennaio 1996, del 1° giugno 2002, del 22 Dicembre 2015, del 28 settembre 2016 e del 13 Dicembre 2016 assume la nuova denominazione di “Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare”.

Il Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare è un’associazione con personalità giuridica nella quale ha trovato attuazione il processo di confluenza per trasferimento collettivo delle posizioni individuali già in essere presso le sezioni a contribuzione definita dei Fondi Pensione presenti nell’ex Gruppo Banco Popolare, con efficacia 1° aprile 2017.

Il Fondo non ha fine di lucro e ha lo scopo prioritario di consentire agli iscritti di disporre, all’atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio.

Il Fondo, iscritto all’Albo dei Fondi Pensione presso Covip al n. 1365, opera in regime di contribuzione definita ed è gestito secondo il sistema della capitalizzazione individuale. L’entità delle prestazioni pensionistiche è commisurata ai contributi versati e ai rendimenti realizzati nella gestione delle risorse.

Ambiti e Comparti

Il Fondo è organizzato secondo il modello del multi-comparto.

Dal 1° gennaio 2022 il Fondo è composto da 5 Ambiti:

Ambito BP	Ambito BPL	Ambito BPN	Ambito CB + LUPILI	Ambito FIPAD
-----------	------------	------------	--------------------	--------------

I potenziali aderenti sono destinati ad uno specifico Ambito, in ragione delle regole, tempo per tempo vigenti, disciplinate dalle Fonti Istitutive del Fondo.

Agli Ambiti sono destinati specifici Comparti di Investimento con o senza Immobili, oltre ad un Comparto comune a tutti gli Ambiti:

Ambito BP	Ambito BPL	Ambito BPN	Ambito CB + LUPILI
Comparto Azionario con Immobili (Fondo Immobiliare Primo)	Comparto Azionario con Immobili (Fondo Immobiliare Eracle)	Comparto Azionario con Immobili (Fondo Immobiliare Alveare)	Comparto Azionario
Comparto Obbligazionario con Immobili (Fondo Immobiliare Primo)	Comparto Obbligazionario con Immobili (Fondo Immobiliare Eracle)	Comparto Obbligazionario con Immobili (Fondo Immobiliare Alveare)	Comparto Obbligazionario
Comparto Garantito Puro			

Gli Iscritti, ad eccezione di quelli dell’Ambito FIPAD (gestita attraverso una polizza assicurativa) hanno la possibilità di scegliere di investire la propria posizione - nei modi e nei tempi previsti dalle disposizioni emanate dal Consiglio di Amministrazione - su uno o più Comparti dell’Ambito di appartenenza oltre che nel Comparto Garantito Puro.

La tipologia e le caratteristiche dei Comparti sono:

Comparto	Tipologia	Note	Sostenibilità
BP - Comparto Obbligazionario con Immobili	Obbligazionario Misto		No
BP - Comparto Azionario con Immobili	Azionario		No
BPL - Comparto Obbligazionario con Immobili	Obbligazionario Misto		No
BPL – Comparto Azionario con Immobili	Azionario		No
BPN - Comparto Obbligazionario con Immobili	Obbligazionario Misto		No
BPN – Comparto Azionario con Immobili	Azionario		No
CB + LUPILI - Comparto Obbligazionario	Obbligazionario Puro		No
CB+ LUPILI - Comparto Azionario	Azionario		No
Comparto Garantito Puro	Garantito	- comparto destinatario in caso di TFR conferito tacitamente - comparto destinatario in caso di RITA in mancanza di scelta esplicita del Comparto di allocazione - comparto destinatario in caso di mancata indicazione del comparto su cui allocare i versamenti in fase di adesione	No

La seguente tabella rappresenta per ogni Comparto la composizione target, il numero di posizioni e l'ANDP. Le caratteristiche dettagliate di ogni Comparto sono descritte nella Nota Informativa e nel Documento sulla Politica di investimento.

Comparto	Composizione target (*)	n° posizioni	ANDP
BP - Comparto Obbligazionario con Immobili	Obbligazioni 86,50% - Fondo Immobiliare 13,50%	5.553	244.935.145
BP - Comparto Azionario con Immobili	Obbligazioni 9,18% - Azioni 82,57% - Fondo Immobiliare 8,70%	4.523	154.327.330
BPL - Comparto Obbligazionario con Immobili	Obbligazioni 97,15% - Fondo Immobiliare 2,85%	2.178	97.522.336
BPL – Comparto Azionario con Immobili	Obbligazioni 9,83% - Azioni 88,43% - Fondo Immobiliare 1,74%	1.947	130.483.738
BPN - Comparto Obbligazionario con Immobili	Obbligazioni 78,17% - Fondo Immobiliare 21,83%	2.737	227.437.408
BPN – Comparto Azionario con Immobili	Obbligazioni 8,47% - Azioni 76,25% - Fondo Immobiliare 15,28%	2.821	38.601.977
CB + LUPILI - Comparto Obbligazionario	Obbligazioni 100%	3.052	115.969.903
CB+ LUPILI - Comparto Azionario	Obbligazioni 10% - Azioni 90%	2.879	117.660.249
Comparto Garantito Puro	Obbligazioni 95% - Azioni 5%	8.478	522.592.895
Ambito FIPAD	<i>Polizza assicurativa</i>	30	7.239.450

(*): I Comparti di Investimento con immobili adottano una strategia di investimento che è frutto della combinazione tra gli investimenti mobiliari e le quote dei Fondi Immobiliari di ciascun Ambito (rilevazione della pesatura per la Composizione target al 31 Dicembre 2025).

Sono Aderenti:

- i dipendenti delle società dell'ex Gruppo Banco Popolare, esplicitamente aderenti al Fondo o confluiti nel Fondo in forza di accordo tra le Fonti Istitutive, anche con il solo conferimento del TFR, nel rispetto delle definizioni delle fonti istitutive tempo per tempo vigenti;
- i soggetti, non dipendenti delle Società, che abbiano esercitato anche in modo tacito le facoltà espresse all'Art. 8 comma 8 o all'Art.12 comma 2 lettera e) del presente Statuto e quelli che abbiano esercitato la medesima facoltà nei fondi originari senza soluzione di continuità nel piano pensionistico;
- i familiari degli aderenti fiscalmente a carico all'atto dell'iscrizione secondo le previsioni degli Accordi vigenti tra le Fonti Istitutive;
- i dipendenti assunti dopo il 1° gennaio 2007 nei confronti dei quali trovino applicazione le disposizioni in materia di conferimento tacito del TFR di cui all'art.8, comma 7 del "Decreto" e che non abbiano esplicitamente manifestato la loro volontà di adesione, inclusi quelli con le medesime caratteristiche confluiti nel Fondo in forza di accordo tra le Fonti Istitutive;
- coloro i quali risultino comunque aderenti alle sezioni a contribuzione definita dei fondi pensione originari

non ricompresi nelle casistiche di cui ai punti precedenti.

Sono Beneficiari i percettori di prestazioni pensionistiche.

Hanno facoltà di aderire al Fondo:

- i dipendenti dell'ex Banco Popolare scarl in servizio;
- i dipendenti assunti a far tempo dal 1° gennaio 2017 dal Banco BPM S.p.A secondo gli accordi tra le Fonti Istitutive tempo per tempo vigenti;
- tutti coloro che siano alle dipendenze di società appartenenti al Gruppo Banco BPM per le quali siano stati stipulati specifici accordi con le OO.SS.;
- i dipendenti delle Società dell'ex Gruppo Banco Popolare per le quali siano stati stipulati specifici accordi tra le Fonti Istitutive;
- i familiari fiscalmente a carico degli aderenti di cui ai precedenti alinea. Le modalità attraverso le quali l'aderente attiva la posizione del familiare a carico sono definite dal Consiglio di amministrazione che regola – con apposito Regolamento - anche, in merito a dette posizioni, l'esercizio dei diritti rivenienti dalla normativa e dallo Statuto vigenti e l'entità minima delle contribuzioni.

Al 31 Dicembre 2025 il numero complessivo degli aderenti era pari a 16.504 (al 31/12/2024 era pari a 16.713) così suddivisi:

ADERENTI	AMBITI					TOTALE
	<i>BP</i>	<i>BPL</i>	<i>BPN</i>	<i>CB+LUPILI</i>	<i>FIPAD</i>	
<i>Iscritti in servizio</i>	5.001	2.128	2.111	2.687	13	11.940
<i>Familiari a carico</i>	674	150	156	374	-	1.354
<i>Altri Aderenti (*)</i>	371	115	71	66	2	625
<i>Pensionati</i>	847	236	397	389	10	1.879
<i>Fondi di solidarietà</i>	266	112	146	177	5	706
	7.159	2.741	2.881	3.693	30	16.504

(*) si tratta dei dimissionari e di aderenti di Società non del Gruppo.

Sono inoltre beneficiari del Fondo, oltre ai predetti Aderenti, n. 7 percettori di prestazioni in forma di rendita.

Gestione Amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del Fondo è svolta presso le seguenti sedi di Banco BPM S.p.A.: Verona via Meucci 5/A e Lodi via Polenghi Lombardo 13.

Lo svolgimento di determinate attività amministrative e contabili sono affidate, con facoltà di subfornitura, alla Società OneWelf con sede in San Lazzaro di Savena (BO), Via Emilia n. 272.

Depositario

Il Depositario del Fondo è BNP Paribas SA – Succursale Italia.

Revisione Legale dei Conti

L'incarico di revisione legale dei conti è affidato alla società PricewaterhouseCoopers Spa (PwC) per il periodo 2024-2026.

Funzione di Gestione dei rischi

Il Fondo ha affidato la Funzione di Gestione dei Rischi e di monitoraggio del portafoglio alla società Bruni & Marino & C. Srl Società Benefit.

Funzione di Revisione Interna

Il Fondo ha affidato la funzione di Revisione Interna alla società Fersini, Melisi, Olivieri & Associati.

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare è affidata sulla base di apposite convenzioni di gestione.

In nessun caso è previsto il conferimento di deleghe a soggetti terzi.

In particolare, si tratta dei seguenti soggetti:

Comparto	Gestore
Comparto Obbligazionario	50% Eurizon Capital SGR Spa - 50% Generali Asset Management S.p.A. SGR
Comparto Azionario	50% Anima SGR Spa - 50% Eurizon Capital SGR Spa
Comparto Garantito Puro	Unipol Assicurazioni SpA

Le risorse immobiliari sono gestite da:

- Fondo Immobiliare riservato Primo (Ambito BP): Investire Immobiliare SGR SpA, con sede in Roma via Po n. 16/A;
- Fondo Immobiliare Alveare (Ambito BPN): DeA Capital Real Estate SGR SpA, con sede in Roma via Mercadante n. 18;
- Fondo Immobiliare Eracle (Ambito BPL): Generali Real Estate S.p.A. con sede in Trieste via Machiavelli n. 4.

L'erogazione delle rendite

La convenzione per l'erogazione delle rendite è stata stipulata con la Compagnia Generali Italia SpA.

Le prestazioni accessorie

La polizza per le prestazioni accessorie in caso di cessazione dal servizio causata da decesso o da sopravvenuta inabilità pensionabile è stata stipulata con la Compagnia Generali Italia SpA.

Forma e contenuto del Bilancio

Il presente Bilancio, redatto in osservanza al principio di chiarezza, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale/finanziaria e l'andamento dell'esercizio del Fondo. Esso è composto, in osservanza alle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, dai seguenti documenti:

- a) Relazione sulla gestione
- b) Stato Patrimoniale
- c) Conto Economico
- d) Nota integrativa

I prospetti contabili, Stato Patrimoniale e Conto Economico, la Relazione sulla Gestione e la Nota Integrativa sono redatti in unità di Euro.

Per la redazione del Bilancio di esercizio il Fondo si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Criteri di valutazione

Il Bilancio è stato redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. Si evidenzia che i criteri di valutazione delle poste patrimoniali ed economiche di seguito esposti sono in linea con quelli stabiliti da COVIP nella Delibera del 17/6/1998, e che essi non si discostano, salvo quanto esplicitamente esposto nel proseguo della presente Nota, da quelli utilizzati per la formazione del bilancio dei precedenti esercizi.

Investimenti finanziari

Le quote di partecipazione nei Fondi immobiliari chiusi (titoli non quotati) sono inseriti nella gestione diretta dei Comparti Azionari ed Obbligazionari di Ambito eccetto che per l'ambito CB+LUPILI che non prevede investimenti in Fondi Immobiliari.

La valorizzazione degli investimenti in fondi chiusi non quotati, avviene all'atto del recepimento dell'ultimo valore quota ufficiale disponibile. Di conseguenza il risultato dei suddetti fondi per il secondo semestre di ogni esercizio viene contabilizzato nell'esercizio successivo.

Le quote di OICVM acquisite direttamente dal Fondo sono valutate sulla base delle quotazioni dell'ultimo NAV disponibile alla data di redazione del Bilancio.

Per le operazioni di compravendita di strumenti finanziari è stato preso a riferimento il momento della contrattazione e non quello del regolamento. Trattandosi quasi esclusivamente di titoli quotati su mercati regolamentati, sono stati iscritti al valore delle quotazioni rilevate all'ultimo giorno di contrattazione antecedente o coincidente con la chiusura dell'esercizio. Si informa inoltre che le attività dei vari comparti di investimento sono state valutate, come per gli anni passati e come previsto anche da COVIP, al prezzo di mercato dell'ultimo giorno lavorativo dell'anno, attraverso i servizi dei providers Telekurs e Bloomberg, utilizzati da Onewelf Srl, come definito dal documento "Politica di valorizzazione degli strumenti finanziari".

Contratti Futures

I contratti futures concorrono al valore netto del Fondo tramite la corresponsione o l'incasso dei margini giornalieri di variazione che incidono direttamente sulla liquidità disponibile e sul conto economico mediante l'imputazione dei differenziali positivi o negativi.

Operazioni in valuta

Le attività e le passività in valuta sono iscritte al cambio corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Oneri e proventi

La rilevazione degli oneri e dei proventi è avvenuta in base al principio della competenza temporale, prescindendo dal momento numerario (incassi e pagamenti).

Compensazioni

Le compensazioni di partite sono effettuate solo nel caso di operazioni per le quali esse rappresentino un connotato caratteristico.

Conti d'Ordine

Tale sezione accoglie le poste che non rientrano tra le attività o tra le passività del Fondo, ma di cui è necessario ed opportuno mantenere evidenza contabile. In particolare, a livello di Fondo sono registrati nei Conti d'Ordine i contributi di Dicembre 2025 incassati dalle linee amministrative e versati nei Comparti nel Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore quota al 31/12.

Contributi

I contributi previdenziali sono registrati, come variazione a conto economico dell'ANDP, al momento della loro allocazione nel Comparto di investimento di pertinenza. I contributi di Dicembre presenti nel Comparto Amministrativo ma non ancora accreditati alle linee di investimento sono evidenziati nei conti d'ordine.

Imposta Sostitutiva

Le imposte di competenza di ogni singolo comparto sono state imputate secondo le disposizioni introdotte dal D.Lgs.n. 47/2000 e successive modificazioni ed integrazioni.

I fondi pensione, istituiti in regime di contribuzione definita, sono soggetti ad una imposta sostitutiva sui redditi nella misura del 20% che si applica sul risultato netto maturato in ciascun periodo di imposta.

I redditi da titoli pubblici italiani ed equiparati oltreché da obbligazioni emesse da Stati o enti territoriali di Stati inclusi nella c.d. white list concorrono alla formazione della base imponibile della predetta imposta sostitutiva nella misura del 62,50% al fine di garantire una tassazione effettiva del 12,50% di tali rendimenti.

I fondi pensione possono destinare somme, fino al 10% dell'attivo patrimoniale risultante dal rendiconto dell'esercizio precedente, agli investimenti qualificati nonché ai piani di risparmio a lungo termine (PIR). I redditi derivanti dagli investimenti qualificati nonché dai piani di risparmio a lungo termine (PIR) sono esenti ai fini dell'imposta sul reddito e pertanto non concorrono alla formazione della base imponibile della predetta imposta sostitutiva del 20% gravante sul fondo pensione e incrementano la parte corrispondente ai redditi già assoggettati

ad imposta ai fini della formazione delle prestazioni pensionistiche erogate agli iscritti.

Nelle ipotesi in cui il reddito di capitale soggetto a tassazione non concorra a determinare il risultato netto maturato dal fondo pensione assoggettato all'imposta sostitutiva del 20%, sono operate le ordinarie ritenute a titolo di imposta.

Ripartizione costi comuni

In sede di Bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione sono assegnate al corrispondente Comparto di investimento. Le voci amministrative comuni di pertinenza del Fondo sono invece addebitate al Comparto Amministrativo.

La quota a carico aderente per la polizza per inabilità pensionabile e premorienza, che comprende anche la polizza aggiuntiva per morte da malattia e suicidio, stimata per l'anno 2026 per un importo medio pro capite di € 126,70, è stata poi trattenuta dal flusso contributivo individuale al netto delle somme disponibili per residui anni precedenti (si precisa che gli aderenti all'Ambito FIPAD sono destinatari di una differente copertura assicurativa).

Si informa che il costo polizza 2025 è al netto dei contributi aggiuntivi versati dal Banco BPM S.p.A. per la copertura dei premi e di parte della franchigia.

Informazioni circa le politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti.

Il Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare è consapevole della propria responsabilità sociale con riferimento alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario ("ESG") che deriva dall'essere parte del mercato finanziario in qualità di investitore istituzionale e al tempo stesso soggetto bilaterale espressione di stakeholder sensibili alle stesse tematiche.

Il Fondo ha inteso pertanto integrare gli aspetti ESG all'interno della strategia di investimento, incorporando nel processo decisionale una serie di fattori di sostenibilità con l'obiettivo di mitigare i rischi e migliorare il rendimento nel lungo periodo, privilegiando emittenti che aderiscono agli standard di sostenibilità individuati.

A questo scopo il Fondo si è dotato di un documento descrittivo della propria Politica di sostenibilità (disponibile, nella versione vigente, sul sito web del Fondo), le cui tematiche prioritarie sono state individuate utilizzando il quadro di riferimento definito dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibili dell'ONU, che definisce le linee guida da attuare all'interno dei processi relativi alla gestione degli investimenti e alla valutazione e gestione dei rischi.

Per tutti i comparti e Ambiti, il Fondo ha stabilito di perseguire una politica d'investimento coerente con una classificazione ex-art. 6 del Regolamento UE 2019/2088 (o "SFDR"). Pur essendo gli aspetti di sostenibilità integrati nell'attuazione del processo di investimento, quindi, il Fondo allo stato non ha ritenuto di promuovere una politica attiva di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali o con l'obiettivo degli investimenti sostenibili per nessuno dei propri comparti e ambiti.

L'integrazione dei fattori ESG avviene:

- per le gestioni assicurative di Ramo I dell'Ambito FIPAD – su cui la titolarità degli attivi gestiti è integralmente trasferita alla compagnia assicurativa — per il tramite del soggetto che si occupa della gestione, il quale integra nelle decisioni di investimento fattori di sostenibilità tramite l'adozione di criteri di screening negativo ESG nei criteri di valutazione e selezione degli emittenti e prevedendo un monitoraggio sui rischi di sostenibilità attraverso rating specializzati ESG;
- per tutti i restanti comparti e ambiti, nell'ambito della cd. gestione indiretta, ossia effettuata attraverso mandati di gestione affidati ad intermediari professionali ("gestori"), individuati secondo le modalità previste dalla normativa di settore. I fattori ESG sono integrati secondo le modalità previste dal documento sulla Politica di Sostenibilità, al cui dettaglio si rimanda, in fase di selezione di tali gestori, all'interno del processo di valutazione e decisioni d'investimento degli stessi e in ultimo nel monitoraggio ex post delle scelte da questi effettuate;
- incorporando rischi di sostenibilità all'interno del sistema dei controlli del Fondo, tramite una periodica valutazione dell'esposizione ai suddetti rischi e l'adozione, ove necessario, di opportune azioni di mitigazione degli stessi.

Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Pur integrando i rischi di sostenibilità ambientali, sociali e di governance ("ESG") nella propria strategia di

investimento – secondo le specifiche modalità previste dal documento sulla Politica di sostenibilità (disponibile sul sito web) – il Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare allo stato non attua una politica attiva di considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Tale determinazione non è espressiva di scarsa considerazione dell'importanza dei fattori ESG ma deriva dalla oggettiva difficoltà, stante il contesto normativo non ancora consolidato, nella realizzazione di efficaci modalità per esercitare un concreto indirizzo del Fondo in questo ambito.

Inoltre, tale approccio è coerente con l'attuale posizionamento del Fondo in merito all'integrazione dei fattori ESG sui propri comparti, gestiti in linea con quanto previsto dall'art. 6 del Reg. UE 2019/2088.

Il Fondo si riserva, eventualmente, di valutare in futuro un ampliamento del perimetro delle proprie scelte in materia di sostenibilità – di concerto con i propri gestori delegati e in coerenza con l'assetto normativo tempo per tempo vigente – anche rispetto a tali aspetti.

