

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD (LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO DOLLARO CANADESE								
Suncor Energy	CAD	11.365	34,245	37,210	1,513	257.264,71	279.542,34	22.277,63
AZIONARIO FRANCO SVIZZERO								
NESTLE'	CHF	20.000	41,600	50,200	1,484	560.798,06	676.732,27	115.934,21
AZIONARIO EURO								
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	109.700	10,730	10,340	1,000	1.177.081,00	1.134.298,00	42.783,00
LINDE AG	EUR	3.638	73,653	83,850	1,000	267.948,96	305.046,30	37.097,34
STADA-ARZNEIMITTEL	EUR	15.791	17,557	24,340	1,000	277.250,08	384.352,94	107.102,86
BayerN	EUR	14.000	0,000	56,190	1,000	-	786.660,00	786.660,00
E.ON N	EUR	24.000	28,440	29,110	1,000	682.560,00	698.640,00	16.080,00
FORTUM CORP	EUR	14.000	15,754	18,970	1,000	220.554,22	265.580,00	45.025,78
GEOPHYSIQUE	EUR	22.762	10,600	14,930	1,000	241.277,20	339.836,66	98.559,46
CARREFOUR	EUR	12.836	31,255	33,560	1,000	401.190,00	430.776,16	29.586,16
TOTAL	EUR	33.000	38,910	45,005	1,000	1.284.030,00	1.485.165,00	201.135,00
VALLOUREC	EUR	8.219	76,378	127,050	1,000	627.750,00	1.044.223,95	416.473,95
SANOFI SYNTHELABO	EUR	27.500	45,400	55,060	1,000	1.248.500,00	1.514.150,00	265.650,00
DANONE GROUPE	EUR	10.252	33,695	42,830	1,000	345.440,00	439.093,16	93.653,16
THALES	EUR	9.000	29,830	35,945	1,000	268.470,00	323.505,00	55.035,00
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	17.250	33,570	41,750	1,000	579.082,50	720.187,50	141.105,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	20.770	20,645	23,125	1,000	428.799,43	480.306,25	51.506,82
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	10.414	29,241	38,070	1,000	304.515,50	396.460,98	91.945,48
CAP GEMINI	EUR	9.000	24,989	31,970	1,000	224.899,99	287.730,00	62.830,01
VINCI	EUR	20.768	28,891	39,470	1,000	600.000,00	819.712,96	219.712,96
VIVENDI UNIVERSAL	EUR	38.806	21,495	20,795	1,000	834.139,40	806.970,77	27.168,63
SOCIETE GENERALE SA	EUR	17.107	34,954	48,950	1,000	597.960,00	837.387,65	239.427,65
BNP-PARIBAS	EUR	13.631	30,371	55,900	1,000	413.991,50	761.972,90	347.981,40
FRANCE TELECOM	EUR	40.141	19,960	17,430	1,000	801.214,36	699.657,63	101.556,73
BUREAU VERITAS ORD	EUR	10.000	27,840	36,405	1,000	278.400,00	364.050,00	85.650,00
PAGESJAUNES	EUR	64.000	7,030	7,800	1,000	449.920,00	499.200,00	49.280,00
GAZ DE FRANCE	EUR	19.422	34,032	30,285	1,000	660.966,08	588.195,27	72.770,81
BCA POP.MILANO ORD.	EUR	77.310	5,107	4,980	1,000	394.820,03	385.003,80	9.816,23
BCA INTESA ORD.	EUR	134.121	2,952	3,150	1,000	395.933,91	422.481,15	26.547,24
ENI ORD.	EUR	15.522	16,892	17,800	1,000	262.194,77	276.291,60	14.096,83
TERNA	EUR	199.241	2,661	3,000	1,000	530.272,29	597.723,00	67.450,71
KONINK.KPN	EUR	46.479	11,316	11,840	1,000	525.966,40	550.311,36	24.344,96
UNILEVER NV	EUR	27.000	17,340	22,750	1,000	468.180,00	614.250,00	146.070,00
BOSKALIS WESTMIN C ORD	EUR	10.689	15,530	27,050	1,000	166.000,00	289.137,45	123.137,45
AZIONARIO STERLINA GRAN BRETAGNA								
BG GROUP	GBP	26.000	9,570	11,220	0,888	280.171,15	328.476,52	48.305,37

