

SITUAZIONE TITOLI GESTORE PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR S.p.A.								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
JC PENNEY	USD	5.079	68,169	77,360	1,317	262.894,37	298.338,22	35.443,85
PHELPS DODGE	USD	2.273	93,305	119,720	1,317	161.035,02	206.623,81	45.588,79
PUBL SVCS ENTERPR	USD	7.528	62,402	66,380	1,317	356.691,52	379.429,49	22.737,97
SCHERING-PLOUGH	USD	17.583	20,626	23,640	1,317	275.370,52	315.612,85	40.242,33
SPRINT CORP - FON	USD	41.914	18,190	18,890	1,317	578.912,36	601.181,06	22.268,70
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWA	USD	49.169	16,091	17,760	1,317	600.727,05	663.053,49	62.326,44
TIME WARNER	USD	8.704	17,382	21,780	1,317	114.875,36	143.943,14	29.067,78
TOLL BROTHERS	USD	14.708	25,861	32,230	1,317	288.811,22	359.938,38	71.127,16
UNUMPROVIDENT	USD	16.605	21,668	20,780	1,317	273.188,29	261.998,40	-11.189,89
VERIZON COMM	USD	4.674	33,094	37,240	1,317	117.448,83	132.163,83	14.715,00
VERTEX PHARM	USD	14.150	36,561	37,420	1,317	392.812,35	402.044,80	9.232,45
VIACOM-B-WI	USD	9.712	34,802	41,030	1,317	256.644,85	302.568,99	45.924,14
VISTACARE-A	USD	18.073	13,714	10,150	1,317	188.200,18	139.286,97	-48.913,21
TOTALE AZIONARIO						34.807.698,72	37.686.162,29	2.878.463,57
OBBLIGAZIONARIO								
2 BRD 07	EUR	6.700.000	98,82	99,253	1,000	6.621.069,98	6.649.951,00	28.881,02
4.125 LANDWRT RTN07	EUR	1.930.000	101,57	100,055	1,000	1.960.357,47	1.931.061,50	-29.295,97
AUSTRIA 5,50% 20.10.2007	EUR	6.543.000	101,95	101,225	1,000	6.670.769,51	6.623.151,75	-47.617,76
BTP 4,50% 01.09.2001/2007	EUR	4.650.000	100,55	100,135	1,000	4.675.680,00	4.656.277,50	-19.402,50
BTP 5% 01.05.1998/2008	EUR	4.560.000	104,74	101,440	1,000	4.776.136,77	4.625.664,00	-150.472,77
BTP 5% 15.10.2002/2007	EUR	5.000.000	101,59	100,877	1,000	5.079.650,00	5.043.850,00	-35.800,00
BTP 5,50% 01.11.1999/2010	EUR	205.000	110,57	105,520	1,000	226.668,50	216.316,00	-10.352,50
BTP 6,00% 01.11.1997/2007	EUR	3.900.000	102,78	101,746	1,000	4.008.505,85	3.968.094,00	-40.411,85
BTP 6,75% 01.07.1997/2007	EUR	3.080.000	105,03	101,438	1,000	3.234.850,80	3.124.290,40	-110.560,40
BTP 3% 15.04.04/09	EUR	7.000.000	99,15	98,200	1,000	6.940.281,41	6.874.000,00	-66.281,41
BTP-15GN09 3,75%	EUR	3.000.000	100,35	99,610	1,000	3.010.410,00	2.988.300,00	-22.110,00
BTP-1FB08 2,75%	EUR	4.050.000	98,93	98,843	1,000	4.006.826,96	4.003.141,50	-3.685,46
CCT TV 1.12.2010	EUR	6.735.000	100,44	100,530	1,000	6.764.328,00	6.770.695,50	6.367,50
CCT TV 1.5.2004-2011	EUR	4.500.000	100,41	100,490	1,000	4.518.450,00	4.522.050,00	3.600,00
CCT-1MZ12 IND	EUR	4.140.000	100,47	100,580	1,000	4.159.660,65	4.164.012,00	4.351,35
CCT-1NV12 IND	EUR	8.555.000	100,44	100,500	1,000	8.592.552,88	8.597.775,00	5.222,12
CCT-NV11 IND	EUR	8.500.000	100,41	100,490	1,000	8.534.850,00	8.541.650,00	6.800,00
DEPFA PFBK 4,75% 16.07.07	EUR	600.000	102,76	100,380	1,000	616.537,94	602.280,00	-14.257,94

SITUAZIONE TITOLI GESTORE PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR S.p.A.								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
