

Valori rideterminati come da bilancio consuntivo '97	Decrementi per dismissioni	Incrementi 1998-2008 e/o acquisizioni	Incrementi 2009	Valori di Bilancio al 31/12/2009
2.985.734,72		0,00		2.985.734,72
10.887.172,53		1.216,10		10.888.388,63
13.216.305,47		483.853,43		13.700.158,90
34.970.353,41		5.557.602,01	5.473.829,55	46.001.784,97
33.904.273,41		1.895.652,55		35.799.925,96
5.258.523,00		850.374,97		6.108.897,97
5.616.668,90		465.979,82		6.082.648,72
38.651.841,15		1.542.522,84		40.194.363,99
4.531.236,66		1.379,87		4.532.616,53
35.909.568,28		9.203,26		35.918.771,54
17.250.660,12		0,00		17.250.660,12
18.107.535,36		0,00		18.107.535,36
{	{	0,00	{	0,00
		0,00		0,00
		0,00		0,00
		0,00		0,00
		0,00		0,00
121.374.069,66		13.519.042,59		134.893.112,25
{	{	0,00	{	0,00
		0,00		0,00
		0,00		0,00
		0,00		0,00
		0,00		0,00
15.964.786,42		0,00		15.964.786,42
1.774.139.017,52	10.900.523,11	62.753.742,34	5.501.035,10	1.831.493.271,85
5.343.999,55		17.998.790,00		23.342.789,55
7.580.141,20		0,00		7.580.141,20
11.707.528,08		3.098.896,33		14.806.424,41
23.877.444,78		1.427.246,81		25.304.691,59
3.107.857,89		0,00		3.107.857,89
52.164.888,88		4.406.240,08		56.571.128,96
10.302.345,83		1.065.441,15		11.367.786,98
29.766.322,17		2.892.141,74		32.658.463,91
49.511.662,79		3.280.282,17		52.791.944,96
24.747.536,29		5.039.394,30		29.786.930,59
4.106.154,71		1.477.544,76		5.583.699,47
12.487.613,92		5.480.611,17		17.968.225,09
35.117.671,06		7.541.066,52		42.658.737,58
1.586.475,03				1.586.475,03
56.546.387,49				56.546.387,49
10.845.594,88		67.346,88	10.533,92	10.923.475,68
4.441.748,97		0,00		4.441.748,97
343.241.373,52		53.775.001,91	10.533,92	397.026.909,35
9.296,22		0,00		9.296,22
9.296,22		0,00		9.296,22
				8.750.945,20
				122.943.850,17
				122.943.850,17
				0,00
				2.372.875.339,36

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ISIN	Investimento	VALORE NOMINALE	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000784196	AZIONI BANCA POPOLARE DI SONDRIO	134.400,00	5,95	799.350,00
	TOTALE AZIONI			799.350,00
IT0001247409	BTPS 27-07-1998 / 01-11-27	23.625.000,00	37,47	8.852.288,00
IT0001312781	BTPS 09-11-98 / 01-05-28	23.625.000,00	36,80	8.694.000,00
IT0001312799	BTPS 18-11-98 / 01-11-28	23.625.000,00	36,24	8.562.409,00
IT0001312807	BTPS 18-11-98 / 01-05-29	23.625.000,00	35,76	8.449.009,00
IT0001312815	BTPS 18-11-98 / 01-11-29	23.625.000,00	35,32	8.344.350,00
IT0001312773	BTPS 18-11-98 / 01-11-29	900.000.000,00	35,80	322.173.000,00
	TOTALE TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLLO STATO			365.075.056,00
XS0146060842	ABN AMRO BANK DIVIDEND DAX/DAX 05/04/2022	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0187695225	ABN AMRO SELECT DIVIDEND DJ EUROSTOXX 20/03/2017	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0261262157	ABN AMRO Reverse Coupon Note Linked basket 26/07/2022	70.000.000,00	100,00	70.000.000,00
	ANTHRACITE RATED INV 100% PRINCIPAL PROTECTED EUR NOTES LINKED TO THE THARCON MANAGER ALPHA RISK SCORE FUND 26/07/2018	45.000.000,00	100,00	45.000.000,00
XS0261565138	ART 5 Series 152 Hedge Fund Performance linked Notes 20/06/2023	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00
XS0338352213	ART 5 Series 153 Alternative Asset Performance linked Notes 20/06/2023	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0338352304	B.C.A. MEDIO CREDITO SUB STEP-UP 2001/11	2.066.000,00	100,00	2.066.000,00
IT0003109987	BANCA NUOVA INFLAZIONE EUROPEA E CMS LINKED 10/11/2015	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0004148968	BANCA NUOVA MEMORY TECHNOLOGICAL STOCKS LINKED 20/11/2013	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0004193758	BANCA NUOVA S.p.A. 86.a emissione MEMORY 10Y 2007 - 2017	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0003754170	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2004/14 INFLAZIONE EUROPEA CMS LINKED	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
IT0003703136	BANCA POPOLARE DI VICENZA EQUITY MEMORY 13/08/2010	5.000.000,00	100,00	5.000.000,00
XS0273484088	BANCO ESPANOL DE CREDITO Range Accrual 15Y linked to GBP10Y CMS EUR10Y CMS 06/11/2021	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0345444508	BANCO ESPANOL DE CREDITO 8Y Livestock Revolution Index Note 11/02/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0126129666	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT- LUXEMBOURG SU LOWER TIER 2001/16	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0342786281	BARCLAYS BANK PLC 10Y SAPHIR NOTE 29/01/2018	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0342638680	BARCLAYS BANK PLC 14% Saphir (2008) Guaranteed Note with Lock in 01/02/2018	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0261579782	BARCLAYS BANK PLC USD 17Y MAXI SNOWBALL NOTE 21/07/2023	50.000.000,00	100,00	50.000.000,00
XS0201293445	BARCLAYS BANK – 8 YEAR SAPHIR PROTECTED NOTE ON A BASKET OF 6 INDICES 28/09/2012	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0243916128	BARCLAYS BANK 9Y EUR PRINCIPAL PROTECTED NOTE linked to the DFD Innohedge Fund 27/02/2015	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0335455928	BARCLAYS 6Y COMMODITIES 11/12/2013	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0285465307	BARCLAYS BANK PLC 12Y EUR Principal Protected Note linked to Income Plus (EUR) Index 08/02/2019	5.000.000,00	100,00	5.000.000,00
XS0294148829	BARCLAYS BANK PLC 12Y EUR Principal Protected Note linked to Income Plus (EUR) Index 08/04/2019	5.000.000,00	100,00	5.000.000,00
XS0285465729	BARCLAYS BANK PLC 12Y USD Principal Protected Note linked to Income Plus (USD) Index 08/02/2019	5.000.000,00	100,00	5.000.000,00
XS0209040970	BEAR STEARNS CMS SPREAD NOTE 5.1.2020	20.000.000,00	99,50	19.900.000,00
XS0208332113	BEAR STEARNS 6Y EURO NOTE LINKED TO GOLD & EUR/USD FX RATE 15.12.2010	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0287598279	BNP PARIBAS 10Y Driver on Stocks Basket (EUR) 100% Capital protected 20/02/2017	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0334987566	BNP PARIBAS 5Y MILLENNIUM ER CERTIFICATE 13/12/2012	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0369565188	BNP PARIBAS Arbitrage Issuance BV capped certificate on Commodity Basket 18/06/2013	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0274190973	BNP PARIBAS EMTN 10Y DJ EUROSTOXX 50 15/11/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0166881424	BNP PARIBAS 5,25% 16.4.2013	10.000.000,00	99,25	9.925.000,00