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO YEN GIAPPONESE								
OSAKA SE	JPY	170	431836,81	443000,00	133,160	551.308,63	565.560,23	14.251,60
CANON INC.	JPY	22.000	3414,00	3910,00	133,160	564.043,53	645.989,79	81.946,26
TOSHIBA CORP	JPY	145.000	513,82	511,00	133,160	559.504,87	556.435,87	3.069,00
FANUC SHS	JPY	5.700	6290,00	8630,00	133,160	269.247,52	369.412,74	100.165,22
mitsui fudosan CO.LTD	JPY	51.000	1393,48	1558,00	133,160	533.700,94	596.710,72	63.009,78
AZIONARIO DOLLARO STATI UNITI								
ASTRAZENECA	USD	12.390	28,257	29,105	1,441	243.027,80	250.319,97	7.292,17
AT&T	USD	44.350	25,478	28,030	1,441	784.354,72	862.925,52	78.570,80
AETNA	USD	19.300	24,739	31,700	1,441	331.434,07	424.691,10	93.257,03
AFFILIATED CMPTR-A	USD	8.208	55,719	59,690	1,441	317.465,72	340.091,30	22.625,58
CHEVRONTXACO	USD	14.700	77,374	76,990	1,441	789.531,88	785.612,24	3.919,64
CONSOL ENERGY	USD	8.763	44,367	49,800	1,441	269.878,47	302.927,53	33.049,06
FOOT LOCKER	USD	32.701	11,838	11,140	1,441	268.706,51	252.873,21	15.833,30
GENERAL CABLE ORD	USD	13.900	35,437	29,420	1,441	341.923,10	283.866,44	58.056,66
GENERAL ELECTRIC	USD	28.000	16,200	15,130	1,441	314.868,80	294.071,91	20.796,89
LOWE'S COM	USD	18.424	21,221	23,390	1,441	271.392,77	299.137,41	27.744,64
MEDTRONIC INC	USD	31.250	36,130	43,980	1,441	783.750,55	954.029,58	170.279,03
Merck	USD	12.550	0,000	36,540	1,441	-	318.323,62	318.323,62
MICROSOFT CORP.	USD	27.140	25,623	30,490	1,441	482.712,59	574.412,47	91.699,88
MOSAIC ORD	USD	7.881	49,225	59,730	1,441	269.289,92	326.761,16	57.471,24
PEPSICO	USD	6.000	53,503	60,800	1,441	222.834,40	253.227,82	30.393,42
PFIZER INC.	USD	25.000	17,710	18,190	1,441	307.337,22	315.667,08	8.329,86
PITNEY BOWES	USD	29.200	25,196	22,760	1,441	510.702,10	461.330,00	49.372,10
PROCTER & GAMBLE	USD	10.036	58,239	60,630	1,441	405.725,15	422.381,42	16.656,27
REPUBLIC SVCS ORDINARY A	USD	21.000	22,900	28,310	1,441	333.816,97	412.682,22	78.865,25
SCIENTIFIC GAMES-A	USD	28.000	17,540	14,550	1,441	340.913,51	282.798,83	58.114,68
TEXAS INSTRUMENTS	USD	15.300	21,000	26,060	1,441	223.036,26	276.772,18	53.735,92
TOTALE AZIONARIO						27.348.049,53	32.262.120,93	4.914.071,40
OBBLIGAZIONARIO								
FORTIS BANK/ TV 20180214	EUR	1.000.000,00	73,937	90,255	1,000	739.368,60	902.550,00	163.181,40
DPBG 3.478 11/04/15 '10 F	EUR	1.000.000,00	90,024	91,500	1,000	900.237,87	915.000,00	14.762,13
3.25 SPAIN 10	EUR	2.000.000,00	101,120	101,470	1,000	2.022.400,00	2.029.400,00	7.000,00
SPAIN 12 2.75%	EUR	2.000.000,00	102,597	101,963	1,000	2.051.940,08	2.039.250,00	12.690,08
SPAGNA 5,40% 30.07.2011	EUR	2.000.000,00	107,613	106,030	1,000	2.152.259,95	2.120.600,00	31.659,95
SANTAN CON FIN FLOAT 16	EUR	500.000,00	72,009	91,315	1,000	360.045,95	456.575,00	96.529,05
BILBK3.556 03/01/16 '11 F	EUR	1.000.000,00	84,509	86,500	1,000	845.093,91	865.000,00	19.906,09
CAIXAGALICIA	EUR	1.000.000,00	63,120	86,450	1,000	631.200,00	864.500,00	233.300,00
CAJA DE MADRID FRN 03/2018	EUR	2.000.000,00	61,021	81,865	1,000	1.220.426,39	1.637.300,00	416.873,61
NATEXIS BP 16 FRN	EUR	2.000.000,00	65,524	89,485	1,000	1.310.485,89	1.789.700,00	479.214,11
CCMSO3.436 02/22/16 '11 M	EUR	1.000.000,00	87,319	84,000	1,000	873.187,90	840.000,00	33.187,90