GERMANIA 4,50% 17.08.2007	EUR	5.000.000	100,93	100,360	1,000	5.046.299,89	5.018.000,00	-28.299,89
GERMANIA 6% 04.07.2007	EUR	3.730.000	104,64	101,062	1,000	3.903.072,00	3.769.612,60	-133.459,40
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						93.346.958,61	92.690.172,75	-656.785,86
TOTALE GENERALE						128.154.657,33	130.376.335,04	2.221.677,71

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO CANADESE								
CDN NATURAL RES	CAD	5.000	57,630	62,150	1,528	188.567,50	203.357,11	14.789,61
ENCANA	CAD	11.900	54,401	53,660	1,528	423.643,31	417.874,48	-5.768,83
PETRO CANADA	CAD	15.570	46,650	47,750	1,528	475.322,62	486.530,66	11.208,04
AZIONARIO AREA EURO								
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	1.500	280,000	328,000	1,607	261.372,83	306.179,60	44.806,77
NOVARTIS	CHF	8.500	69,050	70,250	1,607	365.252,97	371.600,60	6.347,63
NESTLE	CHF	1.200	430,784	433,000	1,607	321.700,57	323.355,53	1.654,96
AZIONARIO AREA EURO								
SAP AG	EUR	10.000	38,295	40,340	1,000	382.950,00	403.400,00	20.450,00
E.ON AG	EUR	8.000	87,460	103,290	1,000	699.680,00	826.320,00	126.640,00
FORTUM CORP	EUR	14.000	18,343	21,560	1,000	256.808,64	301.840,00	45.031,36
TOTAL	EUR	11.000	53,269	54,650	1,000	585.960,60	601.150,00	15.189,40
VALLOUREC	EUR	4.000	51,667	220,300	1,000	206.666,67	881.200,00	674.533,33
SUEZ	EUR	19.615	32,093	39,230	1,000	629.513,38	769.496,45	139.983,07
SANOFI SYNTHELABO	EUR	7.250	74,000	69,950	1,000	536.500,00	507.137,50	-29.362,50
AXA SA	EUR	20.500	27,899	30,670	1,000	571.931,44	628.735,00	56.803,56
PERNOD - RICARD	EUR	3.200	166,745	174,000	1,000	533.583,18	556.800,00	23.216,82
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	7.150	73,298	81,450	1,000	524.079,87	582.367,50	58.287,63
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	17.000	39,105	58,400	1,000	664.782,09	992.800,00	328.017,91
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	7.050	50,986	63,650	1,000	359.450,41	448.732,50	89.282,09
ZODIAC	EUR	7.500	42,330	50,900	1,000	317.478,69	381.750,00	64.271,31
VIVENDI UNIVERSAL	EUR	21.500	26,460	29,610	1,000	568.890,00	636.615,00	67.725,00
SOCIETE GENERALE SA	EUR	2.470	109,540	128,600	1,000	270.564,16	317.642,00	47.077,84
BNP-PARIBAS	EUR	8.000	72,153	82,650	1,000	577.220,58	661.200,00	83.979,42
TECHNIP-COFLEXIP	EUR	5.800	50,800	52,000	1,000	294.640,00	301.600,00	6.960,00
UNICREDITO IT. ORD.	EUR	40.540	5,817	6,640	1,000	235.821,18	269.185,60	33.364,42
BULGARI	EUR	37.500	9,430	10,750	1,000	353.625,00	403.125,00	49.500,00
FIAT ORD.	EUR	50.000	10,684	14,468	1,000	534.205,11	723.400,00	189.194,89
ENI ORD.	EUR	24.400	23,430	25,480	1,000	571.692,00	621.712,00	50.020,00
ABN AMRO HOLDING ORD.	EUR	13.963	22,090	24,350	1,000	308.442,67	339.999,05	31.556,38
KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMI	EUR	4.500	63,445	75,000	1,000	285.500,41	337.500,00	51.999,59

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO GRAN BRETAGNA								