Altre informazioni

Al 31/12/2025 il Fondo deteneva una quota pari allo 0,45% del patrimonio della Mefop S.p.a., acquisita a titolo gratuito. Poiché la eventuale cessione della partecipazione avverrebbe sempre a titolo gratuito, secondo le indicazioni Covip non è stato iscritto alcun valore patrimoniale. La società di diritto privato Mefop è stata creata al fine di favorire lo sviluppo dei Fondi Pensione e la maggioranza azionaria è attualmente di proprietà del Ministero dell'Economia.

Per quanto riguarda i compensi agli Amministratori ed ai Sindaci, nei commenti del Comparto Amministrativo sono evidenziati i soli emolumenti spettanti al Collegio Sindacale, in quanto le prestazioni dei Consiglieri di Amministrazione sono effettuate a titolo gratuito.

A livello complessivo i compensi del Collegio Sindacale e della Società di Revisione per l'esercizio 2025 sono stati i seguenti:

Qualifica	Periodo	Compensi
Collegio Sindacale	1.01.2025 – 31.12.2025	€ 26.100
Società di Revisione	1.01.2025 – 31.12.2025	€ 20.000

PARTE SECONDA

Rendiconto dei Comparti

COMPARTO GARANTITO PURO

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10 Investimenti diretti		-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi			-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
20 Investimenti in gestione		525.084.167	484.350.495
a) Depositi bancari	5.330.903		901.153
b) Crediti per operazioni pronti contro termine			-
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	316.443.677		320.602.512
d) Titoli di debito quotati	171.368.648		134.091.569
e) Titolo di capitale quotati	-		-
f) Titoli di debito non quotati	-		-
g) Titolo di capitale non quotati	-		-
h) Quote di O.I.C.R.	26.621.344		23.860.317
i) Opzioni acquistate	-		-
l) Ratei e risconti attivi	5.313.236		4.889.426
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-
n) Altre attività della gestione finanziaria	6.359		5.518
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-	-
40 Attività della gestione amministrativa		-	-
a) Cassa e depositi bancari	-		-
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-
c) Immobilizzazioni materiali	-		-
d) Altre attività della gestione amministrativa	-		-
50 Crediti di imposta	-	-	3.314.255
			3.314.255
Totale Attività		525.084.167	487.664.750

PASSIVITA'			
10 Passività della gestione previdenziale		-	-
a) Debiti della gestione previdenziale	-		-
20 Passività della gestione finanziaria		480.322	442.754
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-		-
b) Opzioni emesse	-		-
c) Ratei e risconti passivi	-		-
d) Altre passività della gestione finanziaria	480.322		442.754
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-	-
40 Passività della gestione amministrativa		-	-
a) TFR	-		-
b) Altre passività della gestione amministrativa	-		-
50 Debiti di imposta	2.010.950	2.010.950	3.106.511
			3.106.511
Totale Passività		2.491.272	3.549.265
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		522.592.895	484.115.485
Conti d'Ordine		4.598.282	4.778.010

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	27.152.009	8.685.222
	a) Contributi per le prestazioni	39.951.457	31.659.948
	b) Anticipazioni	- 6.033.384	- 5.961.058
	c) Trasferimenti e riscatti	- 1.428.010	- 7.785.565
	d) Trasformazioni in rendita	-	-
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	- 8.194.074	- 9.228.103
	f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
	g) Riporto contributi residui	-	-
	h) Trasferimenti da altri comparti	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi	-	-
	b) Utili e perdite da realizzo	-	-
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	15.091.682	21.163.034
	a) Dividendi e interessi	12.924.722	8.985.127
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	2.099.138	12.119.569
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	f) Altri ricavi	67.857	58.382
	g) Altri oneri	- 35	- 44
40	Oneri di gestione	- 1.755.331	- 1.618.935
	a) Società di gestione	- 1.636.127	- 1.508.151
	b) Banca depositaria	- 119.204	- 110.784
50	Margine della gestione finanziaria	13.336.351	19.544.099
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
	c) Spese generali e amministrative	-	-
	d) Spese per il personale	-	-
	e) Ammortamenti	-	-
	f) Adeguamento imposta a.p.	-	-
	g) Oneri e proventi diversi	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	40.488.360	28.229.321
80	Imposta sostitutiva	- 2.010.950	- 3.106.511
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	38.477.410	25.122.810

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 522.592.895**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 49.034.199,129.
Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 10,658.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione indiretta

€ 525.084.167

La gestione del patrimonio avviene su mandato che, ai sensi dell'art. 6 comma 9 del D.Lgs.252/2005, prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati.

Denominazione del Gestore Finanziario: Unipol Assicurazioni S.p.A.

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
BTPS 3% 01.10.2029	EUR	37.000.000,00	37.498.390,00	7,141
BTPS 3,450% 2024-15/07/2027	EUR	25.500.000,00	25.983.480,00	4,948
BTPS 3,400% 2022-01/04/2028	EUR	22.500.000,00	23.017.050,00	4,383
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	EUR	408.000,000	21.126.240,00	4,023
BTPS 2,650% 2025-15/06/2028	EUR	20.000.000,00	20.125.000,00	3,833
BTPS 3,350% 2024-01/07/2029	EUR	19.500.000,00	20.008.365,00	3,811
BTPS 2,950% 2025-01/07/2030	EUR	18.800.000,00	18.965.816,00	3,612
BTPS 2,700% 2024-15/10/2027	EUR	14.000.000,00	14.112.980,00	2,688
BTPS 4,000% 2023-15/11/2030	EUR	11.000.000,00	11.593.560,00	2,208
BTPS 0,65% 28.10.2027 I/L ITALIA	EUR	10.500.000,00	10.394.293,48	1,980
BPIFRANCE SACA 0,875% 2018-26/09/2028	EUR	8.700.000,000	8.305.629,00	1,582
BTP 4,75% 2013/1.9.2028	EUR	7.800.000,000	8.268.780,00	1,575
BTP 3,850% 2024-01/07/2034	EUR	7.100.000,000	7.372.640,00	1,404
BTPS 3,250% 2025-15/07/2032	EUR	7.000.000,000	7.075.880,00	1,348
FRANCE GOVT 2,75% 2024-25/02/2030	EUR	6.700.000,000	6.717.889,00	1,279
BTPS 2% 2023/14.03.2028 I/L ITALIA	EUR	6.000.000,000	6.094.272,14	1,161
FRANCE-OAT 0% 2021/25.02.2027	EUR	6.000.000,000	5.855.940,00	1,115
BTP 3,150% 2024-15/11/2031	EUR	5.000.000,000	5.052.950,00	0,962
LAND BERLIN 2,375% 2025-04/06/2030	EUR	5.000.000,000	4.944.450,00	0,942
ISTITUTO DE CRED 3,050% 2024-31/10/2029	EUR	4.760.000,000	4.848.345,60	0,923
DEXIA CREDIT LOCAL 2,5% 2025-05/04/2028	EUR	4.700.000,000	4.701.316,00	0,895
SPGB 3,55% 2023/31.10.2033	EUR	4.500.000,000	4.651.515,00	0,886
BPIFRANCE 3,5% 27.09.2027	EUR	4.500.000,000	4.581.270,00	0,872
BUNDES 0,25% 2019/15.02.29	EUR	4.800.000,000	4.517.424,00	0,860
FRANCE GOVT 1,25% 2021/25.05.2038	EUR	6.000.000,000	4.492.140,00	0,856
BTP 3,7% 2023-15/06/2030	EUR	4.000.000,000	4.160.160,00	0,792
KFW 2,625% 2024-26/04/2029	EUR	4.000.000,000	4.024.120,00	0,766
EUROPEAN UNION 0,75% 2016/04.04.2031	EUR	4.400.000,000	3.977.776,00	0,758
REP OF AUSTRIA 0% 2022/20.10.2028	EUR	4.000.000,000	3.756.680,00	0,715
FRANCE GOVT 2% 2022/25.11.2032	EUR	4.000.000,000	3.721.080,00	0,709
DEUTSCHLAND 2,5% 2012/4.7.2044	EUR	4.000.000,000	3.545.880,00	0,675
INVECO GLOBAL ACTIVE ESG EQ	EUR	42.700,000	3.474.499,00	0,662
KFW 2,750% 2024-01/10/2027	EUR	3.400.000,000	3.431.892,00	0,654
XUNTA DE GALICIA 0,084% 2020/30.07.2027	EUR	3.529.000,000	3.407.178,92	0,649
FRANCE OAT 0% 2021/25.11.2031	EUR	4.000.000,000	3.365.400,00	0,641
AGENCE FRANC DEV 2,750% 2025-30/09/2030	EUR	3.400.000,000	3.356.786,00	0,639
BELGIUM KINGDOM 0,35% 2022/22.06.2032	EUR	3.920.000,000	3.330.000,80	0,634
BTPS 4,45 2023/09.01.2043	EUR	3.000.000,000	3.147.300,00	0,599
COMUNIDAD DE MADRI 2,822% 22-31/10/2029	EUR	3.000.000,000	3.026.550,00	0,576
FRANCE GOVT 3,000% 2023-25/05/2033	EUR	3.000.000,000	2.957.310,00	0,563
BUNDES 2,2% 2024/15.02.2034	EUR	3.000.000,000	2.877.900,00	0,548
SPGB 3,45% 2023/30.07.2043	EUR	3.000.000,000	2.857.260,00	0,544
SPAIN BONOS 1,25% 2020/31.10.2030	EUR	3.000.000,000	2.811.930,00	0,536
DEXIA CREDIT LOCAL 0,01% 2020/22.01.2027	EUR	2.800.000,000	2.802.268,00	0,534
AGENCE FRANCAISE DEV 0,01% 2021/25.11.28	EUR	3.000.000,000	2.780.250,00	0,529
INVEST BANK BERLIN 2,5% 2025-20/05/203	EUR	2.800.000,000	2.776.760,00	0,529
INVEST BANK BERL 2,500% 2025-12/11/2030	EUR	2.700.000,000	2.671.056,00	0,509
BTP 2,700% 2025-01/10/2030	EUR	2.500.000,000	2.489.925,00	0,474
NETHERLANDS 2,500% 2024-15/07/2034	EUR	2.500.000,000	2.426.100,00	0,462
BELGIUM KINGDOM 3% 2023-22/06/2033	EUR	2.300.000,000	2.289.535,00	0,436

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	231.369.797	82.188.192	2.885.688	
di altri enti pubblici		28.033.115		
di banche	3.959.145	49.470.713	8.946.475	
di altri	9.194.767	58.925.138	12.839.295	
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati		26.621.344		
aperti non armonizzati				
altri				
Totali:				
in valore assoluto	244.523.709	245.238.502	24.671.458	
in percentuale del totale delle attività	46,568	46,705	4,699	

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

Valuta di denominazione	Investimenti		
	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. Attività
EURO		519.764.572	98,987
	TOTALE	519.764.572	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	23.610.411		282.534.738		181.667.176	

Operazioni in contratti derivati.

Al 31/12/2025 non erano in essere contratti derivati.

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
Unipolsai	IE00BF4G6Y48	JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	408.000,00	EUR	408.000,00	Strumenti finanziari emessi da soggetti in rapporto con il gestore
Unipolsai	FR0013476611	BNP PARIBAS 1,125% 15/01/2032 CBLE SUB	600.000,00	EUR	600.000,00	Strumenti finanziari emessi da soggetti in rapporto con il gestore

a) Depositi bancari**€ 5.330.903**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente in gestione intrattenuto presso il Depositario, in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 5.313.236**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	3.056.800
Titoli di debito quotati	2.256.436
Titoli di debito non quotati	-
Totale	5.313.236

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 6.359**

Rappresenta il credito per le commissioni di retrocessione maturate ma non ancora riscosse nell'esercizio 2025.

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-
Dividendi da incassare	-
Commissioni Retrocessione	6.359
Totale	6.359

PASSIVITA'**20) Passività della gestione finanziaria****€ 480.322*****d) Altre passività della gestione finanziaria***

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione e del Depositario maturate ma non ancora liquidate come da seguente tabella:

Commissione società di gestione	419.502
Commissione Depositario	60.820
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-
Totale	480.322

50) Debiti d'imposta**€ 2.010.950**

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria.

Conti d'Ordine**€ 4.598.282**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale

€ 27.152.009

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	7.544.574
Contributi a carico dei lavoratori	3.641.659
TFR	28.781.706
Totale	39.967.939
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-6.033.384
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	3.583.095
Switch di comparto in entrata	110.164.423
Trasferimenti verso altri fondi	-1.321.236
Riscatti e R.I.T.A	-54.628.057
Switch di comparto in uscita	-56.386.697
Totale	1.411.528
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-8.194.074

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta

€ 15.091.682

Si riporta la composizione delle voci a) *Dividendi e Interessi*, b) *Profitti e Perdite da operazioni finanziarie*, f) *altri ricavi*, g) *Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	8.955.573	-712.735
Titoli di debito quotati	3.805.997	954.024
Depositi bancari	163.152	-
Quote di O.I.C.R.	-	1.857.849
Altri Ricavi	-	67.857
Altri Oneri	-	-35
Totale	12.924.722	2.166.960

40) Oneri di gestione

€ -1.755.331

Si riporta la composizione delle voci a) *Società di gestione* e b) *Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Provvigioni di incentivo	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
UNIPOL	-1.636.127	-	-	-1.636.127

Depositario	Totale
BNP PARIBAS	-119.204

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Unipol e BNP Paribas.

80) Imposta sostitutiva**€ -2.010.950**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	524.603.845
+ Prestazioni Erogate	8.194.074
+ Anticipazioni	6.033.384
+ Trasferimenti ad altri Fondi	1.321.236
+ Riscatti	54.628.057
+ Switch in uscita	56.386.697
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	39.967.939
- Trasferimenti da altri Fondi	3.583.095
- Switch in entrata	110.164.423
- Patrimonio netto A.P.	484.115.485
= Risultato di Gestione	13.336.351
- Redditi a tassazione ridotta	8.750.930
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	4.585.421
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-1.093.866
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-917.084
= Imposta sostitutiva (A+B)	-2.010.950

BP – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10 Investimenti diretti		33.055.581	31.828.997
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	33.054.999		31.828.405
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
d) Depositi bancari	582		592
20 Investimenti in gestione		212.893.077	215.642.408
a) Depositi bancari	4.588.846		2.317.410
b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	169.062.799		156.046.967
d) Titoli di debito quotati	16.635.398		7.409.860
e) Titolo di capitale quotati			
f) Titoli di debito non quotati	-		-
g) Titolo di capitale non quotati			
h) Quote di O.I.C.R.	21.083.163		46.369.487
i) Opzioni acquistate			
l) Ratei e risconti attivi	1.502.861		930.782
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-
n) Altre attività della gestione finanziaria	20.010		2.567.902
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-	-
40 Attività della gestione amministrativa		-	-
a) Cassa e depositi bancari			
b) Immobilizzazioni immateriali			
c) Immobilizzazioni materiali			
d) Altre attività della gestione amministrativa			
50 Crediti di imposta	-	-	1.475.295
Totale Attività		245.948.658	248.946.700

PASSIVITA'			
10 Passività della gestione previdenziale		-	-
a) Debiti della gestione previdenziale			
20 Passività della gestione finanziaria		171.028	2.612.162
a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
b) Opzioni emesse			
c) Ratei e risconti passivi			
d) Altre passività della gestione finanziaria	171.028		2.612.162
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-	-
40 Passività della gestione amministrativa		-	-
a) TFR			
b) Altre passività della gestione amministrativa			
50 Debiti di imposta	842.485	842.485	950.516
Totale Passività		1.013.513	3.562.678
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		244.935.145	245.384.022
Conti d'Ordine		2.626.408	2.785.761

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	- 4.408.955	463.750
	a) Contributi per le prestazioni	16.816.776	17.343.583
	b) Anticipazioni	- 3.296.022	- 4.285.331
	c) Trasferimenti e riscatti	- 15.476.773	- 9.671.797
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 2.452.936	- 2.922.705
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati		
	h) Trasferimento da comparti chiusi		
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	1.226.584	- 137.890
	a) Dividendi	10	283.397
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze/Minusvalenze	1.226.594	- 421.263
	d) Altri oneri e ricavi	- 20	- 24
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	3.879.851	6.586.761
	a) Dividendi e interessi	3.889.584	2.399.645
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 92.357	- 4.084.038
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	82.762	103.215
	g) Altri oneri	- 138	- 137
40	Oneri di gestione	- 303.872	- 227.688
	a) Società di gestione	- 246.082	- 170.766
	b) Banca depositaria	- 57.790	- 56.922
50	Margine della gestione finanziaria	4.802.563	6.221.183
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi		
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi		
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	393.608	6.684.933
80	Imposta sostitutiva	- 842.485	- 950.516
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	- 448.877	5.734.417

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 244.935.145**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 24.587.349,675.

Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 9,962.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

10) Investimenti in gestione diretta € 33.055.581

Si tratta dell'investimento nel Fondo Immobiliare Primo le cui informazioni sono inserite nella tabella relativa ai primi 50 titoli in portafoglio e del saldo del conto corrente bancario (€ 582).

20) Investimenti in gestione indiretta € 212.893.077

La gestione del patrimonio avviene su mandati che non prevedono il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Generali

€ 106.491.026

€ 106.402.051

€ 212.893.077

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
PRIMO FONDO IMMOBILIARE RISERVATO	EUR	361,000	33.054.999,29	13,440
EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-FCO CL X	EUR	190.677,063	21.083.162,85	8,572
FRANCE GOVT 3,200% 2025-25/05/2035	EUR	5.469.000,000	5.340.970,71	2,172
USA TREASURY 1,250% 2021-31/03/2028	USD	6.486.000,000	5.255.276,53	2,137
USA-TREASURY 1,375% 2021-15/11/2031	USD	7.000.000,000	5.191.727,53	2,111
BTP 0,50% 2021/15.07.2028	EUR	5.181.000,000	4.948.321,29	2,012
SPAIN BONOS 2,55% 2022/31.10.2032	EUR	4.500.000,000	4.399.605,00	1,789
BUNDESREPUBLIK 0% 2020/15.05.2035	EUR	5.377.000,000	4.121.309,19	1,676
FRANCE OAT 0% 2021/25.11.2031	EUR	4.880.000,000	4.105.788,00	1,669
USA TREASURY 4,375% 2024-15/05/2034	USD	4.650.000,000	4.048.485,92	1,646
FRANCE-OAT 0% 2019/25.11.2030	EUR	4.500.000,000	3.930.165,00	1,598
SPAIN-OBLIG ,7% 2018/30.11.33 INFLATION	EUR	3.173.000,000	3.847.076,44	1,564
BTPS 3,35% 2018/01.03.2035	EUR	3.764.000,000	3.759.144,44	1,528
FRANCE GOVT 0,6% 25.07.2034 INFL	EUR	3.503.000,000	3.631.590,27	1,477
BTPS 0,4% 2019/15.05.2030 I/L	EUR	2.935.000,000	3.559.561,88	1,447
USA-TREASURY 2,25% 2018/15.11.2027	USD	4.000.000,000	3.329.723,96	1,354
USA TREASURY 2,375% 2019-15/05/2029	USD	4.000.000,000	3.274.518,99	1,331
BTPS 1,65% 2015/01.03.2032	EUR	3.500.000,000	3.238.935,00	1,317
SPAIN BONOS 4,7% 2009/30.7.2041	EUR	2.879.000,000	3.211.351,76	1,306
FRANCE-OAT 2013/25.07.2030 I/L	EUR	2.370.000,000	3.029.899,60	1,232
BUNDES 1,7% 2022/15.08.2032	EUR	3.200.000,000	3.027.264,00	1,231
DEUTSCHLAND I/L 0,5% 2014/15.04.2030	EUR	2.310.000,000	2.970.799,26	1,208
US TREASURY 3,875% 2022/30.11.2029	USD	3.319.000,000	2.849.042,62	1,158
BUNDESREPUBLIK 0% 2022/15.02.2032	EUR	3.258.000,000	2.792.887,92	1,136
USA TREASURY 5,25% 1999/15.2.2029	USD	3.000.000,000	2.680.965,86	1,090
USA TREASURY 4,125% 2023-31/08/2030	USD	3.033.000,000	2.627.545,09	1,068
USA TREASURY 4,375% 2008/15.02.2038	USD	3.000.000,000	2.577.207,13	1,048
FRANCE-OAT 1,25% 2017/25.05.2034	EUR	2.754.000,000	2.331.233,46	0,948
US TREASURY N/B 3,875% 15.08.2034	USD	2.774.000,000	2.326.599,21	0,946
BTPS 0,90% 2020/01.04.2031	EUR	2.500.000,000	2.263.675,00	0,920
BTP 2,35% 2004/15.9.2035 IND.	EUR	1.359.000,000	2.245.362,29	0,913
BTPS 1,25% 2015/15.09.2032 IND	EUR	1.742.000,000	2.240.505,53	0,911
BTP 2,55% 2009/15.9.2041 IND	EUR	1.380.000,000	2.072.059,85	0,842
BTP 2,2% 2017/01.06.2027	EUR	2.000.000,000	2.003.380,00	0,815
FRANCE 1,8% 2007/25.07.2040 I/L	EUR	1.336.000,000	1.935.142,69	0,787
SPAIN 1,40% 2018/30.07.2028	EUR	1.974.000,000	1.931.203,68	0,785
USA TREASURY 3,125% 2011/15.11.2041	USD	2.735.000,000	1.927.158,05	0,784
SPAIN BONOS 3,50% 31.01.2041	EUR	1.933.000,000	1.882.664,68	0,765
BELGIAN 1% 2015/22.06.2031	EUR	1.929.000,000	1.755.119,94	0,714
USA TREASURY 4,75% 15/2/2041	USD	2.010.000,000	1.743.840,98	0,709
BTPS 1,45% 2020/01.03.2036	EUR	2.100.000,000	1.731.891,00	0,704
US TREASURY SEC 3,50% 2023-31/01/2030	USD	1.920.000,000	1.625.148,99	0,661
BTPS 3,650% 2025-01/08/2035	EUR	1.510.000,000	1.532.544,30	0,623
SPAIN BONOS 2,35% 2017/30.07.2033	EUR	1.579.000,000	1.509.034,51	0,614
NETHERLANDS 2,500% 2023-15/07/2033	EUR	1.478.000,000	1.447.464,52	0,589
BTP 4,300% 2024-01/10/2054	EUR	1.363.000,000	1.351.564,43	0,550
FRANCE 1,85% 2010 /25.07.2027 I/L	EUR	939.000,000	1.319.514,48	0,536
US TREASURY 3% 2015/15.05.2045	USD	2.000.000,000	1.311.882,77	0,533
BUNDES 2,2% 2024/15.02.2034	EUR	1.342.000,000	1.287.380,60	0,523
SPAIN BONOS 0,50% 21-31.10.31	EUR	1.459.000,000	1.282.023,30	0,521

