

ALTRI INVESTIMENTI - POLIZZE ASSICURATIVE A RICAPITALIZZAZIONE

VALUTAZIONE AL 31/12/2008

DESCRIZIONE	PREMI ASSICURATIVI	RIVALUTAZIONI ESERCIZI PRECEDENTI	RIVALUTAZIONE ESERCIZIO 2008	DIFFERENZE DA CAMBIO	VALORE DI BILANCIO 2008
RAS BANK IN USD N. 791170	11.551.974,71	232.886,09	117.445,47	577.306,24*	11.902.306,27
CATTOLICA ASSICURAZIONI N. 105290	16.120.632,08				16.120.632,08
TOTALE POLIZZE	27.672.606,79	232.886,09	117.445,47	-577.306,24	28.022.938,35

* Differenza passiva su cambio accantonata al relativo fondo

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE

VALUTAZIONE AL 31/12/2008

DESCRIZIONE	CONFERIMENTO INIZIALE C/CAPITALE SOCIALE	CONFERIMENTI SUCCESSIVI C/CAPITALE SOCIALE	VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI (UTILI/PERDITE)	VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO ESERCIZIO 2008 (UTILE/PERDITE)	VALORE DI BILANCIO 2008
ENPAM REAL ESTATE - CONTROLLATA	40.000.000,00	24.000.000,00	-5.027.541,14	-586.661,00	58.385.797,86
CAMPUS BIOMEDICO S.p.A.	4.995.000,00		7.663,43	955,95	5.003.619,38
FONDO IMMOBILIARE MICHELANGELO	2.600.000,00				2.600.000,00
FONDO IMMOBILIARE IPPOCRATE	300.000,00	1.162.085.499,59			1.162.385.499,59
TOTALE	47.895.000,00	1.186.085.499,59	-5.019.877,71	-585.705,05	1.228.374.916,83

* di cui € 330.000,00 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

VALUTAZIONE AL 31/12/2008

DESCRIZIONE	CONFERIMENTI AL 31/12/2007	NUOVI CONFERIMENTI	RISCATTO QUOTE DI PARTECIPAZIONE	VALORE DI BILANCIO
FONDO ABSOLUTE SCA	5.458.280,00		-1.776.864,00	3.681.416,00
FONDO CHIUSO "IGI INVESTIMENTI SUD"	5.000.000,00			5.000.000,00
FONDO CHIUSO DI INV. MOB. QUADRIVIO NEW OLD ECONOMY	8.000.000,00			8.000.000,00
THE EUROPEAN SMALL CAPS COMPANY LIMITED	1.034.501,83			1.034.501,83
DGPA CAPITAL	20.000.000,00			20.000.000,00
ADVANCED CAPITAL III		25.000.000,00		25.000.000,00
NETWORK CAPITAL PARTNERS I		15.000.000,00		15.000.000,00
PRINCIPIA II		7.500.000,00		7.500.000,00
TOTALE	39.492.781,83	47.500.000,00	-1.776.864,00	85.215.917,83

GESTIONI PATRIMONIALI**Titoli di Stato - Composizione e valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
IT0004220627	BTP 04/07-12 4%	7.875.000,00	100,06	7.879.397,37	99,83
IT0003934657	BTP 01 FB 2037	2.560.000,00	87,34	2.235.866,90	87,15
IT0004273493	BTP 01/02/07-18 4,5%	6.000.000,00	97,43	5.845.844,74	97,43
IT0004254352	BTP 01/08/07-10 4,5%	1.007.000,00	100,58	1.012.869,44	100,58
IT0004164775	BTP 01FEB2017 4%	6.200.000,00	96,11	5.958.870,30	96,02
IT0003618383	BTP 08/14 4,25%	17.200.000,00	101,21	17.408.116,81	99,97
IT0004085244	BTP 15/06/06-09 3,75	8.636.000,00	100,21	8.653.747,43	100,20
IT0004380546	BTP 2,35% 15/09/19	2.500.000,00	96,37	2.409.372,75	96,37
IT0004196918	BTP 4% 01/03/07-10	1.519.000,00	99,63	1.513.327,67	99,58
IT0004404973	BTP 4,25% 01/09/08-1	10.450.000,00	101,72	10.630.143,96	101,72
IT0004423957	BTP 4,5% 03/11/08 -	7.107.000,00	99,48	7.070.072,75	99,48
IT0004361041	BTP AG 4,5% 01/08/20	6.308.000,00	98,71	6.226.652,30	98,71
IT0004365554	BTP AP 4,25% 15/04/1	12.473.000,00	100,10	12.485.336,97	100,10
IT0004009673	BTP- AG 01/2021 3.75	8.500.000,00	95,37	8.106.681,77	90,22
IT0004019581	BTP-AG 01/2016 3,7	20.499.000,00	96,65	19.811.929,98	95,14
IT0003844534	BTP-AG 1 /15 3,75%	10.365.000,00	98,81	10.242.015,66	96,84
IT0003472336	BTP-AG 01 03/13 4,25	5.915.000,00	101,81	6.021.835,89	100,29
IT0003080402	BTP-AG 01 11 5,25%	2.600.000,00	104,94	2.728.395,04	104,94
IT0003242747	BTP-AG 01 17 5,25%	200.000,00	105,38	210.754,86	105,38
IT0003652077	BTP-AP 15 04/09 3%	10.283.000,00	99,49	10.230.577,94	99,28
IT0003190912	BTP-FB 01 01/12 5%	2.110.000,00	103,20	2.177.451,76	102,52
IT0003357982	BTP-FB 01 02/13 4,75	8.000.000,00	101,42	8.113.742,39	101,42
IT0004332521	BTP-FB 01/02/08-11 3	1.000.000,00	100,82	1.008.159,44	100,82
IT0004008121	BTP-FB 01/09 3%	5.660.000,00	99,19	5.613.943,50	99,19
IT0003799597	BTP-GE 15/01/05-10 3	8.000.000,00	99,02	7.921.569,89	97,79
IT0003872923	BTP-GN 05/10	1.500.000,00	98,07	1.470.997,10	98,07
IT0001278511	BTP-NV 01 98/29 5,25	700.000,00	104,63	732.382,41	104,63
IT0001338612	BTP-NV 01 99/09 4,25	5.291.000,00	100,61	5.323.392,06	100,61
IT0001448619	BTP-NV 01 99/10 5,5%	1.714.000,00	107,33	1.839.621,88	103,29
IT0004284334	BTP-OT 15/10/07-12 4	5.161.000,00	101,02	5.213.888,84	101,02
IT0004085210	BTP-ST 15 2017 2,	500.000,00	104,91	524.528,99	102,66
IT0004112816	BTP-ST 09/11 3,75%	17.483.000,00	99,18	17.339.149,05	99,18
IT0004321813	CCT 01/12/14 TV	8.551.000,00	96,24	8.229.122,94	96,24
IT0003605380	CCT-DC 03/ 2010 TV%	1.200.000,00	99,96	1.199.554,51	99,96
IT0003438212	CCT-FB 01 03/10 TV	1.267.000,00	100,07	1.267.898,07	100,07
IT0004101447	CCT-LG 2013 TV	7.866.000,00	99,45	7.822.646,22	99,38
IT0003658009	CCT-MG.01/2011 TV	5.308.000,00	100,17	5.317.080,05	100,12
IT0004224041	CCT-MZ 01 2014 TV	7.466.000,00	99,95	7.462.478,88	99,92
IT0003993158	CCT-NOV 01/12 TV	1.051.000,00	99,95	1.050.460,91	99,95
IT0003746366	CCT-NV 01 04/11 TV	1.600.000,00	98,48	1.575.626,26	98,48
IT0004244809	CTZ 30 GN 09	10.310.000,00	97,93	10.096.405,24	97,93
IT0004413909	CTZ 30 ST 10	1.500.000,00	94,63	1.419.469,51	94,63
IT0004361058	CTZ 30/04/08-10 ZC	7.250.000,00	94,02	6.816.769,49	94,02
XS0190428713	ITALY 20/3/09 0,65%	235.000.000,00	99,21	1.437.983,46	99,21
US465410BK38	ITALY 3,25% 15/05/04	920.000,00	100,46	732.164,17	100,46
XS0108238543	ITALY INT 00/10 1,8%	260.000.000,00	101,17	1.683.184,30	101,17