HSBC HOLDS GBP	GBP	39.000	9,596	9,310	0,672	557.324,31	540.714,82	-16.609,49
ROYAL BANK SCOTLAND GRP	GBP	21.180	17,550	19,930	0,672	553.550,26	628.618,62	75.068,36
BG GROUP	GBP	26.000	6,989	6,930	0,672	270.593,09	268.324,65	-2.268,44
Aegis Group	GBP	175.000	1,377	1,400	0,672	358.949,38	364.854,80	5.905,42
KINGFISHER	GBP	123.200	2,373	2,385	0,672	435.282,20	437.575,58	2.293,38
AZIONARIO GIAPPONESE								
SECOM CO.	JPY	13.000	6.170,000	6.170,000	156,930	511.119,61	511.119,61	-
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	15.000	5.972,162	7.960,000	156,930	570.843,26	760.848,79	190.005,53
DOUTOR COFFEE	JPY	30.000	2.455,000	1.951,000	156,930	469.317,53	372.968,84	-96.348,69
HASEKO CORP	JPY	133.000	449,784	426,000	156,930	381.197,25	361.039,95	-20.157,30
FANUC SHS	JPY	5.700	9.967,607	11.720,000	156,930	362.042,69	425.692,98	63.650,29
MIZUHO FIN GROUP	JPY	100	924.395,315	850.000,000	156,930	589.049,46	541.642,77	-47.406,69
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY	97	1.250.000,000	1.220.000,000	156,930	772.637,48	754.094,18	-18.543,30
MITSUBISHI HEAVY IND.	JPY	200.000	510,314	541,000	156,930	650.371,79	689.479,39	39.107,60
MITSUBISHI TOKYO FINL GR	JPY	65	1.600.000,000	1.470.000,000	156,930	662.715,86	608.870,20	-53.845,66
AZIONARIO STATI UNITI								
AFFILIATED CMPTR-A	USD	10.000	47,786	48,840	1,317	362.843,45	370.842,82	7.999,37
AMERICAN INTERNATIONAL GROU	USD	10.000	59,591	71,660	1,317	452.477,94	544.115,41	91.637,47
ANHEUSER BUSCH CO	USD	8.650	47,689	49,200	1,317	313.217,27	323.143,51	9.926,24
APOLLO GROUP	USD	10.000	36,568	38,970	1,317	277.661,28	295.899,77	18.238,49
CVS CORP	USD	21.000	27,911	30,910	1,317	445.052,10	492.870,16	47.818,06
CHEVRONTEXACO	USD	6.400	56,770	73,530	1,317	275.875,47	357.321,18	81.445,71
CONOCOPHILLIPS	USD	6.000	58,180	71,950	1,317	265.056,95	327.790,43	62.733,48
DEAN FOODS	USD	21.350	37,660	42,280	1,317	610.509,49	685.404,71	74.895,22
GENERAL MILLS	USD	10.467	49,320	57,600	1,317	391.976,04	457.782,23	65.806,19
HONEYWELL INTL	USD	11.100	37,250	45,240	1,317	313.952,16	381.293,85	67.341,69
JDS UNIPHASE ORD	USD	13.000	16,124	16,390	1,317	159.155,57	161.784,36	2.628,79
JETBLUE AIRWAYS	USD	16.000	9,744	14,200	1,317	118.382,38	172.513,29	54.130,91
JOHNSON & JOHNSON	USD	9.750	63,429	66,020	1,317	469.579,88	488.758,54	19.178,66
NEWS-A	USD	30.000	15,550	21,480	1,317	354.214,12	489.293,85	135.079,73
PFIZER INC.	USD	17.500	23,320	25,900	1,317	309.870,92	344.153,38	34.282,46

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
PITNEY BOWES	USD	7.380	42,250	46,190	1,317	236.753,99	258.832,35	22.078,36
ST.PAUL TRAVEL COMP	USD	10.100	44,670	53,690	1,317	342.571,75	411.745,63	69.173,88
WYETH	USD	12.700	48,757	50,920	1,317	470.174,06	491.028,09	20.854,03
TOTALE AZIONARIO						25.620.164,87	28.923.024,32	3.302.859,45
OBBLIGAZIONARIO								
AAB 15 FRN	EUR	2.000.000	99,824	98,900	1,000	1.996.475,74	1.978.000,00	-18.475,74
ALLIED IRISH 17 FRN	EUR	1.000.000	99,882	99,890	1,000	998.817,22	998.900,00	82,78