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	51.750.000	21,128
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	221	27.625.000
Generali AM	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	193	24.125.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	38.665.026	81.454.666	48.943.107	
di altri enti pubblici		193.070		
di banche	411.490	2.823.058	1.802.980	
di altri	603.614	6.407.020	4.191.512	202.654
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati		21.083.163		
aperti non armonizzati				
altri	33.054.999			
Totali:				
in valore assoluto	72.735.129	111.960.977	54.937.599	202.654
in percentuale del totale delle attività	29,573	45,522	22,337	0,082

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

	Investimenti		
Valuta di denominazione	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
EURO		191.862.705	78,009
DOLLARO USA	61.544.494	52.563.082	21,372
TOTALE		244.425.787	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	729.024		22.731.149		113.294.918	
DOLLARO USA			18.633.128		30.309.978	
TOTALE	729.024		41.364.277		143.604.896	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	190.677,06	EUR	21.086.976,39	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
GENERALI AM SGR SPA	FR001400F1U4	CRED AGRICOLE SA 4.25 07/11/29	200.000,00	EUR	210.480,77	Titolo emesso da soggetto tenuto a contribuzione

a) Depositi bancari **€ 4.588.846**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente in gestione intrattenuto presso il Depositario, in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi **€ 1.502.861**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	1.180.376
Titoli di debito quotati	322.485
Titoli di debito non quotati	-
Totale	1.502.861

n) Altre attività della gestione finanziaria **€ 20.010**

Rappresenta il saldo delle commissioni di retrocessione maturate ma non ancora riscosse come esposto nella seguente tabella:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-
Dividendi da incassare	-
Commissioni Retrocessione	20.010

Totale	20.010
---------------	---------------

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria € 171.028

d) Altre passività della gestione finanziaria

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione e del Depositario maturate ma non ancora liquidate e i debiti per le operazioni stipulate ma non ancora regolate come da seguente tabella:

Commissione società di gestione	-30.739
Commissione Depositario	-28.847
Commissioni di performance	-111.442
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-
Totale	-171.028

50) Debiti d'imposta € 842.485

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine € 2.626.408

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025 girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € -4.408.955

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	6.007.301
Contributi a carico dei lavoratori	2.652.607
TFR	8.156.868
Totale	16.816.776
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-3.296.022
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	429.277
Switch di comparto in entrata	13.026.465
Trasferimenti verso altri fondi	-485.816
Switch di comparto in uscita	-24.111.155
Riscatti e R.I.T.A.	-4.335.544
Totale	-15.476.773
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-2.452.936
Trasformazione in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-

20) Risultato della gestione finanziaria diretta**€ 1.226.584**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Utili e perdite/ da realizzo plusvalenze e minusvalenze
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	-	-
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di debito non quotati	-	-
Depositi bancari	10	-
Quote di O.I.C.R.	-	-
Fondi Immobiliari	-	1.226.594
Risultato della gestione cambi	-	-
Altri Ricavi	-	-
Altri Oneri	-	-20
Totale	10	1.226.574

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 3.879.851**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	3.236.669	-2.814.314
Titoli di debito quotati	450.185	134.151
Titoli di capitale quotati	50.619	-
Depositi bancari	152.111	-
Quote di O.I.C.R.	-	438.012
Altri strumenti finanziari	-	2.744.034
Risultato della gestione cambi	-	-594.240
Altri Ricavi	-	82.762
Altri Oneri	-	-138
Totale	3.889.584	-9.733

40) Oneri di gestione**€ -303.872**

Si riporta la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Eurizon	- 66.773	-52.859	-	-119.632
Candriam (fino al 31/03)	-23.916	-	-	-23.916
Generali (dal 01/04)	-43.951	-58.583	-	-102.534
Totale	-134.640	-111.442	-	-246.082

Depositario	Totale
BNP Paribas	-57.790

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Eurizon, Candriam, Generali e BNP Paribas.

80) Imposta sostitutiva**€ - 842.485**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	245.777.630
+ Prestazioni Erogate	2.452.936
+ Anticipazioni	3.296.022
+ Trasferimenti ad altri Fondi	485.816
+ Riscatti	4.335.544
+ Switch in uscita	24.111.155
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	16.816.776
- Trasferimenti da altri Fondi	429.277
- Switch in entrata	13.026.465
- Patrimonio netto A.P.	245.384.022
= Risultato di Gestione	4.802.563
- Redditi a tassazione ridotta	1.573.698
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	3.228.865
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-196.712
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-645.773
= Imposta sostitutiva (A+B)	-842.485

BP – COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10 Investimenti diretti		12.727.796	12.255.521
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	12.727.548		12.255.258
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
d) Depositi bancari	248		263
20 Investimenti in gestione		146.996.276	184.562.017
a) Depositi bancari	4.660.250		3.707.170
b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	4.458.924		7.530.421
d) Titoli di debito quotati	137.562		678.027
e) Titolo di capitale quotati	121.304.539		100.022.643
f) Titoli di debito non quotati	-		-
g) Titolo di capitale non quotati			
h) Quote di O.I.C.R.	16.275.512		16.655.675
i) Opzioni acquistate			
l) Ratei e risconti attivi	51.611		88.691
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-
n) Altre attività della gestione finanziaria	107.878		55.879.390
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-	-
40 Attività della gestione amministrativa		-	-
a) Cassa e depositi bancari			
b) Immobilizzazioni immateriali			
c) Immobilizzazioni materiali			
d) Altre attività della gestione amministrativa			
50 Crediti di imposta	-	-	221.414
Totale Attività		159.724.072	197.038.952

PASSIVITA'			
10 Passività della gestione previdenziale		-	-
a) Debiti della gestione previdenziale			
20 Passività della gestione finanziaria		292.853	58.696.150
a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
b) Opzioni emesse			
c) Ratei e risconti passivi			
d) Altre passività della gestione finanziaria	292.853		58.696.150
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-	-
40 Passività della gestione amministrativa		-	-
a) TFR			
b) Altre passività della gestione amministrativa			
50 Debiti di imposta	5.103.889	5.103.889	3.217.043
Totale Passività		5.396.742	61.913.193
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		154.327.330	135.125.759
Conti d'Ordine		1.663.200	1.538.026

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	- 1.249.256	- 1.374.127
	a) Contributi per le prestazioni	9.631.213	8.869.713
	b) Anticipazioni	-2.655.605	-2.802.674
	c) Trasferimenti e riscatti	-7.738.486	-6.762.835
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	-486.378	-678.331
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati		
	h) Trasferimento da comparti chiusi		
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	472.274	- 53.106
	a) Dividendi	4	109.121
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze/Minusvalenze	472.290	-162.203
	d) Altri oneri e ricavi	-20	-24
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	25.413.986	16.419.244
	a) Dividendi e interessi	2.173.751	2.202.510
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	23.297.119	14.263.382
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	107.912	56.630
	g) Altri oneri	-164.796	-103.278
40	Oneri di gestione	- 331.544	- 181.527
	a) Società di gestione	-297.769	-150.724
	b) Banca depositaria	-33.775	-30.803
50	Margine della gestione finanziaria	25.554.716	16.184.611
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi		
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi		
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	24.305.460	14.810.484
80	Imposta sostitutiva	- 5.103.889	- 3.217.043
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	19.201.571	11.593.441

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 154.327.330**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 12.305.831,173.
Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 12,541.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

10) Investimenti in gestione diretta € 12.727.796

Si tratta dell'investimento nel Fondo Immobiliare Primo le cui informazioni sono inserite nella tabella relativa ai primi 50 titoli in portafoglio e del saldo del conto corrente bancario (€ 248)

20) Investimenti in gestione indiretta € 146.996.276

La gestione del patrimonio avviene su mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente:

Anima SGR S.p.A.**€ 73.445.443****Eurizon****€ 73.550.833****€ 146.996.276****Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento**

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
PRIMO FONDO IMMOBILIARE RISERVATO	EUR	139,000	12.727.548,20	7,968
NVIDIA CORP.	USD	40.392,000	6.413.339,01	4,015
APPLE INC.(EX COMPUTER)	USD	26.599,000	6.156.312,05	3,854
MICROSOFT CORP.	USD	12.853,000	5.291.986,94	3,313
ANIMA EMERGENTI-FCO CL B ACC PORT	EUR	347.968,854	5.009.359,62	3,136
EURIZON FUND-EQUITY EMERGING MARKETS LTE	EUR	11.613,365	4.323.655,78	2,707
AMAZON.COM INC.	USD	18.575,000	3.650.163,03	2,285
ALPHABET-ORD SHS CL A	USD	13.361,000	3.560.355,01	2,229
YOURIND SICAV-YIS MSCI JU-ZH	EUR	206.486,842	2.661.408,90	1,666
BROADCOM-ORD SHS	USD	8.983,000	2.646.872,38	1,657
YIS MSCI PACIF EX JAP UN-Z	EUR	235.686,542	2.481.072,22	1,553
META PLATFORM (EX FACEBOOK INC-A)	USD	3.544,000	1.991.621,79	1,247
ELI LILLY & CO.	USD	1.810,000	1.656.028,27	1,037
INTERPUMP GROUP	EUR	32.085,000	1.500.936,30	0,940
TESLA MOTORS INC	USD	3.714,000	1.421.982,02	0,890
JOHNSON & JOHNSON CO.	USD	7.037,000	1.239.832,41	0,776
VISA INC CLASS A SHS	USD	4.120,000	1.230.142,34	0,770
REPLY SPA	EUR	10.605,000	1.216.393,50	0,762
BANK OF AMERICA CORP.	USD	25.555,000	1.196.598,85	0,749
WALMART INC	USD	12.562,000	1.191.497,04	0,746
CITIGROUP INC. NEW	USD	11.197,000	1.112.359,89	0,696
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B NEW	USD	2.506,000	1.072.399,88	0,671
ABBVIE INC	USD	5.389,000	1.048.299,51	0,656
ALPHABET-ORD SHS CL C	USD	3.916,000	1.046.178,10	0,655
AMPLIFON NEW	EUR	68.661,000	944.088,75	0,591
THERMO FISHER SCIENTIFIC CORP	USD	1.900,000	937.302,06	0,587
EURIZON EQUITY CHINA A-X	EUR	11.525,942	927.838,33	0,581
ASML HLDG NV NEW	EUR	902,000	831.102,80	0,520
YOURIND SICAV-YIS MSCI JU-Z	EUR	69.126,639	779.333,72	0,488
CAREL INDS-AZ ORD	EUR	30.156,000	740.329,80	0,464
JPMORGAN CHASE & CO.	USD	2.693,000	738.752,31	0,463
MERCK E CO INC	USD	8.188,000	733.755,22	0,459
VERIZON COMMUNICATION	USD	19.800,000	686.577,55	0,430
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	6.914,000	683.335,82	0,428
SPAIN BONOS 3,25% 30.04.2034	EUR	670.000,000	675.540,90	0,423
PARKER HANNIFIN CORP.	USD	881,000	659.257,42	0,413
WALT DISNEY CO.	USD	6.653,000	644.399,63	0,403
AVIO SPA (EX SPACE2)	EUR	20.796,000	610.362,60	0,382
LAM RESEARCH CORP	USD	4.067,000	592.703,10	0,371
PROGRESSIVE CORP.	USD	2.991,000	579.865,92	0,363
COCA COLA CO.	USD	9.659,000	574.885,66	0,360
GENERAL ELECTRIC-ORD SHS	USD	2.181,000	571.950,82	0,358
ROYAL BANK OF CANADA CAD	CAD	3.868,000	562.052,61	0,352
INTERCONTINENTALEXCHANGE-	USD	4.064,000	560.365,61	0,351
UNITEDHEALTH GROUP INC.	USD	1.990,000	559.270,30	0,350
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	59.484,000	546.657,96	0,342
INTUITIVE SURGICAL INC.	USD	1.130,000	544.855,10	0,341
ROSS STORES INC.	USD	3.472,000	532.475,80	0,333
LOWE'S COMPANIES INC.	USD	2.553,000	524.162,68	0,328
GE VERNOVA LLC	USD	920,000	511.905,67	0,320

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	91.500.000	59,29
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	330	41.250.000
Eurizon	RFH6	FUT EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	1	125.000
Eurizon	RPH6	FUT EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	15	1.875.000

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Anima	EAH6	EUR/AUD X-RAT Mar26	AUD	125.000	3	375.000
Anima	CAH6	EUR/CAD X-RATE Mar26	CAD	125.000	8	1.000.000
Anima	ECH6	EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	338	42.250.000
Anima	RFH6	EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	9	1.125.000
Anima	RPH6	EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	12	1.500.000
Anima	RYH6	EURO/JPY FUTURE Mar26	JPY	125.000	16	2.000.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito: di Stato di altri enti pubblici di banche di altri	1.382.395	3.076.529 137.562		
Titoli di capitale: con diritto di voto con voto limitato altri	13.947.034 44.491	13.805.068 110.177	91.591.095 242.728	1.563.946
Parti di O.I.C.R.: aperti armonizzati aperti non armonizzati altri	5.009.360 12.727.548	11.266.152		
Totali: in valore assoluto in percentuale del totale delle attività	33.110.828 20,730	28.395.488 17,778	91.833.823 57,495	1.563.946 0,979

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

Valuta di denominazione	Investimenti		
	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
DOLLARO AUSTRALIANO	721.933	448.840	0,281
DOLLARO CANADESE	3.565.322	2.650.460	1,659
FRANCO SVIZZERO	2.232.076	2.573.868	1,611
CORONA DANESE	2.900.495	398.149	0,249
EURO		59.526.081	37,268
LIRA STERLINA INGLESE	3.512.224	4.435.989	2,777
DOLLARO HONG KONG	3.227.797	371.317	0,232
JPY GIAPPONESE	503.067.143	3.038.602	1,902
CORONA NORVEGESE	2.877.907	276.439	0,173
CORONA SVEDESE	11.159.726	1.234.621	0,773
DOLLARO SINGAPORE	225.785	186.093	0,117
DOLLARO USA	83.819.288	84.424.124	52,856
TOTALE		159.564.583	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO			602.054		3.994.432	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	18.682,00	EUR	110.616,12	Titolo emesso da Capogruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	163,02	EUR	47.866,51	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	275,98	EUR	43.593,80	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	11.613,37	EUR	4.316.920,03	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	11.525,94	EUR	929.682,48	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	69.126,64	EUR	779.333,72	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	206.486,84	EUR	2.661.408,90	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	235.686,54	EUR	2.481.072,22	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	142,09	EUR	1.508,16	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	752,00	EUR	60.754,08	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	IT0005119810	AVIO SPA	8.422,00	EUR	247.185,70	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	84,00	EUR	89.908,56	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
ANIMA SGR	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	2.792,00	EUR	191.866,24	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	ES0113900J37	BANCO SANTANDER	13.155,00	EUR	132.470,85	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	IT0005218380	BANCO BPM SPA	5.905,00	EUR	76.883,10	Titolo emesso da soggetto tenuto a contribuzione
ANIMA SGR	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	347.968,85	EUR	5.002.400,24	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo
ANIMA SGR	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	25.875,00	EUR	236.238,75	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	1.349,00	EUR	108.985,71	Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep

a) Depositi bancari**€ 4.660.250**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente intrattenuto presso il Depositario, in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 51.611**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025.

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	50.752
Titoli di debito quotati	859
Titoli di debito non quotati	-
Totale	51.611

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 107.878**

Rappresentano il saldo delle operazioni in titoli stipulate ma non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio, delle commissioni di retrocessione maturate non ancora riscosse e dei dividendi maturati ma non ancora incassati:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	33.495
Dividendi da incassare	40.263
Commissioni Retrocessione	34.120
Totale	107.878

PASSIVITA'**20) Passività della gestione finanziaria****€ 292.853****d) Altre passività della gestione finanziaria**

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione, di performance e del Depositario maturate ma non ancora liquidate e la liquidità da consegnare per operazioni stipulate ma non ancora regolate:

Commissione società di gestione	31.170
Commissione Depositario	17.635
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	73.313
Commissioni di performance	170.735
Totale	292.853

50) Debiti d'imposta**€ 5.103.889**

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine**€ 1.663.200**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**10) Saldo della gestione previdenziale****€ -1.249.256**

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*, d) *trasformazioni in rendita*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	3.364.754
Contributi a carico dei lavoratori	1.953.520
TFR	4.312.939
Totale	9.631.213
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	- 2.655.605
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	286.504
Switch di comparto in entrata	11.482.267
Trasferimenti verso altri fondi	-511.153
Switch di comparto in uscita	-16.447.740
Riscatti e R.I.T.A.	-2.548.364
Totale	-7.738.486
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-486.378
Trasformazioni in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-

20) Risultato della gestione finanziaria diretta**€ 472.274**

Si riporta la composizione delle voci *a) dividendi, b) utili e perdite da realizzo, c) plusvalenze/minusvalenze, d) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi/Interessi	Utili e perdite da realizzo Plusvalenze/minusvalenze
Quote di O.I.C.R.	-	-
Fondi Immobiliari	-	472.290
Depositi bancari	4	-
Altri ricavi	-	-
Altri oneri	-	-20
Totale	4	-472.270

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 25.413.986**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	142.104	-148.149
Titoli di debito quotati	5.575	-6.239
Titoli di capitale quotati	1.812.757	15.556.950
Titoli di capitale non quotati	-	-
Depositi bancari	212.902	-
Quote di O.I.C.R.	413	3.039.966
Altri strumenti finanziari	-	3.317.517
Risultato della gestione cambi	-	1.537.074
Altri Ricavi	-	107.912
Altri Oneri	-	-164.796
Totale	2.173.751	23.240.235

40) Oneri di gestione**€ -331.544**

Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Candriam (fino al 31/03)	-18.674	-	-	-18.674
Anima	-74.726	-16.149	-	-90.875
Eurizon (dal 01/04)	-33.634	-154.586	-	-188.220
Totale	-127.034	-170.735	-	-297.769

Depositario	Totale
BNP Paribas	-33.775

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Anima, Candriam, Eurizon e BNP Paribas.