Riprese di valore
Svalutazioni

Totale Categoria di Bilancio STATO/ ENTI PUBBLICI

260.071.481,85

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
7.861.759,44	101,75	8.012.812,50	100,06	7.879.397,37	17.637,93
2.230.975,99	84,73	2.169.088,00	84,73	2.169.088,00	-61.887,99
5.845.844,74	101,52	6.091.200,00	97,43	5.845.844,74	0,00
1.012.869,44	102,55	1.032.678,50	100,58	1.012.869,44	0,00
5.953.123,72	99,40	6.162.800,00	96,11	5.958.870,30	5.746,58
17.194.891,67	102,95	17.707.400,00	101,21	17.408.116,81	213.225,14
8.653.083,23	100,78	8.703.533,52	100,21	8.653.747,43	664,20
2.409.372,75	98,03	2.450.685,00	96,37	2.409.372,75	0,00
1.512.667,32	101,88	1.547.557,20	99,63	1.513.327,67	660,35
10.630.143,96	101,98	10.656.910,00	101,72	10.630.143,96	0,00
7.070.072,75	100,55	7.146.088,50	99,48	7.070.072,75	0,00
6.226.652,30	101,32	6.391.265,60	98,71	6.226.652,30	0,00
12.485.336,97	102,43	12.776.093,90	100,10	12.485.336,97	0,00
7.668.865,69	92,07	7.825.950,00	92,07	7.825.950,00	157.084,31
19.501.787,03	98,67	20.226.363,30	96,65	19.811.929,98	310.142,95
10.036.964,69	99,79	10.343.233,50	98,81	10.242.015,66	205.050,97
5.932.278,01	102,78	6.079.141,25	101,81	6.021.835,89	89.557,88
2.728.395,04	104,55	2.718.300,00	104,55	2.718.300,00	-10.095,04
210.754,86	107,21	214.420,00	105,38	210.754,86	0,00
10.208.825,53	100,30	10.313.849,00	99,49	10.230.577,94	21.752,41
2.163.253,99	104,06	2.195.666,00	103,20	2.177.451,76	14.197,77
8.113.742,39	104,23	8.338.400,00	101,42	8.113.742,39	0,00
1.008.159,44	103,09	1.030.880,00	100,82	1.008.159,44	0,00
5.613.943,50	100,06	5.663.169,60	99,19	5.613.943,50	0,00
7.823.546,47	100,76	8.061.120,00	99,02	7.921.569,89	98.023,42
1.470.997,10	100,22	1.503.300,00	98,07	1.470.997,10	0,00
732.382,41	103,10	721.700,00	103,10	721.700,00	-10.682,41
5.323.392,06	101,70	5.380.947,00	100,61	5.323.392,06	0,00
1.770.410,79	104,35	1.788.559,00	104,35	1.788.559,00	18.148,21
5.213.888,84	102,26	5.277.380,55	101,02	5.213.888,84	0,00
513.290,69	102,95	514.751,00	102,95	514.751,00	1.460,31
17.339.149,05	101,12	17.678.809,60	99,18	17.339.149,05	0,00
8.229.122,94	93,88	8.027.678,80	93,88	8.027.678,80	-201.444,14
1.199.554,51	99,64	1.195.680,00	99,64	1.195.680,00	-3.874,51
1.267.898,07	99,95	1.266.366,50	99,95	1.266.366,50	-1.531,57
7.817.452,19	95,96	7.548.213,60	95,96	7.548.213,60	-269.238,59
5.314.510,13	99,17	5.263.943,60	99,17	5.263.943,60	-50.566,53
7.459.781,02	94,29	7.039.318,10	94,29	7.039.318,10	-420.462,92
1.050.460,91	96,79	1.017.262,90	96,79	1.017.262,90	-33.198,01
1.575.626,26	99,08	1.585.280,00	98,48	1.575.626,26	0,00
10.096.405,24	99,11	10.217.828,60	97,93	10.096.405,24	0,00
1.419.469,51	94,94	1.424.100,00	94,63	1.419.469,51	0,00
6.816.769,49	96,83	7.020.247,50	94,02	6.816.769,49	0,00
1.423.310,17	99,76	1.858.594,02	99,21	1.848.323,46	424.992,90
732.164,17	100,53	664.532,59	100,46	664.087,69	-67.771,34
1.683.184,30	99,75	2.055.972,57	99,75	2.055.972,57	372.372,99
					1.980.128,23
					-1.160.162,96
258.546.530,77		262.909.071,30		259.366.626,57	819.965,27

GESTIONI PATRIMONIALI**Titoli di altri Stati e Multilending - Composizione e valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
AT0000385356	AT-GOV GE 15 02/12 5	930.000,00	101,91	947.796,65	101,91
AT0000383864	AT-GOV LG 15 97/27 6	1.430.000,00	122,57	1.752.781,77	120,02
AT0000385992	AT-GOV OT 20 2003	1.030.000,00	105,69	1.088.598,98	97,83
BE0000282880	BE-GOV MZ 28 95/15 8	550.000,00	127,59	701.734,49	122,42
BE0000291972	BE-GOV MZ 28 98/28 5	190.000,00	102,42	194.597,59	102,42
BE0000296054	BE-GOV ST 28 11 5%	1.310.000,00	102,79	1.346.492,52	102,79
XS0196448129	BEI 15/07/04-20 4,62	8.000.000,00	102,26	8.180.839,61	102,26
BE0000313222	BELGIO 3,5% 28/02/08	3.185.000,00	97,32	3.099.526,58	97,32
ES0000012024	BONOS 4,1% 08-11	2.830.000,00	99,97	2.829.286,22	99,97
FR0113872776	BTAN 3,75% 12/09/10	4.075.000,00	102,36	4.170.995,10	102,36
DE0001135358	BUNDES 4,25% 08-18	3.000.000,00	101,32	3.039.726,91	101,32
DE0001141521	BUNDES OBL 3,5% 08-13	4.835.000,00	103,74	5.016.010,52	103,74
DE0001135275	DE- GOV 4 04/01/37	3.200.000,00	92,70	2.966.402,60	90,53
DE0001135226	DE-GOV 07/04/34 4,7	1.540.000,00	114,22	1.758.994,52	101,71
DE0001141505	DE-GOV 4% 07-12	2.864.000,00	101,40	2.904.188,18	101,37
DE0001135143	DE-GOV GE 04 00/30 6	4.698.630,39	128,15	6.021.197,95	128,15
DE0001134922	DE-GOV GE 04 94/24 6	180.000,00	102,89	185.196,02	102,89
DE0001134468	DE-GOV GN 20 86/16 6	400.000,00	117,85	471.387,45	111,85
DE0001135234	DE-GOV LG 03/13 3,75	9.800.718,73	103,95	10.187.869,01	103,95
DE0001135184	DE-GOV LG 04 01/11 5	675.000,00	107,73	727.182,23	102,95
DE0001135085	DE-GOV LG 04 98/28 4	3.140.000,00	95,80	3.008.031,54	95,80
ES0000012239	ES-GOV GE 31 99/10 4	400.000,00	99,57	398.265,11	99,47
ES0000012411	ES-GOV LG 30 01/32 5	515.000,00	104,12	536.237,10	104,12
ES0000012064	ES-GOV LG 30 98/09 5	1.070.000,00	103,88	1.111.507,82	102,19
ES0000012098	ES-GOV LG 30 98/14 4	1.400.000,00	108,88	1.524.383,03	104,39
ES0000012783	ES-GOV MR 11 02/17	1.400.000,00	106,70	1.493.837,34	106,70
FR0010216481	FR-GOV 25/10/15 3%	3.250.000,00	90,98	2.956.841,89	90,63
FR0010070060	FR-GOV AP /35 4,7	4.030.000,00	106,12	4.276.642,80	101,27
FR0010163543	FR-GOV AP 25 /15 3	2.700.000,00	95,75	2.585.328,72	95,64
FR0108847049	FR-GOV DC 7 /11 3,5	6.657.000,00	99,64	6.632.840,19	99,49
FR0010094375	FR-GOV 25/07/11 1,6%	3.000.000,00	100,86	3.025.653,40	100,86
FR0000189151	FR-GOV AP 25 03/19 4	1.550.000,00	97,94	1.518.119,21	97,94
FR0000571432	FR-GOV AP 25 98/09 4	2.300.000,00	100,82	2.318.759,55	99,91
FR0000571218	FR-GOV AP 25 98/29 5	1.310.000,00	104,00	1.362.359,16	104,00
FR0108354806	FR-GOV GE 12 /10 3%	650.000,00	100,68	654.436,23	100,68
FR0000186413	FR-GOV LG 25 99/29 T	2.900.000,00	129,50	3.755.545,25	129,50
FR0000187874	FR-GOV OT 25 01/11 5	3.890.000,00	103,01	4.007.262,37	102,91
FR0010288357	FRANCE 25/04/05-16 3	5.000.000,00	95,62	4.781.025,94	95,61
GB0030468747	GB-GOV MZ 07 01/12 5	200.000,00	97,20	288.288,82	97,20
NL0006173015	NETHER 4% 11/01/08-1	1.511.000,00	102,84	1.553.981,63	102,84
NL0000102101	NL-GOV 15/01/09 2,7	6.000.000,00	100,71	6.042.877,33	98,97
NL0000102077	NL-GOV 93/23 7,50% E	1.260.000,00	149,29	1.881.048,12	131,56
NL0000102317	NL-GOV 98/28 5,50% E	150.000,00	112,81	169.216,56	110,90
NL0000102671	NL-GOV LG 15 02/12 5	200.000,00	100,91	201.826,40	100,91
NO0001004683	NO-GOV MG 15 09 5,	15.980.000,00	103,09	1.984.534,13	100,11
FR0010604983	OAT 4% 25/04/18	2.000.000,00	97,57	1.951.318,76	97,57
XS0203685788	REP CHINA 4,25% 28/1	150.000,00	99,62	149.431,75	99,62
SE0000460297	SE-GOV 28/1/09 5%	17.780.000,00	101,66	1.923.983,22	101,12
US912828ET33	TREASURY 15/1/16 2%	1.300.000,00	99,36	994.743,36	99,36
US912828CC26	TREASURY 2,625% 15/0	425.000,00	100,46	290.635,84	100,46
US912828CN80	TREASURY 3,625% 04/0	1.270.000,00	99,20	935.014,41	99,20
US912828EG12	TREASURY 3,875% 15/0	1.000.000,00	103,47	664.860,73	103,47
US912828FH85	TREASURY 4,875% 31/0	972.000,00	105,77	659.885,17	105,77

