

C/val. al PMC + scarti	PMC unitario compr. scarti	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo
7.337.696,26	104,82	104,29	7.300.300,00	37.396,26			37.396,26
10.473.398,40	104,73	102,07	10.207.000,00	266.398,41			266.398,41
520.050,00	104,01	103,45	517.250,00	2.800,00			2.800,00
1.039.767,11	103,98	102,09	1.020.900,00	18.867,11			18.867,11
193.517,21	101,85	98,65	187.435,00	6.082,21			6.082,21
230.717,78	115,36	115,83	231.660,00		942,22		
9.935.581,54	99,36	97,26	9.726.000,00	209.581,54			209.581,54
11.116.885,43	99,26	98,14	10.991.680,00	125.205,43			125.205,43
9.918.584,25	99,19	99,13	9.913.000,00	5.584,25			5.584,25
2.460.979,52	98,44	98,47	2.461.750,00		770,48		
53.227.177,50			52.556.975,00	671.915,21	1.712,70	-	671.915,21
6.834.397,55	113,91	119,65	7.178.700,00		344.302,45		
1.161.347,64	96,78	96,88	1.162.572,00		1.224,36		
2.947.115,92	98,24	108,61	3.258.210,00		311.094,08		
5.899.774,77	98,33	96,28	5.776.710,00	123.064,77			123.064,77
6.453.440,68	99,28	102,80	6.682.065,00		228.624,32		
2.331.063,21	103,60	108,39	2.438.775,00		107.711,79		
1.226.673,07	131,19	153,98	1.439.759,45		213.086,38		
26.853.812,84			27.936.791,45	123.064,77	1.206.043,38	-	123.064,77
80.080.990,34			80.493.766,45	794.979,98	1.207.756,08	-	794.979,98

Portafoglio Azionario DUEMME (data operazione 31-12-10)

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	C/val al PMC	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo
Franchi svizzeri										
DBXTRACK SMI	CHF	38.200	47,63	1.819.580,42	52,46	2.004.080,03		184.499,60		
		38.200		1.819.580,42		2.004.080,03		184.499,60		
Euro										
AHOLD NV	EUR	83.056	9,57	794.889,32	9,66	802.329,27		7.439,96		
ALSTOM NEW	EUR	19.524	42,10	821.948,73	35,27	688.552,91	133.395,82			144.643,98
BNP	EUR	9.813	52,79	517.986,01	49,64	487.110,45	30.875,56			30.875,56
BSC	EUR	55.124	9,71	535.490,13	8,15	448.984,98	86.505,15			86.505,15
CFAO	EUR	17.471	25,04	437.400,48	32,51	568.017,15		130.616,67		
DEUTSCHE BANK	EUR	15.820	46,19	730.770,87	39,26	621.029,92	109.740,95			109.740,95
DUEMME PR STR	EUR	41.518	72,78	3.021.626,65	92,21	3.828.380,77		806.754,12	806.754,12	317.149,15
HEINEKEN NEW	EUR	24.356	35,43	862.943,48	36,25	882.978,07		20.034,59		
IPSEN SA	EUR	15.689	33,93	532.382,98	23,08	362.095,84	170.287,14			170.287,14
METRO AG	EUR	20.351	44,43	904.245,21	55,40	1.127.445,40		223.200,19		
MUENCHENER	EUR	7.067	107,71	761.165,01	113,22	800.146,94		38.981,93	5.320,93	
OPAP	EUR	47.130	15,29	720.776,51	13,13	618.864,03	101.912,48			101.912,48
PORSCHE AUTOMO	EUR	17.740	39,15	694.467,37	63,70	1.129.967,04		435.499,67	29.243,71	
REPSOL	EUR	36.705	17,49	641.989,76	20,74	761.437,88		119.448,12		
RHOEN-KUJIN	EUR	31.931	17,75	566.909,12	16,12	514.663,86	52.245,26			52.974,77
RYANAIR	EUR	105.999	3,61	382.759,30	3,80	402.552,40		19.793,10		
SKY DEUTSCH	EUR	179.011	1,69	302.152,67	1,75	313.985,29		11.832,62		
SOCIETE' GEN	EUR	9.042	41,94	379.198,93	40,92	369.998,64	9.200,29			20.873,73
TOTAL	EUR	20.545	42,14	865.809,45	39,60	813.510,09	52.299,35			52.299,35
UNILEVER NEW	EUR	39.606	20,17	798.893,35	23,35	924.705,05		125.811,69		
		797.498		15.273.805,33		16.466.755,98	746.462,00	1.939.412,66	841.318,76	1.087.262,26
DAVIDE CAMPAR										
DAVIDE CAMPAR	EUR	101.815	3,90	397.257,52	4,78	486.777,52		89.520,00		
PARMALAT SPA	EUR	225.269	2,00	450.495,06	1,99	448.060,04	2.435,02			2.435,02
UNICREDIT	EUR	199.393	2,21	440.046,66	1,64	327.203,91	112.842,74			482.598,74
		526.477		1.287.799,24		1.262.041,47	115.277,76	89.520,00	-	485.033,76
Sterline inglesi										
LYXOR FTSE100	GBP	758.000	6,27	4.749.842,59	7,14	5.414.768,05		664.925,46		
		758.000		4.749.842,59		5.414.768,05	-	664.925,46	-	-
Dollari										
ALLERGAN	USD	1.603	52,36	83.937,82	51,88	83.167,77	770,05			770,05
AMAZON COM	USD	1.242	99,18	123.180,48	133,84	166.231,22		43.050,74		
ANADARKO	USD	3.302	47,66	157.388,62	51,80	171.059,02		13.670,40	3.488,92	
APACHE CORP	USD	1.951	74,25	144.860,07	87,29	170.311,26		25.451,20		
APPLE COMPUTE	USD	670	150,15	100.601,92	240,60	161.200,13		60.598,21		
AUTOMATIC DATA	USD	4.699	31,29	147.049,32	34,87	163.861,89		16.812,56		
AUTONATION	USD	8.051	19,45	156.561,84	20,41	164.282,70		7.720,86		
BIOGEN IDEC	USD	3.390	45,71	154.952,54	50,08	169.776,79		14.824,25		
BOSTON SCIENT	USD	16.514	5,11	84.415,32	5,43	89.652,90		5.237,58		
CELGENE	USD	1.982	43,33	85.881,08	43,88	86.970,23		1.089,14	1.059,93	
CH ROBINSON	USD	1.452	57,91	84.078,39	58,67	85.191,50		1.113,11		
DANAHER CORP	USD	4.824	31,42	151.584,76	34,54	166.642,09		15.057,32		
DISCOVERY A	USD	5.215	29,78	155.290,73	31,64	164.979,31		9.688,58		