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD (LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
LAPST12/12/16 '11 M	EUR	2.000.000,00	88,005	93,500	1,000	1.760.091,91	1.870.000,00	109.908,09
CCMSO05/21/17 '12 M	EUR	500.000,00	85,649	90,380	1,000	428.245,46	451.900,00	23.654,54
OTTOG07/11/14 FRN	EUR	2.000.000,00	89,247	89,720	1,000	1.784.948,28	1.794.400,00	9.451,72
BTP 5% 01.08.2001/2012	EUR	2.000.000,00	107,038	106,610	1,000	2.140.760,00	2.132.200,00	- 8.560,00
BTP-1MZ10 4%	EUR	2.000.000,00	101,919	100,555	1,000	2.038.380,00	2.011.100,00	- 27.280,00
BTP-1AG10 4,5%	EUR	2.500.000,00	102,450	102,176	1,000	2.561.250,00	2.554.400,00	- 6.850,00
BTP-15OT12 4,25%	EUR	2.000.000,00	106,177	105,720	1,000	2.123.545,84	2.114.400,00	- 9.145,84
BTP-01FB11 3,75%	EUR	2.000.000,00	102,300	102,843	1,000	2.046.000,00	2.056.860,00	10.860,00
BTP ST 11 4,25%	EUR	2.500.000,00	104,763	104,470	1,000	2.619.066,25	2.611.750,00	- 7.316,25
BTP-ILG12 2,5%	EUR	2.000.000,00	101,106	101,220	1,000	2.022.120,00	2.024.400,00	2.280,00
BFCM TV 11	EUR	1.000.000,00	96,868	99,795	1,000	968.677,00	997.950,00	29.273,00
SOC GEN TV 15.3.16	EUR	2.000.000,00	80,011	97,315	1,000	1.600.218,20	1.946.300,00	346.081,80
MERRILL LYNCH TV 22.03.2011	EUR	1.000.000,00	88,036	98,400	1,000	880.364,10	984.000,00	103.635,90
UNICREDITO 15 FRN	EUR	1.000.000,00	87,635	97,705	1,000	876.350,00	977.050,00	100.700,00
AAB 15 FRN	EUR	2.000.000,00	78,774	82,035	1,000	1.575.475,74	1.640.700,00	65.224,26
BK OF IRELAND 17FRN	EUR	2.000.000,00	68,016	61,250	1,000	1.360.324,49	1.225.000,00	- 135.324,49
Depfa Bk 15 FRN	EUR	1.500.000,00	24,020	62,125	1,000	360.292,53	931.875,00	571.582,47
DB 15 FRN (NO MIN.) EURO ME	EUR	1.500.000,00	79,419	94,685	1,000	1.191.284,87	1.420.275,00	228.990,13
HSBC BK 20 FRN	EUR	2.000.000,00	81,293	91,410	1,000	1.625.858,43	1.828.200,00	202.341,57
BCA POPOLARE 12 FRN	EUR	1.000.000,00	91,537	96,760	1,000	915.372,56	967.600,00	52.227,44
JPM CHASE 15 FRN	EUR	1.000.000,00	72,956	92,260	1,000	729.555,80	922.600,00	193.044,20
ALLIED IRISH 17 FRN	EUR	1.000.000,00	68,005	59,305	1,000	680.054,13	593.050,00	- 87.004,13
BCA INTESA 15 FRN	EUR	2.000.000,00	90,531	97,525	1,000	1.810.627,65	1.950.500,00	139.872,35
UBS AG 15 FRN	EUR	1.000.000,00	77,514	94,530	1,000	775.142,93	945.300,00	170.157,07
BARCLAY'S BK PLC BACR FLOAT	EUR	1.500.000,00	77,512	92,110	1,000	1.162.681,39	1.381.650,00	218.968,61
FINDOMESTIC TV 1/16	EUR	1.000.000,00	79,514	93,250	1,000	795.140,93	932.500,00	137.359,07
BANCA POP MILANO FLOAT 11	EUR	1.000.000,00	95,524	99,865	1,000	955.235,86	998.650,00	43.414,14
SANTANDER ISSUAN	EUR	1.500.000,00	83,450	95,855	1,000	1.251.750,00	1.437.825,00	186.075,00
FRN 01 MAR 2006 - 2013 EMTN	EUR	600.000,00	73,435	94,680	1,000	440.610,00	568.080,00	127.470,00
GE CAPITAL EUROPEA	EUR	1.500.000,00	61,970	84,005	1,000	929.551,78	1.260.075,00	330.523,22
BP VERONA/TV MTN 20160615	EUR	1.000.000,00	76,634	92,715	1,000	766.336,44	927.150,00	160.813,56
BCA CARIGE SPA	EUR	1.000.000,00	81,014	97,000	1,000	810.139,87	970.000,00	159.860,13
FTE3.224 06/09/10 FRN M	EUR	1.000.000,00	98,123	99,870	1,000	981.234,81	998.700,00	17.465,19
LEH 06/12/13 FRN MTN	EUR	1.500.000,00	11,152	15,500	1,000	167.281,85	232.500,00	65.218,15
ANGLO IRISH BK CP	EUR	1.000.000,00	48,023	28,500	1,000	480.232,80	285.000,00	- 195.232,80
C3.161 06/28/13 FRN M	EUR	1.000.000,00	81,693	93,915	1,000	816.931,30	939.150,00	122.218,70
VOD09/05/13 FRN M	EUR	1.000.000,00	84,034	99,475	1,000	840.338,51	994.750,00	154.411,49
BPVIC09/15/10 FRN M	EUR	1.000.000,00	96,818	99,735	1,000	968.177,23	997.350,00	29.172,77
BAC09/12/13 FRN M	EUR	1.000.000,00	83,306	93,735	1,000	833.058,28	937.350,00	104.291,72
ING09/18/13 FRN M	EUR	1.000.000,00	84,047	92,255	1,000	840.474,11	922.550,00	82.075,89
UNICREDITO ITLI CRDIT	EUR	1.000.000,00	78,509	95,400	1,000	785.087,90	954.000,00	168.912,10
MER09/14/18 FRN M	EUR	1.000.000,00	57,149	81,070	1,000	571.491,48	810.700,00	239.208,52
MDBI 10/11/16 FRN M	EUR	1.500.000,00	83,934	96,220	1,000	1.259.006,85	1.443.300,00	184.293,15