QUOTAZIONE 31/12/2009	Valore di mercato	Scarti e/o rimborsi	Scarti residui per nuova valorizzazione titoli	BILANCIO 2009
7,16	961.632,00			799.350,00
	961.632,00			799.350,00
40,91	9.664.515,00	565.326,89	14.207.385,11	23.625.000,00
39,81	9.405.821,25	556.501,51	14.374.498,49	23.625.000,00
38,88	9.186.345,00	546.924,31	14.515.666,69	23.625.000,00
38,14	9.009.393,75	537.405,20	14.638.585,80	23.625.000,00
37,69	8.903.553,75	527.832,54	14.752.817,46	23.625.000,00
38,12	343.035.000,00	19.959.614,96	557.867.385,04	900.000.000,00
	389.204.628,75	22.693.605,41	630.356.338,59	1.018.125.000,00
98,35	14.752.500,00			15.000.000,00
110,08	11.008.000,00			10.000.000,00
78,35	54.845.000,00			70.000.000,00
77,20	34.740.000,00			45.000.000,00
89,00	89.000.000,00			100.000.000,00
108,60	32.580.000,00			30.000.000,00
102,86	2.125.087,60	- 1.033.000,00		2.066.000,00
97,20	9.720.000,00			10.000.000,00
89,63	8.963.000,00			10.000.000,00
77,00	7.700.000,00			10.000.000,00
100,10	10.010.000,00			10.000.000,00
101,64	5.082.000,00			5.000.000,00
84,41	8.441.000,00			10.000.000,00
86,23	12.934.500,00			15.000.000,00
107,61	26.902.500,00			25.000.000,00
76,94	15.388.000,00			20.000.000,00
72,18	18.045.000,00			25.000.000,00
81,19	40.595.000,00			39.901.045,41
104,30	15.645.000,00			15.000.000,00
79,72	15.943.680,00			20.000.000,00
106,10	21.220.000,00			20.000.000,00
90,21	4.510.500,00			5.000.000,00
88,07	4.403.500,00			5.000.000,00
94,83	3.291.336,94			3.865.780,11
86,30	17.260.000,00	6.666,67	66.757,94	20.000.000,00
104,38	10.438.000,00			10.000.000,00
89,59	8.959.000,00			10.000.000,00
93,64	18.728.000,00			20.000.000,00
104,07	20.814.000,00			20.000.000,00
93,74	14.061.000,00			15.000.000,00
106,02	10.601.900,00	7.500,00	24.678,08	10.000.000,00

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ISIN	Investimento	VALORE NOMINALE	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
XS0212765704	CLASS DBLCI-MR ER NOTE 20.3.2015	50.000.000,00	100,00	50.000.000,00
FR0010206300	COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL TITANIUM 2 28/12/2015	40.000.000,00	99,30	39.720.000,00
XS0187723969	CORSAIR FINANCE ABBACUS SIM OBBLIGAZIONI 25/10/2032	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0243385688	CORSAIR FINANCE No.6 Ltd Rotating SPI Basket on a Static Port. Note 20/03/2016	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0254468019	CORSAIR FINANCE SPI ROTATOR ON S&P FUNDS ON A STATIC PORTFOLIO NOTE 20/02/2029	141.900.000,00	100,00	141.900.000,00
XS0172778713	CREDIT LYONNAIS DFD ENHANCED INCOME BOND 2014	40.000.000,00	100,00	40.000.000,00
XS0182768365	CREDIT LYONNAIS EMTN OPPORTUNITY 2010	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0471035336	Credit Suisse GBP/EUR CMS 10Y Range Accrual Note 04/12/2024	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0246618572	CREDIT SUISSE EUR 5Y METAL PROTECTED 14/03/2011	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0308850238	CREDIT SUISSE GBP/EUR CMS 10 RANGE ACCRUAL 6/8/2022	30.000.000,00	96,00	28.800.000,00
GB00B2PJZJ97	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL 5Y ECPI Target Redemption Serenity Note 06/02/2013	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0291962578	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL principal protected notes due 2019 with dynamic asset allocation linked to the performance of a dedicated mutual fund basket reference portfolio	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0365150233	CREDIT SUISSE linked to inflation plus HS Market Neutral Index 19/06/2018	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0256436311	DEUTSCHE BANK STRNT 13/06/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0233384832	DEUTSCHE BANK WATER BOND CAPITAL GUARANTEED WITH 1% PER YEAR AND ASIAN CALL AT EXPIRY 03/11/2012	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0370425364	Deutsche Bank Agriculture Tempo 25/06/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0370302100	Deutsche Bank First to default Credit Linked 20/06/2013	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0221912412	DEUTSCHE BANK 10Y PRINCIPAL PROTECTED QUANTO NOTE LINKED TO BASKET OF ETFs 28/6/15	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00
XS0275057833	DEUTSCHE BANK 10Y PLATINUM COMMODITY DYNAMIC PARTICIPATION NOTE 21/11/2016	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0257738533	DEXIA CREDIOP 23/06/2011	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0297117805	DEXIA CREDIT LOCAL DCL CMS TARN 2007 - 2022	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0309481819	DRESDNER BANK PRINCIPAL PROTECTED HIGH GROWTH 06/07/2015	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0275159167	EIRLES TWO 10Y EUR MOMENTUM CPPI 06/12/2016	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0355923342	EIRLES II Ltd 7Y NOTE WITH "CHINA GROWTH" PAYOFF TO AAA LEVERAGED SUPERSENIOR 28/02/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0238703390	ETHICAL CDO I SERIES 5 2005 - 20/03/2016	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0343171608	FORTIS Capital Protected Notes linked to the Antarctica Market Neutral Fund EUR classe BX 15/02/2016	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0274130136	GOLDMAN SACHS CPPI Target Redemption note on an Energy Basket 09/11/2016	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0340679298	GOLDMAN SACHS Financial Products I Limited 10Y EUR Leveraged 100% Principal protected Notes 29/01/2018	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0251442959	HSBC BANK Plc EUR 12Y BRIC MARKETS NOTE 26/04/2018	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0368682109	INTESA SAN PAOLO S.p.A. Inflation Linked 09/06/2013	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0350381249	INTESA SAN PAOLO S.p.A. 5Y Inflation Linked Note 04/03/2013	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0133963024	IRISH LIFE PERMANENT SUB IRELAND 2001/11	18.000.000,00	100,00	18.000.000,00
XS0273975499	JP MORGAN 10Y RANGE ACCRUAL SNOWBALL 15/11/2016	10.000.000,00	99,25	9.925.000,00
XS0334928636	JP MORGAN 10Y SPI TARN GLOBAL INDICES 13/12/2017	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0310440069	JP MORGAN 10Y TARGET SPI NOTE on CUSTOM YIELD ALPHA 8 BASKET 10/09/2017	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0243328290	JP MORGAN 10Y TARN SPI NOTE LINKED TO A DYNAMIC BASKET 15/02/2016	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0294986103	JP MORGAN 9Y TARN SPI Note on JP Morgan INCOMEFX EUR 20/06/2016	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00