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	C/val al PMC	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo
FAMILY DOLLAR	USD	4.412	29,63	130.736,01	37,32	164.658,20		33.922,19	2.319,41	
FED INV CL-B	USD	8.416	17,25	145.187,71	19,37	163.018,59		17.830,88		
FIDELITY NAT	USD	7.697	20,20	155.458,71	20,77	159.860,50		4.401,79		
GENUINE PARTS	USD	4.440	34,85	154.731,58	38,03	168.841,95		14.110,37		
GILEAD SCIENC	USD	5.503	28,12	154.767,78	27,63	152.053,63	2.714,15			7.211,85
GOODYEAR	USD	10.587	8,03	84.964,68	8,46	89.550,55		4.585,87		
GOOGLE INC	USD	190	411,37	78.159,40	442,72	84.115,88		5.956,48		
HESS CORP	USD	3.032	45,86	139.055,17	56,05	169.946,98		30.891,81		
HEWLETT PACKO	USD	4.829	31,23	150.813,49	31,56	152.390,33		1.576,84		
IBM	USD	1.458	73,83	107.649,03	108,71	158.492,09		50.843,06		
INGERSOLL	USD	2.570	33,11	85.090,36	34,05	87.514,06		2.423,70		
INTUIT INC	USD	4.401	33,66	148.121,55	36,33	159.905,96		11.784,41		
ISH S&P500 IN	USD	700.000	6,34	4.439.303,83	9,25	6.472.831,16		2.033.527,33		
ITT INDUSTR	USD	2.239	37,49	83.941,98	37,85	84.755,75		813,78		
KIMBERLY CLAR	USD	3.401	47,13	160.279,91	46,75	158.993,06	1.286,85			1.286,85
MARATHON OIL	USD	6.297	24,43	153.823,87	26,64	167.777,68		13.953,81	5.683,48	
MACAFEE	USD	4.514	34,37	155.137,69	34,89	157.498,13		2.360,44		
MCKESSON	USD	3.256	54,08	176.079,78	51,39	167.314,59	8.765,19			8.765,19
NOVELLUS SYST	USD	6.928	22,27	154.298,69	24,26	168.083,59		13.784,90		
PRECISION CST	USD	1.515	102,96	155.980,86	105,33	159.568,09		3.587,24		
PROCTER & GA	USD	3.300	43,97	145.107,67	47,69	157.376,56		12.268,89		
PROGRESS ENER	USD	4.748	32,68	155.163,40	32,67	155.096,00	67,40			67,40
QUEST DIAGN	USD	4.095	37,92	155.285,85	39,32	160.999,21		5.713,36		
RAYTHEON CO	USD	2.337	35,86	83.810,13	34,42	80.444,78	3.365,35			3.365,35
REPUBL SERV	USD	3.831	21,84	83.682,10	22,24	85.199,47		1.517,37		
SCANA CORP	USD	5.148	30,17	155.318,93	30,50	157.015,54		1.696,61		
SUNOCO	USD	5.553	28,22	156.688,96	29,76	165.248,50		8.559,54		
TERADATA	USD	5.245	29,77	156.125,79	31,54	165.401,99		9.276,20		
TIME WAR CABL	USD	1.668	41,92	69.927,87	48,96	81.657,97		11.730,11	11.730,11	5.478,78
TYCO INT NEW	USD	2.716	31,16	84.635,08	30,94	84.029,93	605,14			605,14
VALERO ENERGY	USD	11.129	14,88	165.573,31	16,34	181.848,63		16.275,32		
WALGREEN CO	USD	6.089	24,61	149.855,10	28,04	170.753,11		20.898,01		
WALT DISNEY	USD	5.765	24,34	140.311,08	27,90	160.843,59		20.532,50		
WORLDCOM	USD	1.621	0,01	11,25	0,01	12,13		0,88	0,88	57.310,27
		903.825		10.344.861,49		12.896.424,99	17.574,13	2.569.137,64	24.282,73	84.860,88
TOT. EURO		1.323.975		16.561.604,57		17.728.797,45	861.739,76	2.028.932,66	841.318,76	1.572.296,02
TOT. EXTRAEURO		1.700.025		16.914.284,50		20.315.273,07	17.574,13	3.418.562,70	24.282,73	84.860,88
TOT. GENERALE		3.024.000		33.475.889,07		38.044.070,52	879.313,89	5.447.495,36	865.601,49	1.657.156,90

Portafoglio Obbligazionario Cash Plus - Gest. Diretta FOF (data operazione 31-12-10)