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD (LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
BNP 10/17/16 '11 MTN	EUR	1.000.000,00	82,080	97,285	1,000	820.800,00	972.850,00	152.050,00
GS 11/15/14 FRN	EUR	2.000.000,00	73,439	94,155	1,000	1.468.772,35	1.883.100,00	414.327,65
STANLN FLOAT 18	EUR	1.000.000,00	64,845	90,690	1,000	648.450,57	906.900,00	258.449,43
BFCM 12/19/16 '11 M	EUR	1.000.000,00	75,509	93,250	1,000	755.091,91	932.500,00	177.408,09
HBOS 03/21/17 '12 M	EUR	1.500.000,00	71,505	73,320	1,000	1.072.568,93	1.099.800,00	27.231,07
ANGL 06/19/17 '12 F	EUR	500.000,00	52,874	29,020	1,000	264.370,46	145.100,00	119.270,46
CARR 4.303 06/21/12 FRN M	EUR	400.000,00	94,448	99,060	1,000	377.792,72	396.240,00	18.447,28
ENEL FLOAT 06/14	EUR	1.000.000,00	92,410	99,225	1,000	924.096,86	992.250,00	68.153,14
UBI07/24/14 FRN M	EUR	1.000.000,00	80,022	96,990	1,000	800.216,96	969.900,00	169.683,04
UBS 10 FRN	EUR	1.000.000,00	96,778	100,525	1,000	967.775,01	1.005.250,00	37.474,99
CREDIT AGR 10FRN	EUR	2.000.000,00	98,723	100,570	1,000	1.974.450,02	2.011.400,00	36.949,98
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						73.709.799,89	80.718.255,00	7.008.455,11
TOTALE GENERALE						101.057.849,42	112.980.375,93	11.922.526,51

**SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA INVESTMENT MANAGERS
(LINEA MONETARIA)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
OBBLIGAZIONARIO								
DEXIA BANK 10 FRN	EUR	2.000.000,00	99,962	100,485	1	1.999.244,52	2.009.700,00	10.455,48
BANKINTER SA	EUR	2.000.000,00	93,860	98,500	1	1.877.191,92	1.970.000,00	92.808,08
CAJA MADRID 10 FRN	EUR	3.000.000,00	98,218	99,960	1	2.946.527,68	2.998.800,00	52.272,32
BPE FINANC10 FRN	EUR	2.500.000,00	96,890	99,410	1	2.422.250,00	2.485.250,00	63.000,00
COFINOGA 10 FRN	EUR	2.000.000,00	100,019	99,760	1	2.000.379,82	1.995.200,00	5.179,82
CREDIT LOG. 15 FRN	EUR	500.000,00	85,500	97,400	1	427.500,00	487.000,00	59.500,00
HSBA 3.639 08/02/11 FRN	EUR	4.000.000,00	99,842	98,890	1	3.993.694,29	3.955.600,00	38.094,29
CNCEP 10 FRN	EUR	2.000.000,00	99,430	99,950	1	1.988.600,00	1.999.000,00	10.400,00
BPCE 11 FRN	EUR	1.000.000,00	99,856	99,980	1	998.556,13	999.800,00	1.243,87
BTP 5,50% 01.11.1999/2010	EUR	5.000.000,00	105,790	103,762	1	5.289.499,95	5.188.100,00	101.399,95
BTP-01FB11 3,75%	EUR	10.000.000,00	103,383	102,843	1	10.338.250,28	10.284.300,00	53.950,28
BOT	EUR	13.500.000,00	99,426	99,413	1	13.422.487,42	13.420.755,00	1.732,42
BCP 10 FRN EMTN	EUR	2.000.000,00	99,531	99,830	1	1.990.625,93	1.996.600,00	5.974,07
BES 10 FRN	EUR	1.000.000,00	97,145	100,380	1	971.449,99	1.003.800,00	32.350,01
Cxa Ger Depos 10FRN	EUR	2.000.000,00	100,260	100,260	1	2.005.200,00	2.005.200,00	-
S.PAOLO IMI BK TV 25.2.2011	EUR	2.000.000,00	99,807	99,975	1	1.996.131,78	1.999.500,00	3.368,22
BNL 2,302% 10.03.2011	EUR	2.000.000,00	99,780	99,985	1	1.995.592,80	1.999.700,00	4.107,20
HBOS TV 2016	EUR	1.000.000,00	73,750	75,050	1	737.500,00	750.500,00	13.000,00
AUTOSTRADA 11 FRN	EUR	4.500.000,00	98,487	99,980	1	4.431.925,75	4.499.100,00	67.174,25
SAN PAOLO IMI	EUR	1.000.000,00	84,797	97,085	1	847.974,70	970.850,00	122.875,30
LLOYDS TSB TV 2016	EUR	1.000.000,00	77,845	84,130	1	778.450,00	841.300,00	62.850,00
MORGAN STANLEY FLOAT 01/10	EUR	1.000.000,00	90,943	100,000	1	909.433,90	1.000.000,00	90.566,10
BK AUSTRIA 11 FRN	EUR	1.000.000,00	94,547	98,535	1	945.471,25	985.350,00	39.878,75
Bca Popolare 15 FRN	EUR	1.000.000,00	98,514	98,000	1	985.141,91	980.000,00	5.141,91
BCO POP LODI 10 FRN	EUR	1.000.000,00	98,237	100,005	1	982.373,73	1.000.050,00	17.676,27
CREDITO EMILIANO	EUR	2.000.000,00	97,844	100,020	1	1.956.879,82	2.000.400,00	43.520,18
BPUIM FLOAT 03/10	EUR	1.000.000,00	96,524	99,995	1	965.239,88	999.950,00	34.710,12
BPVN FLOAT 10	EUR	1.000.000,00	97,689	99,955	1	976.891,88	999.550,00	22.658,12
RABOBANK 15 FRN	EUR	2.000.000,00	91,262	98,340	1	1.825.243,82	1.966.800,00	141.556,18
Abbey Intl 15 FRN	EUR	1.000.000,00	90,220	97,630	1	902.197,96	976.300,00	74.102,04
BK OF AMERICA 10FRN	EUR	2.500.000,00	95,669	99,840	1	2.391.722,14	2.496.000,00	104.277,86
JPM CH 10 FRN	EUR	2.000.000,00	96,027	100,020	1	1.920.341,93	2.000.400,00	79.858,07
FORTIS BK 15 FRN	EUR	1.000.000,00	83,000	95,005	1	830.000,00	950.050,00	120.050,00
Capitalia 15 FRN	EUR	1.500.000,00	88,423	98,125	1	1.326.338,66	1.471.875,00	145.536,34
HSBC FIN CORP 10FRN	EUR	1.000.000,00	93,548	99,355	1	935.475,74	993.550,00	58.074,26
UNICREDITO ITALIANO	EUR	1.000.000,00	92,244	98,585	1	922.440,75	985.850,00	63.409,25
DB 15 FRN (NO MIN.) EURO ME	EUR	500.000,00	79,419	94,685	1	397.094,95	473.425,00	76.330,05
CAPITALIA 10 FRN	EUR	500.000,00	97,062	99,890	1	485.309,83	499.450,00	14.140,17

**SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA INVESTMENT MANAGERS
(LINEA MONETARIA)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
ALLIED IRISH 17 FRN	EUR	2.000.000,00	68,005	59,305	1	1.360.108,26	1.186.100,00	- 174.008,26
SVENSKA HANDEL 17 FRN	EUR	2.000.000,00	85,906	94,645	1	1.718.118,20	1.892.900,00	174.781,80
UBS AG 15 FRN	EUR	1.500.000,00	77,514	94,530	1	1.162.714,40	1.417.950,00	255.235,60
UNICREDITO 10 FRN	EUR	1.000.000,00	96,769	99,915	1	967.685,86	999.150,00	31.464,14
SANTANDER INT 10 FRN	EUR	2.000.000,00	96,493	99,920	1	1.929.867,72	1.998.400,00	68.532,28
FINDOMESTIC TV 1/16	EUR	1.000.000,00	79,514	93,250	1	795.140,93	932.500,00	137.359,07
BCP Fin Bk 11 FRN	EUR	1.000.000,00	99,159	98,370	1	991.588,34	983.700,00	- 7.888,33
CAISSE CENT DESJ FLOAT	EUR	1.500.000,00	96,514	99,565	1	1.447.712,87	1.493.475,00	45.762,13
MEDIOBANCA FLOAT 11	EUR	1.000.000,00	96,519	99,930	1	965.189,91	999.300,00	34.110,09
BANCA INTESA BAVB FLOAT	EUR	2.000.000,00	83,254	96,480	1	1.665.075,80	1.929.600,00	264.524,20
CAPITALIA/TV MTN 20110221 S	EUR	1.000.000,00	99,532	99,815	1	995.315,49	998.150,00	2.834,50
BBVA Sr 11 S19 FRN	EUR	1.000.000,00	99,440	98,790	1	994.399,35	987.900,00	- 6.499,35
HBOS FLOAT 03/16	EUR	500.000,00	79,016	75,770	1	395.082,42	378.850,00	- 16.232,42
KBC Ifima 10 FRN	EUR	1.000.000,00	98,519	99,950	1	985.189,87	999.500,00	14.310,13
FTE 3.224 06/09/10 FRN M	EUR	1.000.000,00	99,252	99,870	1	992.517,64	998.700,00	6.182,36
OKO BANK	EUR	1.500.000,00	98,019	98,850	1	1.470.281,85	1.482.750,00	12.468,15
TELEFONICA EMIS FLOAT 10	EUR	1.000.000,00	98,300	100,075	1	983.000,00	1.000.750,00	17.750,00
BBVA Senior 10 FRN	EUR	3.000.000,00	99,608	99,350	1	2.988.238,65	2.980.500,00	- 7.738,65
BNP 10/17/16 '11 MTN	EUR	2.000.000,00	82,080	97,285	1	1.641.600,00	1.945.700,00	304.100,00
KBC Ifima 10 FRN	EUR	1.500.000,00	96,505	100,000	1	1.447.573,53	1.500.000,00	52.426,47
Volkswagen Bk 10 FRN	EUR	2.000.000,00	93,010	99,850	1	1.860.193,16	1.997.000,00	136.806,84
Volvo Trsy 10 FRN	EUR	2.000.000,00	91,290	96,700	1	1.825.800,00	1.934.000,00	108.200,00
Vodafone Grp 10 FRN	EUR	1.500.000,00	96,684	99,250	1	1.450.260,00	1.488.750,00	38.490,00
SOGN 03/05/12 FRN M	EUR	2.000.000,00	99,533	99,511	1	1.990.669,33	1.990.226,00	- 443,33
VOWG 03/23/10 FRN M	EUR	1.000.000,00	96,635	99,400	1	966.350,00	994.000,00	27.650,00
Caisse Centra 12 FRN	EUR	2.000.000,00	99,331	98,650	1	1.986.616,19	1.973.000,00	- 13.616,19
Santander Intl 11 FRN	EUR	1.500.000,00	99,645	99,300	1	1.494.676,38	1.489.500,00	- 5.176,38
Credit Agri 12 FRN	EUR	2.000.000,00	99,642	99,150	1	1.992.837,86	1.983.000,00	- 9.837,86
NORDEA BK 10 FRN	EUR	3.000.000,00	99,429	97,990	1	2.982.882,40	2.939.700,00	- 43.182,40
SOGN 06/07/17 '12 M	EUR	1.000.000,00	76,552	95,125	1	765.517,93	951.250,00	185.732,07
TLIT 4.325 06/07/10 FRN	EUR	2.000.000,00	92,328	99,930	1	1.846.566,12	1.998.600,00	152.033,88
DEXI 07/09/17 '12 M	EUR	1.000.000,00	75,778	84,625	1	757.781,84	846.250,00	88.468,16
SOCGEN FLOAT 10	EUR	2.000.000,00	98,842	100,205	1	1.976.839,99	2.004.100,00	27.260,01
CAGR 04/15/10 FRN M	EUR	3.000.000,00	99,109	100,225	1	2.973.269,96	3.006.750,00	33.480,04
SAN 04/28/10 FRN M	EUR	500.000,00	99,683	100,275	1	498.414,99	501.375,00	2.960,01
Banque Fed 10 FRN	EUR	2.000.000,00	99,053	100,255	1	1.981.050,02	2.005.100,00	24.049,98
SVENSKA 10 FRN	EUR	2.000.000,00	99,092	100,230	1	1.981.846,81	2.004.600,00	22.753,19
ING 10 FRN	EUR	1.000.000,00	97,133	100,180	1	971.325,01	1.001.800,00	30.474,99
Svenska 11 FRN	EUR	1.000.000,00	100,623	100,490	1	1.006.234,42	1.004.900,00	- 1.334,42

**SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA INVESTMENT MANAGERS
(LINEA MONETARIA)**

Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
POHJOLA BK 10 FRN	EUR	1.500.000,00	98,113	100,315	1	1.471.687,52	1.504.725,00	33.037,48
BFCM 10 FRN	EUR	1.500.000,00	101,380	101,010	1	1.520.706,31	1.515.150,00	- 5.556,31
BARCLAYS 10 VRN	EUR	4.400.000,00	101,209	101,150	1	4.453.207,97	4.450.600,00	- 2.607,97
UBI BANCA 11 FRN	EUR	1.500.000,00	100,848	100,600	1	1.512.725,76	1.509.000,00	- 3.725,76
RABOBANK NED 11 FRN	EUR	1.500.000,00	100,341	100,550	1	1.505.110,81	1.508.250,00	3.139,19
RWE FIN 11 EMTN 2,5%	EUR	3.000.000,00	100,489	101,465	1	3.014.655,70	3.043.950,00	29.294,30
HSBC Bk 11 FRN	EUR	1.000.000,00	100,069	99,950	1	1.000.685,20	999.500,00	- 1.185,20
Rabobank 11 FRN	EUR	1.500.000,00	100,095	100,105	1	1.501.427,26	1.501.575,00	147,74
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						156.302.571,14	159.891.581,00	3.589.009,86