80) Imposta Sostitutiva**€ -5.103.889**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ.mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	159.431.219
+ Prestazioni Erogate	486.378
+ Anticipazioni	2.655.605
+ Trasferimenti ad altri Fondi	511.153
+ Riscatti	2.548.364
+ Switch in uscita	16.447.740
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	9.631.213
- Trasferimenti da altri Fondi	286.504
- Switch in entrata	11.482.267
- Patrimonio netto A.P.	135.125.759
= Risultato di Gestione	25.554.716
- Redditi a tassazione ridotta	94.053
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	25.460.663
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-11.757
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-5.092.132
= Imposta sostitutiva (A+B)	-5.103.889

BPL – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	2.882.258	2.892.200
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	2.741.358	2.881.092
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
	d) Depositi bancari	140.900	11.108
20	Investimenti in gestione	94.975.506	95.627.904
	a) Depositi bancari	2.077.511	1.022.269
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	75.666.724	69.711.504
	d) Titoli di debito quotati	7.196.536	3.222.203
	e) Titolo di capitale quotati	-	-
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	9.362.762	20.186.811
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	663.080	410.170
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	8.893	1.074.947
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	708.344
	Totale Attività	97.857.764	99.228.448
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	72.187	1.094.106
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	72.187	1.094.106
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	263.241	453.040
	Totale Passività	335.428	1.547.146
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	97.522.336	97.681.302
	Conti d'Ordine	993.895	1.122.266

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	- 1.473.085	3.057.809
	a) Contributi per le prestazioni	6.703.641	6.268.929
	b) Anticipazioni	- 1.888.584	- 1.896.793
	c) Trasferimenti e riscatti	- 4.960.737	- 300.456
	d) Trasformazioni in rendita	-	- 65.658
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 1.327.405	- 948.213
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Sorno contributi Banca dipendenti cessati		
	h) Trasferimento da comparti chiusi	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	- 9.944	98.490
	a) Dividendi	129.815	122.045
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	- 139.735	- 23.531
	d) Altri oneri e ricavi	- 24	- 24
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.717.649	2.922.349
	a) Dividendi e interessi	1.727.761	1.064.528
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 46.732	- 1.813.202
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	36.759	44.805
	g) Altri oneri	- 139	- 186
40	Oneri di gestione	- 130.345	- 97.611
	a) Società di gestione	- 107.287	- 75.416
	b) Banca depositaria	- 23.058	- 22.195
50	Margine della gestione finanziaria	1.577.360	2.923.228
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi		
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi		
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	104.275	5.981.037
80	Imposta sostitutiva	- 263.241	- 453.040
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	- 158.966	5.527.997

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 97.522.336**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 9.869.551,622.
Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 9,881.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

10) Investimenti in gestione diretta € 2.882.258

Si tratta dell'investimento nel Fondo Immobiliare Eracle le cui informazioni sono inserite nella tabella relativa ai primi 50 titoli in portafoglio e del saldo del conto corrente bancario (€ 140.900)

20) Investimenti in gestione indiretta € 94.975.506

La gestione del patrimonio avviene su mandati che non prevedono il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente

Eurizon Capital SGR S.p.A.
Generali

€ 47.540.015
€ 47.435.491
€ 94.975.506

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-FCO CL X	EUR	84.677,233	9.362.761,65	9,564
ERACLE IMM STRUMENTALI	EUR	11,000	2.741.357,55	2,800
FRANCE GOVT 3,200% 2025-25/05/2035	EUR	2.439.000,000	2.381.903,01	2,433
USA-TREASURY 1,375% 2021-15/11/2031	USD	3.150.000,000	2.336.277,39	2,386
USA TREASURY 1,250% 2021-31/03/2028	USD	2.873.000,000	2.327.846,04	2,378
FRANCE OAT 0% 2021/25.11.2031	EUR	2.718.000,000	2.286.789,30	2,336
BTP 0,50% 2021/15.07.2028	EUR	2.315.000,000	2.211.033,35	2,259
BUNDESREPUBLIK 0% 2020/15.05.2035	EUR	2.323.000,000	1.780.509,81	1,819
SPAIN BONOS 2,55% 2022/31.10.2032	EUR	1.800.000,000	1.759.842,00	1,798
USA TREASURY 4,375% 2024-15/05/2034	USD	2.000.000,000	1.741.284,27	1,779
BTPS 3,35% 2018/01.03.2035	EUR	1.674.000,000	1.671.840,54	1,708
FRANCE GOVT 0,6% 25.07.2034 INFL	EUR	1.588.000,000	1.646.293,27	1,682
SPAIN-OBLIG 7% 2018/30.11.33 INFLATION	EUR	1.334.000,000	1.617.396,78	1,652
BTPS 0,90% 2020/01.04.2031	EUR	1.700.000,000	1.539.299,00	1,572
USA TREASURY 2,375% 2019-15/05/2029	USD	1.850.000,000	1.514.465,03	1,547
BTPS 0,4% 2019/15.05.2030 I/L	EUR	1.237.000,000	1.500.231,02	1,532
USA-TREASURY 2,25% 2018/15.11.2027	USD	1.800.000,000	1.498.375,78	1,531
BUNDESREPUBLIK 0% 2022/15.02.2032	EUR	1.715.000,000	1.470.166,60	1,502
SPAIN BONOS 4,7% 2009/30.7.2041	EUR	1.259.000,000	1.404.338,96	1,435
BTPS 1,65% 2015/01.03.2032	EUR	1.500.000,000	1.388.115,00	1,418
DEUTSCHLAND I/L 0,5% 2014/15.04.2030	EUR	1.065.000,000	1.369.654,20	1,399
FRANCE-OAT 2013/25.07.2030 I/L	EUR	1.067.000,000	1.364.094,03	1,393
BUNDES 1,7% 2022/15.08.2032	EUR	1.350.000,000	1.277.127,00	1,305
US TREASURY 3,875% 2022/30.11.2029	USD	1.466.000,000	1.258.420,15	1,285
USA TREASURY 5,25% 1999/15.2.2029	USD	1.350.000,000	1.206.434,63	1,232
USA TREASURY 4,125% 2023-31/08/2030	USD	1.339.000,000	1.160.000,95	1,185
USA TREASURY 4,375% 2008/15.02.2038	USD	1.350.000,000	1.159.743,21	1,185
US TREASURY N/B 3,875% 15.08.2034	USD	1.242.000,000	1.041.685,73	1,064
FRANCE-OAT 1,25% 2017/25.05.2034	EUR	1.226.000,000	1.037.796,74	1,060
BTPS 1,25% 2015/15.09.2032 IND	EUR	775.000,000	996.780,59	1,018
BTP 2,35% 2004/15.9.2035 IND.	EUR	603.000,000	996.286,58	1,018
BELGIAN 1% 2015/22.06.2031	EUR	1.048.000,000	953.533,28	0,974
BTP 2,55% 2009/15.9.2041 IND	EUR	622.000,000	933.928,42	0,954
FRANCE 1,8% 2007/25.07.2040 I/L	EUR	602.000,000	871.972,97	0,891
USA TREASURY 3,125% 2011/15.11.2041	USD	1.225.000,000	863.169,50	0,882
SPAIN 1,40% 2018/30.07.2028	EUR	878.000,000	858.964,96	0,877
SPAIN BONOS 3,50% 31.01.2041	EUR	856.000,000	833.709,76	0,852
FRANCE-OAT 0% 2019/25.11.2030	EUR	900.000,000	786.033,00	0,803
USA TREASURY 4,75% 15/2/2041	USD	890.000,000	772.148,49	0,789
US TREASURY SEC 3,50% 2023-31/01/2030	USD	860.000,000	727.931,31	0,744
BTPS 1,45% 2020/01.03.2036	EUR	860.000,000	709.250,60	0,724
SPAIN BONOS 0,1% 2021/30.04.2031	EUR	800.000,000	697.544,00	0,713
BTPS 3,650% 2025-01/08/2035	EUR	671.000,000	681.018,03	0,696
SPAIN BONOS 2,35% 2017/30.07.2033	EUR	702.000,000	670.894,38	0,685
NETHERLANDS 2,500% 2023-15/07/2033	EUR	657.000,000	643.426,38	0,657
BTP 2,2% 2017/01.06.2027	EUR	634.000,000	635.071,46	0,649
BTPS 1,60% 2022/22.11.2028 I/L ITALIA	EUR	600.000,000	605.547,52	0,619
BTP 4,300% 2024-01/10/2054	EUR	606.000,000	600.915,66	0,614
FRANCE 1,85% 2010 /25.07.2027 I/L	EUR	423.000,000	594.413,87	0,607
BUNDES 2,2% 2024/15.02.2034	EUR	618.000,000	592.847,40	0,606

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL' IMPEGNO	
	Valore assoluto	% del valore Complessivo Netto
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	23.125.000	23,713
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	99	12.375.000
Generali AM	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	86	10.750.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	17.362.950	36.424.504	21.879.270	
di altri enti pubblici		96.535		
di banche	103.528	1.103.797	901.490	
di altri	201.266	2.994.496	1.694.097	101.327
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati		9.362.762		
aperti non armonizzati				
altri	2.780.580			
Totali:				
in valore assoluto	20.448.324	49.982.094	24.474.857	101.327
in percentuale del totale delle attività	20,888	51,056	25,001	0,104

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

	Investimenti		
Valuta di denominazione	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
EURO		73.723.844	75,308
DOLLARO USA	27.517.473	23.501.169	24,006
TOTALE		97.225.013	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	349.898		10.104.199		50.529.893	
DOLLARO USA			8.380.502		13.498.768	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	84.677,23	EUR	9.364.455,19	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
GENERALI AM SGR SPA	FR001400F1U4	CRED AGRICOLE SA 4.25 07/11/29	100.000,00	EUR	105.240,38	Titolo emesso da soggetto tenuto alla contribuzione

a) Depositi bancari**€ 2.077.511**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente in gestione intrattenuto presso il Depositario in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 663.080**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	528.086
Titoli di debito quotati	134.994
Titoli di debito non quotati	-
Totale	663.080

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 8.893**

Rappresenta l'importo relativo alle commissioni di retrocessione maturate ma non ancora incassate come da seguente tabella:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-
Dividendi da incassare	-
Commissioni Retrocessione	8.893
Totale	8.893

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria € 72.187

d) Altre passività della gestione finanziaria

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione, di performance e del Depositario maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio e la liquidità impegnata per operazioni stipulate ma non ancora regolate come da seguente tabella:

Commissione società di gestione	13.725
Commissione Depositario	11.523
Commissioni di performance	46.939
Totale	72.187

50) Debiti d'imposta € 263.241

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine € 993.895

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale € -1.473.085

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale* d) *trasformazioni in rendita*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	2.149.082
Contributi a carico dei lavoratori	818.553
TFR	3.736.006
Totale	6.703.641
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-1.888.584
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	207.175
Switch di comparto in entrata	5.904.687
Trasferimenti verso altri fondi	-102.793
Switch di comparto in uscita	-9.406.398
Riscatti e R.I.T.A.	-1.563.408
Totale	-4.960.737
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-1.327.405
Trasformazioni in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-

20) Risultato della gestione finanziaria diretta**€ -9.944**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	-	-
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di debito non quotati	-	-
Depositi bancari	129.815	-
Quote di O.I.C.R.	-	-
Fondi Immobiliari	-	-139.735
Risultato della gestione cambi	-	-
Altri Ricavi	-	-
Altri Oneri	-	-24
Totale	129.815	-139.759

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 1.717.649**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	1.443.741	-1.251.583
Titoli di debito quotati	196.086	52.065
Titoli di capitale quotati	20.951	-
Titoli di debito non quotati	-	-
Depositi bancari	66.983	-
Quote di O.I.C.R.	-	197.351
Risultato della gestione cambi	-	-265.901
Altri strumenti finanziari	-	1.221.336
Altri Ricavi	-	36.759
Altri Oneri	-	-139
Totale	1.727.761	-10.112

40) Oneri di gestione**€ -130.345**

Si riporta la composizione delle voci *a) Società di gestione, commissioni di performance e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Eurizon	-29.807	-23.051	-	-52.858
Candriam (fino al 31/03)	-10.900	-	-	-10.900
Generali (dal 01/04)	-19.641	-23.888	-	-43.529
Totale	-60.348	-46.939	-	-107.287

Depositario	Totale
BNP Paribas	-23.058

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Eurizon, Candriam, Generali e BNP Paribas.

80) Imposta sostitutiva**€ -263.241**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	97.785.577
+ Prestazioni Erogate	1.327.405
+ Anticipazioni	1.888.584
+ Trasferimenti ad altri Fondi	102.793
+ Riscatti	1.563.408
+ Switch in uscita	9.406.398
+ Trasformazioni in Rendita	
- Contributi versati	6.703.641
- Trasferimenti da altri Fondi	207.175
- Switch in entrata	5.904.687
- Patrimonio netto A.P.	97.681.302
= Risultato di Gestione	1.577.360
- Redditi a tassazione ridotta	696.410
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	880.950
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-87.051
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-176.190
= Imposta sostitutiva (A+B)	-263.241

BPL – COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10 Investimenti diretti		2.358.238	2.366.357
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	2.242.929		2.357.257
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
d) Depositi bancari	115.309		9.100
20 Investimenti in gestione		133.015.164	171.524.149
a) Depositi bancari	4.249.908		2.896.745
b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	3.462.937		6.891.768
d) Titoli di debito quotati	124.237		654.453
e) Titolo di capitale quotati	110.180.146		93.685.369
f) Titoli di debito non quotati			
g) Titolo di capitale non quotati			
h) Quote di O.I.C.R.	14.861.655		15.758.336
i) Opzioni acquistate			
l) Ratei e risconti attivi	39.335		80.663
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			
n) Altre attività della gestione finanziaria	96.946		51.556.815
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-	-
40 Attività della gestione amministrativa		-	-
a) Cassa e depositi bancari			
b) Immobilizzazioni immateriali			
c) Immobilizzazioni materiali			
d) Altre attività della gestione amministrativa			
50 Crediti di imposta	-	-	308.542
			308.542
Totale Attività		135.373.402	174.199.048
PASSIVITA'			
10 Passività della gestione previdenziale		-	-
a) Debiti della gestione previdenziale			
20 Passività della gestione finanziaria		273.843	54.189.571
a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
b) Opzioni emesse			
c) Ratei e risconti passivi			
d) Altre passività della gestione finanziaria	273.843		54.189.571
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-	-
40 Passività della gestione amministrativa		-	-
a) TFR			
b) Altre passività della gestione amministrativa			
50 Debiti di imposta	4.615.821	4.615.821	3.073.045
			3.073.045
Totale Passività		4.889.664	57.262.616
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		130.483.738	116.936.432
Conti d'Ordine		1.098.013	1.064.454

CONTO ECONOMICO		2025		2024	
10	Saldo della gestione previdenziale	-	4.952.672	-	4.128.879
	a) Contributi per le prestazioni	6.509.865		6.598.079	
	b) Anticipazioni	- 2.550.403		- 2.632.673	
	c) Trasferimenti e riscatti	- 8.613.516		- 7.453.385	
	d) Trasformazioni in rendita	-		- 33.396	
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 298.618		- 607.504	
	f) Premi per prestazioni accessorie				
	g) Sorno contributi Banca dipendenti cessati				
	h) Trasferimento da comparti chiusi	-		-	
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	8.119	-	80.578
	a) Dividendi	106.233		99.855	
	b) Utili e perdite da realizzo				
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	- 114.328		- 19.253	
	d) Altri oneri e ricavi	- 24		- 24	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		23.433.406		15.547.084
	a) Dividendi e interessi	1.993.210		2.076.406	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	21.492.120		13.513.369	
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli				
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine				
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione				
	f) Altri ricavi	100.460		54.574	
	g) Altri oneri	- 152.384		- 97.265	
40	Oneri di gestione	-	309.488	-	168.849
	a) Società di gestione	- 280.516		- 141.960	
	b) Banca depositaria	- 28.972		- 26.889	
50	Margine della gestione finanziaria		23.115.799		15.458.813
	(20) + (30) + (40)				

60	Saldo della gestione amministrativa		-		-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi				
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi				
	c) Spese generali e amministrative				
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
	g) Oneri e proventi diversi				
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		18.163.127		11.329.934
80	Imposta sostitutiva	- 4.615.821	- 4.615.821	- 3.073.045	- 3.073.045
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		13.547.306		8.256.889

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 130.483.738**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 10.252.770,541.

Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 12,727.

ATTIVITA'**10) Investimenti in gestione diretta****€ 2.358.238**

Si tratta dell'investimento in Fondo Immobiliare Eracle le cui informazioni sono inserite nella tabella relativa ai primi 50 titoli in portafoglio e del saldo del conto corrente bancario (€ 115.309)

20) Investimenti in gestione indiretta**€ 133.015.164**

La gestione del patrimonio avviene su mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente

Anima SGR S.p.A.**€ 66.987.449****Eurizon****€ 66.027.715****€ 133.015.164****Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento**

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
NVIDIA CORP.	USD	36.548,000	5.802.998,47	4,286
APPLE INC.(EX COMPUTER)	USD	24.097,000	5.577.226,65	4,119
MICROSOFT CORP.	USD	11.652,000	4.797.497,22	3,543
ANIMA EMERGENTI-FCO CL B ACC PORT	EUR	321.323,159	4.625.768,19	3,416
EURIZON FUND-EQUITY EMERGING MARKETS LTE	EUR	10.422,617	3.880.340,30	2,866
AMAZON.COM INC.	USD	16.813,000	3.303.913,39	2,440
ALPHABET-ORD SHS CL A	USD	12.193,000	3.249.113,74	2,400
BROADCOM-ORD SHS	USD	8.132,000	2.396.122,25	1,770
YIS MSCI PACIF EX JAP UN-Z	EUR	226.575,169	2.385.156,80	1,761
YOURIND SICAV-YIS MSCI JU-ZH	EUR	183.057,597	2.359.429,36	1,742
ERACLE IMM STRUMENTALI	EUR	9,000	2.242.928,91	1,656
META PLATFORM (EX FACEBOOK INC-A)	USD	3.221,000	1.810.105,48	1,337
ELI LILLY & CO.	USD	1.640,000	1.500.489,70	1,108
INTERPUMP GROUP	EUR	29.260,000	1.368.782,80	1,011
TESLA MOTORS INC	USD	3.405,000	1.303.674,95	0,963
JOHNSON & JOHNSON CO.	USD	6.371,000	1.122.491,45	0,829
VISA INC CLASS A SHS	USD	3.751,000	1.119.966,98	0,827
REPLY SPA	EUR	9.658,000	1.107.772,60	0,818
BANK OF AMERICA CORP.	USD	23.244,000	1.088.387,53	0,804
WALMART INC	USD	11.344,000	1.075.970,58	0,795
CITIGROUP INC. NEW	USD	10.222,000	1.015.499,04	0,750
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B NEW	USD	2.286,000	978.254,64	0,722
ABBVIE INC	USD	4.868,000	946.951,58	0,699
ALPHABET-ORD SHS CL C	USD	3.530,000	943.056,36	0,696
AMPLIFON NEW	EUR	62.701,000	862.138,75	0,637
THERMO FISHER SCIENTIFIC CORP	USD	1.728,000	852.451,56	0,630
EURIZON EQUITY CHINA A-X	EUR	10.343,975	832.689,98	0,615
ASML HLDG NV NEW	EUR	818,000	753.705,20	0,557
YOURIND SICAV-YIS MSCI JU-Z	EUR	61.377,611	691.971,18	0,511
JPMORGAN CHASE & CO.	USD	2.463,000	675.657,98	0,499
CAREL INDS-AZ ORD	EUR	27.401,000	672.694,55	0,497
MERCK E CO INC	USD	7.327,000	656.598,00	0,485
VERIZON COMMUNICATION	USD	17.928,000	621.664,77	0,459
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	6.275,000	620.181,13	0,458
PARKER HANNIFIN CORP.	USD	798,000	597.148,03	0,441
WALT DISNEY CO.	USD	6.055,000	586.478,25	0,433
AVIO SPA (EX SPACE2)	EUR	18.967,000	556.681,45	0,411
LAM RESEARCH CORP	USD	3.675,000	535.575,09	0,396
GENERAL ELECTRIC-ORD SHS	USD	2.001,000	524.747,17	0,388
COCA COLA CO.	USD	8.731,000	519.652,83	0,384
ROYAL BANK OF CANADA CAD	CAD	3.540,000	514.391,48	0,380
PROGRESSIVE CORP.	USD	2.634,000	510.654,25	0,377
UNITEDHEALTH GROUP INC.	USD	1.800,000	505.872,64	0,374
INTERCONTINENTALEXCHANGE-	USD	3.663,000	505.073,63	0,373
INTUITIVE SURGICAL INC.	USD	1.033,000	498.084,36	0,368
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	54.088,000	497.068,72	0,367
ROSS STORES INC.	USD	3.129,000	479.872,35	0,354
LOWE'S COMPANIES INC.	USD	2.292,000	470.576,13	0,348
GE VERNOVA LLC	USD	837,000	465.722,88	0,344
CEMENTIR HLDG	EUR	24.536,000	460.786,08	0,340

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	83.125.000	63,705
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	298	37.250.000
Eurizon	RFH6	FUT EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	1	125.000
Eurizon	RPH6	FUT EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	13	1.625.000

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Anima	EAH6	EUR/AUD X-RAT Mar26	AUD	125.000	2	250.000
Anima	CAH6	EUR/CAD X-RATE Mar26	CAD	125.000	8	1.000.000
Anima	ECH6	EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	309	38.625.000
Anima	RFH6	EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	9	1.125.000
Anima	RPH6	EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	11	1.375.000
Anima	RYH6	EURO/JPY FUTURE Mar26	JPY	125.000	14	1.750.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito: di Stato di altri enti pubblici di banche di altri	1.138.498	2.324.440 124.237		
Titoli di capitale: con diritto di voto con voto limitato altri	12.719.559 41.069	12.491.530 100.133	83.171.686 221.621	1.434.548
Parti di O.I.C.R.: aperti armonizzati aperti non armonizzati altri	4.625.769 2.275.020	10.235.886		
Totali: in valore assoluto in percentuale del totale delle attività	20.799.915 15,361	25.276.226 18,667	83.393.307 61,588	1.434.548 1,059