**Riprese di valore
Svalutazioni**

Totale Categoria di Bilancio ALTRI STATI/MULTILENDING

123.229.527,68

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
947.796,65	106,73	992.555,99	101,91	947.796,65	0,00
1.716.275,48	127,13	1.817.944,70	122,57	1.752.781,77	36.506,29
1.007.699,15	102,94	1.060.323,20	102,94	1.060.323,20	52.624,05
673.320,74	124,85	686.697,33	124,85	686.697,33	13.376,59
194.597,59	118,65	225.436,79	102,42	194.597,59	0,00
1.346.492,52	105,64	1.383.900,24	102,79	1.346.492,52	0,00
8.180.839,61	105,84	8.467.199,20	102,26	8.180.839,61	0,00
3.099.526,58	101,90	3.245.390,15	97,32	3.099.526,58	0,00
2.829.286,22	103,06	2.916.541,12	99,97	2.829.286,22	0,00
4.170.995,10	102,79	4.188.692,50	102,36	4.170.995,10	0,00
3.039.726,91	110,70	3.320.880,00	101,32	3.039.726,91	0,00
5.016.010,52	104,62	5.058.465,00	103,74	5.016.010,52	0,00
2.896.997,70	107,37	3.435.998,08	92,70	2.966.402,60	69.404,90
1.566.265,00	115,40	1.777.144,60	114,22	1.758.994,52	192.729,52
2.903.151,55	105,78	3.029.567,84	101,40	2.904.188,18	1.036,63
6.021.197,95	133,87	6.289.915,54	128,15	6.021.197,95	0,00
185.196,02	131,11	236.001,56	102,89	185.196,02	0,00
447.380,88	120,06	480.234,16	117,85	471.387,45	24.006,57
10.187.869,01	105,89	10.378.177,08	103,95	10.187.869,01	0,00
694.880,03	107,57	726.094,13	107,57	726.094,13	31.214,10
3.008.031,54	113,68	3.569.677,60	95,80	3.008.031,54	0,00
397.875,44	102,02	408.084,00	99,57	398.265,11	389,67
536.237,10	121,25	624.430,86	104,12	536.237,10	0,00
1.093.424,72	101,81	1.089.329,66	101,81	1.089.329,66	-4.095,06
1.461.420,26	107,27	1.501.822,00	107,27	1.501.822,00	40.401,74
1.493.837,34	113,24	1.585.396,96	106,70	1.493.837,34	0,00
2.945.637,21	100,06	3.251.798,88	90,98	2.956.841,89	11.204,68
4.081.036,10	115,27	4.645.179,50	106,12	4.276.642,80	195.606,70
2.582.151,20	103,16	2.785.401,00	95,75	2.585.328,72	3.177,52
6.623.056,09	102,99	6.855.913,16	99,64	6.632.840,19	9.784,10
3.025.653,40	109,66	3.289.736,70	100,86	3.025.653,40	0,00
1.518.119,21	106,94	1.657.551,25	97,94	1.518.119,21	0,00
2.297.845,90	100,65	2.314.977,37	100,65	2.314.977,37	17.131,47
1.362.359,16	122,34	1.602.666,45	104,00	1.362.359,16	0,00
654.436,23	104,55	679.562,00	100,68	654.436,23	0,00
3.755.545,25	143,54	4.162.531,53	129,50	3.755.545,25	0,00
4.003.165,94	107,12	4.166.925,60	103,01	4.007.262,37	4.096,43
4.780.461,18	100,84	5.041.950,00	95,62	4.781.025,94	564,76
279.255,77	108,21	227.206,30	97,20	204.102,44	-74.504,69
1.553.981,63	103,47	1.563.443,33	102,84	1.553.981,63	0,00
5.938.084,19	100,02	6.001.317,60	100,02	6.001.317,60	63.233,41
1.657.604,28	140,81	1.774.168,20	140,81	1.774.168,20	116.563,92
166.350,12	120,76	181.146,02	112,81	169.216,56	2.866,44
201.826,40	107,57	215.132,16	100,91	201.826,40	0,00
1.984.589,76	100,97	1.654.823,24	100,97	1.654.823,24	-329.433,69
1.951.318,76	105,16	2.103.280,00	97,57	1.951.318,76	0,00
149.431,75	96,46	144.682,50	96,46	144.682,50	-4.749,25
1.904.191,58	100,19	1.638.753,32	100,19	1.638.753,32	-258.047,02
959.351,47	104,69	977.900,41	99,36	928.174,45	-30.850,10
290.635,84	101,29	309.324,39	100,46	306.787,20	16.101,23
886.173,81	103,48	944.282,46	99,20	905.271,19	19.067,83
664.860,73	107,09	769.490,55	103,47	743.452,62	78.530,83
659.885,17	110,35	770.727,48	105,77	738.725,57	78.721,97
					1.092.365,23
					-715.703,69
121.993.339,74		128.225.771,69		122.361.560,82	376.661,54

GESTIONI PATRIMONIALI**Altre obbligazioni - Composizione e valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
XS0200597457	ABN AMRO 16/09/04-11	710.000,00	96,94	688.301,18	96,94
NL0000122588	ABN- 99/09 5.375%	1.846.000,00	100,04	1.846.662,11	100,04
XS0250268298	AIB MOR. BK 30/04/0	2.150.000,00	99,98	2.149.569,62	98,44
XS0176607306	AIRPORT AUTH 5% 16/0	425.000,00	104,07	286.901,06	104,07
XS0148887564	ALLIANCE FIN FR 31/0	230.000,00	103,05	237.025,78	103,05
AU0000ANZHC2	ANZ BK GROUP 6% 02/0	250.000,00	98,50	149.155,73	98,50
XS0356044643	AT&T 6,125 02/04/08-	450.000,00	99,91	449.601,93	99,91
XS0193947271	ATLANTIA 09/06/04-14	600.000,00	97,62	585.725,86	96,74
XS0201376737	BANK OF IR. 22/9/09	100.000,00	99,98	99.980,70	98,28
XS0295204969	BAYER FRN 10/04/07-1	150.000,00	99,52	149.284,17	99,52
IT0004304777	BCA SELLA TV 27/12/0	650.000,00	100,00	650.005,00	100,00
XS0301146634	BK IRELAND FR 18/05/	500.000,00	97,00	485.019,00	97,00
XS0141971506	BNP P FRN 23/01/02-1	550.000,00	100,45	552.481,08	100,45
XS0357393866	BNP PARIBAS FR 14/04	790.000,00	99,94	789.512,75	99,94
XS0272418590	BPU 30/10/06-18 TV	500.000,00	92,82	464.110,32	92,82
XS0269726393	BPU BCA FRN 05/10/06	150.000,00	99,74	149.609,08	99,74
PTCGHROM0002	CAIXA GERAL DE DEP F	530.000,00	99,97	529.860,40	99,97
XS0203450555	CAPITALIA FRN 21/10/	280.000,00	96,52	270.251,75	96,52
US16937MAA36	CHINA DEV BK 8,25%	200.000,00	106,48	143.604,79	106,48
USU17469AA25	CNOOC FIN 2002 6,375	200.000,00	108,37	145.565,83	108,37
XS0358018710	CREDIT AGR FRN 15/04	150.000,00	100,47	150.704,10	100,47
XS0340765378	CSI CPN ASIAN CCIES	590.000,00	98,97	394.526,51	98,97
XS0254466237	DAIMLER CHRYSLER 4,1	150.000,00	98,54	147.810,07	98,54
FR0010612705	DANONE 5,25% 06/05/0	750.000,00	100,08	750.632,40	100,08
DE000A0A2788	DEPFA 08/09/09 3,25%	1.800.000,00	98,30	1.769.480,44	98,16
XS0217817112	DEUTSCHE TEL F 3% 22	212.000,00	98,94	209.759,13	98,94
USY20337AB04	DEV BK SING. 7,875%	430.000,00	104,83	292.145,70	104,83
FR0010114322	DEXIA 21/9/09 3,5	1.500.000,00	98,59	1.478.846,26	98,54
DE0002311156	DSL-FINANCE 98/10 5.	2.200.000,00	92,42	1.039.601,04	92,42
XS0181582056	EDISON 5,125% 10/12/	137.000,00	100,31	137.426,71	100,31
XS0148578262	EO.N INTL 02/09 5.75	133.000,00	100,68	133.903,93	100,68
XS0196273907	EX-IM BK INDIA 5,375	430.000,00	101,17	292.193,46	101,17
US302154AP47	EXP-IMP BK OF KOREA	150.000,00	103,59	104.363,09	103,59
USY23862AD09	EXP-IMP CHINA EX 4,8	220.000,00	101,41	151.890,10	101,41
XS0365092872	FRANCE TELECOM 5,25%	338.000,00	99,63	336.733,99	99,63
FR0000471476	FRTELECOM 02/09 7%	67.000,00	102,34	68.568,50	102,34
XS0316551026	GE CAP EURO FUND 08/	500.000,00	97,97	489.853,84	97,65
US36962GT386	GEN ELEC 5% 02/12/05	200.000,00	102,99	133.547,34	102,99
XS0114161796	GENERALI 00/10 6.15%	270.000,00	104,31	281.638,61	104,31
XS0097596208	GENERALI 05- 99/09 4	1.472.000,00	101,20	1.489.605,39	100,29
XS0256975458	GENERALI FIN CALL 06	800.000,00	84,87	678.945,50	83,93
XS0169662235	GLA-GLAXO JAP 03/09	69.000,00	98,58	68.021,52	98,58
USY29011AC07	GS CALTEX CORP 5,5%	160.000,00	96,95	104.603,89	96,95
USG4587TAA00	HONG KONG LAND 7% 03	420.000,00	106,99	288.046,77	106,99
XS0228550421	HSBC F. 14-ST-10 T	500.000,00	92,33	461.631,28	92,33
XS0179914006	HSBC 12/11/03-10 4,5	500.000,00	100,48	502.386,69	100,48
XS0223429084	HUTCH WHAMPOA 4,125%	150.000,00	90,16	135.234,78	90,16
USG4672QAA25	HUTCH WHAMPOA 6,5% 1	205.000,00	106,89	147.173,92	106,89
USG4672CAA39	HUTCHISON WHAMPOA 5,	420.000,00	102,88	290.222,95	102,88
XS0186189154	IB SAN PAOLO FR 25/0	280.000,00	97,50	273.003,00	97,50
XS0400002670	IBERDROLA 6,375% 25/	350.000,00	99,94	349.793,52	99,94
XS0365559631	ING BANK TV 21/05/08	500.000,00	99,93	499.670,75	99,93
XS0360809577	INTESA SANPAOLO 6,62	800.000,00	95,99	767.935,38	95,99
XS0366301322	INTESA SANPAOLO FRN	100.000,00	100,03	100.031,62	100,03
XS0362269945	JP MORGAN CHASE 5,25	650.000,00	99,81	648.738,63	99,81
US500748AA61	KCRC 8% 16/03/00-10	65.000,00	103,50	52.742,19	103,50
US500769AQ75	KFW 3,25% 04-09	100.000,00	97,05	70.337,44	97,05
XS0211448435	KOREA DEV BANK 07/02	150.000,00	99,52	149.277,30	99,52
USY48993AA01	KOREA HIGHWAI 4,9% 0	430.000,00	101,53	287.100,49	101,53