SITUAZIONE TITOLI GESTORE PRIMA SGR ex MPS (LINEA MONETARIA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2009	Cambio al 31/12/2009	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
OBBLIGAZIONARIO								
SAB 05/25/16 '11 FRN	EUR	3.000.000	66,509	87,565	1	1.995.278,79	2.626.950,00	631.671,21
CAZAR04/25/19 '14 F	EUR	4.500.000	76,500	79,500	1	3.442.500,00	3.577.500,00	135.000,00
GREECE 10	EUR	7.000.000	101,147	100,375	1	7.080.290,20	7.026.250,00	- 54.040,20
BTP 5,50% 01.11.1999/2010	EUR	7.600.000	104,816	103,762	1	7.966.016,00	7.885.912,00	- 80.104,00
BTP 5,25% 01.02.2001/2011	EUR	3.750.000	104,520	105,880	1	3.919.500,00	3.970.500,00	51.000,00
CCT TV 1.5.2004-2011	EUR	9.000.000	99,250	100,143	1	8.932.500,00	9.012.870,00	80.370,00
CCT-NV11 IND	EUR	14.500.000	98,290	100,110	1	14.252.050,00	14.515.950,00	263.900,00
CCT-1MZ12 IND	EUR	19.500.000	97,710	100,150	1	19.053.450,00	19.529.250,00	475.800,00
CCT-INV12 IND	EUR	8.500.000	96,750	100,110	1	8.223.750,00	8.509.350,00	285.600,00
CCT-LG13 IND	EUR	7.000.000	95,900	99,990	1	6.713.000,00	6.999.300,00	286.300,00
CCT-1MZ14 IND	EUR	5.000.000	94,550	99,760	1	4.727.500,00	4.988.000,00	260.500,00
CCT-DC14 IND	EUR	6.700.000	94,370	99,710	1	6.322.765,00	6.680.570,00	357.805,00
BTP ST 11 4.25%	EUR	5.000.000	103,440	104,470	1	5.171.979,10	5.223.500,00	51.520,90
CITIGROUP 10	EUR	1.000.000	101,095	100,250	1	1.010.945,46	1.002.500,00	- 8.445,46
MERRILL LYNCH14 FRN	EUR	1.450.000	77,918	92,625	1	1.129.813,46	1.343.062,50	213.249,04
MORGAN STANLEY FLOAT 01/10	EUR	1.000.000	99,955	100,000	1	999.554,03	1.000.000,00	445,96
BANCA INTESA FLOAT	EUR	1.500.000	100,059	100,020	1	1.500.886,61	1.500.300,00	- 586,60
MERRILL LYNCH FLOAT	EUR	1.000.000	100,005	99,990	1	1.000.054,80	999.900,00	- 154,80
GE CAP 10 EMTN	EUR	3.000.000	100,814	100,300	1	3.024.433,88	3.009.000,00	- 15.433,88
F.VAN LANSCHOT16FRN	EUR	3.000.000	64,740	72,500	1	1.942.192,91	2.175.000,00	232.807,09
CRDIT FLOAT 11/15	EUR	3.000.000	87,250	92,730	1	2.617.500,00	2.781.900,00	164.400,00
IBSANP FLOAT 18	EUR	4.000.000	74,236	91,970	1	2.969.439,63	3.678.800,00	709.360,37
FRN 01 MAR 2006 - 2013 EMTN	EUR	2.700.000	73,435	94,680	1	1.982.745,00	2.556.360,00	573.615,00
HBOS FLOAT 03/16	EUR	2.500.000	79,016	75,770	1	1.975.412,09	1.894.250,00	- 81.162,09
JYSKE BANK	EUR	2.000.000	87,532	85,750	1	1.750.631,45	1.715.000,00	- 35.631,45
BCA CARIGE SPA	EUR	6.000.000	81,014	97,000	1	4.860.839,21	5.820.000,00	959.160,79
OTVV 11/28/16 FRN M	EUR	3.050.000	89,414	72,500	1	2.727.117,47	2.211.250,00	- 515.867,47
STANLN FLOAT 18	EUR	4.700.000	64,845	90,690	1	3.047.717,69	4.262.430,00	1.214.712,31
EMII 05/15/17 FRN M	EUR	4.400.000	67,589	92,000	1	2.973.915,72	4.048.000,00	1.074.084,28
VOD06/06/14 FRN	EUR	2.250.000	84,800	98,565	1	1.908.000,00	2.217.712,50	309.712,50
PMII 02/15/10 FRN M	EUR	2.500.000	100,183	100,130	1	2.504.579,08	2.503.250,00	- 1.329,08
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						137.726.357,58	145.264.617,00	7.538.259,42

SITUAZIONE FONDI POLARIS S.A.						
ISIN	NOME DEL FONDO	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Cambio al 31/12/09	Valore quota	Controvalore netto in euro
LINEA OBBLIGAZIONARIA						
LU0314267310	Polaris Geo Global Bond Total Return III	EUR	20.504,60	1,00	10.821,94	221.899.596,69
LINEA AZIONARIA INTERNAZIONALE						
LU0314275172	Polaris Geo Equity Global I	EUR	4.527,90	1,00	7.612,32	34.467.826,39
LU0314275842	Polaris Geo Equity Global II	EUR	15.753,27	1,00	6.863,34	108.120.056,94
LU0421838904	Polaris GEO Equity Global V	EUR	14.814,68	1,00	12.076,86	178.914.864,61
TOTALE						543.402.344,63

GROMA S.r.l.

Sede legale: Roma – Via Maria Cristina n. 2

Capitale sociale: Euro 8.000.000,00 inter. versato

Registro delle Imprese di Roma - Codice fiscale: 09032280159

Iscritta al R.E.A. di Roma n. 673324

Partita I.V.A.: 00863291001

Soggetto a Direzione e Controllo da parte del Socio Unico C.I.P.A.G.L.P. – Cassa Italiana di
Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2009**

(VALORI ESPRESSI IN EURO)

<u>ATTIVO</u>	31/12/2009	31/12/2008
A. CREDITI V.SO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI	====	====
B. IMMOBILIZZAZIONI		
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	2.615	4.608
2) COSTI DI RICERCA E SVILUPPO	6.322	15.843
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	10.198	18.363
6) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI	====	2.332.859
7) ALTRE	<u>5.011.717</u>	<u>2.321.104</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	5.030.852	4.692.777
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) FABBRICATI	1.707.549	1.764.098
2) IMPIANTI E MACCHINARIO	728	1.004

4) ALTRI BENI	<u>87.333</u>	<u>91.873</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.795.610	1.856.975
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) PARTECIPAZIONI		
a) Imprese controllate	58.831	32.882
2) CREDITI		
d) Verso altri	<u>2.532</u>	<u>2.831</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	61.363	35.713
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.887.825	6.585.465
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I RIMANENZE	<u>1.314</u>	<u>5.294</u>
TOTALE RIMANENZE	1.314	5.294
II CREDITI		
1) VERSO CLIENTI		
- entro l'esercizio successivo	477.497	603.688
2) VERSO CONTROLLATE		
- entro l'esercizio successivo	338.631	9.468
- oltre l'esercizio successivo	676.542	====
4) VERSO CONTROLLANTE		
- entro l'esercizio successivo	577.155	550.057
4-bis) CREDITI TRIBUTARI		
- entro l'esercizio successivo	9.980	57.993
4-ter) IMPOSTE ANTICIPATE		