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	Controvalore	Scarti positivi	Scarti negativi	Controvalore
Euro							
BTP 01/09/20	EUR	20.000.000	101,0270834	20.205.416,67		-7.672,78	20.197.743,89
BTP 15/06/15	EUR	7.500.000	101,6500000	7.623.750,00		-2.320,64	7.621.429,36
	EUR	27.500.000		27.829.166,67	-	-9.993,42	27.819.173,25
CCTE 15/12/15	EUR	12.500.000	100,1315152	12.516.439,40	982,54		12.517.421,94
	EUR	12.500.000		12.516.439,40	982,54		12.517.421,94
TOTALE EURO		40.000.000		40.345.606,07	982,54	-9.993,42	40.336.595,19
TOTALE GENERALE		40.000.000		40.345.606,07	982,54	-9.993,42	40.336.595,19

Portafoglio Azionario Cash Plus - Gest. Diretta FOF (data operazione 31-12-10)

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	Controvalore al PMC	Scarti positivi	Scarti negativi	Controvalore al PMC + scarti
Euro							
EURO STOXX 50	EUR	70.000	27,88	1.951.600,00	28,465		
FAST EUROPE F	EUR	12.358.900	121,3700018	1.499.999,71	120,7287		
ISH S&P500 EU	EUR	150.000	8,47469133	1.271.203,70	9,344		
OYSTER EUR OP	EUR	1.275,033	1168,21244	1.489.509,41	1167,32		
				6.212.312,82			
ATLANTIA	EUR	15.000	16,1858	242.787,00	15,318		
DANIELI	EUR	12.345	19,49179992	240.626,27	23,46		
GEOX SPA	EUR	100.000	4,4006	440.060,00	3,505		
MEDIOBANCA	EUR	35.000	8,14621765	285.117,62	6,769		
SNAM RETE GAS	EUR	150.000	3,72706965	559.060,45	3,738		
TERNA	EUR	500.000	2,98661757	1.493.308,79	3,151		
				3.260.960,13			
TOT. EURO		1.045.979		9.473.272,95			
TOT. GENERALE		1.045.979		9.473.272,95			

PMC unitario	PM dicembre	C/val al PM	Minus	Plus	Ripresa	Residuo	ICU su scarti
--------------	-------------	-------------	-------	------	---------	---------	---------------

100,9887195	96,46	19.292.000,00	905.743,89			905.743,89	
101,6190581	98,02	7351.500,00	269.929,36			269.929,36	
		26.643.500,00	1.175.673,25	-	-	1.175.673,25	
100,1393755	98,65	12.331.250,00	186.171,94			186.171,94	122,82
		12.331.250,00	186.171,94	-	-	186.171,94	122,82
		38.974.750,00	1.361.845,19	-	-	1.361.845,19	122,82
		38.974.750,00	1.361.845,19	-	-	1.361.845,19	122,82

PMC unitario comp. scarti	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo	ICU su scarti positivi
------------------------------	---------------------	------------------------------	-------	------	----------------------	---------	---------------------------

		1.992.550,00		40.950,00			
		1.492.073,93	7.925,78			7.925,78	
		1.401.600,00		130.396,30			
		1.488.371,52	1.137,89			1.137,89	
		6.374.595,45	9.063,67	171.346,30	-	9.063,67	
		229.770,00	13.017,00			13.017,00	
		289.613,70		48.987,43			
		350.500,00	89.560,00			89.560,00	
		236.915,00	48.202,62			213.478,36	
		560.700,00		1.639,56			
		1.575.500,00		82.191,22			
		3.242.998,70	150.779,62	132.818,21	-	316.055,36	
		9.617.594,15	159.843,29	304.164,51	-	325.119,03	
		9.617.594,15	159.843,29	304.164,51	-	325.119,03	

Portafoglio Obbligazionario Cash Plus Schroders (data operazione 31-12-10)

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	Controvalore al PMC	Scarti positivi	Scarti negativi	Controvalore al PMC + scarti
Euro							
BTP 01/02/18	EUR	1.100.000	108,035223	1.188.387,45	6,63		1.188.394,08
		1.100.000		1.188.387,45	6,63	-	1.188.394,08
BELGIO 09/15	EUR	1.500.000	108,756000	1.631.340,00	197,16		1.631.537,16
BUND 04/01/18	EUR	2.450.000	114,006247	2.793.153,04	1.011,96		2.794.165,00
NETH 4,25% 13	EUR	2.450.000	107,812102	2.641.396,50	127,89		2.641.524,39
OAT 25/04/13	EUR	1.520.000	108,299000	1.646.144,80		-184,30	1.645.960,50
OAT 25/04/16	EUR	3.191.000	107,083510	3.417.034,81	1.747,70		3.418.782,51
Franchi Svizzeri							
SWISS 10/6/15	CHF	1.000.000	114,630000	1.146.300,00	22,63		1.146.322,63
valori in euro				886.200,23	17,50		886.217,73
Sterline Inglesi							
UKTR 07/9/16	GBP	800.000	110,703000	885.624,00	409,79		886.033,79
valori in euro				1.073.743,94	496,84	-	1.074.240,77
Corone Norvegesi							
NORWEG 05/13	NOK	3.000.000	111,220000	3.336.600,00	2.555,00		3.339.155,00
valori in euro				415.801,61	318,40	-	416.120,01
NORWEG 05/19	NOK	2.000.000	112,250000	2.245.000,00	1.201,30		2.246.201,30
valori in euro				279.768,21	149,70	-	279.917,91
Corone Svedesi							
SWEDEN 10/12	SEK	3.000.000	108,556000	3.256.680,00	1.309,60		3.257.989,60
valori in euro				346.861,22	139,48	-	347.000,70
SWEDEN 12/20	SEK	2.000.000	124,254000	2.485.080,00		-227,29	2.484.852,71
valori in euro				264.679,94	-	-24,21	264.655,74
Dollari							
USTR 06/15	USD	799.000	102,613616	819.882,79	298,25		820.181,04
valori in euro				646.595,26	235,21	-	646.830,47
USTR 06/17	USD	1.399.000	103,329501	1.445.579,72	307,95		1.445.887,67
valori in euro				1.133.630,66	241,50	-	1.133.872,15
TOT. EURO		12.211.000	-	13.317.456,60	3.091,34	-184,30	13.320.363,64
TOT. EXTRAEURO		13.998.000		5.047.281,07	1.598,63	-24,21	5.048.855,49
TOT. GENERALE		26.209.000		18.364.737,67	4.689,97	-208,51	18.369.219,13