QUOTAZIONE 31/12/2009	Valore di mercato	Scarti e/o rimborsi	Scarti residui per nuova valorizzazione titoli	BILANCIO 2009
118,00	59.000.000,00			50.000.000,00
74,02	29.608.000,00	26.677,11	159.980,45	40.000.000,00
105,46	10.546.000,00			10.000.000,00
49,05	14.715.000,00			30.000.000,00
57,51	81.606.121,00			141.900.000,00
89,00	35.600.000,00			40.000.000,00
97,61	19.522.000,00			20.000.000,00
100,00	35.000.000,00			35.000.000,00
122,21	36.663.000,00			30.000.000,00
94,24	28.272.000,00	80.000,00	1.007.561,66	30.000.000,00
70,39	14.078.000,00			20.000.000,00
72,77	14.554.000,00			20.000.000,00
97,68	24.420.000,00			25.000.000,00
91,28	13.692.000,00			15.000.000,00
97,63	9.763.000,00			10.000.000,00
94,44	14.166.000,00			15.000.000,00
91,97	18.394.400,00			20.000.000,00
92,54	92.540.000,00			100.000.000,00
101,50	10.150.000,00			10.000.000,00
95,38	9.538.000,00			10.000.000,00
85,56	29.944.950,00			35.000.000,00
83,05	29.067.500,00			35.000.000,00
24,17	8.459.500,00			35.000.000,00
77,00	11.550.000,00			15.000.000,00
49,25	14.775.000,00			30.000.000,00
73,44	22.032.000,00			30.000.000,00
78,29	27.401.500,00			35.000.000,00
88,59	8.859.000,00			10.000.000,00
100,00	30.000.000,00			30.000.000,00
103,84	25.960.000,00			25.000.000,00
100,85	20.170.000,00			20.000.000,00
106,94	19.249.200,00			18.000.000,00
78,27	5.433.083,44	5.206,16	42.222,74	7.817.385,87
73,88	14.776.000,00			20.000.000,00
76,15	15.230.000,00			20.000.000,00
80,06	16.012.000,00			20.000.000,00
83,29	16.658.000,00			20.000.000,00

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ISIN	Investimento	VALORE NOMINALE	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
XS0241451581	KOMMUNKREDIT AUSTRIA 10Y ALTERNATIVE ENERGY BOND 06/02/2016	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0233362788	LLOYDS 15 YR USD SNOWBALL NOTE 03/11/2020	10.000.000,00	98,00	9.800.000,00
XS0226409687	MAN BLUECREST Ltd 30/09/2018	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0323461037	MEDIOBANCA GLOBAL EMERGING CURRENCY 2007-2013	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0248828450	MEDIOBANCA KAIROS MULTISTRATEGY HEDGE 2006-2014	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0346539504	MEDIOBANCA SPA OLYMPIA STAR I 13/02/2018	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0261709744	MEDIOBANCA 7Y NOTE LINKED INFLATION TSE REIT 18/07/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0340293934	MEDIOBANCA Lock the best: 10Y Equity - linked Note 25/01/2018	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0208725944	MEDIOBANCA TITANIUM 10Y EMTN LINKED TO A 20 SHARE BASKET 22.12.2014	60.000.000,00	99,90	59.940.000,00
XS0133872498	MELIORBANCA SUB STEP/UP 2001/11	6.196.800,00	100,00	6.196.800,00
XS0270480139	MERRILL LYNCH 5Y INCOME PLUS NOTE	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0233693463	MERRILL LYNCH PROTECTED PERMAL FX NOTE 24/10/2015	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0371849422	Merrill Lynch Participation Booster on Soft Commodities 25/06/2013	22.500.000,00	100,00	22.500.000,00
XS0352544125	ML&Co. 10Y Note linked to the DJ Euro Stoxx Select Dividend 30 Index and the DJ Euro Stoxx 50 Return Index due on 17/03/2018	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0238128861	ROYAL BANK OF SCOTLAND EMTN SR 2481 2005 - 28/12/2021	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0207813600	ROYAL BANK OF SCOTLAND 10Y EUR RANGE ACCRUAL NOTE 02/01/2015	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0248509357	SAPHIR FINANCE Plc - OAK HARBOUR 20/03/2016	20.000.000,00	99,40	19.880.000,00
XS0261327034	SAPHIR FINANCE Plc - OAK HARBOUR III Credit Linked Synthetic Portfolio notes with a Reserve Coupon linked to the Global Large Cap Ethical Index 20/09/2016	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0233328508	SGA ALM OPTIMIZER CLN TO SAN PAOLO IMI 21/12/2015	50.000.000,00	99,80	49.900.000,00
XS0312007338	SGA ALPHA MEDICAL ACCELERATOR CLN 11/09/2017	60.000.000,00	96,00	57.600.000,00
XS0190924539	SGA CALL ON MAX 8 COUPON 19/08/2016	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0249385732	SGA ETERNAL CREDIT LINKED NOTES 30/03/2016	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00
XS0276351995	SGA MEMENTHIS ALPHA CLN MORGAN STANLEY 28/11/2016	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00
XS0171445967	SGA SMERALDO 10Y INFLATION LINKED 03/13	40.000.000,00	100,50	40.200.000,00
XS0233217859	SGA TURQUOISE ENHANCED EURO 2015 CLN TO UNICREDITO ITALIANO 23/10/2017	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0157958918	SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV SMERALDO 9Y 3% GUARANTEED. 02/11	25.000.000,00	100,95	25.237.500,00
XS0261107261	SVENSK EXPORTKREDIT NOMURA 7Y TSEREIT LINKED NOTES 19/07/2013	15.000.000,00	100,00	15.000.000,00
XS0181479477	TER FINANCE 1.13 10/01/2013	50.000.000,00	107,00	53.500.000,00
XS0163367187	TER FINANCE 1.17 z.c. 18/12/2023	40.000.000,00	100,00	40.000.000,00
XS0181479394	TER FINANCE B.V. 1.15 24-apr-2014	50.000.000,00	107,00	53.500.000,00
XS0259719572	TER FINANCE Fm (JERSEY) LIMITED SERIES 2 20/07/2016	50.000.000,00	100,00	50.000.000,00
XS0279156714	TER FINANCE Fm (JERSEY) LIMITED SERIES 3 29/12/2016	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00
XS0235773644	TER FINANCE FRN 23/11/2017	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00
XS0153118608	TER FINANCE HEDGE FUND SHARES 1.11 01/11/23	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00
XS0244529482	UBS AG JERSEY BRANCH-FAST NOTES 21/04/2016	30.000.000,00	98,50	29.550.000,00
XS0336628150	UNICREDITO 10Y GLOBAL SHIPPING SELECT INDEX 21/12/2017	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0324333086	XELO PUBLIC LIMITED COMPANY 20/12/2017	140.000.000,00	100,00	140.000.000,00
XS0206078825	XELO II "CAMELOT" 1/11/2029	37.500.000,00	100,00	37.500.000,00
	TOTALE OBBLIGAZIONI			2.945.540.300,00
	TOTALE GENERALE			3.311.414.706,00