ANGLO IRISH BK CP	EUR	1.000.000	99,836	100,025	1,000	998.355,78	1.000.250,00	1.894,22
BAC 09/12/13 FRN M	EUR	1.000.000	99,760	99,920	1,000	997.597,98	999.200,00	1.602,02
BANCA POP MILANO FLOAT 11	EUR	1.000.000	99,853	99,925	1,000	998.530,99	999.250,00	719,01
BANCAJA TV 2009	EUR	2.000.000	100,068	100,017	1,000	2.001.359,60	2.000.344,00	-1.015,60
BARCLAY'S BK PLC BACR FLOAT	EUR	1.500.000	99,923	99,850	1,000	1.498.844,96	1.497.750,00	-1.094,96
BCA CARIGE SPA	EUR	1.000.000	99,835	99,875	1,000	998.354,76	998.750,00	395,24
BCA INTESA 15 FRN	EUR	2.000.000	99,714	99,875	1,000	1.994.289,12	1.997.500,00	3.210,88
BCA POPOLARE 12 FRN	EUR	1.000.000	99,769	99,590	1,000	997.691,85	995.900,00	-1.791,85
BCO BILBAO TV 17.07.2013	EUR	2.000.000	100,560	100,425	1,000	2.011.200,01	2.008.500,00	-2.700,01
BCO POP.VR NO TV 17.10.08	EUR	1.000.000	100,080	100,060	1,000	1.000.800,00	1.000.600,00	-200,00
BFCM 12/19/16 '11 M	EUR	1.000.000	99,908	100,105	1,000	999.083,02	1.001.050,00	1.966,98
BFCM TV 11	EUR	1.000.000	100,258	100,145	1,000	1.002.577,00	1.001.450,00	-1.127,00
BILBK 3.556 03/01/16 '11 F	EUR	1.000.000	99,658	99,658	1,000	996.584,05	996.582,00	-2,05
BK OF IRELAND 17FRN	EUR	2.000.000	100,342	100,335	1,000	2.006.840,45	2.006.700,00	-140,45
BKT 3.261 06/23/16 '11 FRN	EUR	1.000.000	99,823	99,761	1,000	998.233,28	997.605,00	-628,28
BNP 10/17/16 '11 MTN	EUR	1.000.000	100,000	100,215	1,000	1.000.000,00	1.002.150,00	2.150,00
BP VERONA/TV MTN 20160615	EUR	1.000.000	99,867	99,960	1,000	998.674,39	999.600,00	925,61
BPVIC 09/15/10 FRN M	EUR	1.000.000	99,876	99,865	1,000	998.760,58	998.650,00	-110,58
C 3.161 06/28/13 FRN M	EUR	1.000.000	99,972	100,095	1,000	999.721,01	1.000.950,00	1.228,99
CAISSE CENT TV 08	EUR	900.000	100,078	100,045	1,000	900.705,43	900.405,00	-300,43
CAIXA FINANCE TV 10.07.2008	EUR	1.600.000	100,060	100,095	1,000	1.600.960,00	1.601.520,00	560,00
CAIXAGALICIA	EUR	1.000.000	100,090	100,100	1,000	1.000.900,00	1.001.000,00	100,00
CAJA DE MADRID FRN 03/2018	EUR	2.000.000	99,530	99,535	1,000	1.990.606,03	1.990.700,00	93,97
CCMSO 3.436 02/22/16 '11 M	EUR	1.000.000	99,953	99,765	1,000	999.527,89	997.650,00	-1.877,89
CDADM 09/29/16 '11 M	EUR	2.000.000	100,000	100,125	1,000	2.000.000,00	2.002.500,00	2.500,00

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
CIBC TV 2009	EUR	2.000.000	99,987	100,050	1,000	1.999.735,38	2.001.000,00	1.264,62
COFINOGA TV 09	EUR	2.000.000	100,223	100,250	1,000	2.004.463,95	2.005.000,00	536,05
DB 15 FRN (NO MIN.) EURO ME	EUR	1.500.000	99,920	99,910	1,000	1.498.805,29	1.498.650,00	-155,29
Depfa Bk 15 FRN	EUR	1.500.000	99,720	99,760	1,000	1.495.804,85	1.496.400,00	595,15
DEUTSCHE 09 FRN	EUR	1.000.000	100,160	100,090	1,000	1.001.600,34	1.000.900,00	-700,34
DPBG 3.478 11/04/15 '10 F	EUR	1.000.000	99,801	99,500	1,000	998.006,27	995.000,00	-3.006,27
FINDOMESTIC TV 1/16	EUR	1.000.000	99,872	99,950	1,000	998.720,50	999.500,00	779,50
FORTIS BANK/ TV 20180214	EUR	1.000.000	99,772	99,750	1,000	997.720,32	997.500,00	-220,32