PMC unitario comp. scarti	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo	ICU su scarti positivi
108,0358255	102,40	1.126.400,00	61.994,08			61.994,08	0,83
		1.126.400,00	61.994,08	-	-	61.994,08	0,83
108,769144	102,653	1.539.795,00	91.742,16			91.742,16	24,65
114,047551	109,201	2.675.424,50	118.740,50			118.740,50	126,50
107,817322	107,77	2.640.365,00	1.159,39			1.159,39	15,99
108,286875	106,332	1.616.246,40	29.714,10			29.714,10	
107,1382799	104,209	3.325.309,19	93.473,32			93.473,32	218,46
114,632263	112,174	1.121.740,00					
		897.104,93		10.887,20	-		2,19
110,7542238	107,6463	861.170,40					
		1.000.488,41	73.752,36	-	-	73.752,36	62,11
111,3051667	109,534	3.286.020,00					
		421.284,62	-	5.164,61	-	-	39,80
112,310065	107,358	2.147.160,00					
		275.276,92	4.640,99	-	-	4.640,99	18,71
108,5996533	106,561	3.196.830,00					
		356.570,19		9.569,48	-	-	17,44
124,2426355	115,137	2.302.740,00					
		256.844,57	7.811,17	-	-	7.811,17	
102,6509437	100,5938	803.744,46					
		601.515,09	45.315,39	-	-	45.315,39	29,40
103,3515139	99,8438	1.396.814,76					
		1.045.363,54	88.508,61	-	-	88.508,61	30,19
-	-	12.923.540,09	396.823,55	-		396.823,55	386,43
-	-	4.854.448,26	220.028,51	25.621,29		220.028,51	199,83
*		17.777.988,35	616.852,06	25.621,29		616.852,06	586,26

Portafoglio Azionario Cash Plus Schroders (data operazione 31-12-10)

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	C/val al PMC	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo
Euro										
ACCOR S A	EUR	8.830	26,42623286	233.343,64	33,2911	293.960,41		60.616,78		
AIR LIQUIDE S	EUR	2.046	86,5773607	177.137,28	95,5787	195.554,02		18.416,74		
AKZO NOBEL	EUR	5.668	43,13690367	244.499,97	44,7467	253.624,30		9.124,33		
AXA	EUR	14.549	15,21008337	221.291,50	12,495	181.789,76	39.501,75			123.256,50
BBV	EUR	13.166	8,21898077	108.211,10	7,8236	103.005,52	5.205,58			5.205,58
BNP	EUR	5.032	52,785693	265.617,61	49,6393	249.784,96	15.832,65			15.832,65
DELTA LLOYD	EUR	6.684	13,71081089	91.643,06	14,9309	99.798,14		8.155,08		
EDENRED	EUR	9.740	14,562935	141.842,99	18,1722	176.997,23		35.154,24		
ELAN CORP PLC	EUR	30.995	3,83095854	118.740,56	4,3038	133.396,28		14.655,72		
ESSILOR INTER	EUR	3.135	48,4514992	151.895,45	49,1989	154.238,55		2.343,10		
FRESENIUS MED	EUR	7.257	41,3340678	299.961,33	44,033	319.547,48		19.586,15		
GALP B	EUR	4.565	14,33252385	65.427,97	14,2261	64.942,15	485,83			485,83
GEA GROUP AG	EUR	13.527	17,30354107	234.065,00	20,627	279.021,43		44.956,43		
HEINEKEN NEW	EUR	5.035	35,4304268	178.392,20	36,253	182.533,86		4.141,66		
IBERDRO RENOV	EUR	35.385	2,58993217	91.644,75	2,5522	90.309,60	1.335,15			1.335,15
INFINEON	EUR	28.135	5,44872614	153.299,91	7,161	201.474,74		48.174,83	7.877,80	
ING GROEP NEW	EUR	25.473	7,73752742	197.098,04	7,4217	189.052,96	8.045,07			18.942,00
ISH BG EU COR	EUR	20.000	118,45	2.369.000,00	115,2852	2.305.704,00	63.296,00			63.296,00
JC DECAUX SA	EUR	5.818	19,83919388	115.424,43	22,1176	128.680,20		13.255,77		
METRO AG	EUR	3.402	44,43247085	151.159,27	55,4	188.470,80		37.311,53		
MICHELIN 'B'	EUR	5.376	57,9287686	311.425,06	54,5661	293.347,35	18.077,71			18.077,71
MTU AERO ENG	EUR	3.365	44,77474294	150.667,01	48,405	162.882,83		12.215,82		
PORSHE AUTOMO	EUR	3.448	39,14697706	134.978,78	63,696	219.623,81		84.645,03	5.683,89	
SAP A G ORD	EUR	8.832	36,34439345	320.993,68	37,419	330.484,61		9.490,93		
SCH STR GLB D	EUR	126.961,10	110,2699961	14.000.000,00	113,97	14.469.756,57		469.756,57		
TECNICAS REUN	EUR	4.068	43,82396509	178.275,89	46,3955	188.736,89		10.461,00		
TELEFONICA SA	EUR	17.383	18,26926595	317.574,65	17,195	298.900,69	18.673,96			18.673,96
TOTAL	EUR	12.047	42,14210004	507.685,88	39,5965	477.019,04	30.666,84			30.666,84
VALLOUREC	EUR	2.713	73,39931441	199.132,34	77,883	211.296,58		12.164,24		
VEOLIA	EUR	10.013	22,55631362	225.856,37	21,6976	217.258,07	8.598,30			216.631,71
VINCI	EUR	3.932	38,57388323	151.672,51	40,1307	157.793,91		6.121,40		
		446.580		22.107.958,23		22.818.986,74	209.718,84	920.747,35	13.561,69	512.403,93
BULGARI										
	EUR	30.257	6,31834881	191.174,28	8,048	243.508,34		52.334,06		
		30.257		191.174,28		243.508,34	-	52.334,06	-	-
Franchi Svizzeri										
GAM HOLDING	CHF	14.738	10,42482562	153.641,08	12,50	184.225,00		30.583,92	8.547,02	
JULIUS BAER G	CHF	7.063	28,69968266	202.705,86	34,39699296	242.945,96		40.240,10	6.670,11	
NOVARTIS	CHF	11.054	41,35622216	457.151,68	44,04190659	486.839,24		29.687,55		
SONOVA HOLD	CHF	1.813	97,57661335	176.906,40	99,2162508	179.879,06		2.972,66		
SYNGENTA	CHF	810	190,2113775	154.071,22	223,384517	180.941,46		26.870,24		
UBS	CHF	16.238	12,66337936	205.627,95	12,57197697	204.143,76	1.484,19			1.484,19
		51.716		1.350.104,19		1.478.974,48	1.484,19	130.354,47	15.217,13	1.484,19
Corone Danesi										
DANSKE BANK	DKK	10.193	18,31388894	186.673,47	19,48212249	198.581,27		11.907,80		
		10.193		186.673,47		198.581,27	-	11.907,80	-	-
Sterline Inglesi										
BG GROUP PLC	GBP	27.483	13,20431751	362.894,26	15,08347371	414.539,11		51.644,85		

