



Asset Class	Asset Type	Strumento	Valuta	Ctv (€/Mln)	Esp. ne %	N
Diversifiers	Hedge Funds	Alphadyne International Fund	EUR	10,2	1,3%	
Diversifiers	Hedge Funds	Varde Credit Partners Fund	USD	8,8	1,2%	
Diversifiers	Hedge Funds	Owl Creek Overseas Fund	USD	8,3	1,1%	
Diversifiers	Hedge Funds	Electron Global Master Fund	EUR	11,7	1,5%	
Diversifiers	Hedge Funds	Junto Fund	USD	9,6	1,3%	
Diversifiers	Hedge Funds	Rye Bay European Fund	EUR	9,5	1,3%	
Diversifiers	Hedge Funds	Miura Global Fund	USD	9,5	1,3%	
Diversifiers	Hedge Funds	Sylebra Capital Partners Fund	USD	9,3	1,2%	
Diversifiers	Hedge Funds	Eversept Global HealthCare Fund	USD	9,2	1,2%	
Diversifiers	Hedge Funds	Dorsal Capital Partners Fund	USD	8,2	1,1%	
Diversifiers	Hedge Funds	Superstring Capital Management Fund	USD	5,9	0,8%	
Diversifiers	Hedge Funds	Hengistbury Fund	EUR	1,5	0,2%	
Diversifiers	Hedge Funds	Park Presidio Capital Fund	USD	0,6	0,1%	
Deflation Hedging	Traditional Bonds	Mondrian Global Fixed Income Fund	EUR	20,1	2,7%	
Deflation Hedging	Traditional Bonds	Colchester Global Real Return Bond Fund	EUR	12,2	1,6%	
Deflation Hedging	Opportunistic Bonds	BlueBay Investment Grade Abs. Ret. Bond Fund	EUR	29,4	3,9%	
Deflation Hedging	Opportunistic Bonds	BNY Mellon Sustain. Global Dynamic Bond Fund	EUR	27,0	3,6%	
Liquidity	Liquidity	Cash	EUR	63,8	8,5%	
Totale			EUR	754,3	100%	

Nota: il campo contraddistinto da "N" evidenzia i prodotti entrati in portafoglio nel corso del 2022.

Nella voce Altri titoli delle immobilizzazioni finanziarie sono compresi inoltre gli Asset immobilizzati costituiti da quote di Fondi chiusi di investimento europei e dalle Limited Partnerships e che costituiscono la quota di portafoglio investita in "Mercati Privati" dalla Fondazione.

A complemento della voce Altri titoli troviamo, infine, la Polizza a capitalizzazione emessa da Reale Mutua per un controvalore al 31/12/22 pari a €5.377.700.

Asset illiquidi immobilizzati	Ctv iniziale	Richiami	Rimborsi	Altri movimenti	Ctv contabile finale
Totale fondi chiusi	40.163.717	11.359.105	3.950.421	1.305.039	46.267.362
Totale limited partnerships	83.664.893	46.523.139	5.475.307	1.651.783	123.060.942
Totale polizze	5.328.700	-	-	49.000	5.377.700
	129.157.310	57.882.244	9.425.728	-2.907.822	174.706.004

Le tabelle seguenti offrono maggiore dettaglio sulle due categorie di investimenti illiquidi.

FONDI CHIUSI	Div.	Ctv iniziale	Richiami	Rimborsi	Altri movimenti	Ctv contabile finale
Fondo Armònia Italy Fund	EUR	1.551.886	514.580	-	-	2.066.467
Fondo Atlante	EUR	4.665.104	-	261.985	-1.300.000	3.103.119
Fondo F2i II - spezzature	EUR	-	5.082	3.831	-	1.252
Fondo F2i III - spezzature	EUR	-	2.147	69	-	2.078
Fondo F2i II - Cl. C	EUR	21.189	5.747	841	-4.655	21.439
Fondo F2i European Infrastructure Debt I	EUR	-	530.318	-	-	530.318
Fondo F2i Italian Infrastructure Debt I	EUR	-	2.121.119	-	-	2.121.119
Fondo F2i per le infrastrutture sostenibili	EUR	1.770.543	2.651.400	1.089.352	-	3.332.591
Fondo F2i III - Cl. A	EUR	9.116.421	455.247	168.467	-	9.403.201
Fondo F2i III - Cl. C	EUR	18.138	325	120	-384	17.959
Fondo Housing Toscano (Inv.re Imm.re)	EUR	11.537.880	-	385.540	-	11.152.340
Fondo Toscana Innovazione (SICI)	EUR	114.337	-	-	-	114.337
Fondo Neva First	EUR	3.834.720	2.695.043	1.380.245	-	5.149.517
Fondo Nextalia Private Equity	EUR	-	1.177.230	98	-	1.177.132
Fondo Panakès (Panakès Partners)	EUR	2.067.819	186.000	-	-	2.253.819
Fondo Panakès Fund Purple EuVECA	EUR	42.000	264000	-	-	306.000
Fondo Perennius Asia Pac. 2008 (Part. Group)	USD	192.414	-	118.087	-	74.327
Fondo Perennius Glb Value 2008 (Part. Group)	EUR	252.159	866	-	-	253.025
Fondo Sofinnova Capital X	EUR	250.000	750.000	-	-	1.000.000
Fondo Credit Partners IV (Ver Capital)	EUR	4.729.107	-	541.785	-	4.187.322
Totale		40.163.717	11.359.105	3.950.421	-1.305.039	46.267.362

LIMITED PARTNERSHIPS	Div.	Ctv iniziale	Richiami	Rimborsi	Altre variazioni	Ctv contabile finale
Fondo Algebris NPL Partnership II S.C.S.	EUR	4.768.117	129.460	736.274	1.651.783	2.509.519
Fondo Veld Credit Opp Fund IV (Anacap)	EUR	1.091.558	919.201	508.567	-	1.502.192
Fondo Antin Infrastructure Partners IV-C SCSp	EUR	4.640.000	1.140.864	-	-	5.780.864
Fondo Ardian Buyout Fund VII A	EUR	3.100.835	1.295.034	86.158	-	4.309.711