QUOTAZIONE 31/12/2009	Valore di mercato	Scarti e/o rimborsi	Scarti residui per nuova valorizzazione titoli	BILANCIO 2009
86,00	8.600.000,00			10.000.000,00
55,18	3.830.348,47	9.255,40	127.061,91	8.343.763,04
138,11	34.527.500,00			25.000.000,00
101,26	10.126.000,00			10.000.000,00
95,19	19.038.000,00			20.000.000,00
79,97	23.991.000,00			30.000.000,00
93,80	14.070.000,00			15.000.000,00
85,54	17.108.000,00			20.000.000,00
85,98	51.588.000,00	6.000,00	29.852,06	60.000.000,00
103,59	6.419.265,12 -	3.098.400,00		6.196.800,00
96,71	19.342.000,00			20.000.000,00
89,52	13.427.250,00			15.000.000,00
92,05	20.711.250,00			22.500.000,00
88,65	17.730.000,00			20.000.000,00
67,83	20.347.800,00			30.000.000,00
96,77	14.515.500,00			15.000.000,00
92,90	18.579.120,00	12.026,36	74.807,55	20.000.000,00
92,90	13.934.340,00			15.000.000,00
75,94	37.970.000,00	9.843,58	59.083,58	50.000.000,00
77,80	46.680.000,00	236.501,08	1.820.705,65	60.000.000,00
92,11	18.422.000,00			20.000.000,00
73,89	14.778.000,00			20.000.000,00
70,62	17.655.000,00			25.000.000,00
106,17	42.468.000,00 -	20.000,00 -	69.917,81	40.000.000,00
72,33	25.315.500,00			35.000.000,00
102,33	25.582.500,00 -	28.478,15 -	45.595,64	25.000.000,00
97,85	14.677.500,00			15.000.000,00
116,26	58.130.000,00 -	383.748,87 -	1.162.344,02	50.000.000,00
127,01	50.804.000,00			40.000.000,00
117,47	58.735.000,00 -	336.361,24 -	1.451.059,98	50.000.000,00
103,60	51.800.000,00			50.000.000,00
73,38	25.683.000,00			35.000.000,00
90,12	90.120.000,00			100.000.000,00
109,34	32.802.000,00			30.000.000,00
77,71	23.313.000,00	44.308,07	278.742,46	30.000.000,00
70,49	7.049.000,00			10.000.000,00
32,10	44.940.000,00			140.000.000,00
39,33	14.748.750,00			37.500.000,00
	2.485.671.382,57 -	4.456.003,83	962.536,63	2.928.090.774,43
	2.875.837.643,32	18.237.601,58	631.318.875,22	3.947.015.124,43

ALTRI INVESTIMENTI - POLIZZE ASSICURATIVE A RICAPITALIZZAZIONE

VALUTAZIONE AL 31/12/2009

DESCRIZIONE	PREMI ASSICURATIVI	RIVALUTAZIONI ESERCIZI PRECEDENTI	RIVALUTAZIONE ESERCIZIO 2009	DIFFERENZE DA CAMBIO	VALORE DI BILANCIO 2009
RAS BANK IN USD N. 791170 CATTOLICA	14.522.303,81	350.331,56	130.083,23	-981.523,98*	15.002.718,60
ASSICURAZIONI N. 105290 CATTOLICA	16.120.632,08		607.747,83		16.728.379,91
ASSICURAZIONI N. 105700	10.000.000,00				10.000.000,00
TOTALE POLIZZE	40.642.935,89	350.331,56	737.831,06	-981.523,98	41.731.098,51

* Differenza passiva su cambio accantonata al fondo oscillazione valori mobiliari

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE

VALUTAZIONE AL 31/12/2009

DESCRIZIONE	CONFERIMENTO INIZIALE C/CAPITALE SOCIALE	CONFERIMENTI SUCCESSIVI C/CAPITALE SOCIALE	VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO ESERCIZI PRECEDENTI (UTILI/PERDITE)	VARIAZIONE PATRIMONIO NETTO ESERCIZIO 2009 (UTILE/PERDITE)	VALORE DI BILANCIO 2009
ENPAM REAL ESTATE - CONTROLLATA	40.000.000,00	24.000.000,00	-5.614.202,14	-619.765,00	57.766.032,86
CAMPUS BIOMEDICO S.p.A.	4.995.000,00	5.000.000,00	8.619,38	5.322,92	10.008.942,30
FONDO IMMOBILIARE DONATELLO - Comparto NARCISO	7.160.682,00				7.160.682,00
FONDO IMMOBILIARE IPPOCRATE	300.000,00	1.475.825.528,99		-2.015.674,99	1.474.109.854,00 *
FONDO IMMOBILI PUBBLICI (FIP)	100.964.059,00	-2.911.149,00			98.052.910,00
TOTALE	153.419.741,00	1.501.914.379,99	-5.605.582,76	-2.630.117,07	1.647.098.421,16

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

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

VALUTAZIONE AL 31/12/2009

DESCRIZIONE	CONFERIMENTI AL 31/12/2007	NUOVI CONFERIMENTI	RISCATTO QUOTE DI PARTECIPAZIONE	VALORE DI BILANCIO
Absolute Ventures SCA	3.681.416,00	-	-194.718,00	3.486.698,00
Fondo IGI "Investimenti Sud"	5.000.000,00	-	-716.321,20	4.283.678,80
Fondo Quadrivio	8.000.000,00	-	-	8.000.000,00
The European Small Caps Company Limited	1.034.501,83	-	-	1.034.501,83
DGPA	20.000.000,00	-	-	20.000.000,00
Advanced Capital III	25.000.000,00	-	-	25.000.000,00
Network Capital	15.000.000,00	-	-	15.000.000,00
Principia II	7.500.000,00	-	-	7.500.000,00
ADVANCED CAPITAL REAL ESTATE INTERNATIONAL		10.000.000,00		10.000.000,00
TOTALE	85.215.917,83	10.000.000,00	-911.039,20	94.304.878,63

ATTIVITA' FINANZIARIE
NON IMMOBILIZZATE

GESTIONI PATRIMONIALI**Titoli di Stato - Composizione e valutazione al 31/12/2009**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/09	prezzo storico	valore storico al 31/12/09	prezzo carico al 31/12/09
IT0004220627	BTP 04/07-12 4%	19.240.000,00	103,52	19.917.732,83	103,52
IT0004273493	BTP 01/02/07-18 4,5%	4.000.000,00	97,43	3.897.305,92	97,43
IT0003618383	BTP 08/14 4,25%	4.500.000,00	103,40	4.653.188,13	103,40
IT0004467483	BTP 3% 01/0309-12	28.564.000,00	101,75	29.063.278,87	101,75
IT0004505076	BTP 3,5% 01/06/089-1	20.330.000,00	102,51	20.840.703,26	102,51
IT0004448863	BTP 3,75% 15/12/08-1	9.315.000,00	101,48	9.452.884,48	101,48
IT0004196918	BTP 4% 01/03/07-10	1.655.000,00	102,25	1.692.309,14	102,25
IT0004404973	BTP 4,25% 01/09/08-1	152.585.000,00	102,32	156.122.064,41	102,32
IT0004536949	BTP 4,25% 01/10/09 0	8.870.000,00	101,94	9.041.754,26	101,94
IT0004423957	BTP 4,5% 03/11/08 -	11.004.000,00	101,14	11.129.263,33	101,14
IT0004009673	BTP- AG 01/2021 3.75	8.500.000,00	95,48	8.116.219,49	92,18
IT0004019581	BTP-AG 01/2016 3,7	22.090.000,00	98,53	21.765.000,95	98,53
IT0003844534	BTP-AG 1 /15 3,75%	21.444.000,00	100,89	21.634.755,01	100,89
IT0003472336	BTP-AG 01 03/13 4,25	12.154.000,00	104,03	12.643.777,91	104,03
IT0003080402	BTP-AG 01 11 5.25%	32.000.000,00	104,49	33.438.253,52	104,49
IT0003242747	BTP-AG 01 17 5.25%	1.000.000,00	111,07	1.110.673,81	111,07
IT0003190912	BTP-FB 01 01/12 5%	15.863.000,00	106,73	16.930.149,85	106,73
IT0003357982	BTP-FB 01 02/13 4.75	25.145.000,00	105,65	26.565.188,62	105,65
IT0004332521	BTP-FB 01/02/08-11 3	2.650.000,00	102,10	2.705.691,08	102,10
IT0004026297	BTP-MZ 15 2011 3,5%	15.000.000,00	101,12	15.167.629,03	101,12
IT0001278511	BTP-NV 01 98/29 5.25	1.456.000,00	101,15	1.472.777,54	101,15
IT0001448619	BTP-NV 01 99/10 5.5%	2.920.000,00	104,69	3.056.935,90	104,16
IT0004284334	BTP-OT 15/10/07-12 4	3.120.000,00	103,47	3.228.407,13	103,47
IT0004085210	BTP-ST 15 2017 2,	1.000.000,00	111,65	1.116.497,84	111,65
IT0004112816	BTP-ST 09/11 3,75%	39.794.000,00	101,30	40.310.205,00	101,30
IT0004518715	CCT 01/07/09-11	12.007.000,00	98,88	11.872.669,92	98,88
IT0004404965	CCT 01/09/08-15 TV	800.000,00	97,69	781.549,30	97,69
IT0004321813	CCT 01/12/14 TV	5.427.000,00	96,90	5.258.516,33	95,13
IT0003605380	CCT-DC 03/ 2010 TV%	1.200.000,00	99,77	1.197.293,42	99,45
IT0003438212	CCT-FB 01 03/10 TV	4.860.000,00	100,05	4.862.533,58	100,03
IT0004101447	CCT-LG 2013 TV	4.434.000,00	99,70	4.420.546,21	98,43
IT0003658009	CCT-MG.01/2011 TV	6.546.000,00	99,97	6.543.893,34	99,36
IT0004224041	CCT-MZ 01 2014 TV	8.885.000,00	99,20	8.814.349,58	95,50
IT0003993158	CCT-NOV 01/12 TV	2.000.000,00	98,67	1.973.307,27	97,60
IT0003746366	CCT-NV 01 04/11 TV	1.600.000,00	98,30	1.572.770,24	98,30
IT0001247128	CP.STR BTP 1/11/13	250.000,00	88,46	221.160,00	88,46
IT0004413909	CTZ 30 ST 10	3.639.000,00	100,14	3.644.229,50	100,14
IT0004361058	CTZ 30/04/08-10 ZC	3.169.000,00	99,69	3.159.151,90	99,69
IT0004509219	CTZ 30/06/11	9.600.000,00	97,98	9.406.409,26	97,98
IT0004536931	CTZ 30/09/11 ZC	5.600.000,00	97,41	5.454.777,43	97,41
IT0004480858	CTZ 31/03/09--11	2.993.000,00	98,03	2.933.973,20	98,03