Descrizione	Divisa	Quantità	PMC unitario	C/val al PMC	PM dicembre 2010	C/val al PM dicembre 2010	Minus	Plus	Ripresa di valore	Residuo
GLAXO SMITH	GBP	23.642	14,71316844	347.848,73	14,5645077	344.334,09	3.514,64			149.609,66
HSBC	GBP	16.019	7,43413088	119.087,34	7,70270113	123.389,57		4.302,23		
INTERN POWE	GBP	40.460	4,59585195	185.948,17	3,89253558	157.491,99	28.456,18			28.456,18
INTERTEK	GBP	5.433	20,68681207	112.391,45	21,93656695	119.181,37		6.789,92		
LEGAL&GENERAL	GBP	114.443	1,14735938	131.307,25	1,14493175	131.029,42	277,82			277,82
LLOYDS TSB	GBP	265.299	0,77833468	206.491,41	0,78459483	208.152,22		1.660,81		
PERSIMMON PLC	GBP	24.228	4,38470406	106.232,61	4,73424339	114.701,25		8.468,64	6.126,90	
PRUDENTIAL	GBP	23.670	7,03830009	166.596,58	7,57316294	179.256,77		12.660,19	12.660,19	2.120,32
RBS	GBP	215.101	0,41084532	88.373,24	0,47077549	101.264,28		12.891,04	12.891,04	924.497,84
REED INTERNAT	GBP	31.577	6,41987269	202.720,32	6,12721464	193.479,06	9.241,26			10.972,17
RIO TINTO PLC	GBP	6.248	45,52603026	284.446,64	51,77705489	323.503,04		39.056,40		
TATE & LYLE	GBP	26.376	5,42907113	143.197,18	6,17507987	162.873,91		19.676,73		
UNILEVER GB	GBP	22.569	21,20324383	478.536,01	22,45158292	506.709,77		28.173,77		
VIRGIN MEDIA	GBP	11.134	17,07425813	190.104,79	19,87464421	221.284,29		31.179,50		
VODAFONE NEW	GBP	186.409	1,81819985	338.928,82	1,94632588	362.812,66		23.883,85	7.988,21	
WEIR GROUP	GBP	10.375	15,77519711	163.667,67	20,88376416	216.669,05		53.001,39		
XSTRATA PLC	GBP	20.826	14,03572193	292.307,94	16,95776939	353.162,51		60.854,56		
		1.071.292		3.921.080,41		4.233.834,36	41.489,90	354.243,88	39.666,34	1.115.933,99
Corone Norvegesi										
DNB NOR ASA	NOK	16.670	9,35825975	156.002,19	10,27589744	171.299,21		15.297,02		
		16.670		156.002,19		171.299,21	-	15.297,02	-	-
Corone Svedesi										
SSAB AB A	SEK	23.932	10,74670608	257.190,17	11,86537282	283.962,10		26.771,93		
SWEDBANK AB A	SEK	17.808	10,13062949	180.406,25	10,50672021	187.103,67		6.697,42		
		41.740		437.596,42		471.065,77	-	33.469,35	-	-
Dollari										
SCH IS QEP US	USD	13.682	73,27485641	1.002.515,81	80,75580003	1.104.866,94		102.351,13		
VANGUARD US I	USD	14.897	107,7612183	1.605.286,54	101,3048945	1.509.108,62	96.177,92			96.177,92
		28.578		2.607.802,35		2.613.975,56	96.177,92	102.351,13	-	96.177,92
TOTALE EURO		476.837		22.299.132,51		23.062.495,08	209.718,84	973.081,41	13.561,69	512.403,93
TOT. EXTRAEURO		1.220.189		8.659.259,03		9.167.730,65	139.152,01	647.623,65	54.883,47	1.213.596,10
TOT. GENERALE		1.697.026		30.958.391,54		32.230.225,73	348.870,85	1.620.705,06	68.445,16	1.726.000,03