FRN 01 MAR 2006 - 2013 EMTN	EUR	2.000.000	100,030	100,060	1,000	2.000.593,37	2.001.200,00	606,63
FTE 3.224 06/09/10 FRN M	EUR	1.000.000	100,182	100,145	1,000	1.001.817,26	1.001.450,00	-367,26
GE CAPITAL EUROPEA	EUR	1.500.000	99,506	99,325	1,000	1.492.586,38	1.489.875,00	-2.711,38
GS 11/15/14 FRN	EUR	2.000.000	99,932	99,945	1,000	1.998.641,72	1.998.900,00	258,28
HSBC BK 20 FRN	EUR	2.000.000	100,002	100,260	1,000	2.000.040,53	2.005.200,00	5.159,47
IBSANP FLOAT 18	EUR	2.000.000	99,822	99,630	1,000	1.996.435,13	1.992.600,00	-3.835,13
ING 09/18/13 FRN M	EUR	1.000.000	99,856	99,880	1,000	998.563,86	998.800,00	236,14
INTL LEASE 08 FRN	EUR	2.000.000	100,500	100,555	1,000	2.010.000,00	2.011.100,00	1.100,00
JPM CHASE 15 FRN	EUR	1.000.000	100,255	100,190	1,000	1.002.550,49	1.001.900,00	-650,49
LAPST 12/12/16 '11 M	EUR	2.000.000	100,050	99,975	1,000	2.001.006,56	1.999.500,00	-1.506,56
LEH 06/12/13 FRN MTN	EUR	1.500.000	99,817	99,960	1,000	1.497.251,13	1.499.400,00	2.148,87
MDBI 10/11/16 FRN M	EUR	1.000.000	99,865	99,900	1,000	998.650,60	999.000,00	349,40
MER 09/14/18 FRN M	EUR	1.000.000	99,717	99,800	1,000	997.171,45	998.000,00	828,55
MERRILL LYNCH TV 22.03.2011	EUR	1.000.000	100,526	100,740	1,000	1.005.264,10	1.007.400,00	2.135,90
MPS TV 18.12.2008	EUR	2.000.000	100,148	100,150	1,000	2.002.959,73	2.003.000,00	40,27
NATEXIS BP 16 FRN	EUR	2.000.000	99,862	99,900	1,000	1.997.238,24	1.998.000,00	761,76
NORDEA BK TV 25.03.2014	EUR	2.000.000	100,294	100,405	1,000	2.005.875,74	2.008.100,00	2.224,26
ROYAL BK SCOTLAND TV 03/13	EUR	2.000.000	100,700	100,565	1,000	2.014.000,00	2.011.300,00	-2.700,00
SAB 05/25/16 '11 FRN	EUR	1.000.000	99,909	99,880	1,000	999.089,34	998.800,00	-289,34
SANTAN CON FIN FLOAT 16	EUR	500.000	99,910	99,950	1,000	499.551,83	499.750,00	198,17
SANTANDER ISS TV 2014	EUR	1.000.000	100,189	100,225	1,000	1.001.892,94	1.002.250,00	357,06
SANTANDER ISSUAN	EUR	1.500.000	99,906	99,650	1,000	1.498.590,00	1.494.750,00	-3.840,00
SKANDI ENSK 14 FRN	EUR	1.600.000	100,224	100,235	1,000	1.603.585,43	1.603.760,00	174,57
SLM CORP 11 FRN	EUR	1.000.000	100,400	100,450	1,000	1.004.000,03	1.004.500,00	499,97

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
SOC GEN TV 15.3.16	EUR	2.000.000	100,901	100,780	1,000	2.018.018,19	2.015.600,00	-2.418,19
STANLN FLOAT 18	EUR	1.000.000	99,718	99,825	1,000	997.181,97	998.250,00	1.068,03
UBS AG 15 FRN	EUR	1.000.000	100,032	100,035	1,000	1.000.319,19	1.000.350,00	30,81
UNICREDITO 15 FRN	EUR	1.000.000	100,200	100,235	1,000	1.001.999,96	1.002.350,00	350,04
UNICREDITO ITLI CRDIT	EUR	1.000.000	99,879	99,955	1,000	998.788,54	999.550,00	761,46
VOD 09/05/13 FRN M	EUR	1.000.000	99,966	100,485	1,000	999.662,67	1.004.850,00	5.187,33
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						88.623.674,42	88.616.891,00	-6.783,42
TOTALE GENERALE						114.243.839,29	117.539.915,32	3.296.076,03

SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA ROSEMBERG INVESTMENT MANAGEMENT L.T.D.								