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

Valuta di denominazione	Investimenti		
	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
DOLLARO AUSTRALIANO	621.457	388.973	0,287
DOLLARO CANADESE	3.233.961	2.418.653	1,786
FRANCO SVIZZERO	2.074.703	2.385.272	1,762
CORONA DANESE	2.623.929	357.951	0,264
EURO		44.276.909	32,699
LIRA STERLINA INGLESE	3.192.652	4.030.110	2,976
DOLLARO HONG KONG	3.021.133	346.649	0,256
JPY GIAPPONESE	472.378.369	2.803.657	2,071
CORONA NORVEGESE	2.594.370	247.303	0,183
CORONA SVEDESE	9.570.236	1.066.482	0,788
DOLLARO SINGAPORE	207.813	171.376	0,127
DOLLARO USA	76.101.662	76.775.877	56,701
TOTALE		135.269.212	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO			502.180		3.084.994	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	17.517,00	EUR	103.718,15	Titolo emesso da Capogruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	151,71	EUR	44.545,38	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	256,33	EUR	40.490,36	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	10.422,62	EUR	3.874.295,19	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	10.343,98	EUR	834.345,02	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	61.377,61	EUR	691.971,18	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	183.057,60	EUR	2.359.429,36	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	226.575,17	EUR	2.385.156,80	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	129,91	EUR	1.378,81	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	683,00	EUR	55.179,57	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	IT0005119810	AVIO SPA	7.561,00	EUR	221.915,35	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	79,00	EUR	84.556,86	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
ANIMA SGR	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	2.576,00	EUR	177.022,72	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	ES0113900J37	BANCO SANTANDER	12.132,00	EUR	122.169,24	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	IT0005218380	BANCO BPM SPA	5.423,00	EUR	70.607,46	Titolo emesso da soggetto tenuto a contribuzione
ANIMA SGR	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	321.323,16	EUR	321.323,16	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo
ANIMA SGR	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	23.799,00	EUR	217.284,87	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	1.238,00	EUR	100.018,02	Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep

a) Depositi bancari**€ 4.249.908**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente intrattenuto presso il Depositario in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 39.335**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	38.507
Titoli di debito quotati	828
Titoli di debito non quotati	-
Totale	39.335

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 96.946**

Rappresenta il saldo delle operazioni in titoli stipulate ma non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio, delle commissioni di retrocessione maturate non ancora riscosse e dei dividendi maturati ma non ancora incassati:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	30.331
Dividendi da incassare	35.225
Commissioni Retrocessione	31.390
Totale	96.946

PASSIVITA'**20) Passività della gestione finanziaria****€ 273.843**

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione di performance e del Depositario maturate ma non ancora liquidate e la liquidità da consegnare per operazioni stipulate ma non ancora regolate:

Commissione società di gestione	28.396
Commissione Depositario	15.057
Commissioni di performance	163.455
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	66.935
Totale	273.843

50) Debiti d'imposta**€ 4.615.821**

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposto nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine**€ 1.098.013**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**10) Saldo della gestione previdenziale****€ -4.952.672**

Si riporta la composizione delle voci *a) Contributi per prestazioni, b) Anticipazioni, c) Trasferimenti e Riscatti, e) Erogazioni in forma di capitale, d) trasformazioni in rendita:*

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	2.346.544
Contributi a carico dei lavoratori	973.100
TFR	3.190.221
Totale	6.509.865
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-2.550.403
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	153.056
Switch di comparto in entrata	3.290.576
Trasferimenti verso altri fondi	-209.250
Switch di comparto in uscita	-10.462.978
Riscatti e R.I.T.A.	-1.384.920
Totale	-8.613.516
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-298.618
Trasformazioni in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-

20) Risultato della gestione finanziaria diretta**€ -8.119**

Si riporta la composizione delle voci *a) dividendi, b) utili e perdite da realizzo, c) plusvalenze/ minusvalenze d) Altri oneri e ricavi*:

Voci/Valori	Dividendi e interessi	Utili e perdite da realizzo Plusvalenze/ minusvalenze
Titoli di capitale quotati	-	-
Depositi bancari	106.233	-
Quote di O.I.C.R.	-	-
Fondi Immobiliari	-	-114.328
Altri ricavi	-	-
Altri oneri	-	-24
Totale	106.233	-114.352

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 23.433.406**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	128.826	-126.831
Titoli di debito quotati	5.442	-6.108
Titoli di capitale quotati	1.668.429	14.328.737
Titoli di capitale non quotati	-	-
Depositi bancari	190.131	-
Quote di O.I.C.R.	382	2.765.149
Altri strumenti finanziari	-	3.078.371
Risultato della gestione cambi	-	1.452.802
Altri Ricavi	-	100.460
Altri Oneri	-	-152.384
Totale	1.993.210	21.440.196

40) Oneri di gestione**€ -309.488**

Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Candriam (fino al 31/03)	-17.281	-	-	-17.281
Anima	-69.227	-21.528	-	-90.755
Eurizon (dal 01/04)	-30.553	-141.927	-	-172.480
Totale	-117.061	-163.455	-	-280.516

Depositario	Totale
BNP Paribas	-28.972

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Candriam, Anima, Eurizon e BNP Paribas.

80) Imposta Sostitutiva**€ -4.615.821**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ.mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	135.099.559
+ Prestazioni Erogate	298.618
+ Anticipazioni	2.550.403
+ Trasferimenti ad altri Fondi	209.250
+ Riscatti	1.384.920
+ Switch in uscita	10.462.978
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	6.509.865
- Trasferimenti da altri Fondi	153.056
- Switch in entrata	3.290.576
- Patrimonio netto A.P.	116.936.432
= Risultato di Gestione	23.115.799
- Redditi a tassazione ridotta	97.851
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	23.017.948
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-12.231
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-4.603.590
= Imposta sostitutiva (A+B)	-4.615.821

BPN – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10 Investimenti diretti		49.674.129	49.829.255
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	49.642.637		49.798.290
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
d) Depositi bancari	31.492		30.965
20 Investimenti in gestione		178.470.646	193.794.191
a) Depositi bancari	3.891.653		2.230.924
b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	141.617.466		139.893.722
d) Titoli di debito quotati	13.897.996		6.051.448
e) Titolo di capitale quotati	-		-
f) Titoli di debito non quotati			
g) Titolo di capitale non quotati			
h) Quote di O.I.C.R.	17.778.470		42.419.992
i) Opzioni acquistate			
l) Ratei e risconti attivi	1.268.039		845.922
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			
n) Altre attività della gestione finanziaria	17.022		2.352.183
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-	-
40 Attività della gestione amministrativa		-	-
a) Cassa e depositi bancari			
b) Immobilizzazioni immateriali			
c) Immobilizzazioni materiali			
d) Altre attività della gestione amministrativa			
50 Crediti di imposta	-	-	355.098
Totale Attività		228.144.775	243.978.544

PASSIVITA'			
10 Passività della gestione previdenziale		-	-
a) Debiti della gestione previdenziale			
20 Passività della gestione finanziaria		167.726	2.395.519
a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
b) Opzioni emesse			
c) Ratei e risconti passivi			
d) Altre passività della gestione finanziaria	167.726		2.395.519
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-	-
40 Passività della gestione amministrativa		-	-
a) TFR			
b) Altre passività della gestione amministrativa			
50 Debiti di imposta	539.641	539.641	1.416.200
Totale Passività		707.367	3.811.719
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		227.437.408	240.166.825
Conti d'Ordine		2.101.478	2.399.521

CONTO ECONOMICO		2025		2024	
10	Saldo della gestione previdenziale	-	15.385.835	-	13.401.791
	a) Contributi per le prestazioni	15.015.919		15.685.781	
	b) Anticipazioni	- 4.528.681	-	4.534.103	-
	c) Trasferimenti e riscatti	- 20.637.351	-	16.916.311	-
	d) Trasformazioni in rendita				
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 5.235.722	-	7.637.158	-
	f) Premi per prestazioni accessorie				
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati				
	h) Trasferimento da comparti chiusi				
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	21.627		2.409.841
	a) Dividendi	559		3.406.794	
	b) Utili e perdite da realizzo	126		-	
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	- 22.280	-	996.925	-
	d) Altri oneri e ricavi	- 32	-	28	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		3.505.145		6.219.040
	a) Dividendi e interessi	3.346.508		2.253.313	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 127.006		3.653.809	-
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli				
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine				
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione				
	f) Altri ricavi	285.781		312.104	
	g) Altri oneri	- 138	-	186	-
40	Oneri di gestione	-	287.459	-	216.434
	a) Società di gestione	- 232.107	-	159.274	-
	b) Banca depositaria	- 55.352	-	57.160	-
50	Margine della gestione finanziaria		3.196.059		8.412.447
	(20) + (30) + (40)				

60	Saldo della gestione amministrativa		-		-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi				
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi				
	c) Spese generali e amministrative				
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
	g) Oneri e proventi diversi				
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		- 12.189.776		- 4.989.344
80	Imposta sostitutiva	- 539.641	- 539.641	- 1.416.200	- 1.416.200
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		- 12.729.417		- 6.405.544

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 227.437.408**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 22.202.971,428.
Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 10,244.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

10) Investimenti in gestione diretta

€ 49.674.129

Si tratta dell'investimento nel Fondo Immobiliare Alveare le cui informazioni sono inserite nella tabella relativa ai primi 50 titoli in portafoglio e del saldo del conto corrente bancario (€ 31.492)

20) Investimenti in gestione

€ 178.470.646

La gestione del patrimonio avviene su mandati che non prevedono il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente

Eurizon

€ 89.451.620

Generali

€ 89.019.026

€ 178.470.646

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
ALVEARE FONDO IMMOBILIARE	EUR	2.979,000	49.642.636,90	21,759
EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-FCO CL X	EUR	160.789,274	17.778.470,02	7,793
USA-TREASURY 1,375% 2021-15/11/2031	USD	6.000.000,000	4.450.052,17	1,951
USA TREASURY 1,250% 2021-31/03/2028	USD	5.429.000,000	4.398.843,09	1,928
FRANCE GOVT 3,200% 2025-25/05/2035	EUR	4.482.000,000	4.377.076,38	1,919
BTP 0.50% 2021/15.07.2028	EUR	4.378.000,000	4.181.384,02	1,833
BUNDESREPUBLIK 0% 2022/15.02.2032	EUR	4.043.000,000	3.465.821,32	1,519
USA-TREASURY 2.25% 2018/15.11.2027	USD	4.050.000,000	3.371.345,50	1,478
SPAIN-OBLIG, 7% 2018/30.11.33 INFLATION	EUR	2.753.000,000	3.337.851,07	1,463
USA TREASURY 4,375% 2024-15/05/2034	USD	3.600.000,000	3.134.311,68	1,374
BTPS 3.35% 2018/01.03.2035	EUR	3.125.000,000	3.120.968,75	1,368
BTPS 1.65% 2015/01.03.2032	EUR	3.300.000,000	3.053.853,00	1,339
SPAIN BONOS 2.55% 2022/31.10.2032	EUR	3.000.000,000	2.933.070,00	1,286
BTPS 0,4% 2019/15.05.2030 I/L	EUR	2.395.000,000	2.904.651,01	1,273
FRANCE GOVT 0,6% 25.07.2034 INFL	EUR	2.796.000,000	2.898.637,28	1,271
FRANCE-OAT 0% 2019/25.11.2030	EUR	3.239.000,000	2.828.845,43	1,240
BUNDES 1.7% 2022/15.08.2032	EUR	2.900.000,000	2.743.458,00	1,203
SPAIN BONOS 4,7% 2009/30.7.2041	EUR	2.408.000,000	2.685.979,52	1,177
FRANCE-OAT 2013/25.07.2030 I/L	EUR	2.068.000,000	2.643.811,13	1,159
FRANCE OAT 0% 2021/25.11.2031	EUR	3.107.000,000	2.614.074,45	1,146
DEUTSCHLAND I/L 0.5% 2014/15.04.2030	EUR	1.976.000,000	2.541.255,12	1,114
USA TREASURY 5,25% 1999/15.2.2029	USD	2.650.000,000	2.368.186,51	1,038
US TREASURY 3,875% 2022/30.11.2029	USD	2.754.000,000	2.364.044,41	1,036
BUNDESREPUBLIK 0% 2020/15.05.2035	EUR	2.927.000,000	2.243.457,69	0,983
USA TREASURY 4,125% 2023-31/08/2030	USD	2.514.000,000	2.177.925,60	0,955
USA TREASURY 2,375% 2019-15/05/2029	USD	2.650.000,000	2.169.368,82	0,951
USA TREASURY 4.375% 2008/15.02.2038	USD	2.350.000,000	2.018.812,25	0,885
FRANCE-OAT 1,25% 2017/25.05.2034	EUR	2.334.000,000	1.975.707,66	0,866
US TREASURY N/B 3,875% 15.08.2034	USD	2.330.000,000	1.954.209,14	0,857
BTPS 1,25% 2015/15.09.2032 IND	EUR	1.476.000,000	1.898.384,71	0,832
BTP 2,35% 2004/15.9.2035 IND.	EUR	1.145.000,000	1.891.787,95	0,829
FRANCE 1,8% 2007/25.07.2040 I/L	EUR	1.189.000,000	1.722.219,05	0,755
BTP 2,55% 2009/15.9.2041 IND	EUR	1.126.000,000	1.690.680,72	0,741
USA TREASURY 3.125% 201115.11.2041	USD	2.334.000,000	1.644.602,15	0,721
SPAIN 1.40% 2018/30.07.2028	EUR	1.673.000,000	1.636.729,36	0,717
BTPS 0.90% 2020/01.04.2031	EUR	1.800.000,000	1.629.846,00	0,714
SPAIN BONOS 3,50% 31.01.2041	EUR	1.610.000,000	1.568.075,60	0,687
BELGIAN 1% 2015/22.06.2031	EUR	1.695.000,000	1.542.212,70	0,676
BTP 2,2% 2017/01.06.2027	EUR	1.480.000,000	1.482.501,20	0,650
USA TREASURY 4.75% 15/2/2041	USD	1.674.000,000	1.452.333,24	0,637
BTPS 1,45% 2020/01.03.2036	EUR	1.700.000,000	1.402.007,00	0,615
SPAIN BONOS 0.1% 2021/30.04.2031	EUR	1.600.000,000	1.395.088,00	0,611
US TREASURY SEC 3,50% 2023-31/01/2030	USD	1.638.000,000	1.386.455,23	0,608
BTPS 3,650% 2025-01/08/2035	EUR	1.279.000,000	1.298.095,47	0,569
SPAIN BONOS 2,35% 2017/30.07.2033	EUR	1.338.000,000	1.278.713,22	0,560
NETHERLANDS 2,500% 2023-15/07/2033	EUR	1.252.000,000	1.226.133,68	0,537
US TREASURY 3% 2015/15.05.2045	USD	1.750.000,000	1.147.897,42	0,503
BTP 4,300% 2024-01/10/2054	EUR	1.155.000,000	1.145.309,55	0,502
FRANCE 1,85% 2010 /25.07.2027 I/L	EUR	789.000,000	1.108.729,42	0,486
BUNDES 2,2% 2024/15.02.2034	EUR	1.138.000,000	1.091.683,40	0,479

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	43.375.000	19,071
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	186	23.250.000
Generali AM	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	161	20.125.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell'emittente			
	Italia	Altri paesi dell'UE	Altri paesi dell'OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	32.360.504	68.254.243	41.002.719	
di altri enti pubblici		193.070		
di banche	411.490	2.008.958	1.802.980	
di altri	402.532	5.888.944	2.987.368	202.654
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati		17.778.470		
aperti non armonizzati				
altri	49.642.637			
Totali:				
in valore assoluto	82.817.163	94.123.685	45.793.067	202.654
in percentuale del totale delle attività	36,300	41,256	20,072	0,089

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

	Investimenti		
Valuta di denominazione	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
EURO		182.811.817	80,130
DOLLARO USA	51.581.488	44.047.897	19,307
		226.859.714	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	681.701		19.287.464		94.543.577	
DOLLARO USA			15.697.965		25.304.755	
	681.701		34.985.429		119.848.332	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	LU155925067	EF-BD CP EUR-X	160.789,27	EUR	17.781.685,81	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
GENERALI AM SGR SPA	FR001400F1U4	CRED AGRICOLE SA 4.25 07/11/29	200.000,00	EUR	210.480,77	Titolo emesso da soggetto tenuto alla contribuzione

a) Depositi bancari**€ 3.891.653**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente in gestione intrattenuto presso il Depositario in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 1.268.039**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	1.004.734
Titoli di debito quotati	263.305
Titoli di debito non quotati	-
Totale	1.268.039

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 17.022**

Rappresenta il saldo delle commissioni di retrocessione maturate non ancora riscosse:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-
Dividendi da incassare	-
Commissioni Retrocessione	17.022
Totale	17.022

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria **€ 167.726**

d) Altre passività della gestione finanziaria

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione e del Depositario maturate ma non ancora liquidate e la liquidità impegnata per operazioni stipulate ma non ancora regolate:

Commissione società di gestione	25.936
Commissione Depositario	27.234
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-
Commissioni di performance	114.556
Totale	167.726

50) Debiti d'imposta **€ 539.641**

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine **€ 2.101.478**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale **€ -15.385.835**

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*, d) *trasformazioni in rendita*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	4.593.678
Contributi a carico dei lavoratori	2.460.628
TFR	7.961.613
Totale	15.015.919
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-4.528.681
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	101.009
Switch di comparto in entrata	7.161.131
Trasferimenti verso altri fondi	-512.579
Switch di comparto in uscita	-22.591.519
Riscatti e R.I.T.A.	-4.795.393
Totale	-20.637.351
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-5.235.722
Trasformazioni in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-

20) Risultato della gestione finanziaria diretta**€ -21.627**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, c) plusvalenze/minusvalenze, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Utili e perdite da realizzo/plusvalenze minusvalenze
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	-	-
Titoli di debito quotati	-	-
Titoli di capitale quotati	-	-
Fondi Immobiliari	-	-22.154
Depositi bancari	559	-
Quote di O.I.C.R.	-	-
Altri strumenti finanziari	-	-
Risultato della gestione cambi	-	-
Altri oneri	-	-32
TOTALE	559	-22.186

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 3.505.145**

Si riporta la composizione delle voci *a) Dividendi e Interessi, b) Profitti e Perdite da operazioni finanziarie, f) altri ricavi, g) Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	2.827.023	-2.520.023
Titoli di debito quotati	386.948	106.438
Titoli di capitale quotati	7.590	-
Titoli di capitale non quotati	-	-
Depositi bancari	124.947	-
Quote di O.I.C.R.	-	371.347
Altri strumenti finanziari	-	2.430.858
Risultato della gestione cambi	-	-515.626
Altri Ricavi	-	285.781
Altri Oneri	-	-138
Totale	3.346.508	158.637

40) Oneri di gestione**€ -287.459**

Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Eurizon	-58.022	-56.968	-	-114.990
Candriam (fino al 31/03)	-21.907	-	-	-21.907
Generali (dal 01/04)	-37.622	-57.588	-	-95.210
Totale	-117.551	-114.556	-	-232.107

Depositario	Totale
BNP Paribas	-55.352

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Eurizon, Candriam, Generali e BNP Paribas.

80) Imposta sostitutiva**€ -539.641**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	227.977.049
+ Prestazioni Erogate	5.235.722
+ Anticipazioni	4.528.681
+ Trasferimenti ad altri Fondi	512.579
+ Riscatti	4.795.393
+ Switch in uscita	22.591.519
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	15.015.919
- Trasferimenti da altri Fondi	101.009
- Switch in entrata	7.161.131
- Patrimonio netto A.P.	240.166.825
= Risultato di Gestione	3.196.059
- Redditi a tassazione ridotta	1.327.606
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	1.868.453
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-165.950
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-373.691
= Imposta sostitutiva (A+B)	-539.641

BPN – COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	5.902.567	5.771.812
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	5.899.125	5.768.399
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
	d) Depositi bancari	3.442	3.413
20	Investimenti in gestione	34.116.214	36.545.910
	a) Depositi bancari	1.102.078	745.688
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	1.085.694	1.959.779
	d) Titoli di debito quotati	32.544	81.677
	e) Titolo di capitale quotati	28.073.006	11.935.461
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	3.784.442	14.094.523
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	11.231	22.378
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	27.219	7.706.404
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	-
Totale Attività		40.018.781	42.317.722

PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	77.512	7.945.371
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	77.512	7.945.371
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	1.339.292	722.026
Totale Passività		1.416.804	8.667.397
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	38.601.977	33.650.325
	Conti d'Ordine	438.746	435.542

CONTO ECONOMICO		2025		2024	
10	Saldo della gestione previdenziale	-	415.016	-	397.836
	a) Contributi per le prestazioni	2.935.660		2.615.259	
	b) Anticipazioni	- 731.253		- 582.422	
	c) Trasferimenti e riscatti	- 1.995.307		- 1.584.694	
	d) Trasformazioni in rendita				
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 624.116		- 845.979	
	f) Premi per prestazioni accessorie				
	g) Storno contributi Banca dipendenti cessati				
	h) Trasferimento da comparti chiusi				
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	2.744		282.085
	a) Dividendi	61		399.556	
	b) Utili e perdite da realizzo	-		- 1.760	
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	- 2.773		- 115.683	
	d) Altri oneri e ricavi	- 32		- 28	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		6.793.624		3.395.216
	a) Dividendi e interessi	442.764		289.251	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	6.327.890		3.083.259	
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli				
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine				
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione				
	f) Altri ricavi	61.017		43.109	
	g) Altri oneri	- 38.047		- 20.403	
40	Oneri di gestione	-	84.920	-	41.825
	a) Società di gestione	- 76.426		- 34.153	
	b) Banca depositaria	- 8.494		- 7.672	
50	Margine della gestione finanziaria		6.705.960		3.635.476
	(20) + (30) + (40)				

60	Saldo della gestione amministrativa		-		-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi				
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi				
	c) Spese generali e amministrative				
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
	g) Oneri e proventi diversi				
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)		6.290.944		3.237.640
80	Imposta sostitutiva	- 1.339.292	- 1.339.292	- 722.026	- 722.026
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)		4.951.652		2.515.614

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 38.601.977**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 3.032.878,840

Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 12,728.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

10) Investimenti in gestione diretta

€ 5.902.567

Si tratta dell'investimento nel Fondo Immobiliare Alveare le cui informazioni sono inserite nella tabella relativa ai primi 50 titoli in portafoglio e del saldo del conto corrente bancario (€ 3.442)

20) Investimenti in gestione indiretta

€ 34.116.214

La gestione del patrimonio avviene su mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente

Anima SGR S.p.A.