Disponibilità liquide

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009
Disponibilità liquide	352.245.364,38	368.853.978,36
Depositi Bancari	347.901.239,15	363.845.830,81
Denaro, assegni e valori in cassa	136.681,76	122.712,26
C/c Postali	4.207.443,47	4.885.435,29

Depositi Bancari

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009
Depositi Bancari	347.901.239,15	363.845.830,81
Depositi bancari:	297.901.239,15	363.845.830,81
Banca Popolare di Sondrio c/c 40000	294.486.479,68	361.081.027,17
Banca Popolare di Sondrio c/c 40021	300.000,00	300.000,00
Banca Popolare di Sondrio c/c 41000	2.493.215,03	2.320.044,65
Banca Popolare di Sondrio c/c 43000	4.696,03	613,06
Banca Popolare di Sondrio c/c 40020	82.244,00	82.483,00
Banca Popolare di Sondrio c/c 7315/44 "Av.per l'Abruzzo"	0	61.662,93
Banca Popolare di Sondrio c/c 7601X39 CNPAF 9 CONF.	18.101,34	0
Bnp Paribas Securities Services - c/c 825500	75.448,14	0
BNP Paribas Securities Services - c/c 1825500 USD	3.614,73	
BNP Paribas Securities Services - c/c 825501 Schroders	382.585,20	0
BNP Paribas Securities Services - c/c 7825501 DKK Schroders	5,52	0
BNP Paribas Securities Services - c/c 9825501 SEK Schroders	35.692,37	0
BNP Paribas Securities Services - c/c 1825501 USD Schroders	19.157,11	0
Libretti e depositi vincolati:	50.000.000,00	0
Depositi Bancari	50.000.000,00	0

Prima di procedere al commento dei vari conti correnti bancari è opportuno premettere che, ai sensi dell'art. 8 della convenzione quinquennale per la gestione del servizio di tesoreria stipulata con la Banca Popolare di Sondrio e valevole dal 01.01.2008, tutti i conti intrattenuti dall'Ente presso la banca tesoriera non sono oggetto di addebito di competenze bancarie

esclusi i bolli previsti per legge; inoltre, sulla base dell'art. 5 della stessa convenzione, il tasso d'interesse attivo lordo riconosciuto sulle giacenze di cassa è pari alla media mensile dell'Euribor a 3 mesi (divisore 365) rilevata nel mese precedente l'inizio del trimestre solare di riferimento, aumentata dello spread di 37,7 punti base corrispondente a 0,377%.

Banca Popolare di Sondrio c/c 40000

Rappresenta il principale conto corrente di tesoreria della Cassa sul quale transitano tutte le operazioni di incasso e pagamento dell'Ente.

Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno che hanno generato il saldo attivo di Euro 294.486.479,68 presente al 31.12.2010:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 40000	294.486.479,68	2.220.332.816,16	2.286.927.363,65	361.081.027,17

Banca Popolare di Sondrio c/c 40021

Il conto corrente bancario è dedicato esclusivamente all'addebito mensile del pagamento tramite modello F24 telematico delle addizionali comunali generate dall'elaborazione delle pensioni. Tenuto conto infatti che la distribuzione geografica dei pensionati della Cassa è ripartita su più di 2.000 comuni di residenza e che il comma 143 dell'art. 1 della legge 296/2006 (Legge Finanziaria 2007) ha disposto che il versamento dell'addizionale comunale all'imposta sul reddito delle persone fisiche venga effettuato direttamente ai comuni sulla base del domicilio fiscale dei contribuenti,

si è ritenuto che continuare a versare tali tributi con modello cartaceo fosse una modalità operativamente irrealizzabile; dall'esercizio 2008, quindi, il loro versamento viene effettuato con procedura telematica attivata con l'Agenzia delle Entrate con addebito degli importi sul conto corrente bancario tramite RID. Si evidenzia, che in riferimento alle serie storiche dei pagamenti effettuati, la giacenza media del suddetto conto corrente è stata stabilita dal Consiglio di Amministrazione in Euro 300.000,00 da reintegrarsi dopo ogni addebito mensile.

Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 40021	300.000,00	2.513.857,89	2.513.857,89	300.000,00

Banca Popolare di Sondrio c/c 41000

Il conto corrente è destinato alla gestione dei depositi cauzionali dei locatari degli immobili. Il saldo di chiusura è pari a Euro 2.493.215,03 e rappresenta la

liquidità disponibile per adempiere alla stessa funzione nell'esercizio 2011.

Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 41000	2.493.215,03	414.950,89	241.780,51	2.320.044,65

Banca Popolare di Sondrio c/c 43000

Gli addebiti che confluiscono sul c/c 43000 sono relativi alle spese sostenute con le carte di credito utilizzate durante le trasferte lavorative fuori sede da amministratori, delegati, componenti il collegio sindacale e alcuni dirigenti e dipendenti. Presenta una

giacenza fissa di Euro 613,06 che viene reintegrata dopo ogni addebito mensile; il saldo esposto al 31.12.2010 comprende il versamento effettuato a fine anno a copertura dell'addebito, con valuta 29.12, delle spese relative alla carta AMERICAN EXPRESS di dicembre. Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 43000	4.696,03	510.904,91	506.821,94	613,06

Banca Popolare di Sondrio c/c 40020

Il c/c 40020 è destinato all'addebito delle imposte di registro relative ai nuovi contratti di locazione registrati in via telematica con il collegamento diretto con l'Agenzia delle Entrate.

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione con delibera del 20.01.2006 n. 11 aveva previsto una giacenza sul conto di Euro 75.000,00 da ripristinarsi

dopo ogni addebito con una movimentazione di reintegro non superiore allo stesso importo; lo stesso Consiglio con delibera del 23 ottobre 2009 ha stabilito di integrare permanentemente il fondo di deposito a Euro 100.000,00 stante l'aumento del numero di contratti registrati telematicamente.

Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 40020	82.244,00	450.793,61	451.032,61	82.483,00

Banca Popolare di Sondrio c/c 7315/44 Avvocati per l'Abruzzo

Con delibera del 16.04.2009 il Consiglio di Amministrazione ha stabilito di procedere all'apertura del conto corrente bancario intestato "Avvocati per l'Abruzzo" destinato alla raccolta pubblica di fondi per sostenere le famiglie degli Avvocati iscritti Albo e non Cassa delle zone colpite dal sisma del 06 aprile 2009; il conto, riservato ad accogliere donazioni spontanee fatte da Avvocati e da chi lo avesse reputato opportuno nonché le eventuali rinunce che gli Organi della Cassa avessero voluto fare

in segno di solidarietà, è stato chiuso a decorrere dalla data del 1 febbraio 2010 come stabilito da delibera del CdA del 22 gennaio 2010. Il Consiglio ha disposto con la stessa delibera di dare mandato al Presidente di consegnare la somma totale raccolta ai Consigli dell'Ordine identificati dalla Giunta Esecutiva che, sulla base delle modalità da quest'ultima stabilite, ha assegnato con delibera del 14 maggio 2010, l'intero importo al Consiglio dell'Ordine de L'Aquila. Si ricorda che l'Ente ha disposto di concorrere all'apertura del suddetto conto corrente versando un contributo di Euro 50.000,00.

Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 7315/44	o	89,41	61.752,34	61.662,93

*Banca Popolare di Sondrio c/c 7601X39 CNPAF 9
CONFERENZA*

Con delibera del 22.01.2010 il Consiglio di Amministrazione ha stabilito di procedere all'apertura del conto corrente bancario intestato "9 CONFERENZA" destinato alla gestione della IX Conferenza Nazionale

della Previdenza Forense tenutosi a Baveno dal 15 al 18 aprile 2010.

Si procederà alla chiusura del conto corrente una volta esaurite tutte le attività relative alla conferenza stessa ancora in corso per piccole pendenze alla data del 31.12.2010.

Si espongono di seguito le movimentazioni dell'anno:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Versamenti	Liquidazioni	Valore al 31-12-2009
C/c 7601X39	18.101,34	633.910,90	615.809,56	o

C/c accessi presso BNP Paribas Securities Services

Nell'ambito del contratto stipulato tra Cassa Forense e BNP Paribas quale banca depositaria della gestione di Cash Plus, iniziata a partire dal 1 settembre 2010, è prevista l'apertura di conti custodia e liquidità sia in euro che in valuta, intestati alla Cassa stessa e derubricati ai due gestori, presso la BNP Paribas Securities Services per la gestione della operatività, sia di CF che di Schroders ovvero delle due parti operanti abilitate. I conti in oggetto evidenziano una notevole dinamicità legata alle operazioni di compravendita eseguite dai gestori; il saldo esposto al 31.12.2010 risente di operazioni sia in euro che in valuta (corona danese DKK, corona svedese SEK, dollaro) avvenute a cavallo di esercizio.

Banca Popolare di Milano – time deposit

Con delibera del 16 dicembre 2010 il Consiglio di Amministrazione ha integrato l'impiego di liquidità temporanea oltre che con il ricorso ai PCT anche con lo strumento del time deposit (già previsto nell'ambito dell'asset al location) stante la maggiore remuneratività che lo stesso offre rispetto alle medesime condizioni dei Pronti contro Termine. L'unica operazione effettuata a cavallo di esercizio riguarda l'importo di 50 milioni di Euro presentata dalla Banca Popolare di Milano che ha riconosciuto un tasso di interesse lordo del 2,5% a tre mesi.

L'uso del "time deposit" consente di lucrare sullo spread del tasso di interesse offerto dalle banche partecipanti rispetto a quanto riconosciuto dalla banca tesoriera e contestualmente di diversificare il rischio di accentrimento della liquidità in esubero stante la rilevanza degli importi estremamente significativi.

Denaro, assegni e valori in cassa

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009
Denaro assegni e valori in cassa	136.681,76	122.712,26
Denaro e assegni in cassa	14.053,06	13.557,56
Buoni pasto	18.756,00	6.732,00
Valuta estera per missioni	7,77	7,77
Buoni benzina per autovetture di servizio	2.170,00	720,00
Valori bollati ex depositi cancelleria	101.683,93	101.683,93
Valori bollati	11,00	11,00

Denaro e assegni in cassa

L'Ente dispone di un servizio di cassa interna che, oltre ad espletare piccole spese che hanno carattere d'urgenza, provvede a ricevere e in seguito versare alla banca cassiera tutti i valori che giungono alla Cassa sia direttamente che tramite il servizio postale.

Il saldo al 31.12.2010 di Euro 14.053,06 è così composto:

- giacenza iniziale al 01.01.2010 di Euro 13.557,56
- prelievi dalla banca cassiera per Euro 43.441,73
- pagamenti contanti per Euro 42.946,23

Buoni pasto

Si ricorda che il servizio sostitutivo di mensa ai dipendenti viene effettuato mediante l'erogazione di buoni pasto; è cura della cassa interna provvedere alla provvista ed alla erogazione degli stessi. Il valore nominale dei buoni pasto per il 2010 è di Euro 12,00.

Il saldo al 31.12.2010 è così composto:

- giacenza al 31.12.09 n. 561 buoni pasto per nominali Euro 6.732,00
- acquistati n. 58.000 buoni pasto per nominali Euro 696.000,00
- erogati n. 56.998 buoni pasto per nominali Euro 683.976,00

Alla data del 31.12.2010 residuano n. 1.563 buoni pasto per un valore nominale di Euro 18.756,00 conservati in cassaforte.