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
688.301,18	93,98	667.258,00	93,98	667.258,00	-21.043,18
1.846.662,11	100,19	1.849.452,02	100,04	1.846.662,11	0,00
2.116.403,12	100,05	2.151.053,50	99,98	2.149.569,62	33.166,50
286.901,06	102,37	312.619,46	102,37	312.619,46	25.573,44
237.025,78	92,19	212.037,92	92,19	212.037,92	-24.987,86
149.155,73	99,20	122.324,16	98,50	121.463,99	-27.484,13
449.601,93	95,67	430.506,00	95,67	430.506,00	-19.095,93
580.462,49	96,54	579.260,40	96,54	579.260,40	-1.202,09
98.283,96	100,15	100.145,60	99,98	99.980,70	1.696,74
149.284,17	98,75	148.125,00	98,75	148.125,00	-1.159,17
650.005,00	99,66	647.757,50	99,66	647.757,50	-2.247,50
485.019,00	96,41	482.069,00	96,41	482.069,00	-2.950,00
552.481,08	99,60	547.800,00	99,60	547.800,00	-4.681,08
789.512,75	99,47	785.844,60	99,47	785.844,60	-3.668,15
464.110,32	68,50	342.500,00	68,50	342.500,00	-121.610,32
149.609,08	99,91	149.857,50	99,74	149.609,08	0,00
529.860,40	99,52	527.432,68	99,52	527.432,68	-2.427,72
270.251,75	77,88	218.050,00	77,88	218.050,00	-52.201,75
143.604,79	102,22	146.899,48	102,22	146.899,48	3.270,27
145.565,83	106,68	153.308,90	106,68	153.308,90	7.665,18
150.704,10	99,09	148.627,50	99,09	148.627,50	-2.076,60
394.526,51	97,00	411.223,68	97,00	411.223,68	16.697,17
147.810,07	98,63	147.945,00	98,54	147.810,07	0,00
750.632,40	103,79	778.430,25	100,08	750.632,40	0,00
1.766.969,33	98,81	1.778.580,00	98,30	1.769.480,44	2.511,11
209.759,13	99,99	211.968,20	98,94	209.759,13	0,00
292.145,70	101,62	313.980,02	101,62	313.980,03	21.685,27
1.478.136,89	100,06	1.500.906,00	98,59	1.478.846,26	709,37
1.039.601,04	100,98	1.135.865,59	92,42	1.039.601,04	0,00
137.426,71	101,52	139.075,55	100,31	137.426,71	0,00
133.903,93	101,43	134.895,25	100,68	133.903,93	0,00
292.193,46	97,78	302.115,40	97,78	302.115,40	9.822,41
104.363,09	94,62	101.983,19	94,62	101.983,19	-2.400,31
151.890,10	99,04	156.554,57	99,04	156.554,58	4.630,18
336.733,99	102,37	346.018,71	99,63	336.733,99	0,00
68.568,50	102,98	68.993,25	102,34	68.568,50	0,00
488.262,64	100,39	501.935,00	97,97	489.853,84	1.591,20
133.547,34	105,13	151.081,41	102,99	148.008,49	14.446,19
281.638,61	103,36	279.070,11	103,36	279.070,11	-2.568,50
1.476.199,65	100,34	1.477.019,52	100,34	1.477.019,52	819,87
671.455,50	64,92	519.346,40	64,92	519.346,40	-152.109,10
68.021,52	100,27	69.182,85	98,58	68.021,52	0,00
104.603,89	71,94	82.707,48	71,94	82.707,48	-21.908,49
288.046,77	101,84	307.336,06	101,84	307.336,07	19.053,45
461.631,28	89,74	448.688,00	89,74	448.688,00	-12.943,28
502.386,69	99,27	496.360,50	99,27	496.360,50	-6.026,19
135.234,78	80,00	120.000,00	80,00	120.000,00	-15.234,78
147.173,92	99,15	146.049,80	99,15	146.049,79	-1.150,36
290.222,95	100,43	303.086,87	100,43	303.086,87	12.826,73
273.003,00	97,07	271.789,00	97,07	271.789,00	-1.214,00
349.793,52	105,58	369.534,90	99,94	349.793,52	0,00
499.670,75	96,67	483.350,00	96,67	483.350,00	-16.320,75
767.935,38	85,58	684.627,20	85,58	684.627,20	-83.308,18
100.031,62	98,66	98.660,00	98,66	98.660,00	-1.371,62
648.738,63	98,73	641.721,60	98,73	641.721,60	-7.017,03
52.742,19	105,19	49.129,48	103,50	48.342,27	-4.387,25
67.503,55	101,34	72.818,85	97,05	69.736,00	2.229,21
149.277,30	90,49	135.727,50	90,49	135.727,50	-13.549,80
287.100,49	88,24	272.648,49	88,24	272.648,49	-14.586,54

GESTIONI PATRIMONIALI**Altre obbligazioni - Composizione e valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
US48268FAA03	KT CORP 5,875% 24/06	429.000,00	104,52	291.951,04	104,52
XS0236480322	M.P.S FRN 30/11/05-1	550.000,00	96,74	532.091,66	96,74
XS0272037952	MELIORBANCA 10-06/09	1.294.000,00	98,93	1.280.173,49	98,93
XS0212212012	MER.L. EUR. 08FEB10	1.085.000,00	92,64	1.005.091,68	92,63
XS0188689623	MER.LYN 22/03/04-11	159.000,00	90,50	143.891,98	90,50
XS0364958719	MERRILL LYNCH 6,75%	500.000,00	99,58	497.907,57	99,58
USY60808AA35	MISC CAPITAL 5% 02/0	435.000,00	101,23	295.760,67	101,23
US617446HE26	MOSTANLEY 02/09 5.75	500.000,00	101,45	507.232,77	100,96
XS0184198157	MTR CORP 4,75% 20/01	400.000,00	101,77	268.404,86	101,77
XS0166965797	MUNICH FIN 16/04/03-	240.000,00	105,58	253.381,40	105,58
XS0363740985	NATL GRID GAS 5,125%	700.000,00	100,29	702.041,51	100,29
XS0132031567	OVERSEA-CH.B 01/11 7	131.000,00	104,53	136.929,82	104,53
XS0148311854	PETRONAS CAP 22/0502	145.000,00	102,41	148.494,63	102,41
USY68856AA47	PETRONAS CAP 7% 22/0	390.000,00	111,01	290.765,46	111,01
XS0179020085	POWERASSET 5% 22/10/	525.000,00	99,23	383.449,58	99,23
XS0259234564	PSA INT 5,75% 2906/0	410.000,00	105,76	295.497,09	105,76
USY71548AV65	PTT PUBLIC	210.000,00	105,05	148.169,72	105,05
XS0349064591	RABOBANK 8% 11/03/08	235.000,00	100,49	138.203,54	100,49
XS0212517550	RESONA BANK 3,75% 15	520.000,00	96,87	503.739,09	96,87
AT0000A086V7	RVS MONEY MARKET 200	1.986.610,00	100,00	1.986.610,00	100,00
XS0225936417	SARAWAK INT 5,5% 03/	220.000,00	97,61	144.222,35	97,61
FR0010224329	SCHNEIDER 3,125% 11/	290.000,00	95,90	278.116,63	95,90
XS0224466143	SHINAN BK 5,125	100.000,00	100,64	67.595,55	100,64
XS0139182793	SING TELECOM 6% 21/1	136.000,00	103,35	140.558,15	103,35
USY79985AC46	SINGAPORE TEL 6,375%	410.000,00	107,40	295.753,15	107,40
IT0003953384	SOC CART C INPS 06/1	1.791.000,00	98,88	1.770.881,85	98,88
XS0354843533	SOC GEN 5,25% 28/03/	500.000,00	99,64	498.198,39	99,64
XS0357349454	SOC GEN FR 15/04/08-	500.000,00	99,99	499.938,63	99,99
XS0382730272	SOC GEN FR 18/08/08-	650.000,00	99,95	649.656,39	99,95
XS0207576397	STATE BANK OF INDIA	210.000,00	100,48	141.718,05	100,48
XS0237303598	TELECOM IT. 06/12/05	1.850.000,00	94,02	1.739.420,75	93,61
USY8585EAA65	TEMASEK FIN 21/09/05	282.000,00	98,15	193.250,10	98,15
USY85859AJ80	TENAGA NAS 7,625% 04	410.000,00	108,78	286.990,83	108,78
XS0241032423	TOYOTA MOTOR CR CORP	250.000,00	97,99	148.380,61	97,99
XS0384383104	UBS FRN 26/08/08-10	650.000,00	99,92	649.489,93	99,92
XS0366249570	UNICREDITO FRN 28/05	100.000,00	100,06	100.064,27	100,06
USY9244WAF69	UNITED OVERSEAS BK 4	460.000,00	95,99	284.152,09	95,99
	CREDIT SUISSE 2,4% D	500.000,00	1,00	500.000,00	1,00
LU0388707266	FONDIT EURO CORP BON	34.005,58	7,29	247.798,64	7,29