€ 16.889.294

Eurizon

€ 17.226.920

€ 34.116.214

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
ALVEARE FONDO IMMOBILIARE	EUR	2.979.000	49.642.636,90	21,759
EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-FCO CL X	EUR	160.789,274	17.778.470,02	7,793
USA-TREASURY 1,375% 2021-15/11/2031	USD	6.000.000,000	4.450.052,17	1,951
USA TREASURY 1,250% 2021-31/03/2028	USD	5.429.000,000	4.398.843,09	1,928
FRANCE GOVT 3,200% 2025-25/05/2035	EUR	4.482.000,000	4.377.076,38	1,919
BTP 0,50% 2021/15.07.2028	EUR	4.378.000,000	4.181.384,02	1,833
BUNDESREPUBLIK 0% 2022/15.02.2032	EUR	4.043.000,000	3.465.821,32	1,519
USA-TREASURY 2,25% 2018/15.11.2027	USD	4.050.000,000	3.371.345,50	1,478
SPAIN-OBLIG ,7% 2018/30.11.33 INFLATION	EUR	2.753.000,000	3.337.851,07	1,463
USA TREASURY 4,375% 2024-15/05/2034	USD	3.600.000,000	3.134.311,68	1,374
BTPS 3,35% 2018/01.03.2035	EUR	3.125.000,000	3.120.968,75	1,368
BTPS 1,65% 2015/01.03.2032	EUR	3.300.000,000	3.053.853,00	1,339
SPAIN BONOS 2,55% 2022/31.10.2032	EUR	3.000.000,000	2.933.070,00	1,286
BTPS 0,4% 2019/15.05.2030 I/L	EUR	2.395.000,000	2.904.651,01	1,273
FRANCE GOVT 0,6% 25.07.2034 INFL	EUR	2.796.000,000	2.898.637,28	1,271
FRANCE-OAT 0% 2019/25.11.2030	EUR	3.239.000,000	2.828.845,43	1,240
BUNDES 1,7% 2022/15.08.2032	EUR	2.900.000,000	2.743.458,00	1,203
SPAIN BONOS 4,7% 2009/30.7.2041	EUR	2.408.000,000	2.685.979,52	1,177
FRANCE-OAT 2013/25.07.2030 I/L	EUR	2.068.000,000	2.643.811,13	1,159
FRANCE OAT 0% 2021/25.11.2031	EUR	3.107.000,000	2.614.074,45	1,146
DEUTSCHLAND I/L 0,5% 2014/15.04.2030	EUR	1.976.000,000	2.541.255,12	1,114
USA TREASURY 5,25% 1999/15.2.2029	USD	2.650.000,000	2.368.186,51	1,038
US TREASURY 3,875% 2022/30.11.2029	USD	2.754.000,000	2.364.044,41	1,036
BUNDESREPUBLIK 0% 2020/15.05.2035	EUR	2.927.000,000	2.243.457,69	0,983
USA TREASURY 4,125% 2023-31/08/2030	USD	2.514.000,000	2.177.925,60	0,955
USA TREASURY 2,375% 2019-15/05/2029	USD	2.650.000,000	2.169.368,82	0,951
USA TREASURY 4,375% 2008/15.02.2038	USD	2.350.000,000	2.018.812,25	0,885
FRANCE-OAT 1,25% 2017/25.05.2034	EUR	2.334.000,000	1.975.707,66	0,866
US TREASURY N/B 3,875% 15.08.2034	USD	2.330.000,000	1.954.209,14	0,857
BTPS 1,25% 2015/15.09.2032 IND	EUR	1.476.000,000	1.898.384,71	0,832
BTP 2,35% 2004/15.9.2035 IND.	EUR	1.145.000,000	1.891.787,95	0,829
FRANCE 1,8% 2007/25.07.2040 I/L	EUR	1.189.000,000	1.722.219,05	0,755
BTP 2,55% 2009/15.9.2041 IND	EUR	1.126.000,000	1.690.680,72	0,741
USA TREASURY 3,125% 2011/15.11.2041	USD	2.334.000,000	1.644.602,15	0,721
SPAIN 1,40% 2018/30.07.2028	EUR	1.673.000,000	1.636.729,36	0,717
BTPS 0,90% 2020/01.04.2031	EUR	1.800.000,000	1.629.846,00	0,714
SPAIN BONOS 3,50% 31.01.2041	EUR	1.610.000,000	1.568.075,60	0,687
BELGIAN 1% 2015/22.06.2031	EUR	1.695.000,000	1.542.212,70	0,676
BTP 2,2% 2017/01.06.2027	EUR	1.480.000,000	1.482.501,20	0,650
USA TREASURY 4,75% 15/2/2041	USD	1.674.000,000	1.452.333,24	0,637
BTPS 1,45% 2020/01.03.2036	EUR	1.700.000,000	1.402.007,00	0,615
SPAIN BONOS 0,1% 2021/30.04.2031	EUR	1.600.000,000	1.395.088,00	0,611
US TREASURY SEC 3,50% 2023-31/01/2030	USD	1.638.000,000	1.386.455,23	0,608
BTPS 3,650% 2025-01/08/2035	EUR	1.279.000,000	1.298.095,47	0,569
SPAIN BONOS 2,35% 2017/30.07.2033	EUR	1.338.000,000	1.278.713,22	0,560
NETHERLANDS 2,500% 2023-15/07/2033	EUR	1.252.000,000	1.226.133,68	0,537
US TREASURY 3% 2015/15.05.2045	USD	1.750.000,000	1.147.897,42	0,503
BTP 4,300% 2024-01/10/2054	EUR	1.155.000,000	1.145.309,55	0,502
FRANCE 1,85% 2010 /25.07.2027 I/L	EUR	789.000,000	1.108.729,42	0,486
BUNDES 2,2% 2024/15.02.2034	EUR	1.138.000,000	1.091.683,40	0,479

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	21.375.000	55,373
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	78	9.750.000
Eurizon	RPH6	FUT EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	3	375.000

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Anima	EAH6	EUR/AUD X-RAT Mar26	AUD	125.000	1	125.000
Anima	CAH6	EUR/CAD X-RATE Mar26	CAD	125.000	2	250.000
Anima	ECH6	EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	78	9.750.000
Anima	RFH6	EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	2	250.000
Anima	RPH6	EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	3	375.000
Anima	RYH6	EURO/JPY FUTURE Mar26	JPY	125.000	4	500.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito: di Stato di altri enti pubblici di banche di altri	398.590	687.104 32.544		
Titoli di capitale: con diritto di voto con voto limitato Altri	3.240.509 10.120	3.172.837 25.163	21.209.456 56.285	358.636
Parti di O.I.C.R.: aperti armonizzati aperti non armonizzati Altri	1.141.393 5.899.125	2.643.049		
Totali: in valore assoluto in percentuale del totale delle attività	10.689.737 26,712	6.560.697 16,394	21.265.741 53,139	358.636 0,896

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

Valuta di denominazione	Investimenti		
	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
DOLLARO AUSTRALIANO	221.611	134.603	0,336
DOLLARO CANADESE	829.791	619.636	1,548
FRANCO SVIZZERO	462.098	547.187	1,367
CORONA DANESE	680.728	94.739	0,237
EURO		16.711.881	41,760
LIRA STERLINA INGLESE	817.754	1.043.887	2,608
DOLLARO HONG KONG	745.096	86.130	0,215
JPY GIAPPONESE	127.996.532	753.260	1,882
CORONA NORVEGESE	734.317	69.855	0,175
CORONA SVEDESE	2.546.055	284.340	0,711
DOLLARO SINGAPORE	52.322	42.740	0,107
DOLLARO USA	19.395.702	19.592.073	48,957
		39.980.331	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO			153.372		964.866	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	4.480,00	EUR	26.526,08	Titolo emesso da Capogruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	39,86	EUR	11.704,86	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	65,76	EUR	10.387,92	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	2.714,01	EUR	1.008.850,68	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU1559925653	EQUITY CHINA AX	2.693,57	EUR	217.263,43	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	16.075,38	EUR	181.233,85	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	47.770,36	EUR	615.712,13	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	56.651,12	EUR	596.366,34	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	38,87	EUR	412,56	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	167,00	EUR	13.491,93	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	IT0005119810	AVIO SPA	2.011,00	EUR	59.022,85	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	20,00	EUR	21.406,81	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
ANIMA SGR	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	642,00	EUR	44.118,24	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	ES0113900J37	BANCO SANTANDER	2.988,00	EUR	30.089,16	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	IT0005218380	BANCO BPM SPA	1.348,00	EUR	17.550,96	Titolo emesso da soggetto tenuto a contribuzione
ANIMA SGR	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	79.285,43	EUR	1.139.807,39	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo
ANIMA SGR	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	5.881,00	EUR	53.693,53	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	308,00	EUR	24.883,32	Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep

a) Depositi bancari**€ 1.102.078**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente intrattenuto presso la Depositario in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 11.231**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	11.035
Titoli di debito quotati	196
Titoli di debito non quotati	-
Totale	11.231

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 27.219**

Rappresenta il saldo delle operazioni in titoli stipulate ma non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio, delle commissioni di retrocessione maturate non ancora riscosse e dei dividendi maturati ma non ancora incassati:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	10.404
Dividendi da incassare	9.005
Commissioni Retrocessione	7.810
Totale	27.219

PASSIVITA'**20) Passività della gestione finanziaria € 77.512****d) Altre passività della gestione finanziaria**

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione, di incentivo e del Depositario maturate ma non ancora liquidate e la liquidità da consegnare per operazioni stipulate ma non ancora regolate:

Commissione società di gestione	7.206
Commissione Depositario	4.408
Commissione di incentivo	46.971
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	18.927
Totale	77.512

50) Debiti d'imposta € 1.339.292

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine € 438.746

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**10) Saldo della gestione previdenziale € -415.016**

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*, d) *trasformazioni in rendita*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	822.011
Contributi a carico dei lavoratori	461.158
TFR	1.652.491
Totale	2.935.660
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-731.253
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	78.102
Switch di comparto in entrata	2.440.502
Trasferimenti verso altri fondi	-78.190
Switch di comparto in uscita	-3.667.960
Riscatti e R.I.T.A.	-767.761
Totale	-1.995.307
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-624.116
Trasformazioni in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-

20) Risultato della gestione finanziaria diretta**€ -2.744**Si riporta la composizione delle voci *a) dividendi, b) utili e perdite da realizzo, c) plusvalenze e minusvalenze*

Voci/Valori	Dividendi e interessi	Utili e perdite da realizzo Plusvalenze/Minusvalenze
Fondi Immobiliari	-	- 2.773
Altri ricavi	-	-
Altri oneri	-	-
Depositi bancari	61	-
Altri oneri	-	-32
Totale	61	-2.805

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 6.793.624**Si riporta la composizione delle voci *a) dividendi e interessi, b) utili e perdite da realizzo, c) plusvalenze/ minusvalenze, d) Altri oneri e ricavi*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	33.506	-35.074
Titoli di debito quotati	907	-2.031
Titoli di capitale quotati	357.467	4.647.994
Titoli di capitale non quotati	-	-
Depositi bancari	50.789	-
Quote di O.I.C.R.	95	760.033
Altri strumenti finanziari	-	826.208
Risultato della gestione cambi	-	130.760
Altri Ricavi	-	61.017
Altri Oneri	-	-38.047
Totale	442.764	6.350.860

40) Oneri di gestione**€ -84.920**Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Anima	-17.319	-5.810	-	-23.129
Candriam (fino al 31/03)	-4.249	-	-	- 4.249
Eurizon (dal 01/04)	-7.887	-41.161	-	-49.048
Totale	-29.455	-46.971	-	-76.426

Depositario	Totale
BNP Paribas	-8.494

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Anima, Candriam, Eurizon e BNP Paribas.

80) Imposta Sostitutiva**€ -1.339.292**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ.mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	39.941.269
+ Prestazioni Erogate	624.116
+ Anticipazioni	731.253
+ Trasferimenti ad altri Fondi	78.190
+ Riscatti	767.761
+ Switch in uscita	3.667.960
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	2.935.660
- Trasferimenti da altri Fondi	78.102
- Switch in entrata	2.440.502
- Patrimonio netto A.P.	33.650.325
= Risultato di Gestione	6.705.960
- Redditi a tassazione ridotta	25.328
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	6.680.632
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-3.166
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-1.336.126
= Imposta sostitutiva (A+B)	-1.339.292

CB + LUPILI – COMPARTO OBBLIGAZIONARIO

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
10	ATTIVITA'		
	Investimenti diretti	-	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	116.390.399	115.948.023
	a) Depositi bancari	2.615.652	1.185.512
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	92.393.147	83.890.229
	d) Titoli di debito quotati	9.020.775	4.044.603
	e) Titolo di capitale quotati	-	-
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	11.507.799	24.906.713
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	842.090	511.999
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	10.936	1.408.967
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	944.789
	Totale Attività	116.390.399	116.892.813

	PASSIVITA'		-	-
10	Passività della gestione previdenziale			
	a) Debiti della gestione previdenziale			
20	Passività della gestione finanziaria	90.689	1.431.353	
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
	b) Opzioni emesse			
	c) Ratei e risconti passivi			
	d) Altre passività della gestione finanziaria	90.689	1.431.353	
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-	-
		-	-	-
40	Passività della gestione amministrativa			
	a) TFR			
	b) Altre passività della gestione amministrativa			
50	Debiti di imposta	329.807	529.621	529.621
	Totale Passività	420.496	1.960.974	1.960.974
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	115.969.903		114.931.838
	Conti d'Ordine	1.162.273		1.145.249

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	- 600.913	106.759
	a) Contributi per le prestazioni	7.760.837	7.373.057
	b) Anticipazioni	- 1.789.578	- 2.158.252
	c) Trasferimenti e riscatti	- 5.652.777	- 3.908.263
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 919.395	- 1.199.783
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Sorno contributi Banca dipendenti cessati		
	h) Trasferimento da comparti chiusi		
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi		
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze		
	d) Altri oneri e ricavi		
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	2.129.872	3.563.076
	a) Dividendi e interessi	2.137.114	1.310.038
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	- 51.875	- 2.196.895
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	44.773	56.329
	g) Altri oneri	- 140	- 186
40	Oneri di gestione	- 161.087	- 119.928
	a) Società di gestione	- 133.815	- 93.231
	b) Banca depositaria	- 27.272	- 26.697
50	Margine della gestione finanziaria	1.968.785	3.443.148
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi		
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi		
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	1.367.872	3.549.907
80	Imposta sostitutiva	- 329.807	- 529.621
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	1.038.065	3.020.286

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 115.969.903**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 11.752.466,848.

Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 9,868.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione

€ 116.390.399

La gestione del patrimonio avviene su mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente:

Eurizon

€ 58.313.800

Generali

€ 58.076.599

€ 116.390.399

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
EURIZON FUND-BOND CORPORATE EUR-FCO CL X	EUR	104.077,043	11.507.798,64	9,887
USA-TREASURY 1,375% 2021-15/11/2031	USD	4.000.000,000	2.966.701,45	2,549
FRANCE GOVT 3,200% 2025-25/05/2035	EUR	3.026.000,000	2.955.161,34	2,539
USA TREASURY 1,250% 2021-31/03/2028	USD	3.528.000,000	2.858.559,30	2,456
BTP 0,50% 2021/15.07.2028	EUR	2.978.000,000	2.844.258,02	2,444
SPAIN BONOS 2,35% 2017/30.07.2033	EUR	2.807.000,000	2.682.621,83	2,305
USA TREASURY 4,375% 2024-15/05/2034	USD	2.550.000,000	2.220.137,43	1,907
SPAIN-OBLIG ,7% 2018/30.11.33 INFLATION	EUR	1.791.000,000	2.171.482,47	1,866
BTPS 3,35% 2018/01.03.2035	EUR	2.091.000,000	2.088.302,61	1,794
BUNDESREPUBLIK 0% 2020/15.05.2035	EUR	2.588.000,000	1.983.624,36	1,704
FRANCE OAT 0% 2021/25.11.2031	EUR	2.354.000,000	1.980.537,90	1,702
FRANCE GOVT 0,6% 25.07.2034 INFL	EUR	1.868.000,000	1.936.571,68	1,664
BUNDES 1,7% 2022/15.08.2032	EUR	2.000.000,000	1.892.040,00	1,626
BTPS 0,4% 2019/15.05.2030 I/L	EUR	1.550.000,000	1.879.836,77	1,615
USA-TREASURY 2,25% 2018/15.11.2027	USD	2.200.000,000	1.831.348,17	1,573
USA TREASURY 2,375% 2019-15/05/2029	USD	2.150.000,000	1.760.053,95	1,512
BTPS 1,65% 2015/01.03.2032	EUR	1.850.000,000	1.712.008,50	1,471
BUNDESREPUBLIK 0% 2022/15.02.2032	EUR	1.972.000,000	1.690.477,28	1,452
FRANCE-OAT 2013/25.07.2030 I/L	EUR	1.304.000,000	1.667.083,99	1,432
DEUTSCHLAND I/L 0,5% 2014/15.04.2030	EUR	1.246.000,000	1.602.431,11	1,377
US TREASURY 3,875% 2022/30.11.2029	USD	1.800.000,000	1.545.127,06	1,328
SPAIN BONOS 4,7% 2009/30.7.2041	EUR	1.340.000,000	1.494.689,60	1,284
FRANCE-OAT 0% 2019/25.11.2030	EUR	1.700.000,000	1.484.729,00	1,276
USA TREASURY 5,25% 1999/15.2.2029	USD	1.600.000,000	1.429.848,46	1,228
USA TREASURY 4,125% 2023-31/08/2030	USD	1.644.000,000	1.424.228,20	1,224
USA TREASURY 4,375% 2008/15.02.2038	USD	1.600.000,000	1.374.510,47	1,181
SPAIN BONOS 2,55% 2022/31.10.2032	EUR	1.400.000,000	1.368.766,00	1,176
BTPS 0,90% 2020/01.04.2031	EUR	1.500.000,000	1.358.205,00	1,167
US TREASURY N/B 3,875% 15.08.2034	USD	1.525.000,000	1.279.042,47	1,099
FRANCE-OAT 1,25% 2017/25.05.2034	EUR	1.496.000,000	1.266.349,04	1,088
BTPS 1,25% 2015/15.09.2032 IND	EUR	947.000,000	1.218.001,57	1,046
BTP 2,35% 2004/15.9.2035 IND.	EUR	736.000,000	1.216.031,38	1,045
BTP 2,55% 2009/15.9.2041 IND	EUR	760.000,000	1.141.134,41	0,980
FRANCE 1,8% 2007/25.07.2040 I/L	EUR	735.000,000	1.064.618,16	0,915
USA TREASURY 3,125% 2011/15.11.2041	USD	1.504.000,000	1.059.760,77	0,911
SPAIN BONOS 3,50% 31.01.2041	EUR	1.077.000,000	1.048.954,92	0,901
SPAIN 1,40% 2018/30.07.2028	EUR	1.072.000,000	1.048.759,04	0,901
BTPS 4,1% 2023/01.02.2029	EUR	1.000.000,000	1.046.790,00	0,899
USA TREASURY 4,75% 15/2/2041	USD	1.119.000,000	970.824,90	0,834
BELGIAN 1% 2015/22.06.2031	EUR	1.029.000,000	936.245,94	0,804
BTPS 1,45% 2020/01.03.2036	EUR	1.123.000,000	926.149,33	0,796
US TREASURY SEC 3,50% 2023-31/01/2030	USD	1.056.000,000	893.831,94	0,768
BTPS 3,650% 2025-01/08/2035	EUR	819.000,000	831.227,67	0,714
BTP 2,2% 2017/01.06.2027	EUR	807.000,000	808.363,83	0,695
NETHERLANDS 2,500% 2023-15/07/2033	EUR	802.000,000	785.430,68	0,675
BTP 4,300% 2024-01/10/2054	EUR	740.000,000	733.791,40	0,630
FRANCE 1,85% 2010 /25.07.2027 I/L	EUR	517.000,000	726.505,84	0,624
SPAIN BONOS 0,50% 21-31.10.31	EUR	820.000,000	720.534,00	0,619
FINLAND 0,5% 2017 - 15/09/2027	EUR	732.000,000	712.257,96	0,612
BTP BUONI POLIEN 3,85% 2022-15/12/2029	EUR	680.000,000	711.048,80	0,611