**Riprese di valore
Svalutazioni**

Totale Categoria di Bilancio STATO/ ENTI PUBBLICI

547.189.777,80

valore carico al 31/12/09	Prezzo al 31/12/09	valore Mercato al 31/12/09	prezzo nuovo carico al 31/12/09	nuovo valore carico al 31/12/09	svalutazioni / riprese di valore
19.917.732,83	104,55	20.115.420,00	103,52	19.917.732,83	0,00
3.897.305,92	106,30	4.252.000,00	97,43	3.897.305,92	0,00
4.653.188,13	106,37	4.786.573,50	103,40	4.653.188,13	0,00
29.063.278,87	102,49	29.275.243,60	101,75	29.063.278,87	0,00
20.840.703,26	102,80	20.898.223,50	102,51	20.840.703,26	0,00
9.452.884,48	104,17	9.703.407,56	101,48	9.452.884,48	0,00
1.692.309,14	100,53	1.663.837,70	100,53	1.663.837,70	-28.471,44
156.122.064,41	104,34	159.214.665,67	102,32	156.122.064,41	0,00
9.041.754,26	101,40	8.994.180,00	101,40	8.994.180,00	-47.574,26
11.129.263,33	105,11	11.565.985,28	101,14	11.129.263,33	0,00
7.835.487,72	97,07	8.250.950,00	95,48	8.116.219,49	280.731,77
21.765.000,95	103,11	22.776.115,40	98,53	21.765.000,95	0,00
21.634.755,01	103,63	22.222.417,20	100,89	21.634.755,01	0,00
12.643.777,91	106,31	12.920.358,32	104,03	12.643.777,91	0,00
33.438.253,52	105,82	33.863.648,00	104,49	33.438.253,52	0,00
1.110.673,81	112,02	1.120.209,00	111,07	1.110.673,81	0,00
16.930.149,85	106,59	16.908.514,47	106,59	16.908.514,47	-21.635,38
26.565.188,62	107,38	27.001.304,48	105,65	26.565.188,62	0,00
2.705.691,08	104,28	2.763.499,50	102,10	2.705.691,08	0,00
15.167.629,03	102,77	15.416.100,00	101,12	15.167.629,03	0,00
1.472.777,54	107,48	1.564.879,68	101,15	1.472.777,54	0,00
3.041.444,25	103,76	3.029.850,40	103,76	3.029.850,40	-11.593,85
3.228.407,13	105,70	3.297.840,00	103,47	3.228.407,13	0,00
1.116.497,84	112,07	1.120.748,60	111,65	1.116.497,84	0,00
40.310.205,00	103,72	41.272.904,22	101,30	40.310.205,00	0,00
11.872.669,92	99,06	11.893.569,87	98,88	11.872.669,92	0,00
781.549,30	99,51	796.114,40	97,69	781.549,30	0,00
5.162.470,68	99,74	5.412.792,11	96,90	5.258.516,33	96.045,65
1.193.418,91	100,24	1.202.846,40	99,77	1.197.293,42	3.874,51
4.861.360,93	100,04	4.862.089,80	100,04	4.862.089,80	728,87
4.364.322,08	99,99	4.433.561,03	99,70	4.420.546,21	56.224,13
6.504.342,76	100,16	6.556.637,25	99,97	6.543.893,34	39.550,58
8.484.763,80	99,80	8.867.629,83	99,20	8.814.349,58	329.585,78
1.951.903,01	100,27	2.005.340,00	98,67	1.973.307,27	21.404,26
1.572.770,24	100,29	1.604.704,00	98,30	1.572.770,24	0,00
221.160,00	90,95	227.381,25	88,46	221.160,00	0,00
3.644.229,50	99,41	3.617.347,95	99,41	3.617.347,95	-26.881,55
3.159.151,90	99,83	3.163.739,46	99,69	3.159.151,90	0,00
9.406.409,26	97,92	9.400.320,00	97,92	9.400.320,00	-6.089,26
5.454.777,43	97,20	5.443.424,00	97,20	5.443.424,00	-11.353,43
2.933.973,20	98,52	2.948.763,46	98,03	2.933.973,20	0,00
					828.145,55
					-153.599,17
546.345.696,82		556.435.136,88		547.020.243,21	674.546,38