(LINEA AZIONARIA GLOBALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominal	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO SVIZZERO								
FISCHER GEORGES A.G. NOMINA	CHF	240	522,912	789,500	1,607	78.100,05	117.916,49	39.816,44
VALORA HLDG N	CHF	480	254,750	334,750	1,607	76.096,83	99.993,78	23.896,95
SULZER AG	CHF	250	696,000	1.387,000	1,607	108.283,03	215.788,16	107.505,13
BUCHER IND N	CHF	159	128,565	132,300	1,607	12.721,25	13.090,86	369,61
CIBA SPECIALTY CHEMICALS	CHF	4.200	85,000	81,050	1,607	222.166,91	211.842,68	-10.324,23
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	4.700	280,000	328,000	1,607	818.968,20	959.362,75	140.394,55
NOVARTIS	CHF	12.300	69,636	70,250	1,607	533.026,60	537.727,92	4.701,32
ROCHE HOLDING AG	CHF	3.400	198,730	218,500	1,607	420.488,45	462.318,75	41.830,30
NESTLE'	CHF	1.250	396,765	433,000	1,607	308.641,56	336.828,68	28.187,12
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	2.907	70,656	85,250	1,607	127.822,74	154.223,50	26.400,76
HOLCIM AKT	CHF	4.415	107,179	111,700	1,607	294.476,64	306.898,69	12.422,05
Helvetia Patria N	CHF	335	322,047	401,500	1,607	67.138,98	83.703,09	16.564,11
SWISS REINSURANCE	CHF	9.300	96,200	103,600	1,607	556.761,47	599.589,27	42.827,80
BOBST GROUP AG AZIONI ORDIN	CHF	1.811	56,386	60,000	1,607	63.547,71	67.620,88	4.073,17
SIEGFRIED HOLDING LTD AZION	CHF	528	187,702	183,000	1,607	61.675,62	60.130,69	-1.544,93
RENTENANSTALT NAMEN AKT	CHF	1.455	243,247	305,250	1,607	220.252,49	276.394,77	56.142,28
BCV N	CHF	93	430,046	587,000	1,607	24.889,10	33.972,87	9.083,77
INTERSHOP HLDG	CHF	57	240,000	307,250	1,607	8.513,29	10.898,78	2.385,49
UBS STK N	CHF	22.184	71,308	74,050	1,607	984.434,25	1.022.294,60	37.860,35
AZIONARIO DANESE								
CARLSBERG	DKK	138	528,282	561,000	7,456	9.777,76	10.383,32	605,56
A.P. MOELLER MAERSK	DKK	14	52.666,659	53.200,000	7,456	98.891,26	99.892,70	1.001,44
DANSKE BANK	DKK	14.936	224,665	251,000	7,456	450.054,02	502.807,94	52.753,92
AZIONARIO AREA EURO								
HUNTER DOUGLAS	EUR	299	54,882	60,900	1,000	16.409,66	18.209,10	1.799,44
OMV AG	EUR	182	40,966	42,990	1,000	7.455,88	7.824,18	368,30
BOEHLER-UDDEHOLM	EUR	2.411	41,267	53,100	1,000	99.495,74	128.024,10	28.528,36
VOEST ALPINE STAHL	EUR	4.480	30,174	42,770	1,000	135.181,33	191.609,60	56.428,27
SOLVAY SA	EUR	1.833	93,585	113,000	1,000	171.542,03	207.129,00	35.586,97
DELHAIZE LE LION	EUR	4.446	56,011	63,150	1,000	249.025,13	280.764,90	31.739,77
D'IETEREN	EUR	59	260,864	269,700	1,000	15.390,98	15.912,30	521,32
FORTIS	EUR	33.500	26,950	32,320	1,000	902.825,00	1.082.720,00	179.895,00