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	28.250.000	24,36
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	121	15.125.000
Generali AM	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	105	13.125.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito:				
di Stato	21.363.166	44.249.407	26.780.574	
di altri enti pubblici		96.535		
di banche	303.940	1.517.550	901.490	
di altri	301.807	3.702.370	2.095.756	101.327
Titoli di capitale:				
con diritto di voto				
con voto limitato				
altri				
Parti di O.I.C.R.:				
aperti armonizzati		11.507.799		
aperti non armonizzati				
altri				
Totali:				
in valore assoluto	21.968.913	61.073.661	29.777.820	101.327
in percentuale del totale delle attività	18,875	52,473	25,584	0,087

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

	Investimenti		
Valuta di denominazione	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
EURO		86.832.720	74,605
DOLLARO USA	33.605.171	28.704.653	24,662
TOTALE		115.537.373	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO	381.910		12.726.297		61.525.142	
DOLLARO USA			10.091.948		16.688.625	
TOTALE	381.910		22.818.245		78.213.767	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	LU1559925067	EF-BD CP EUR-X	104.077,04	EUR	11.509.880,18	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
GENERALI AM SGR SPA	FR001400F1U4	CRED AGRICOLE SA 4.25 07/11/29	100.000,00	EUR	105.240,38	Titolo emesso da soggetto tenuto alla contribuzione

a) Depositi bancari**€ 2.615.652**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente in gestione intrattenuto presso il Depositario, in attesa di essere investita.

l) Ratei e risconti attivi**€ 842.090**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

Conti Correnti	-
Titoli di Stato	670.975
Titoli di debito quotati	171.115
Titoli di debito non quotati	-
Totale	842.090

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 10.936**

Rappresentano il saldo relativo alle commissioni di retrocessione maturate ma non ancora riscosse come da seguente tabella:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-
Dividendi da incassare	-
Commissioni Retrocessione	10.936
Totale	10.936

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria **€ 90.689**

d) Altre passività della gestione finanziaria

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione, commissioni di performance e del Depositario maturate ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio:

Commissione società di gestione	16.820
Commissione Depositario	13.655
Commissione di performance	60.214
Liquidità da consegnare per operazioni da regolare	-
Totale	90.689

50) Debiti d'imposta **€ 329.807**

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine **€ 1.162.273**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale **€ -600.913**

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	2.486.930
Contributi a carico dei lavoratori	1.365.629
TFR	3.908.278
Totale	7.760.837
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-1.789.578
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	193.227
Switch di comparto in entrata	8.839.206
Trasferimenti verso altri fondi	-103.588
Switch di comparto in uscita	-12.669.882
Riscatti e R.I.T.A.	-1.911.740
Totale	-5.652.777
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-919.395

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 2.129.872**

Si riporta la composizione delle voci a) *Dividendi e Interessi*, b) *Profitti e Perdite da operazioni finanziarie*, f) *altri ricavi*, g) *Altri oneri*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	1.785.112	-1.550.073
Titoli di debito quotati	245.584	73.376
Titoli di capitale quotati	22.030	-
Titoli di debito non quotati	-	-
Titoli di capitale non quotati	-	-
Depositi bancari	84.388	-
Quote di O.I.C.R.	-	240.613
Altri strumenti finanziari	-	1.490.785
Risultato della gestione cambi	-	-306.576
Altri Ricavi	-	44.773
Altri Oneri	-	-140
Totale	2.137.114	-7.242

40) Oneri di gestione**€ -161.087**

Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione delle voci a) *Società di gestione* e b) *Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Eurizon	-36.396	-28.723	-	-65.119
Candriam (fino al 31/03)	-13.250	-	-	-13.250
Generali (dal 01/04)	-23.955	-31.491	-	-55.446
Totale	-73.601	-60.214	-	-133.815

Depositario	Totale
BNP Paribas	-27.272

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Eurizon, Candriam, Generali BNP Paribas.

80) Imposta sostitutiva**€ -329.807**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ. mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	116.299.710
+ Prestazioni Erogate	919.395
+ Anticipazioni	1.789.578
+ Trasferimenti ad altri Fondi	103.588
+ Riscatti	1.911.740
+ Switch in uscita	12.669.882
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	7.760.837
- Trasferimenti da altri Fondi	193.227
- Switch in entrata	8.839.206
- Patrimonio netto A.P.	114.931.838
= Risultato di Gestione	1.968.785
- Redditi a tassazione ridotta	852.664
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	1.116.121
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-106.583
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-223.224
= Imposta sostitutiva (A+B)	-329.807

CB + LUPILI – COMPARTO AZIONARIO

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	-	-
	a) Azioni e quote di società immobiliari		
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi		
20	Investimenti in gestione	122.091.354	157.771.986
	a) Depositi bancari	3.960.540	2.909.003
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine		
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	3.620.497	6.331.758
	d) Titoli di debito quotati	116.849	635.840
	e) Titolo di capitale quotati	100.829.582	85.553.463
	f) Titoli di debito non quotati		
	g) Titolo di capitale non quotati		
	h) Quote di O.I.C.R.	13.437.835	14.222.828
	i) Opzioni acquistate		
	l) Ratei e risconti attivi	37.563	74.008
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	n) Altre attività della gestione finanziaria	88.488	48.045.086
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	-	-
	a) Cassa e depositi bancari		
	b) Immobilizzazioni immateriali		
	c) Immobilizzazioni materiali		
	d) Altre attività della gestione amministrativa		
50	Crediti di imposta	-	291.629
	Totale Attività	122.091.354	158.063.615

PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
	a) Debiti della gestione previdenziale		
20	Passività della gestione finanziaria	247.272	50.455.132
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
	b) Opzioni emesse		
	c) Ratei e risconti passivi		
	d) Altre passività della gestione finanziaria	247.272	50.455.132
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
	a) TFR		
	b) Altre passività della gestione amministrativa		
50	Debiti di imposta	4.183.833	2.788.338
	Totale Passività	4.431.105	53.243.470
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	117.660.249	104.820.145
	Conti d'Ordine	1.119.645	1.080.632

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	- 3.926.682	- 3.308.006
	a) Contributi per le prestazioni	6.701.827	6.473.403
	b) Anticipazioni	- 2.142.185	- 2.254.554
	c) Trasferimenti e riscatti	- 8.050.728	- 6.730.135
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale	- 435.596	- 796.720
	f) Premi per prestazioni accessorie		
	g) Sorno contributi Banca dipendenti cessati		
	h) Trasferimento da comparti chiusi		
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi		
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze		
	d) Altri oneri e ricavi		
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	21.228.904	14.182.690
	a) Dividendi e interessi	1.806.945	1.903.488
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	19.468.535	12.317.733
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi	91.120	49.651
	g) Altri oneri	- 137.696	- 88.182
40	Oneri di gestione	- 278.285	- 153.556
	a) Società di gestione	- 252.481	- 129.533
	b) Banca depositaria	- 25.804	- 24.023
50	Margine della gestione finanziaria	20.950.619	14.029.134
	(20) + (30) + (40)		

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi		
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi		
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	17.023.937	10.721.128
80	Imposta sostitutiva	- 4.183.833	- 2.788.338
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	12.840.104	7.932.790

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 117.660.249**

Al 31 Dicembre 2025 il numero delle quote in circolazione era pari a 9.217.331,006
Il valore unitario della quota al 31 Dicembre 2025 è pari a € 12,765.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

20) Investimenti in gestione indiretta

€ 122.091.354

La gestione del patrimonio avviene su mandato che non prevede il trasferimento della titolarità degli investimenti effettuati. La suddivisione degli investimenti fra i gestori è la seguente

Anima

€ 61.401.247

Eurizon

€ 60.690.107

€ 122.091.354

Indicazione nominativa dei primi 50 titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento

Strumenti finanziari	Divisa	Quantità	Controvalore in Euro	% incidenza su attività del Fondo
NVIDIA CORP.	USD	33.557,000	5.328.095,09	4,364
APPLE INC.(EX COMPUTER)	USD	22.087,000	5.112.014,15	4,187
MICROSOFT CORP.	USD	10.684,000	4.398.940,98	3,603
ANIMA EMERGENTI-FCO CL B ACC PORT	EUR	290.138,851	4.176.838,89	3,421
EURIZON FUND-EQUITY EMERGING MARKETS LTE	EUR	9.132,960	3.400.201,00	2,785
AMAZON.COM INC.	USD	15.433,000	3.032.730,34	2,484
ALPHABET-ORD SHS CL A	USD	11.144,000	2.969.582,83	2,432
YOURIND SICAV-YIS MSCI JU-ZH	EUR	171.647,015	2.212.358,37	1,812
BROADCOM-ORD SHS	USD	7.456,000	2.196.936,48	1,799
YIS MSCI PACIF EX JAP UN-Z	EUR	208.305,775	2.192.834,89	1,796
META PLATFORM (EX FACEBOOK INC-A)	USD	2.945,000	1.655.001,74	1,356
ELI LILLY & CO.	USD	1.504,000	1.376.058,85	1,127
INTERPUMP GROUP	EUR	26.661,000	1.247.201,58	1,022
TESLA MOTORS INC	USD	3.071,000	1.175.796,11	0,963
JOHNSON & JOHNSON CO.	USD	5.831,000	1.027.350,12	0,841
VISA INC CLASS A SHS	USD	3.422,000	1.021.734,73	0,837
REPLY SPA	EUR	8.801,000	1.009.474,70	0,827
BANK OF AMERICA CORP.	USD	21.255,000	995.253,70	0,815
WALMART INC	USD	10.417,000	988.045,27	0,809
CITIGROUP INC. NEW	USD	9.316,000	925.492,97	0,758
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B NEW	USD	2.086,000	892.668,05	0,731
ABBVIE INC	USD	4.469,000	869.335,78	0,712
ALPHABET-ORD SHS CL C	USD	3.230,000	862.909,93	0,707
AMPLIFON NEW	EUR	57.046,000	784.382,50	0,642
THERMO FISHER SCIENTIFIC CORP	USD	1.577,000	777.960,71	0,637
EURIZON EQUITY CHINA A-X	EUR	9.072,297	730.319,90	0,598
ASML HLDG NV NEW	EUR	749,000	690.128,60	0,565
YOURIND SICAV-YIS MSCI JU-Z	EUR	57.443,773	647.621,09	0,530
JPMORGAN CHASE & CO.	USD	2.251,000	617.501,46	0,506
CAREL INDS-AZ ORD	EUR	25.087,000	615.885,85	0,504
MERCK E CO INC	USD	6.801,000	609.461,31	0,499
VERIZON COMMUNICATION	USD	16.398,000	568.611,05	0,466
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	5.731,000	566.415,62	0,464
PARKER HANNIFIN CORP.	USD	730,000	546.263,24	0,447
WALT DISNEY CO.	USD	5.534,000	536.014,97	0,439
AVIO SPA (EX SPACE2)	EUR	17.280,000	507.168,00	0,415
LAM RESEARCH CORP	USD	3.374,000	491.708,94	0,403
GENERAL ELECTRIC-ORD SHS	USD	1.828,000	479.379,23	0,393
COCA COLA CO.	USD	8.016,000	477.097,36	0,391
ROYAL BANK OF CANADA CAD	CAD	3.216,000	467.311,58	0,383
PROGRESSIVE CORP.	USD	2.409,000	467.033,44	0,383
UNITEDHEALTH GROUP INC.	USD	1.652,000	464.278,66	0,380
INTERCONTINENTALEXCHANGE-	USD	3.352,000	462.191,32	0,379
INTUITIVE SURGICAL INC.	USD	941,000	453.724,47	0,372
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	49.370,000	453.710,30	0,372
ROSS STORES INC.	USD	2.864,000	439.231,19	0,360
LOWE'S COMPANIES INC.	USD	2.107,000	432.593,33	0,354
GE VERNOVA LLC	USD	765,000	425.660,70	0,349
CEMENTIR HLDG	EUR	22.284,000	418.493,52	0,343
KLA TENCOR CORP.	USD	402,000	415.854,04	0,341

Note: Il peso % è calcolato rapportando il controvalore dei singoli titoli al patrimonio gestito

Informazioni in merito agli impegni in essere alla data del 31/12/2025

	AMMONTARE DELL'IMPEGNO	
	Valore assoluto	% sull'ANDP
Operazioni su tassi di interesse: Futures su titoli di debito, tassi e altri contratti simili Opzioni su tassi e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Operazioni su tassi di cambio: Futures su valute e altri contratti simili Opzioni su tassi di cambio e altri contratti simili Swap e altri contratti simili	76.375.000	64,911
Operazioni su titoli di capitale: Futures su titoli di capitale, indici azionari e contratti simili Opzioni su titoli di capitali e altri contratti simili Swap e altri contratti simili		
Altre operazioni: Futures e contratti simili Opzioni e contratti simili Swap e contratti simili		

Le operazioni sono state poste in essere con finalità di copertura su Divise. Si tratta di Future quotati su mercati regolamentati per i quali si riporta la tabella di dettaglio.

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Eurizon	ECH6	FUT EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	272	34.000.000
Eurizon	RFH6	FUT EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	1	125.000
Eurizon	RPH6	FUT EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	12	1.500.000

Gestore finanziario	Ticker bloomberg	Denominazione	Divisa	Prezzo in Euro	Quantità	Ctv copertura
Anima	EAH6	EUR/AUD X-RAT Mar26	AUD	125.000	2	250.000
Anima	CAH6	EUR/CAD X-RATE Mar26	CAD	125.000	7	875.000
Anima	ECH6	EURO FX CURR FUT Mar26	USD	125.000	286	35.750.000
Anima	RFH6	EURO/CHF FUTURE Mar26	CHF	125.000	8	1.000.000
Anima	RPH6	EURO/GBP FUTURE Mar26	GBP	125.000	10	1.250.000
Anima	RYH6	EURO/JPY FUTURE Mar26	JPY	125.000	13	1.625.000

Ripartizione degli strumenti finanziari quotati per Paese di residenza dell'emittente al 31/12/2025

	Paesi di residenza dell' emittente			
	Italia	Altri paesi dell' UE	Altri paesi dell' OCSE	Altri paesi
Titolo di debito: di Stato di altri enti pubblici di banche di altri	1.326.861	2.293.636 116.849		
Titoli di capitale: con diritto di voto con voto limitato altri	11.583.527 37.094	11.469.762 91.642	76.137.384 202.273	1.307.900
Parti di O.I.C.R.: aperti armonizzati aperti non armonizzati altri	4.176.839	9.260.996		
Totali: in valore assoluto in percentuale del totale delle attività	17.124.321 14,026	23.232.885 19,029	76.339.657 62,527	1.307.900 1,071

Composizione per valuta investimenti e rischio cambio al 31/12/2025

Valuta di denominazione	Investimenti		
	Importo in valuta	Importo in Euro	% su tot. attività
DOLLARO AUSTRALIANO	567.459	354.881	0,291
DOLLARO CANADESE	2.958.800	2.209.662	1,810
FRANCO SVIZZERO	1.931.973	2.220.926	1,819
CORONA DANESE	2.426.251	333.245	0,273
EURO		38.643.077	31,651
LIRA STERLINA INGLESE	2.964.931	3.739.559	3,063
DOLLARO HONG KONG	2.732.349	314.068	0,257
JPY GIAPPONESE	424.129.024	2.517.919	2,062
CORONA NORVEGESE	2.430.173	233.111	0,191
CORONA SVEDESE	9.236.491	1.018.608	0,834
DOLLARO SINGAPORE	191.009	156.311	0,128
DOLLARO USA	69.691.053	70.223.937	57,518
TOTALE		121.965.304	

Ripartizione dei titoli di debito per valuta e per durata finanziaria (duration) al 31/12/2025

VALUTA	Duration in anni					
	Minore o pari a 1		Compresa tra 1 e 3,6		Maggiore di 3,6	
	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati	Titoli di debito	Strumenti finanziari derivati
EURO			473.676		3.263.670	

Posizioni in conflitto di interesse

Al 31/12/2025 sono in essere le seguenti posizioni in strumenti finanziari che risultano in conflitto di interesse:

Gestore finanziario	Isin	Descrizione	Nominale	Div	Ctv Euro	Conflitto
EURIZON CAPITAL SGR	IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA	16.164,00	EUR	95.707,04	Titolo emesso da Capogruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979323	EF EQ EM SV Z	136,46	EUR	40.066,50	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0335979919	EF EQ CINA SV Z	231,12	EUR	36.507,24	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU0457148020	EF EQ EM MKT LT	9.132,96	EUR	3.394.903,89	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU155925653	EQUITY CHINA AX	9.072,30	EUR	731.771,47	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313739	YIS MSCI JAPAN	57.443,77	EUR	647.621,09	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976313903	YIS MSCI JAPAN	171.647,02	EUR	2.212.358,37	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314380	YIS MSCI PA JAP	208.305,78	EUR	2.192.834,89	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	LU2976314547	YIS MSCI PACIFI	112,27	EUR	1.191,63	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	621,00	EUR	50.170,59	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	IT0005119810	AVIO SPA	6.952,00	EUR	204.041,20	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
EURIZON CAPITAL SGR	US09290D1019	BLACKROCK FUNDI	69,00	EUR	73.853,46	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo Gestore
ANIMA SGR	FR0000130809	SOCIETE GENERAL	2.576,00	EUR	177.022,72	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	ES0113900J37	BANCO SANTANDER	10.965,00	EUR	110.417,55	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	IT0005218380	BANCO BPM SPA	4.947,00	EUR	64.409,94	Titolo emesso da soggetto tenuto a contribuzione
ANIMA SGR	IT0005158743	ANIMA EMERGENTI	290.138,85	EUR	4.171.036,12	Titolo emesso da altra Soc. Gruppo
ANIMA SGR	IT0005508921	BANCA MONTE DEI	21.494,00	EUR	196.240,22	Rapporto d'affari di Società Gruppo
ANIMA SGR	FR0000131104	BNP PARIBAS	1.131,00	EUR	91.373,49	Str finanz.emessi/coll.da Banca Dep

a) Depositi bancari**€ 3.960.540**

Si riferiscono alla liquidità del conto corrente intrattenuto presso il Depositario, in attesa di essere investita.

i) Ratei e risconti attivi**€ 37.563**

Rappresenta il saldo dei ratei attivi maturati sui titoli al 31/12/2025 come dettagliato nel seguente prospetto:

	Importo
Conti Correnti	-
Titoli di Stato	36.812
Titoli di debito quotati	751
Titoli di debito non quotati	-
Totale	37.563

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 88.488**

Rappresenta il saldo delle operazioni in titoli stipulate ma non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio, delle commissioni di retrocessione maturate non ancora rimosse e dei dividendi maturati ma non ancora incassati:

Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	27.941
Dividendi da incassare	32.157
Commissioni Retrocessione	28.390
Totale	88.488

PASSIVITA'

20) Passività della gestione finanziaria **€ 247.272**

d) Altre passività della gestione finanziaria

Riguardano i debiti per le commissioni di gestione, di performance e del Depositario maturate ma non ancora liquidate e la liquidità da consegnare per operazioni stipulate ma non ancora regolate:

Commissione società di gestione	25.958
Commissione Depositario	13.405
Commissioni di performance	146.146
Liquidità impegnata per operazioni da regolare	61.763
Totale	247.272

50) Debiti d'imposta **€ 4.183.833**

Si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva (dettagliatamente esposta nell'apposito prospetto di Conto Economico) maturato sul risultato positivo della gestione finanziaria 2025.