Riprese di valore
Svalutazioni

Totale Categoria di Bilancio ALTRE OBBLIGAZIONI

44.996.330,29

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
291.951,04	89,41	275.596,36	89,41	275.596,36	-16.531,23
532.091,66	73,33	403.320,50	73,33	403.320,50	-128.771,16
1.280.173,49	98,85	1.279.119,00	98,85	1.279.119,00	-1.054,49
1.005.053,80	93,87	1.018.489,50	92,64	1.005.091,68	37,88
143.891,98	88,21	140.253,90	88,21	140.253,90	-3.638,08
497.907,57	93,50	467.482,00	93,50	467.482,00	-30.425,57
295.760,67	100,04	312.692,39	100,04	312.692,39	16.901,25
504.783,35	98,00	490.001,50	98,00	490.001,50	-14.781,85
268.404,86	102,41	294.345,05	101,77	292.512,50	24.004,67
253.381,40	92,05	220.928,40	92,05	220.928,40	-32.453,00
702.041,51	96,75	677.252,80	96,75	677.252,80	-24.788,71
136.929,82	100,15	131.189,95	100,15	131.189,95	-5.739,87
148.494,63	101,11	146.609,50	101,11	146.609,50	-1.885,13
290.765,46	105,59	295.897,82	105,59	295.897,83	5.112,65
383.449,58	101,51	382.940,29	99,23	374.328,42	-9.090,78
295.497,09	105,05	309.472,37	105,05	309.472,37	13.942,72
148.169,72	94,55	142.670,83	94,55	142.670,83	-5.537,26
138.203,54	104,10	120.658,60	100,49	116.485,25	-21.772,87
503.739,09	85,15	442.780,00	85,15	442.780,00	-60.959,09
1.986.610,00	100,00	1.986.610,00	100,00	1.986.610,00	0,00
144.222,35	82,69	130.708,49	82,69	130.708,48	-13.548,48
278.116,63	97,03	281.387,00	95,90	278.116,63	0,00
67.595,55	78,33	56.283,68	78,33	56.283,68	-11.315,12
140.558,15	101,24	137.679,60	101,24	137.679,60	-2.878,55
295.753,15	106,77	314.548,39	106,77	314.548,39	18.759,93
1.770.881,85	99,10	1.774.881,00	98,88	1.770.881,85	0,00
498.198,39	102,46	512.296,00	99,64	498.198,39	0,00
499.938,63	99,35	496.756,00	99,35	496.756,00	-3.182,63
649.656,39	96,49	627.186,95	96,49	627.186,95	-22.469,44
141.718,05	98,73	148.978,23	98,73	148.978,24	7.226,10
1.731.721,85	81,78	1.512.967,00	81,78	1.512.967,00	-218.754,85
193.250,10	102,59	207.877,99	98,15	198.877,79	5.616,48
286.990,83	103,00	303.453,62	103,00	303.453,61	16.366,03
148.380,61	99,96	123.261,32	97,99	120.832,79	-27.813,53
649.489,93	96,96	630.231,55	96,96	630.231,55	-19.258,38
100.064,27	97,87	97.865,00	97,87	97.865,00	-2.199,27
284.152,09	92,95	307.228,57	92,95	307.228,58	23.068,90
500.000,00	1,00	500.000,00	1,00	500.000,00	0,00
247.798,64	7,45	253.341,55	7,29	247.798,64	0,00
					537.147,98
					-1.549.498,08
44.917.476,17		44.188.577,60		43.906.833,81	-1.012.350,10

GESTIONI PATRIMONIALI**O.I.C.V.M. - Composizione e valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
IT0003631303.	2MH PERF. III POR	15,44	518.282,40	7.999.999,81	518.282,40
IT0004303464	ALBERTINI SIZ MULTI	4,92	511.779,31	2.516.753,58	511.779,31
IE0033609839	AXA ROS PAN EUR	89.896,59	10,30	925.934,86	10,30
LU0255284928	BG SICAV EURO MONEY	8.015,58	106,09	850.396,50	106,09
LU0255289307	BG SICAV FLEX EUR BO	19.342,59	101,91	1.971.262,65	101,89
LU0255288754	BG SICAV FLEX GLOB E	6.943,24	101,88	707.342,91	101,88
LU0255281312	BG SICAV MULTISTR.60	3.880,20	100,54	390.103,89	100,54
LU0255276155	BG SICAV MULTISTRATE	4.993,63	102,66	512.656,17	102,66
LU0255271784	BG SICAV US EQ CX CA	7.388,40	95,74	707.342,99	95,74
LU0252966055	BGF EUROP F D2 EUR	43.903,27	52,52	2.305.769,37	52,52
IT0003391676	BIM AZ EUROPA	78.763,05	11,56	910.616,48	11,56
IT0001318150	BIM AZ ITALIA	327.595,88	9,66	3.164.640,84	9,66
IT0003391650	BIM AZ USA	101.434,97	6,33	642.265,84	6,29
IT0003054183	BIM CORPORATE MIX	96.269,72	5,29	509.433,24	5,22
IT0003054142	BIM FLESSIBILE	91.174,78	4,65	424.367,05	4,55
IT0001318242	BIM OBBL BREVE TERMI	166.137,51	5,99	995.314,92	5,99
IT0003054167	BIM OBBL EURO	331.449,72	6,05	2.006.594,54	6,05
LU0093983095	BNY MELLON EM ASIAN	59.998,88	31,25	1.875.240,54	31,25
LU0329441835	CAF DYN VOL M INST	19.732,97	101,55	2.003.855,11	101,55
LU0272941112	CAF VOLATILITY EQUIT	1.393,64	1.254,97	1.748.984,77	1.254,97
FR0010135103	CARMIGNAC PATRIMOINE	534,92	4.037,84	2.159.910,71	4.037,84
LU0049014870	CS MONEY MKT USD CAP	287,00	3.009,11	615.967,29	3.009,11
LU0156673039	DEXIA BONDS W FUND	31.859,19	108,68	3.462.583,79	108,68
LU0099730524	DWS INST MONEY PLUS	153,47	13.612,36	2.089.075,28	13.612,36
FR0010168765	ETF MSCI EMU GROWTH	8.276,00	96,25	796.566,38	96,25
FR0010345371	ETF DJ STOXX BANX LY	6.721,00	23,42	157.432,40	23,42
FR0010037242	ETF EUROMTS 10-15Y	8.671,00	119,50	1.036.144,56	119,50
IE0008471009	ETF ISH DJ EURO STOXX	71.839,00	25,32	1.819.127,71	25,32
FR0010411413	ETF LYXOR EUROMTS 5/	12.202,00	103,05	1.257.416,10	103,05
FR0010245514	ETF LYXOR JAPAN TOPI	10.939,00	82,79	905.694,25	82,79
FR0010540690	ETF LYXOR WISE QUANT	37.461,00	9,19	344.387,25	9,19
FR0010168781	ETF MSCI EMU VALUE	4.569,00	166,35	760.061,29	166,73
FR0007054358	ETF MU EURO STOXX 50	90.000,00	39,21	3.529.143,97	39,21
LU0048587868	FID MALAYSIA AD	4.250,00	39,41	114.242,07	39,41
LU0388708074	FONDIT BOND SH TERM	448.997,64	7,48	3.358.053,36	7,48
LU0388709122	FONDIT EQUITY EURO D	184.645,64	9,73	1.796.257,70	9,73
LU0388707001	FONDIT EU BOND MED T	191.568,22	10,07	1.928.398,19	10,07
LU0388706615	FONDIT EURO CURRENCY	135.680,68	7,74	1.050.032,81	7,74
LU0388707852	FONDIT FLEX OPPORTUN	36.812,54	2,52	92.693,97	2,52
LU0388707423	FONDIT T EQUITY EURO	71.928,39	7,87	566.004,53	7,87
LU0388708827	FONDIT T EURO CYCLIC	164.465,91	8,01	1.317.992,92	8,01
LU0388706706	FONDITALIA BOND EURO	117.517,36	6,55	770.208,79	6,55
LU0388709718	FONDITALIA FLEX GROW	52.507,55	8,58	450.252,28	8,58
LU388707183	FONITALIA EQUITY ITA	120.467,72	9,71	1.169.982,45	9,71
LU0191756005	FORTIS LF BEST SEL E	10.293,94	105,41	1.085.039,60	105,41
LU0195953079	FRANK T GLB BOND C	118.518,45	9,16	1.086.190,74	9,16
LU0211332308	FRANK T MU DISCOVERY	122.830,39	13,19	1.055.957,58	13,19
LU0195950059	FRANK T MUT EURPN I	193.571,58	14,02	2.713.864,35	14,02
IT0000384740	GEN EUROPA VALUE CUM	34.013,20	31,75	1.080.020,98	31,75
IT0004399637	GLOBAL MAN SELECT FU	3,70	541.396,34	2.004.574,08	541.396,34
IT0004248727	HEDGE FOUND LOW VOLA	10,00	500.000,00	5.000.000,00	500.000,00
LU0195036957	HH PAN EUR EQ I2	208.063,79	11,49	2.390.548,26	11,49
FR0007486634	HSBC AM MONETAIRE	3.431,00	2.956,91	10.145.149,36	2.956,91
LU0334857512	INVESCO ASIA CONSUME	777.349,16	10,11	4.999.999,96	10,11
LU0243955530	INVESCO ASIA INFRAST	1.541.244,47	12,22	14.583.048,72	12,22
LU0166421858	INVESCO CAPITAL SHLD	4.885.859,77	12,08	59.021.186,02	12,01
LU0102737904	INVESCO EURO RESERVE	12.426,90	309,95	3.851.734,99	309,95
IE00B1YZSC51	ISHARES MSCI EUROPE	49.386,00	17,71	874.539,39	17,71
HK2823028546	ISHS FTSE/XIN A 50	123.000,00	9,36	112.898,88	9,36
IE0009532239	JANUS US TWENTY USD	244.059,26	15,21	2.385.388,35	15,21
KYG5075D1034	JF KOREA FOUND	44.600,00	38,65	1.177.293,53	38,65
LU0129488085	JPM EMERGING MKT EQ	135.506,05	21,65	1.932.336,48	21,65
IT0003098107	KAIROS LOW VOLATILIT	2,30	652.500,23	1.499.445,53	652.500,23