- entro l'eserc. succ.	63.005	74.022
5) VERSO ALTRI		
- entro l'eserc. succ.	<u>72.743</u>	<u>61.641</u>
TOTALE CREDITI	2.215.553	1.356.869
III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	===	===
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	===	===
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	725.351	2.846.109
3) Denaro e valori in cassa	<u>2.001</u>	<u>3.943</u>
TOT. DISPONIBILITA' LIQUIDE	727.352	2.850.052
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.944.219	4.212.215
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI		
a) Risconti attivi	<u>8.324</u>	<u>35.326</u>
TOT. RATEI E RISCONTI ATTIVI	8.324	35.326
TOTALE ATTIVO	9.840.368	10.833.006
<u>PASSIVO</u>		
A. PATRIMONIO NETTO		
I CAPITALE SOCIALE	8.000.000	8.000.000
IV RISERVA LEGALE	===	===
VII ALTRE RISERVE:		
- RISERVA RIVALUT. EX D.L. 185/08	1.017.823	1.335.212

VIII UTILE (PERDITA) PORTATI A NUOVO	===	(66.770)
IX UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	<u>(183.600)</u>	<u>(250.619)</u>
TOTALE PATRIMONIO NETTO	8.834.223	9.017.823
B. F.DI PER RISCHI E ONERI	===	===
TOT F.DI PER RISCHI E ONERI	===	===
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	<u>169.174</u>	<u>138.921</u>
TOT. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	169.174	138.921
D. DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
- entro l'esercizio successivo	512.597	1.275.100
9) Deb. verso la controllata		
- entro l'esercizio successivo	7.200	18.000
11) Deb. verso controllanti		
- entro l'esercizio successivo	328	8.839
12) Debiti tributari		
- entro l'esercizio successivo	77.395	69.958
13) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- entro l'esercizio successivo	35.126	31.342
14) Altri debiti		
- entro l'esercizio successivo	<u>133.718</u>	<u>202.909</u>
TOTALE DEBITI	766.364	1.606.148

E. RATEI E RISCONTI PASS.

- Risconti passivi	<u>70.607</u>	<u>70.114</u>
--------------------	---------------	---------------

TOT. RATEI E RISC. PASSIVI	70.607	70.114
-----------------------------------	---------------	---------------

TOTALE PASSIVO	1.006.145	1.815.183
-----------------------	------------------	------------------

TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	9.840.368	10.833.006
--	------------------	-------------------

<u>CONTI D'ORDINE</u>	<u>====</u>	<u>====</u>
-----------------------	-------------	-------------

PARTE 2^: CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	4.388.779	4.534.458
--	-----------	-----------

5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

- Vari	<u>266.839</u>	<u>240.608</u>
--------	----------------	----------------

TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE	4.655.618	4.775.066
-------------------------------------	------------------	------------------

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

6) PER MATER. DI CONSUMO	58.340	5.207
--------------------------	--------	-------

7) PER SERVIZI	1.609.165	1.668.037
----------------	-----------	-----------

8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	1.684.623	1.710.105
--------------------------------	-----------	-----------

9) PER IL PERSONALE

a) Salari e stipendi	539.087	539.846
----------------------	---------	---------

b) Oneri sociali	172.911	170.348
------------------	---------	---------

c) Trattamento fine rapporto	39.415	39.675
------------------------------	--------	--------

e) Altri costi	980	9.776
----------------	-----	-------

10) AMM.TI E SVALUTAZIONI

a) Ammortamento immob. immateriali	189.790	250.190
b) Ammortamento immob. materiali	80.607	59.941
d) Svalutazioni di crediti compresi nell'attivo circolante	176.502	===
11) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	3.980	410
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	<u>231.363</u>	<u>219.060</u>
TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE	4.786.763	4.672.595
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	(131.145)	102.471
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI:		
d) proventi diversi dai precedenti		
- altri	27.112	100.951
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI		
- altri	<u>(4.593)</u>	<u>(3.833)</u>
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	22.519	97.118
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) RIVALUTAZIONI		
a) di partecipazioni	25.949	===
19) SVALUTAZIONI		
a) di partecipazioni	<u>===</u>	<u>(30.307)</u>
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	25.949	(30.307)
E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		

20) PROVENTI STRAORDINARI

- altri proventi straordinari	41.626	39.582
-------------------------------	--------	--------

21) ONERI STRAORDINARI

- altri oneri straordinari	<u>(102.553)</u>	<u>(493.482)</u>
----------------------------	------------------	------------------

TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	(60.927)	(453.900)
--	-----------------	------------------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(143.604)	(284.618)
--------------------------------------	------------------	------------------

22) IMPOSTE SUL REDDITO:

22a) IMPOSTE CORRENTI	(28.978)	(17.078)
-----------------------	----------	----------

22b) IMPOSTE ANTICIPATE	<u>(11.018)</u>	<u>51.077</u>
-------------------------	-----------------	---------------

TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO		
DELL'ESERCIZIO	<u>(39.996)</u>	<u>33.999</u>

23) RISULTATO DELL'ESERCIZIO	<u>(183.600)</u>	<u>(250.619)</u>
-------------------------------------	-------------------------	-------------------------