Buoni benzina per autovetture di servizio

L'importo iscritto in bilancio si riferisce al valore residuo a fine esercizio dei buoni benzina utilizzati durante l'anno per gli spostamenti delle autovetture di servizio.

Il saldo al 31.12.2010 è così composto:

- giacenza al 31.12.09 n. 72 buoni benzina per nominali Euro 720,00
- acquistati n. 220 buoni benzina per nominali Euro 2.200,00
- erogati n. 75 buoni benzina per nominali Euro 750,00

Alla data del 31.12.2010 residuano n. 217 buoni benzina per un valore nominale di Euro 2.170,00 conservati in cassaforte.

Valori bollati ex depositi cancelleria

Il valore rappresenta la giacenza presso la sede della Cassa di valori bollati che derivano da pregresse restituzioni dalle Cancellerie presso Preture e Tribunali dei depositi giudiziari prescritti.

Per tali valori bollati si è in attesa ancora della sostituzione da parte del Ministero di Grazia e Giustizia, al quale è stata fatta richiesta, con altri di valore facciale adeguato all' utilizzo attuale, trattandosi infatti di carte bollate da Lit. 300 e da Lit. 700.

Si evidenzia, come già chiarito nei precedenti esercizi, che l'importo totale è stato oggetto, fino dal 31.12.2006, di accantonamento al fondo svalutazione

crediti in considerazione del fatto che, pur se con circolare n. 20/e del 26 febbraio 2002 l'Agenzia delle Entrate ha chiarito che i valori bollati espressi in lire mantengono la loro validità fino ad esaurimento delle scorte anche dopo la data del 01.01.2002 (data di introduzione dell'Euro nel nostro paese), la vetustà

dei valori, consistenti come detto in fogli di carta bollata di importi minimi, non ne ha mai consentito l'utilizzo il che imporrà una valutazione per la cancellazione della posta allo scadere della prescrizione decennale (01.03.2012 data ultima per convertire le lire italiane presso la Banca d'Italia).

C/C Postali

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009
C/C Postali	4.207.443,47	4.885.435,29
C/C Postale 837005	742.683,18	762.905,13
C/C Postale 969006	72.696,49	25.138,84
C/C Postale 26866004	3.392.063,80	4.097.391,32

C/C Postale 837005

Il conto corrente postale 837005 è utilizzato per gli incassi residuali di versamenti di contributi dovuti a vario titolo. Il conto in oggetto, oltre ai bolli previsti per legge, è soggetto all'addebito di spese mensili di tenuta conto per Euro 5,00 e alla commissione di Euro 0,34 per l'accredito di ciascun bollettino (commissione applicata dalle Poste Italiane S.p.a). Il tasso di interesse creditore lordo annuo applicato sulle giacenze è pari all'1%.

C/C Postale 969006

Accoglie i versamenti residuali di canoni di locazione e varie effettuati dagli inquilini che non utilizzano come modalità di pagamento il R.I.D o il M.A.V bancario. Tale conto, oltre ai bolli previsti per legge, è soggetto all'addebito di spese mensili di tenuta conto per Euro 5,00 e alla commissione di Euro 0,34 per l'accredito di ciascun bollettino (commissione applicata dalle Poste Italiane S.p.a). L'interesse attivo corrisposto sulle giacenze è pari all'1% lordo annuo.

C/C Postale 26866004

È un conto corrente postale intestato alla Cassa ma gestito direttamente dalla banca tesoriere per l'incasso provvisorio di contributi in autoliquidazione. Per uno sfasamento temporale di data operazione e non valuta, i versamenti effettuati negli ultimi giorni dell'anno rimangono temporaneamente sul conto in questione e successivamente girati sul c/c 40000 della Banca Popolare di Sondrio nei primi giorni di gennaio dell'esercizio successivo.

Il conto corrente, oltre ai bolli previsti per legge è soggetto all'addebito di spese mensili di tenuta conto per Euro 5,00 e alla commissione di Euro 0,30 per l'accredito di ciascun bollettino (commissione applicata dalle Poste Italiane S.p.a). Il tasso di interesse creditore lordo annuo applicato sulle giacenze è pari all'1%.

Ratei e risconti attivi

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009
Ratei e risconti attivi	31.701.342,29	29.578.931,98
Ratei attivi	30.978.149,35	27.183.524,18
Risconti attivi	723.192,94	2.395.407,80

Nella voce ratei e risconti attivi sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi; di seguito si riportano le informazioni prescritte dall'art. 22 del vigente regolamento di contabilità, dall'art. 2427 C.C. e dal principio contabile OIC n.18.

Ratei attivi

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009
Ratei attivi	30.978.149,35	27.183.524,18
Ratei attivi su cedole di titoli a gestione diretta	26.747.661,68	23.066.047,32
Ratei attivi su cedole di titoli c/o SGR	3.292.608,88	3.850.286,61
Ratei attivi su cedole di titoli Cash Plus	637.832,62	0
Ratei attivi su canoni di locazione	269.769,83	267.190,25
Ratei attivi vari	30.276,34	0

Ratei attivi su cedole di titoli a gestione diretta

Il dato è espresso al lordo della ritenuta erariale per la quale è stato rilevato il rateo passivo rappresentativo della quota di costo di competenza dell'anno. Il saldo si compone come segue:

Descrizione	Valore al 31-12-2010	Valore al 31-12-2009	Variazione
Ratei attivi su cedole gestione diretta	26.747.661,68	23.066.047,32	3.681.614,36
Accertamento interessi su titoli a reddito fisso	21.788.968,49	19.377.426,66	2.411.541,83
Accertamento ratei Republic of Italy	3.875.469,64	2.964.661,41	910.808,23
Accertamento ratei CCT	562.560,00	212.230,00	350.330,00
Accertamento interessi su obbligazioni corporate	520.663,55	511.729,25	8.934,30