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
7.999.999,81	494.942,04	7.639.727,28	494.942,04	7.639.727,28	-360.272,53
2.516.753,58	426.486,30	2.097.312,06	426.486,30	2.097.312,06	-419.441,52
925.934,86	10,26	922.338,99	10,26	922.338,99	-3.595,87
850.396,50	108,25	867.678,09	106,09	850.396,50	0,00
1.970.807,89	103,81	2.007.935,13	101,91	1.971.262,65	454,76
707.342,91	82,77	574.720,00	82,77	574.720,00	-132.622,91
390.103,89	100,24	388.966,97	100,24	388.966,97	-1.136,92
512.656,17	103,71	517.864,50	102,66	512.656,17	0,00
707.342,99	74,29	548.847,07	74,28	548.847,07	-158.495,92
2.305.769,37	48,98	2.150.382,16	48,98	2.150.382,16	-155.387,21
910.616,48	7,75	610.019,82	7,74	610.019,82	-300.596,66
3.163.601,23	5,89	1.928.556,95	5,89	1.928.556,95	-1.235.044,28
638.066,96	4,20	425.722,55	4,20	425.722,55	-212.344,41
502.913,02	5,05	485.969,55	5,05	485.969,55	-16.943,47
414.480,53	3,44	313.732,40	3,44	313.732,40	-100.748,13
995.314,92	6,34	1.052.813,38	5,99	995.314,92	0,00
2.006.594,54	6,52	2.159.394,94	6,05	2.006.594,54	0,00
1.875.240,54	22,29	1.337.375,04	22,29	1.337.375,04	-537.865,50
2.003.855,11	106,58	2.103.140,37	101,55	2.003.855,11	0,00
1.748.984,77	1.344,69	1.874.016,46	1.254,97	1.748.984,77	0,00
2.159.910,71	4.186,91	2.239.649,34	4.037,84	2.159.910,71	0,00
615.967,29	3.033,31	625.537,09	3.009,11	620.546,27	4.578,98
3.462.583,79	105,88	3.373.251,04	105,88	3.373.251,04	-89.332,75
2.089.075,28	13.646,27	2.094.279,41	13.612,36	2.089.075,28	0,00
796.566,38	58,73	486.049,48	58,73	486.049,48	-310.516,90
157.432,40	14,94	100.418,46	14,94	100.418,46	-57.013,94
1.036.144,56	127,83	1.108.413,93	119,50	1.036.144,56	0,00
1.819.115,20	24,26	1.742.814,14	24,26	1.742.814,14	-76.301,06
1.257.416,10	113,34	1.382.974,68	103,05	1.257.416,10	0,00
905.694,25	66,75	730.178,25	66,75	730.178,25	-175.516,00
344.387,25	5,25	196.482,95	5,25	196.482,95	-147.904,30
757.235,89	88,20	402.985,80	88,20	402.985,80	-354.250,09
3.529.143,97	24,40	2.196.000,00	24,40	2.196.000,00	-1.333.143,97
114.242,07	22,72	69.382,77	22,72	69.382,77	-44.859,30
3.358.053,36	7,61	3.416.872,05	7,48	3.358.053,36	0,00
1.796.257,70	9,65	1.781.830,39	9,65	1.781.830,39	-14.427,31
1.928.398,19	10,43	1.998.248,05	10,07	1.928.398,19	0,00
1.050.032,81	7,80	1.058.716,37	7,74	1.050.032,81	0,00
92.693,97	2,17	79.735,96	2,17	79.735,96	-12.958,01
566.004,53	7,07	508.389,89	7,07	508.389,89	-57.614,64
1.317.992,92	8,11	1.333.489,60	8,01	1.317.992,92	0,00
770.208,79	6,99	821.093,81	6,55	770.208,79	0,00
450.252,28	8,45	443.793,85	8,45	443.793,85	-6.458,43
1.169.982,45	8,93	1.076.258,57	8,93	1.076.258,57	-93.723,88
1.085.039,60	97,32	1.001.806,14	97,32	1.001.806,14	-83.233,46
1.086.190,74	10,78	1.277.628,89	9,16	1.086.190,74	0,00
1.055.957,58	10,51	927.604,64	10,51	927.604,64	-128.352,94
2.713.864,35	10,86	2.102.187,39	10,86	2.102.187,39	-611.676,96
1.080.020,98	19,01	646.488,80	19,01	646.488,80	-433.532,18
2.004.574,08	437.900,16	1.621.369,13	437.900,16	1.621.369,13	-383.204,95
5.000.000,00	436.592,42	4.365.924,23	436.592,42	4.365.924,23	-634.075,77
2.390.548,26	11,79	2.453.072,08	11,49	2.390.548,26	0,00
10.145.149,36	3.043,95	10.443.792,45	2.956,91	10.145.149,36	0,00
4.999.999,96	6,23	3.479.834,21	6,23	3.479.834,21	-1.520.165,75
14.583.048,72	9,10	10.077.836,23	9,10	10.077.836,23	-4.505.212,49
58.679.175,84	11,44	55.894.235,77	11,44	55.894.235,77	-2.784.940,07
3.851.734,99	327,33	4.067.697,18	309,95	3.851.734,99	0,00
874.539,39	12,75	629.671,50	12,75	629.671,50	-244.867,89
112.898,88	8,36	95.336,46	8,36	95.336,46	-17.562,42
2.385.388,35	9,02	1.581.816,86	9,02	1.581.816,86	-803.571,49
1.177.293,53	23,11	740.609,33	23,11	740.609,33	-436.684,20
1.932.336,48	12,77	1.243.380,23	12,77	1.243.380,23	-688.956,25
1.499.445,53	671.970,80	1.544.188,90	652.500,23	1.499.445,53	0,00

GESTIONI PATRIMONIALI**O.I.C.V.M. - Composizione e valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
FR0010010827	LIXOR S&P MIB	14.316,00	37,56	537.771,73	37,56
LU0244071956	LONG TERM INV FUND-C	4.956,99	381,77	1.892.418,39	381,77
LU0257748920	LYXOR ADVANCED IST E	201,65	10.832,16	2.184.282,69	10.832,16
LU0257748094	LYXOR QUANTIC LOW VO	369,75	11.282,74	4.171.826,39	11.282,74
LU0257748417	LYXOR QUANTIC PR I R	203,05	10.612,31	2.154.871,99	10.612,31
IE0004878967	MED.LT EUROP.EQUITY	411.451,87	3,57	1.470.500,43	3,57
IT0003249924	MPS ALTERN AGGR P	11,69	513.347,02	6.000.000,00	513.347,02
IT0003249882	MPS ALTERN DEFENS P	11,59	522.867,58	6.061.081,01	522.867,58
LU0360476583	MS GLOB.BOND FND C.Z	93.089,89	25,88	1.648.420,35	25,88
LU0360479843	MS GLOBAL V.EQ F CZ	121.235,00	27,08	2.246.352,24	27,08
LU0360479256	MS US VALUE EQT.CL.Z	68.875,60	19,27	908.130,56	19,27
LU0335767496	OYSTER EUR OPP EUR	878,74	1.844,75	1.621.055,41	1.844,75
LU0096450555	OYSTER EUROP OPP EUR	3.536,55	624,67	2.209.188,48	624,67
IT0003240519	PAIM DYNAM. HEDGE	7,60	526.342,12	3.999.147,42	526.342,12
IT0003829998	PAIM MOM. MASTERS	15,05	524.301,83	7.889.693,88	524.301,83
IT0003829964	PAIM MOM. STARS	8,94	545.555,23	4.879.445,99	545.555,23
NL0000293686	PAN EUROPEAN HOTEL A	94.600,00	7,16	677.181,87	7,16
LU0111526942	PARVEST GLOB EQ.PRIV	7.980,14	734,79	3.850.884,66	734,79
LU0217138485	PF PREMIUM B.CL1	30.088,63	65,06	1.957.603,63	65,06
LU0112497283	PIC-BIOTECH IST USD	3.874,89	391,02	973.627,58	391,02
LU0303494743	PICTET WORLD GVT BD	10.539,59	120,98	1.275.041,05	120,98
LU0329236748	PIONEER JAPANESE EQU	4.523,63	858,14	3.881.903,56	858,14
LU0329231863	PIONEER STRAT BOND C	1.336,65	954,96	1.276.448,24	954,96
AT0000495502	RAIFFEISEN SHORT TER	18.520,52	100,67	1.864.460,34	100,67
IT0003109680	SYM SICAV AZ.IT SMAL	183.207,15	4,25	778.996,81	4,25
IT0003664171	SYMPH ASIA FLEX	44.780,03	6,56	293.868,72	6,56
IT0003109664	SYMPH AZIONARIO EURO	484.124,72	6,64	3.215.726,03	6,64
IT0003664254	SYMPH ITALIA FLEX	299.208,57	6,01	1.797.495,73	6,01
IT0001081956	SYMPH MONETARIO	177.704,25	7,04	1.250.571,30	7,04
IT0001081931	SYMPH OBBL AREA EURO	178.772,83	8,45	1.511.404,66	8,43
HK2800008867	TRACKER FUND	77.000,00	18,51	127.273,32	18,51
IT0003783211	UNIFORTUNE VALUE	3,11	645.355,32	2.003.828,26	645.355,32
LU0093983921	WESTLB MC GLOBAL BD	67.565,24	15,90	854.130,75	15,90