Conti d'Ordine **€ 1.119.645**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025, girati al Comparto a Gennaio 2026 successivamente al calcolo del valore della quota al 31/12.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

10) Saldo della gestione previdenziale **€ - 3.926.682**

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti*, e) *Erogazioni in forma di capitale*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	2.230.124
Contributi a carico dei lavoratori	1.320.723
TFR	3.150.980
Totale	6.701.827
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-2.142.185
Trasferimenti e Riscatti	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	159.346
Switch di comparto in entrata	5.173.546
Trasferimenti verso altri fondi	-284.808
Switch di comparto in uscita	-11.738.473
Riscatti e R.I.T.A.	-1.360.339
Totale	-8.050.728
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-435.596

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 21.228.904**

Si riporta la composizione delle voci *a) dividendi e interessi, b) utili e perdite da realizzo, c) plusvalenze/minusvalenze d) Altri oneri e ricavi*:

Voci/Valori	Dividendi e Interessi	Profitti e Perdite da operazioni finanziarie
Titoli emessi da stati o da organismi internazionali	118.522	-120.365
Titoli di debito quotati	5.021	-5.005
Titoli di capitale quotati	1.522.720	12.980.130
Titoli di capitale non quotati	-	-
Depositi bancari	160.338	-
Quote di O.I.C.R.	344	2.515.290
Altri strumenti finanziari	-	2.772.816
Risultato della gestione cambi	-	1.325.669
Altri Ricavi	-	91.120
Altri Oneri	-	-137.696
Totale	1.806.945	19.421.959

40) Oneri di gestione**€ -278.285**

Si riporta nelle seguenti tabelle la composizione delle voci *a) Società di gestione e b) Depositario*:

Gestore	Provvigioni di gestione	Commissioni di performance	Provvigioni per garanzie di risultato	Totale
Anima	-62.827	-14.062	-	-76.889
Candriam (fino al 31/03)	-15.725	-	-	-15.725
Eurizon (dal 01/04)	-27.783	-132.084	-	-159.867
Totale	-106.335	-146.146	-	-252.481

Depositario	Totale
BNP Paribas	-25.804

Gli importi sono stati determinati in funzione delle convenzioni in essere con Anima, Candriam, Eurizon e BNP Paribas.

80) Imposta Sostitutiva**€ -4.183.833**

Si riferisce alla componente negativa di reddito per l'imposta sostitutiva introdotta da D.Lgs. n.47/2000 e succ.mod., secondo il seguente prospetto:

+ Patrimonio al lordo dell'imposta sostitutiva	121.844.082
+ Prestazioni Erogate	435.596
+ Anticipazioni	2.142.185
+ Trasferimenti ad altri Fondi	284.808
+ Riscatti	1.360.339
+ Switch in uscita	11.738.473
+ Trasformazioni in Rendita	-
- Contributi versati	6.701.827
- Trasferimenti da altri Fondi	159.346
- Switch in entrata	5.173.546
- Patrimonio netto A.P.	104.820.145
= Risultato di Gestione	20.950.619
- Redditi a tassazione ridotta	83.875
= Imponibile tassazione ordinaria 20%	20.866.744
(A) Imposta su redditi a tassazione ridotta (x 62,5% x 20%)	-10.484
(B) Imposta su redditi a tassazione ordinaria 20%	-4.173.349
= Imposta sostitutiva (A+B)	-4.183.833

AMBITO FIPAD

AMBITO FIPAD – FASE DI ACCUMULO

STATO PATRIMONIALE		2025		2024
	ATTIVITA'			
10	Investimenti diretti	-		-
	a) Azioni e quote di società immobiliari			
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi			
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
20	Investimenti in gestione	7.239.450		7.959.531
	a) Depositi bancari			
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine			
	c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali			
	d) Titoli di debito quotati			
	e) Titolo di capitale quotati			
	f) Titoli di debito non quotati			
	g) Titolo di capitale non quotati			
	h) Quote di O.I.C.R.			
	i) Opzioni acquistate			
	l) Ratei e risconti attivi			
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione			
	n) Altre attività della gestione finanziaria	7.239.450	7.959.531	
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-		-
40	Attività della gestione amministrativa	72.248		90.192
	a) Cassa e depositi bancari	57.493	73.442	
	b) Immobilizzazioni immateriali			
	c) Immobilizzazioni materiali			
	d) Altre attività della gestione amministrativa	14.755	16.750	
50	Crediti di imposta	-		-
	Totale Attività	7.311.698		8.049.723

	PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	56.552		72.663
	a) Debiti della gestione previdenziale		72.663	
20	Passività della gestione finanziaria	-		-
	a) Debiti per operazioni pronti contro termine			
	b) Opzioni emesse			
	c) Ratei e risconti passivi			
	d) Altre passività della gestione finanziaria			
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	7.604		7.286
	a) TFR			
	b) Altre passività della gestione amministrativa	7.604	7.286	
50	Debiti di imposta	8.092	10.243	10.243
	Totale Passività	72.248		90.192
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	7.239.450		7.959.531
	Conti d'Ordine	-		

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	-773.099	-1.180.735
	a) Contributi per le prestazioni	544.581	468.568
	b) Anticipazioni	-119.056	-635.026
	c) Trasferimenti e riscatti	-1.077.486	-918.759
	d) Trasformazioni in rendita		
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	-84.609	-63.971
	f) Premi per prestazioni accessorie	-36.529	-31.547
	g) Riporto contributi residui		
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi		
	b) Utili e perdite da realizzo		
	c) Plusvalenze / Minusvalenze		
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	53.018	70.953
	a) Dividendi e interessi		
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	53.018	70.953
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli		
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine		
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione		
	f) Altri ricavi		
	g) Altri oneri		
40	Oneri di gestione	-	-
	a) Società di gestione		
	b) Banca depositaria		
50	Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	53.018	70.953

60	Saldo della gestione amministrativa	7.953	9.950
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	24	24
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi		
	c) Spese generali e amministrative		
	d) Spese per il personale		
	e) Ammortamenti		
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione		
	g) Oneri e proventi diversi	7.929	9.926
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	-712.128	-1.099.832
80	Imposta sostitutiva	-7.953	-9.950
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	-720.081	-1.109.782

ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI**€ 7.239.450**

Il comparto in esame non ha una gestione a quote dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**ATTIVITA'****20) Investimenti in gestione € 7.239.450**

Gli investimenti in gestione al 31 Dicembre 2025 sono pari a 7.239.450 euro.

n) Altre attività della gestione finanziaria € 7.239.450

Sono costituite dalle posizioni nei confronti di Vera Vita S.p.A.. Si precisa che le posizioni nei confronti della compagnia di assicurazione corrispondono alle riserve matematiche maturate al 31 Dicembre 2025, al lordo dell'imposta sostitutiva, per far fronte alle obbligazioni contratte nei confronti degli iscritti e così suddivise:

- € 3.284.168 Riserva matematica rendite previste iscritti polizza 11000.26 (ante 2015)
- € 1.680.850 Riserva matematica rendite previste iscritti polizza 11100.26 (2015-2019)
- € 2.274.432 Riserva matematica rendite previste iscritti polizza 11200.26 (post 2020)

40) Attività della gestione amministrativa € 72.248

a) Cassa e depositi bancari	57.493
d) Altre attività della gestione amministrativa	14.755
Totale	72.248

Si forniscono le informazioni più significative sul contenuto delle singole poste:

a) Cassa e depositi bancari

Rappresenta il saldo dei conti correnti della gestione amministrativa dove in particolare sono stati accreditati i contributi di Dicembre 2025 per un importo pari ad euro 51.305 che sono stati, nei premi mesi dell'esercizio 2026, accreditati alla Compagnia Assicurativa.

Inoltre sul medesimo conto corrente sono presenti le somme per far fronte ai debiti per oneri fiscali, amministrativi e premi assicurativi.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Si riferisce al credito nei confronti della Compagnia Assicurativa per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio 2025 per un importo pari ad € 7.953 maturata sulle riserve matematiche alla data del 31/12/2025, ed al credito sempre nei confronti della Compagnia Assicurativa per il premio polizza IPM per € 6.802.

PASSIVITA'**10) Passività della gestione previdenziale € 56.552****d) Altre passività della gestione previdenziale.**

Si riferiscono ai contributi di Dicembre 2025 pari ad euro 51.305 accreditati nel mese di Gennaio 2026 alla Compagnia Assicurativa e al debito verso l'erario per le ritenute da versare a gennaio 2026 per un importo pari ad € 5.247.

40) Passività della gestione amministrativa € 7.604

Si riferiscono a risconti passivi per € 802 di contributi a copertura oneri amministrativi e per € 6.802 al debito nei Confronti del Comparto Amministrativo per il premio polizza IPM.

50) Debiti d'imposta € 8.092

Si riferiscono al debito per l'Imposta Sostitutiva maturata sul risultato della gestione finanziaria del comparto.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**10) Saldo della gestione previdenziale****€ - 773.099**

Si riporta la composizione delle voci a) *Contributi per prestazioni*, b) *Anticipazioni*, c) *Trasferimenti e Riscatti e R.I.T.A.*, d) *Trasformazioni in rendita*, e) *Erogazioni in forma di capitale*, f) *Premi per prestazioni accessorie*:

Contributi per prestazioni	Euro
Contributi a carico del datore di lavoro	166.499
Contributi a carico dei lavoratori	70.006
TFR	271.547
Versamenti per premi assicurativi	36.529
Totale	544.581
Anticipazioni	Euro
Anticipazioni	-119.056
Trasferimenti e Riscatti e R.I.T.A.	Euro
Trasferimenti da altri fondi pensione	-
Switch di comparto in entrata	573.492
Trasferimenti verso altri fondi pensione	-
Switch di comparto in uscita	-573.492
Riscatti e R.I.T.A.	-1.077.486
Totale	-1.077.486
Trasformazioni in rendita	Euro
Trasformazioni in rendita	-
Erogazioni in forma di capitale	Euro
Erogazioni in forma di capitale	-84.609
Premi prestazioni accessorie	Euro
Premi assicurativi	-36.529

30) Risultato della gestione finanziaria indiretta**€ 53.018**

Si riporta la composizione della voce b) *Profitti e Perdite da operazioni finanziarie*:

Voci/Valori	Profitti da operazioni finanziarie
Rivalutazione riserve matematiche, al netto delle movimentazioni previdenziali	53.018

60) Saldo della gestione amministrativa**€ 7.953**

a) Contributi a copertura oneri amministrativi	24
g) Oneri e proventi diversi	7.929
Saldo	7.953

Si forniscono le informazioni più significative sul contenuto delle seguenti voci:

a) *Contributi a copertura oneri amministrativi*

Si riferiscono al totale dei contributi incassati a copertura delle spese amministrative.

g) *Oneri e proventi diversi*

Sono costituiti dalla differenza tra l'imposta sostitutiva dell'anno pari a € 7.953 e da spese bancarie sui conti correnti per € 24.

80) Imposta sostitutiva**€ -7.953**

La voce in commento, pari ad euro 7.953, si riferisce all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi così come indicato dalla Compagnia Assicurativa.

L'importo totale a debito corrisponde ad € 8.092 in quanto sono compresi € 139 per l'imposta dovuta sulle posizioni dei cessati in corso d'anno.

COMPARTO AMMINISTRATIVO

STATO PATRIMONIALE		2025	2024
ATTIVITA'			
10 Investimenti diretti		-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari			
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi		-	
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi			
20 Investimenti in gestione		-	-
a) Depositi bancari	-		-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-		-
c) Titoli emessi da Stati o organismi internazionali	-		-
d) Titoli di debito quotati	-		-
e) Titolo di capitale quotati	-		-
f) Titoli di debito non quotati	-		-
g) Titolo di capitale non quotati	-		-
h) Quote di O.I.C.R.	-		-
i) Opzioni acquistate	-		-
l) Ratei e risconti attivi	-		-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-
n) Altre attività della gestione finanziaria	-		-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-	-
40 Attività della gestione amministrativa		20.810.040	21.095.078
a) Cassa e depositi bancari	19.121.055		19.616.013
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-
c) Immobilizzazioni materiali	-		-
d) Altre attività della gestione amministrativa	1.688.985		1.479.065
50 Crediti di imposta	-	-	-
Totale Attività		20.810.040	21.095.078

PASSIVITA'			
10 Passività della gestione previdenziale		-	-
a) Debiti della gestione previdenziale	-		-
20 Passività della gestione finanziaria		-	-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-		-
b) Opzioni emesse	-		-
c) Ratei e risconti passivi	-		-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-		-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-	-
40 Passività della gestione amministrativa		20.810.040	21.095.078
a) TFR	-		-
b) Altre passività della gestione amministrativa	20.810.040		21.095.078
50 Debiti di imposta	-	-	-
Totale Passività		20.810.040	21.095.078
100 Attivo netto destinato alle prestazioni		-	-
Conti d'Ordine			

CONTO ECONOMICO		2025	2024
10	Saldo della gestione previdenziale	-	-
	a) Contributi per le prestazioni	5.611.215	6.019.447
	b) Anticipazioni	-	-
	c) Trasferimenti e riscatti	-	-
	d) Trasformazioni in rendita	-	-
	e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	- 1.649.283	- 2.175.398
	f) Premi per prestazioni accessorie	- 2.570.360	- 2.612.915
	g) Riporto contributi residui	- 1.391.572	- 1.231.134
	h) Trasferimenti da altri comparti	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
	a) Dividendi	-	-
	b) Utili e perdite da realizzo	-	-
	c) Plusvalenze / Minusvalenze	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	-	-
	a) Dividendi e interessi	-	-
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
	c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
	d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
	e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	f) Altri ricavi	-	-
	g) Altri oneri	-	-
40	Oneri di gestione	-	-
	a) Società di gestione	-	-
	b) Banca depositaria	-	-
50	Margine della gestione finanziaria	-	-
	(20) + (30) + (40)	-	-

60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	787.804	734.061
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
	c) Spese generali e amministrative	- 698.191	- 677.329
	d) Spese per il personale	-	-
	e) Ammortamenti	-	-
	f) Adeguamento imposta a.p.	-	-
	g) Oneri e proventi diversi	- 89.613	- 56.732
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	-	-
80	Imposta sostitutiva	-	-
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	-	-

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**ATTIVITA'****40) Attività della gestione amministrativa****€ 20.810.040**

	2025	2024
a) Cassa e depositi bancari	19.121.055	19.616.013
d) Altre attività della gestione amministrativa	1.688.985	1.479.065
Totale	20.810.040	21.095.078

Si forniscono le informazioni più significative sul contenuto delle singole poste:

a) Cassa e depositi bancari

Rappresenta il saldo dei conti correnti della gestione amministrativa dove in particolare sono stati accreditati i contributi ed i trasferimenti di Dicembre 2025 che, successivamente al calcolo del valore della quota dei comparti, sono stati trasferiti ai nuovi comparti di investimento a gennaio 2026.

Inoltre sul medesimo conto corrente sono presenti le somme destinate a saldare i debiti della gestione previdenziale (provviste per il pagamento dell'erario e debiti verso iscritti).

E' presente un conto corrente dedicato interamente all'attività amministrativa del Fondo per € 2.240.355.

d) Altre attività della gestione amministrativa

Si riferisce in via prevalente (€ 1.514.190) al credito nei confronti della compagnia assicuratrice con riferimento alla parte eccedente la franchigia di polizza base e le prestazioni da erogare della polizza aggiuntiva, da crediti per contributi a copertura oneri amministrativi per € 152.338 e da altri crediti per € 22.457.

PASSIVITA'**40) Passività della gestione amministrativa****€ 20.810.040****b) Altre passività della gestione amministrativa**

Si riferiscono in particolare a:

- contributi e trasferimenti in entrata di Dicembre 2025 pari ad euro 15.818.116, accreditati a Gennaio 2026 ai vari comparti di competenza;
- debiti verso iscritti per € 1.545.730;
- debiti verso l'erario per le imposte da versare a Gennaio 2026, pari ad € 1.046.569 relativi alle ritenute sulle prestazioni erogate a Dicembre;
- debiti d'imposta su posizioni cessate € 29;
- debiti per liquidazione sinistri pari ad € 1.188.856;
- debiti verso altri € 6.647;
- debiti diversi € 143.818;
- debito verso linee € 53.641;
- debito verso collegio sindacale € 15.680;
- debito verso fornitori € 96.102;
- debito ritenute IRPEF € 10.420;
- debito tax reclaim € 8.733;
- risconto passivo contributi a copertura oneri amministrativi € 875.699.

Si precisa che le eccedenze sono riportate all'anno successivo a compensazione delle future spese.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**10) Saldo della gestione previdenziale**

	2025	2024
a) Contributi per le prestazioni	5.611.215	6.019.447
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	-	-
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale e prestazioni accessorie	-1.649.283	-2.175.398
f) Premi per prestazioni accessorie	-2.570.360	-2.612.915
g) Riporto contributi residui	-1.391.572	-1.231.134
	-	-

In particolare, si riferiscono a:

- contributi per premi e franchigia da iscritti/azienda € 5.611.215;
- indennizzi per sinistri € 1.649.283 (si tratta dei sinistri in franchigia e delle prestazioni accessorie aggiuntive pagate nell'anno);
- premi pagati alla Compagnia € 2.570.360;
- residui riportati a nuovo € 1.391.572 (residui di franchigia e di prestazioni aggiuntive).

Si precisa che le eccedenze di premio e franchigia sono riportate all'anno successivo a compensazione delle future spese.

60) Saldo della gestione amministrativa

	2025	2024
a) Contributi a copertura oneri amministrativi	787.804	734.061
c) Spese generali e amministrative	-698.191	-677.329
g) Oneri e proventi diversi	-89.613	-56.732
	-	-
80) Imposta sostitutiva	-	-
saldo	-	-

Si forniscono le informazioni più significative sul contenuto delle seguenti voci:

a) Contributi a copertura oneri amministrativi

Si riferiscono ai contributi incassati per far fronte alle spese amministrative.

c) Spese generali ed amministrative

Sono costituite dalle seguenti componenti:

- emolumenti corrisposti al Collegio Sindacale per € 26.100;
- spese per consulenze per € 197.198;
- compenso società di revisione € 25.864;
- compenso organo di vigilanza € 13.836;
- oneri per i servizi amministrativi € 409.041;
- altre spese amministrative € 26.152.

g) Oneri e proventi diversi

Riguardano la somma algebrica del saldo delle spese bancarie del conto corrente amministrativo, di altre spese minori, del Contributo Covip (€ 52.307) e del saldo di una componente positiva straordinaria (sopravvenienza attiva).

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

il Presidente

Paolo Giovanni Tiraboschi



Fondo Pensione Preesistente dotato di personalità giuridica

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1365

Istituito in Italia



Sede Legale:

Piazza Nogara, 2 37121 Verona

Sedi Amministrative:

Via Meucci, 5/A 37135 Verona

Via Polenghi Lombardo, 13 26900 Lodi



045/8269222



fondopensionibp@bancobpm.it

fondopensionibp@pec.bancobpm.it



www.fondopensionibancopopolare.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

AMBITO BP - COMPARTO GARANTITO PURO (Comparto comune agli AMBITI BP – BPL – BPN – CB+LUPILI), COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI e COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

Fondo Pensione Preesistente dotato di personalità giuridica

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1365

Istituito in Italia



Sede Legale:

Piazza Nogara, 2 37121 Verona

Sedi Amministrative:

Via Meucci, 5/A 37135 Verona

Via Polenghi Lombardo, 13 26900 Lodi



045/8269222



fondopensionibp@bancobpm.it

fondopensionibp@pec.bancobpm.it



www.fondopensionibancopopolare.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

AMBITO BPL - COMPARTO GARANTITO PURO (Comparto comune agli AMBITI BP – BPL – BPN – CB+LUPILI), COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI e COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

Fondo Pensione Preesistente dotato di personalità giuridica

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1365

Istituito in Italia



Sede Legale:

Piazza Nogara, 2 37121 Verona

Sedi Amministrative:

Via Meucci, 5/A 37135 Verona

Via Polenghi Lombardo, 13 26900 Lodi



045/8269222



fondopensionibp@bancobpm.it

fondopensionibp@pec.bancobpm.it



www.fondopensionibancopopolare.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

AMBITO BPN - COMPARTO GARANTITO PURO (Comparto comune agli AMBITI BP – BPL – BPN – CB+LUPILI), COMPARTO AZIONARIO CON IMMOBILI e COMPARTO OBBLIGAZIONARIO CON IMMOBILI

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

Fondo Pensione Preesistente dotato di personalità giuridica

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1365

Istituito in Italia



Sede Legale:

Piazza Nogara, 2 37121 Verona

Sedi Amministrative:

Via Meucci, 5/A 37135 Verona

Via Polenghi Lombardo, 13 26900 Lodi



045/8269222



fondopensionibp@bancobpm.it

fondopensionibp@pec.bancobpmspa.it



www.fondopensionibancopopolare.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

AMBITO CB + LUPILI - COMPARTO GARANTITO PURO (Comparto comune agli AMBITI BP – BPL – BPN – CB+LUPILI), COMPARTO AZIONARIO e COMPARTO OBBLIGAZIONARIO
(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

Fondo Pensione Preesistente dotato di personalità giuridica

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1365

Istituito in Italia



Sede Legale:

Piazza Nogara, 2 37121 Verona

Sedi Amministrative:

Via Meucci, 5/A 37135 Verona

Via Polenghi Lombardo, 13 26900 Lodi



045/8269222



fondopensionibp@bancobpm.it

fondopensionibp@pec.bancobpm.it



www.fondopensionibancopopolare.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

AMBITO FIPAD - COMPARTO FASE DI ACCUMULO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)