GESTIONI PATRIMONIALI**Titoli di altri Stati e Multilending - Composizione e valutazione al 31/12/2009**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/09	prezzo storico	valore storico al 31/12/09	prezzo carico al 31/12/09
AT0000386073	AT-GOV 4,3% 15/01/04	1.036.000,00	107,48	1.113.458,12	107,48
AT0000385356	AT-GOV GE 15 02/12 5	1.580.000,00	104,59	1.652.483,72	104,59
BE0000291972	BE-GOV MZ 28 98/28 5	190.000,00	102,46	194.665,37	102,46
BE0000296054	BE-GOV ST 28 11 5%	1.310.000,00	102,94	1.348.486,14	102,94
XS0330805069	BEI 4,25% 14/11/07 1	500.000,00	105,51	527.545,03	105,51
XS0439139998	BEI FRN 09/01/15	705.000,00	99,90	704.304,89	99,90
US298785ES13	BEI USD 3,25% 03/09/	3.190.000,00	104,40	2.431.755,16	104,40
BE0000316258	BELGIO 3,5% 24/03/09	550.000,00	98,97	544.334,21	98,97
BE0000313222	BELGIO 3,5% 28/02/08	1.750.000,00	98,91	1.731.001,30	98,91
BE0000314238	BELGIO 4% 24/04/08 2	1.917.000,00	105,79	2.028.048,80	105,79
ES0000012866	BONOS 4,2% 15/04/03	2.351.000,00	106,41	2.501.798,39	106,41
DE0001135390	BRD 3,25% 13/11/09	3.900.000,00	100,09	3.903.381,33	100,09
DE0001135283	BRD EUR 04/07/ 05-15	2.494.039,56	103,16	2.572.814,45	103,16
DE0001141471	BUNDES 2,5% 05-10	20.000.000,00	101,22	20.243.131,47	101,22
DE0001137255	BUNDES. 1,25% 11/03/	4.667.000,00	100,14	4.673.699,41	100,14
DE0001141521	BUNDESOBL 3,5% 28/03	6.215.000,00	104,60	6.501.152,68	104,60
DE0001135275	DE- GOV 4 04/01/37	3.200.000,00	92,72	2.967.192,06	92,72
DE0001141505	DE-GOV 4% 07-12	1.811.000,00	105,13	1.903.870,85	105,13
DE0001135341	DE-GOV DBR 4% 16/11	2.376.665,47	107,14	2.546.394,20	107,14
DE0001135143	DE-GOV GE 04 00/30 6	3.969.478,20	128,04	5.082.325,59	128,04
DE0001134922	DE-GOV GE 04 94/24 6	180.000,00	102,90	185.213,41	102,90
DE0001134468	DE-GOV GN 20 86/16 6	400.000,00	117,88	471.520,68	117,88
DE0001135234	DE-GOV LG 03/13 3,75	4.062.000,00	104,49	4.244.259,51	104,49
DE0001135085	DE-GOV LG 04 98/28 4	1.140.000,00	95,81	1.092.190,41	95,81
ES00000120L4	ES GOVT 3,9% 31/10/1	1.000.000,00	105,58	1.055.765,86	105,58
ES0000012411	ES-GOV LG 30 01/32 5	515.000,00	104,33	537.314,72	104,33
ES0000012098	ES-GOV LG 30 98/14 4	4.400.000,00	107,33	4.722.681,77	106,82
ES0000012783	ES-GOV MR 11 02/17	1.400.000,00	106,74	1.494.330,16	106,74
FR0010216481	FR-GOV 25/10/15 3%	3.250.000,00	91,20	2.964.052,94	91,20
FR0108847049	FR-GOV DC 7 /11 3,5	30.381.000,00	102,99	31.290.094,36	102,99
FR0116114978	FR-GOV 2,5% 27/01/09	6.096.000,00	100,12	6.103.608,52	100,12
FR0010094375	FR-GOV 25/07/11 1.6%	3.000.000,00	101,03	3.030.937,28	101,03
FR0000189151	FR-GOV AP 25 03/19 4	1.550.000,00	97,74	1.514.953,57	97,74
FR0000571218	FR-GOV AP 25 98/29 5	1.310.000,00	104,07	1.363.308,26	104,07
FR0108354806	FR-GOV GE 12 /10 3%	3.008.970,00	102,66	3.089.090,75	102,66
FR0000186413	FR-GOV LG 25 99/29 T	2.900.000,00	129,51	3.755.732,65	129,51
FR0000187874	FR-GOV OT 25 01/11 5	3.890.000,00	103,01	4.007.262,37	103,01
FR0010288357	FRANCE 25/04/05-16 3	5.000.000,00	95,84	4.792.153,98	95,84
GR0110021236	GRECIA 4,3% 20/03/09	1.500.000,00	99,83	1.497.377,03	99,83
IE0031256328	IRISH GOVT 5% 18/04/	3.500.000,00	106,03	3.711.032,54	106,03
IE00B3FCJN73	IRLANDA 4%11/11/08-1	500.000,00	104,49	522.462,45	104,49
NL0000102689	NETHER 4,25% 03-13	822.000,00	106,83	878.149,42	106,83
NL0009041359	NL-GOG 2,50% 16/01/0	2.568.000,00	101,92	2.617.375,74	101,92
NL0000102077	NL-GOV 93/23 7.50% E	2.225.000,00	139,46	3.102.999,26	136,18
NL0000102317	NL-GOV 98/28 5.50% E	150.000,00	112,80	169.203,07	112,80
NL0000102671	NL-GOV LG 15 02/12 5	200.000,00	100,95	201.905,10	100,95
XS0203685788	REP CHINA 4,25% 28/1	150.000,00	99,73	149.592,76	96,56
XS0445869836	SBAB 13/08/09 14/02/	1.000.000,00	99,99	999.940,91	99,99
ES00000121I8	SPAIN 2,75% 13/01/09	3.198.000,00	102,62	3.281.845,09	102,62

Riprese di valore
Svalutazioni

Totale Categoria di Bilancio ALTRI STATI/MULTILENDING

158.018.197,74

valore carico al 31/12/09	Prezzo al 31/12/09	valore Mercato al 31/12/09	prezzo nuovo carico al 31/12/09	nuovo valore carico al 31/12/09	svalutazioni / riprese di valore
1.113.458,12	106,90	1.107.452,92	106,90	1.107.452,92	-6.005,20
1.652.483,72	107,89	1.704.646,20	104,59	1.652.483,72	0,00
194.665,37	113,60	215.834,30	102,46	194.665,37	0,00
1.348.486,14	106,17	1.390.774,60	102,94	1.348.486,14	0,00
527.545,03	107,56	537.805,00	105,51	527.545,03	0,00
704.304,89	101,00	712.050,00	99,90	704.304,89	0,00
2.431.755,16	103,52	2.292.189,71	103,52	2.292.189,72	-139.565,44
544.334,21	103,42	568.832,00	98,97	544.334,21	0,00
1.731.001,30	102,87	1.800.137,50	98,91	1.731.001,30	0,00
2.028.048,80	106,07	2.033.342,73	105,79	2.028.048,80	0,00
2.501.798,39	105,83	2.488.016,28	105,83	2.488.016,28	-13.782,11
3.903.381,33	98,87	3.855.813,00	98,87	3.855.813,00	-47.568,33
2.572.814,45	103,13	2.572.152,88	103,13	2.572.152,88	-661,57
20.243.131,47	101,38	20.276.000,00	101,22	20.243.131,47	0,00
4.673.699,41	100,47	4.689.121,58	100,14	4.673.699,41	0,00
6.501.152,68	105,06	6.529.727,60	104,60	6.501.152,68	0,00
2.967.192,06	97,46	3.118.752,00	92,72	2.967.192,06	0,00
1.903.870,85	105,70	1.914.136,45	105,13	1.903.870,85	0,00
2.546.394,20	105,77	2.513.704,00	105,77	2.513.704,00	-32.690,20
5.082.325,59	127,96	5.079.145,83	127,95	5.079.145,83	-3.179,76
185.213,41	126,09	226.962,00	102,90	185.213,41	0,00
471.520,68	118,25	472.984,00	117,88	471.520,68	0,00
4.244.259,51	105,83	4.298.733,36	104,49	4.244.259,51	0,00
1.092.190,41	108,49	1.236.786,00	95,81	1.092.190,41	0,00
1.055.765,86	105,00	1.050.020,00	105,00	1.050.020,00	-5.745,86
537.314,72	114,23	588.274,20	104,33	537.314,72	0,00
4.700.120,74	108,14	4.758.072,00	107,33	4.722.681,77	22.561,03
1.494.330,16	112,78	1.578.920,00	106,74	1.494.330,16	0,00
2.964.052,94	100,95	3.281.005,00	91,20	2.964.052,94	0,00
31.290.094,36	103,56	31.463.475,03	102,99	31.290.094,36	0,00
6.103.608,52	100,76	6.142.146,72	100,12	6.103.608,52	0,00
3.030.937,28	113,78	3.413.528,40	101,03	3.030.937,28	0,00
1.514.953,57	105,86	1.640.783,50	97,74	1.514.953,57	0,00
1.363.308,26	116,95	1.532.084,30	104,07	1.363.308,26	0,00
3.089.090,75	102,20	3.075.016,89	102,19	3.075.016,89	-14.073,86
3.755.732,65	152,12	4.411.422,00	129,51	3.755.732,65	0,00
4.007.262,37	106,66	4.148.918,40	103,01	4.007.262,37	0,00
4.792.153,98	102,60	5.130.000,00	95,84	4.792.153,98	0,00
1.497.377,03	100,30	1.504.500,00	99,83	1.497.377,03	0,00
3.711.032,54	106,42	3.724.805,00	106,03	3.711.032,54	0,00
522.462,45	103,60	517.980,00	103,60	517.980,00	-4.482,45
878.149,42	107,32	882.129,30	106,83	878.149,42	0,00
2.617.375,74	102,14	2.622.955,20	101,92	2.617.375,74	0,00
3.030.052,08	136,75	3.042.598,50	136,75	3.042.598,50	12.546,42
169.203,07	116,37	174.555,00	112,80	169.203,07	0,00
201.905,10	108,24	216.486,00	100,95	201.905,10	0,00
144.843,51	105,24	157.852,50	99,73	149.592,76	4.749,25
999.940,91	100,05	1.000.480,00	99,99	999.940,91	0,00
3.281.845,09	101,98	3.261.224,46	101,98	3.261.224,46	-20.620,63
					39.856,70
					-288.375,41
157.917.940,28			160.954.332,34	157.669.421,57 -	248.518,71