Riprese di valore
Svalutazioni

Totale Categoria di Bilancio QUOTE DI O.I.C.V.M

259.180.356,38

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
537.771,73	19,38	277.458,40	19,38	277.458,40	-260.313,33
1.892.418,39	134,86	668.499,40	134,86	668.499,40	-1.223.918,99
2.184.282,69	8.494,14	1.712.826,34	8.494,14	1.712.826,34	-471.456,35
4.171.826,39	11.368,18	4.203.418,66	11.282,74	4.171.826,39	0,00
2.154.871,99	10.104,00	2.051.657,62	10.104,00	2.051.657,62	-103.214,37
1.470.500,43	3,27	1.345.859,08	3,27	1.345.859,08	-124.641,35
6.000.000,00	615.397,34	7.192.764,11	513.347,02	6.000.000,00	0,00
6.061.081,01	596.464,99	6.914.222,16	522.867,58	6.061.081,01	0,00
1.648.420,35	25,53	1.707.684,77	25,53	1.707.684,77	59.264,42
2.246.352,24	27,18	2.367.728,17	27,08	2.359.016,89	112.664,65
908.130,56	18,99	939.820,10	18,99	939.820,10	31.689,54
1.621.055,41	611,12	537.015,59	611,12	537.015,59	-1.084.039,82
2.209.188,48	611,12	2.161.257,66	611,12	2.161.257,66	-47.930,82
3.999.147,42	508.954,72	3.867.037,97	508.954,72	3.867.037,97	-132.109,45
7.889.693,88	484.540,62	7.291.367,29	484.540,62	7.291.367,29	-598.326,59
4.879.445,99	480.787,66	4.300.164,83	480.787,66	4.300.164,83	-579.281,16
677.181,87	7,25	685.850,00	7,16	677.181,87	0,00
3.850.884,66	496,25	2.845.545,00	496,25	2.845.545,00	-1.005.339,66
1.957.603,63	46,92	1.411.758,52	46,92	1.411.758,52	-545.845,11
973.627,58	302,03	840.937,50	302,03	840.937,50	-132.690,08
1.275.041,05	119,05	1.254.738,19	119,05	1.254.738,19	-20.302,86
3.881.903,56	703,82	3.183.817,75	703,82	3.183.817,75	-698.085,81
1.276.448,24	593,95	793.903,86	593,95	793.903,86	-482.544,38
1.864.460,34	87,94	1.628.694,18	87,94	1.628.694,18	-235.766,16
778.996,81	3,15	576.186,50	3,15	576.186,50	-202.810,31
293.868,72	4,93	220.586,45	4,93	220.586,45	-73.282,27
3.215.726,03	4,55	2.202.283,35	4,55	2.202.283,35	-1.013.442,68
1.797.495,73	4,53	1.355.115,60	4,53	1.355.115,60	-442.380,13
1.250.571,30	7,28	1.293.331,55	7,04	1.250.571,30	0,00
1.506.161,07	8,75	1.564.441,01	8,45	1.511.404,66	5.243,59
127.273,32	14,60	104.229,64	14,60	104.229,64	-23.043,68
2.003.828,26	574.302,60	1.783.209,57	574.302,60	1.783.209,57	-220.618,69
854.130,75	17,42	845.718,53	15,90	771.718,45	-82.412,30
					213.895,94
					-29.488.349,08
258.808.164,71		233.596.969,36		229.533.711,57	-29.274.453,14

GESTIONI PATRIMONIALI**Azioni - Composizione e Valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
BE0003793107	ANHAEUSER - BUSCH I	2.382,00	21,96	52.296,86	21,69
HK0941009539	SHS CHINA MOBILE	12.000,00	94,75	98.593,50	94,75
US88579Y1010	3M COMPANY	4.296,00	61,33	209.610,21	61,33
US0028962076	ABERCROMBIE & FITCH	8.027,00	39,72	224.661,44	39,72
TW0002353000	ACER	102.720,00	49,07	109.959,17	49,07
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD	9.767,00	14,80	98.106,08	14,80
NL0000303709	AEGON NV AFTER SPLIT	43.669,00	7,21	314.939,32	6,92
IT0001233417	AEM ORD.	65.116,00	2,25	146.220,71	2,25
FR0000120073	AIR LIQUIDE	110,00	85,37	9.390,37	85,37
NO0010234552	AKER -A-	4.400,00	396,46	215.920,78	339,00
NO0010215684	AKER KVAERNER	13.781,00	146,69	259.246,78	129,46
NL0000009132	AKZO NOBEL	2.759,00	38,41	105.974,03	38,41
US0138171014	ALCOA INC	11.758,00	9,77	84.327,89	9,77
DE0008404005	ALLIANZ AG	17.349,00	102,54	1.779.002,98	102,54
IE0000197834	ALLIED IR. BK PLC DU	2.587,00	18,82	48.699,95	15,67
FR0010220475	ALSTOM	6.270,00	46,03	288.584,28	46,03
US00163U1060	AMAG PHARMACEUTICAL	2.843,00	55,25	114.602,68	54,74
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN ORD	19.754,00	29,58	775.717,76	29,57
US0374111054	APACHE CORP.	3.063,00	93,39	198.081,83	93,39
US0382221051	APPLIED MATERIALS	11.975,00	15,75	133.888,48	15,75
LU0323134006	ARCELORMITTAL AMS	39.929,00	22,85	912.355,70	22,85
LU0323134006	ARCELORMITTAL PAR	3.371,00	41,12	138.625,92	41,12
NL0006034001	ASML HDLG NEW	30.100,00	12,01	361.357,10	12,01
US00206R1023	AT & T INC	3.337,00	31,96	72.460,75	31,98
IT0003506190	ATLANTIA (EX AUTOST	38.273,00	19,05	729.079,20	19,05
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	28.000,00	9,98	279.455,95	9,98
FR0000120628	AXA-UAP	73.014,00	24,09	1.759.024,97	23,49
ES0113211835	B.CO BILB. VIZCAYA A	72.683,00	12,97	942.665,35	12,92
IT0004231566	BANCO POPOLARE SPA	38.016,00	11,34	431.100,12	10,99
ES0113900J37	BANCO SANT CENT HISP	251.053,00	8,93	2.241.169,24	8,93
US0640581007	BANK OF NY MELLON CO	4.575,00	35,51	112.778,34	35,51
DE0005151005	BASF AG NUOVE	38.304,00	33,15	1.269.808,59	33,15
DE0005752000	BAYER AG FKT	24.513,00	48,37	1.185.666,16	48,37
DE0005200000	BEIERSDORF	12.722,00	51,66	657.180,28	51,66
GB0000566504	BHP BILLITON PLC	21.127,00	10,72	285.948,26	10,72
DE0005190003	BMW AG	6.568,00	22,22	145.921,66	22,22
FR0000131104	BNP PARIBAS	33.568,00	55,83	1.874.026,15	55,76
GB0007980591	BP AMOCO PLC A.SPLIT	83.003,00	5,21	527.104,08	5,21
IT0003487029	BPU BCA-AZ ORD (UBI)	16.776,00	15,69	263.214,70	15,59
US1101221083	BRISTOL MYERS SQUIBB	11.787,00	22,82	177.604,73	22,54
FR0000125338	CAP GEMINI SOGETI	3.229,00	37,47	120.993,22	37,47
IT0004222458	CAPE LIVE ORD	30.000,00	1,05	31.500,00	0,91
IT0001046553	CARRARO	23.000,00	2,98	68.429,22	2,98
FR0000120172	CARREFOUR S.A.	2.023,00	42,99	86.975,28	42,99
FR0000125585	CASINO GP	1.449,00	61,08	88.501,37	61,08
HK0001000014	CHEUNG KONG HLDGS	14.000,00	120,43	148.916,49	120,43
KYG2108Y1052	CHINA RES LAND	70.000,00	9,59	61.632,89	9,59
FR0000130403	CHRIS. DIOR	3.300,00	62,96	207.753,18	62,96
TW0002412004	CHUNGWA	69.770,00	58,35	86.015,02	58,35
FR0000120164	CIE GEN. GEOPHYS.	9.300,00	37,20	346.005,76	37,20
US17275R1023	CISCO SISTEMS	12.297,00	16,47	161.140,70	16,47
US1773761002	CITRIX SYSTEM	5.243,00	32,50	112.317,23	32,50
BMG2098R1025	CK INFRAST	24.000,00	33,77	71.000,55	33,77
BE0003817344	CMB CIE MARITIME BRU	979,00	47,50	46.497,98	47,50
US1897541041	COACH INC	7.705,00	21,79	115.967,19	21,79
US20825C1045	CONOCOPHILIPS	4.043,00	72,91	212.990,44	72,91
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	34.089,00	12,16	414.358,52	12,16
CH0012138530	CREDIT SWISS NEW	12.038,00	54,34	410.941,42	54,34
US2296781071	CUBIST PHARM. INC	7.465,00	20,31	112.512,56	20,00
US1266501006	CVS CORPORATION	3.505,00	38,32	94.138,24	38,32
DE0007100000	DAIMLER (CHRYSLER)	17.300,00	40,53	701.197,59	40,53
IT0000076486	DANIELI E C. RISP.	29.302,00	16,48	482.893,29	15,64
CNE100000223	DATANG INTL POW	140.000,00	3,67	48.464,90	3,67
US24702R1014	DELL COMPUTER CORP.	7.217,00	20,30	103.992,83	20,30

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

valore carico al 31/12/08	Prezzo al 31/12/08	valore Mercato al 31/12/08	prezzo nuovo carico al 31/12/08	nuovo valore carico al 31/12/08	svalutazioni / riprese di valore
51.674,38	16,58	39.493,56	16,58	39.493,56	-12.180,82
98.593,50	77,80	86.558,25	77,80	86.558,25	-12.035,25
209.610,21	57,54	177.618,62	57,54	177.618,62	-31.991,59
224.661,44	23,07	133.062,36	23,07	133.062,36	-91.599,08
109.959,17	42,60	94.632,27	42,60	94.632,27	-15.326,90
98.106,08	8,64	60.635,83	8,64	60.635,83	-37.470,25
302.255,66	4,53	197.602,23	4,53	197.602,23	-104.653,43
146.220,71	1,27	82.762,44	1,27	82.762,44	-63.458,27
9.390,37	65,45	7.199,50	65,45	7.199,50	-2.190,87
187.434,03	137,00	61.825,64	137,00	61.825,64	-125.608,39
222.177,33	45,00	63.604,62	45,00	63.604,62	-158.572,71
105.974,03	29,44	81.224,96	29,44	81.224,96	-24.749,07
84.327,89	11,26	95.131,91	9,77	82.540,08	-1.787,81
1.779.002,98	75,00	1.301.175,00	75,00	1.301.175,00	-477.827,98
40.540,88	1,73	4.478,10	1,73	4.478,10	-36.062,78
288.584,28	41,98	263.214,60	41,98	263.214,60	-25.369,68
104.636,73	35,85	73.235,29	35,85	73.235,29	-31.401,44
767.736,78	15,46	320.626,60	15,46	320.626,60	-447.110,18
198.081,83	74,53	164.033,48	74,53	164.033,48	-34.048,35
133.888,48	10,13	87.164,44	10,13	87.164,44	-46.724,04
912.355,70	17,11	683.185,19	17,11	683.185,19	-229.170,51
138.625,92	17,00	57.307,00	17,00	57.307,00	-81.318,92
361.357,10	12,75	383.775,00	12,01	361.357,10	0,00
72.460,75	28,50	68.336,93	28,50	68.336,93	-4.123,82
729.079,20	13,10	501.376,30	13,10	501.376,30	-227.702,90
279.455,95	5,37	150.360,00	5,37	150.360,00	-129.095,95
1.715.033,58	15,85	1.156.906,83	15,85	1.156.906,83	-558.126,75
939.255,38	8,66	629.434,78	8,66	629.434,78	-309.820,60
417.965,49	4,95	188.179,20	4,95	188.179,20	-229.786,29
2.241.169,24	6,75	1.694.607,75	6,75	1.694.607,75	-546.561,49
112.778,34	28,33	93.130,52	28,33	93.130,52	-19.647,82
1.269.808,59	27,73	1.062.169,92	27,73	1.062.169,92	-207.638,67
1.185.666,16	41,55	1.018.515,15	41,55	1.018.515,15	-167.151,01
657.180,28	42,00	534.324,00	42,00	534.324,00	-122.856,28
285.948,26	12,94	287.016,67	10,72	237.704,81	-48.243,45
145.921,66	21,61	141.934,48	21,61	141.934,48	-3.987,18
1.871.909,90	30,25	1.015.432,00	30,25	1.015.432,00	-856.477,90
527.104,08	5,26	458.368,27	5,21	454.046,71	-73.057,37
261.596,84	10,29	172.625,04	10,29	172.625,04	-88.971,80
172.634,14	23,25	196.915,82	22,82	193.241,33	20.607,19
120.993,22	27,50	88.797,50	27,50	88.797,50	-32.195,72
27.330,00	0,45	13.500,00	0,45	13.500,00	-13.830,00
68.429,22	2,40	55.200,00	2,40	55.200,00	-13.229,22
86.975,28	27,52	55.672,96	27,52	55.672,96	-31.302,32
88.501,37	54,30	78.680,70	54,30	78.680,70	-9.820,67
148.916,49	73,30	95.143,61	73,30	95.143,61	-53.772,88
61.632,89	9,50	61.655,14	9,50	61.655,14	22,25
207.753,18	40,25	132.825,00	40,25	132.825,00	-74.928,18
86.015,02	53,50	80.722,98	53,50	80.722,98	-5.292,04
346.005,76	10,60	98.580,00	10,60	98.580,00	-247.425,76
161.140,70	16,30	144.026,08	16,30	144.026,08	-17.114,62
112.050,80	23,57	88.796,08	23,57	88.796,08	-23.254,72
71.000,55	29,15	64.863,06	29,15	64.863,06	-6.137,49
46.497,98	18,00	17.622,00	18,00	17.622,00	-28.875,98
115.967,19	20,77	114.990,91	20,77	114.990,91	-976,28
212.990,44	51,80	150.483,15	51,80	150.483,15	-62.507,29
414.358,52	8,00	272.712,00	8,00	272.712,00	-141.646,52
410.941,42	28,50	231.032,32	28,50	231.032,32	-179.909,10
100.076,20	24,16	129.592,87	20,31	108.916,66	8.840,46
93.402,88	28,74	72.381,76	28,74	72.381,76	-21.021,12
701.197,69	26,70	461.910,00	26,70	461.910,00	-239.287,69
458.406,22	4,36	127.756,72	4,36	127.756,72	-330.649,50
48.464,90	4,10	53.218,12	3,67	47.686,41	-778,49
103.992,83	10,24	53.102,02	10,24	53.102,02	-50.890,81

GESTIONI PATRIMONIALI**Azioni - Composizione e Valutazione al 31/12/2008**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/08	prezzo storico	valore storico al 31/12/08	prezzo carico al 31/12/08
DE0005140008	DEUTSCHE BANK REG	15.996,00	66,79	1.068.415,99	64,56
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM REG	94.554,00	11,46	1.083.444,45	11,46
BE0003793107	DIR. ANHEUSER BUSCH	1.464,00	-	-	-
DE000ENAG999	E.ON ORD	72.995,00	36,36	2.653.965,36	36,36
IT0003152417	EDISON ORD	200.000,00	1,34	268.808,48	1,34
US28336L1098	EL PASO CORPORATION	28.891,00	17,40	327.875,73	17,40
FR0010242511	ELECTR. DE FRANCE	6.101,00	54,99	335.473,64	54,99
FI0009007884	ELISA CORP	3.396,00	15,56	52.850,27	15,56
IT0003128367	ENEL SPA RAGGR	291.029,00	6,62	1.927.424,69	6,62
IT0003132476	ENI S.P.A. RAGG.	105.196,00	17,89	1.882.013,74	17,89
US5184391044	ESTEE LAUDER COMP	5.883,00	46,93	181.660,47	46,93
FR0000121121	EURAZEO	5.116,00	81,10	414.926,34	79,15
FR0010221234	EUTELSAT COMM.	30.443,00	17,01	517.793,16	17,01
US30161N1019	EXELON CORPORATION	3.022,00	85,14	165.445,37	85,14
US30231G1022	EXXON MOBIL CORPORAT	4.327,00	74,49	256.426,22	74,49
FI0009007132	FORTUM OYJ	24.470,00	27,69	677.490,46	27,69
FR0000133308	FRANCE TELECOM	84.671,00	19,67	1.665.126,05	19,67
US3546131018	FRANKLIN RESOURCES	4.116,00	107,01	305.716,78	107,01
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN CO	6.575,00	55,42	248.241,39	55,42
DE0005785802	FRESENIUS MED C	5.229,00	33,05	172.825,72	33,05
PTGAL0AM0009	GALP ENERGIA	45.900,00	12,54	575.485,02	12,54
FR0010208488	GAZ DE FRANCE	38.436,00	39,79	1.529.519,20	39,79
BE0003797140	GBL	6.300,00	85,09	536.098,07	85,09
US3696041033	GENERAL ELECTRIC PLC	20.092,00	30,16	424.811,01	29,71
IT0000062072	GENERALI ASS. S.P.A.	15.704,00	20,34	319.383,22	20,34
BE0003699130	GIMV NV	9.168,00	48,74	446.824,42	45,86
ES0171996012	GRIFOLS SA	3.448,00	18,55	63.950,45	18,55
CNE100000569	GUANGZHOU R F P H	162.400,00	4,56	75.737,60	4,56
NL0000009165	HEINEKEN NV	28.557,00	33,46	955.597,57	33,46
DE0006048432	HENKEL KGAA-VORZUG	10.594,00	27,80	294.509,99	27,80
FR0000052292	HERMES INTERN.	679,00	97,95	66.510,03	97,95
US4282361033	HEWLETT PACKARD CO.	6.666,00	44,61	192.025,48	44,61
HK0006000050	HK EL HOLDINGS	20.000,00	46,85	76.456,09	46,85
US4385161066	HONEYWELL INTER. INC	3.000,00	30,69	67.414,28	30,69
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	76.410,00	9,51	726.934,28	9,51
GB0004564430	ICG	8.510,00	14,32	159.404,08	14,32
GB00B00HD783	IMPERIAL ENERGY GBP	21.929,00	11,41	335.769,70	11,41
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO GRO	32.224,00	19,34	784.666,27	19,34
IT0003865570	IMPREGILO	118.054,00	3,75	443.126,86	3,43
PTIPR0AM0000	IMPRESA SGPS	70.930,00	2,34	165.873,28	1,77
ES0148396015	INDITEX	2.766,00	32,62	90.222,94	32,62
NL0000303600	ING GROUP NV	11.026,00	23,26	256.474,14	21,93
US4581401001	INTEL CORPORATION	7.136,00	22,79	108.746,51	22,79
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	198.667,00	3,83	760.169,94	3,83
IT0000072626	INTESA RISP	17.034,00	3,99	68.014,95	3,93
SE0000107419	INVESTOR B	13.320,00	153,73	220.865,37	147,00
IT0001465159	ITALCEMENTI ORD	7.962,00	10,33	82.256,05	10,23
US7081601061	J.C. PENNEY COM.	5.431,00	42,27	154.045,31	42,27
BE0003565737	KBC GROUPE	1.206,00	80,98	97.656,55	80,98
US48242W1062	KBR INC	10.944,00	15,43	130.048,05	15,43
GB00B13BNQ35	KKR PRIVATE	109.900,00	20,89	1.675.137,54	18,16
NL0000009082	KONIN. KPN NV NEW	95.824,00	11,85	1.135.499,73	11,85
NL0000009827	KONINKLIJKE DSM NV	2.041,00	34,77	70.956,83	34,77
NL0006033250	KONINKLIJKE AHOLD NV	5.272,00	8,91	46.950,79	8,88
US50075N1046	KRAFT FOODS INC	7.656,00	31,71	167.843,91	31,71
KYG678611073	LIBERTY ACQ HOLDINGS	82.340,00	8,18	673.171,25	8,18
US5324571083	LILLY USD	2.989,00	55,18	110.823,15	55,18
DE0006483001	LINDE AG	1.551,00	83,99	130.263,28	83,99
US5441471019	LORILLARD	3.341,00	73,72	176.858,77	73,72
FR0000121014	LVMH	4.000,00	74,43	297.722,37	74,43