GESTIONI PATRIMONIALI**Altre obbligazioni - Composizione e valutazione al 31/12/2009**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/09	prezzo storico	valore storico al 31/12/09	prezzo carico al 31/12/09
NL0009054899	ABN AMRO FL 20/04/14	1.700.000,00	102,72	1.746.244,89	102,72
XS0176607306	AIRPORT AUTH 5% 16/0	425.000,00	104,17	287.155,02	102,46
XS0401358550	ALLIED IRISH BK 3,62	800.000,00	101,31	810.501,28	101,31
XS0459903620	BARCLAYS BK FRN 28/0	514.000,00	100,15	514.770,60	100,15
XS0439773002	BASF AG 4,25% 09-16	550.000,00	102,21	562.139,28	102,21
XS0295204969	BAYER FRN 10/04/07-1	150.000,00	99,56	149.341,12	98,79
IT0004304777	BCA SELLA TV 27/12/0	650.000,00	100,00	650.005,00	99,66
XS0283708575	BIPIEMME FRN 31/01/0	580.000,00	98,35	570.455,15	98,35
XS0272418590	BPU 30/10/06-18 TV	500.000,00	92,85	464.238,15	68,53
XS0430329176	CATEPILLAR 5,125% 02	100.000,00	103,47	103.472,33	103,47
IT0003933717	CDP 20/10/05 31/01/1	3.000.000,00	101,58	3.047.286,66	101,58
IT0004103492	CDP 3,75% 08/09/06 3	5.000.000,00	103,66	5.183.069,36	103,66
USU17469AA25	CNOOC FIN 2002 6,375	200.000,00	108,49	145.729,57	106,80
XS0358018710	CREDIT AGR FRN 15/04	150.000,00	100,49	150.740,10	99,11
XS0340765378	CSI CPN ASIAN CCIES	590.000,00	98,97	394.526,51	97,00
USG2690HAA44	DBS CAPITAL FRN	480.000,00	102,95	331.250,84	102,95
	DEPOSITO CREDIT SUISSE	100.000,00	100,00	100.000,00	100,00
XS0412982604	DEXIA CREDIT LOCAL 3	500.000,00	100,72	503.588,89	100,72
XS0463000504	DEXIA FRN 06/02/09-1	567.000,00	99,86	566.204,63	99,86
XS0356088772	DNB NOR BK FRN 07/04	600.000,00	100,87	605.208,84	100,87
XS0430329507	E.ON INTER. FIN 2,5%	132.000,00	100,41	132.539,47	100,41
XS0181582056	EDISON 5,125% 10/12/	137.000,00	100,37	137.511,65	100,37
XS0192503000	ENEL 4,125% 20/05/04	250.000,00	102,39	255.966,73	102,39
IT0004503766	ENI FRN 29/06/09-15	226.000,00	100,00	226.000,00	100,00
US302154AP47	EXP-IMP BK OF KOREA	150.000,00	103,69	104.464,59	94,72
USY23862AD09	EXP-IMP CHINA EX 4,8	220.000,00	101,53	152.069,59	99,15
XS0253993157	GE CAP 4% 12/05/06/1	800.000,00	102,69	821.554,04	102,69
XS0212080195	GE CAP EUR FUND 3,37	800.000,00	95,85	766.768,81	95,85
XS0256975458	GENERALI FIN CALL 06	600.000,00	84,87	509.209,13	64,92
XS0191426807	HONG KONG LAND 5,5%	410.000,00	107,03	311.203,69	107,03
USG4587TAA00	HONG KONG LAND 7% 03	420.000,00	107,08	288.301,46	101,93
XS0223429084	HUTCH WHAMPOA 4,125%	150.000,00	90,18	135.272,25	80,02
USG4672QAA25	HUTCH WHAMPOA 6,5% 1	100.000,00	106,94	71.823,32	99,20
USG4672CAA39	HUTCHISON WHAMPOA 5,	420.000,00	102,92	290.327,24	100,47
XS0366066149	ING BANK TM 23 CALL	250.000,00	99,14	247.843,32	99,14
XS0365559631	ING BANK TV 21/05/08	500.000,00	99,98	499.908,25	96,72
XS0360809577	INTESA SANPAOLO 6,62	800.000,00	94,99	759.934,60	87,47
XS0212370869	IOI VENTURES 5,25% 1	420.000,00	94,44	284.692,23	94,44
XS0211448435	KOREA DEV BANK 07/02	150.000,00	99,54	149.305,77	90,50
US500630BL19	KOREA DEV BANK 4,625	420.000,00	101,87	303.423,58	101,87
USY48993AA01	KOREA HIGHWAI 4,9% 0	430.000,00	101,62	287.364,54	88,34
US48268FAA03	KT CORP 5,875% 24/06	429.000,00	104,65	292.327,93	89,54
XS0300694394	LI & FUNG 5,5% 16/05	475.000,00	93,74	319.606,78	93,74
IT0004062656	MEDIOBANCA 06/11 HCP	300.000,00	98,00	293.998,42	98,00
XS0408827235	MEDIOBANCA 4,375% 20	3.645.000,00	102,15	3.723.344,04	102,15
XS0184198157	MTR CORP 4,75% 20/01	400.000,00	101,86	268.636,42	101,86
XS0451161748	NOMURA BK 30/09/09-1	150.000,00	100,01	150.015,00	100,01
XS0132031567	OVERSEA-CH.B 01/11 7	131.000,00	104,56	136.979,56	100,18
USG6955FAA96	PCCW HKTC CAP 7,75%	397.000,00	108,51	306.130,85	108,51
USY68856AA47	PETRONAS CAP 7% 22/0	514.000,00	111,04	388.320,81	106,94
XS0179020085	POWERASSET 5% 22/10/	525.000,00	99,29	383.695,74	99,29
XS0259234564	PSA INT 5,75% 2906/0	410.000,00	105,84	295.736,26	105,13
USY71548AV65	PTT PUBLIC 5,75%	210.000,00	105,14	148.293,29	94,64
XS0222020066	PUBLIC BK BHD 20/06/	529.000,00	98,56	366.930,76	98,56
XS0188009004	ROLLS ROYCE 4,5%16/0	213.000,00	101,94	217.142,64	101,94
IT0003953384	S.C.C.I. 31/07/19 TV	681.000,00	99,00	674.189,00	99,00
XS0428417900	SAINT GOBAIN 6% 20/0	220.000,00	101,69	223.718,72	101,69
XS0201169439	SANTANDER TM CALL 04	400.000,00	101,97	407.862,96	101,97

valore carico al 31/12/09	Prezzo al 31/12/09	valore Mercato al 31/12/09	prezzo nuovo carico al 31/12/09	nuovo valore carico al 31/12/09	svalutazioni / riprese di valore
1.746.244,89	102,66	1.745.220,00	102,66	1.745.220,00	-1.024,89
312.900,79	106,33	313.690,48	104,17	307.307,31	-5.593,48
810.501,28	101,03	808.252,00	101,03	808.252,00	-2.249,28
514.770,60	100,16	514.822,40	100,15	514.770,60	0,00
562.139,28	102,33	562.819,95	102,21	562.139,28	0,00
148.181,95	99,86	149.790,00	99,56	149.341,12	1.159,17
647.757,50	101,20	657.771,40	100,00	650.005,00	2.247,50
570.455,15	98,09	568.922,00	98,09	568.922,00	-1.533,15
342.627,83	91,25	456.250,00	91,25	456.250,00	113.622,17
103.472,33	105,87	105.870,00	103,47	103.472,33	0,00
3.047.286,66	101,21	3.036.438,00	101,21	3.036.438,00	-10.848,66
5.183.069,36	103,28	5.163.800,00	103,28	5.163.800,00	-19.269,36
153.484,08	108,54	150.687,21	108,49	150.615,55	-2.868,53
148.663,50	100,23	150.337,50	100,23	150.337,50	1.674,00
411.223,68	99,46	407.340,00	98,97	405.337,29	-5.886,39
331.250,84	101,88	339.441,90	101,88	339.441,90	8.191,06
100.000,00	100,00	100.000,00	100,00	100.000,00	0,00
503.588,89	102,30	511.498,50	100,72	503.588,89	0,00
566.204,63	99,78	565.752,60	99,78	565.752,60	-452,03
605.208,84	100,68	604.050,00	100,68	604.050,00	-1.158,84
132.539,47	101,57	134.072,40	100,41	132.539,47	0,00
137.511,65	103,31	141.534,70	100,37	137.511,65	0,00
255.966,73	103,24	258.100,00	102,39	255.966,73	0,00
226.000,00	103,66	234.273,63	100,00	226.000,00	0,00
102.091,78	103,37	107.632,24	103,37	107.632,24	5.540,46
156.744,01	106,56	162.724,56	101,53	155.046,39	-1.697,62
821.554,04	102,42	819.390,40	102,42	819.390,40	-2.163,64
766.768,81	101,64	813.120,00	95,85	766.768,81	0,00
389.509,80	89,38	536.285,40	84,87	509.209,13	119.699,33
311.203,69	104,39	297.097,74	104,39	297.097,74	-14.105,95
307.621,56	105,83	308.542,27	105,83	308.542,27	920,71
120.037,47	99,91	149.865,00	90,18	135.272,25	15.234,78
71.277,14	109,46	75.982,23	106,94	74.231,38	2.954,24
303.198,45	103,35	301.311,95	102,92	300.061,24	-3.137,21
247.843,32	102,02	255.046,50	99,14	247.843,32	0,00
483.587,50	100,15	500.750,00	99,98	499.908,25	16.320,75
699.767,58	102,97	823.758,40	94,99	759.934,60	60.167,02
284.692,23	101,79	296.749,27	94,44	275.325,00	-9.367,23
135.755,97	99,50	149.250,00	99,50	149.250,00	13.494,03
303.423,58	101,63	296.297,38	101,63	296.297,38	-7.126,20
272.937,00	102,95	307.292,10	101,62	303.322,59	30.385,59
276.012,27	104,38	310.821,01	104,38	310.821,02	34.808,75
319.606,78	100,75	332.196,65	93,74	309.090,77	-10.516,01
293.998,42	99,85	299.556,00	98,00	293.998,42	0,00
3.723.344,04	104,02	3.791.529,00	102,15	3.723.344,04	0,00
292.764,86	105,98	294.266,28	101,86	282.827,19	-9.937,67
150.015,00	100,00	150.000,00	100,00	150.000,00	-15,00
131.239,69	107,08	140.274,80	104,56	136.979,56	5.739,87
306.130,85	106,87	294.511,94	106,87	294.511,94	-11.618,91
393.456,08	110,05	392.653,76	110,05	392.653,75	-802,33
374.568,72	103,52	377.259,48	99,29	361.854,29	-12.714,43
309.724,55	105,83	301.196,03	105,83	301.196,03	-8.528,52
142.803,04	104,94	152.973,76	104,94	152.973,76	10.170,72
366.930,76	99,53	365.482,23	98,56	361.928,33	-5.002,43
217.142,64	103,29	220.007,70	101,94	217.142,64	0,00
674.189,00	99,00	674.190,00	99,00	674.189,00	0,00
223.718,72	107,24	235.928,00	101,69	223.718,72	0,00
407.862,96	100,42	401.662,40	100,42	401.662,40	-6.200,56

GESTIONI PATRIMONIALI**Altre obbligazioni - Composizione e valutazione al 31/12/2009**

codice ISIN	descrizione	Nominale al 31/12/09	prezzo storico	valore storico al 31/12/09	prezzo carico al 31/12/09
XS0225936417	SARAWAK INT 5,5% 03/	376.000,00	97,64	252.059,01	88,91
FR0010224329	SCHNEIDER 3,125% 11/	290.000,00	95,94	278.214,60	95,94
XS0224466143	SHINAN BK 5,125	100.000,00	100,66	67.608,97	78,35
XS0139182793	SING TELECOM 6% 21/1	136.000,00	103,42	140.657,78	101,31
USY79985AC46	SINGAPORE TEL 6,375%	410.000,00	107,43	295.824,25	106,80
XS0303483621	SOCIETE GENERALE 07/	600.000,00	85,00	510.024,34	85,00
AU300TXUH015	SPI ELECTRIC 6,5% 0	520.000,00	100,47	298.359,06	100,47
XS0237303598	TELECOM IT. 06/12/05	1.200.000,00	94,02	1.128.272,92	81,78
USY8585EAA65	TEMASEK FIN 21/09/05	282.000,00	98,21	193.367,64	98,21
USY85859AJ80	TENAGA NAS 7,625% 04	410.000,00	108,82	287.098,04	103,04
XS0200792405	TOWNGAS 8,25% 23/09/	287.000,00	107,00	217.331,92	107,00
XS0332374486	TOYOTA 7,25% 29/11/0	494.000,00	103,46	290.696,54	103,46
XS0366249570	UNICREDITO FRN 28/05	100.000,00	100,09	100.088,27	97,89
USY9244WAF69	UNITED OVERSEAS BK 4	460.000,00	96,00	284.163,92	92,95
XS0266760965	VODAFONE 06-13 TV	350.000,00	99,47202	348.152,06	99,47202

Riprese di valore**Svalutazioni****Totale Categoria di Bilancio ALTRE OBBLIGAZIONI****36.910.260,98**