Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
ITALIA							
AEM MILANO	21.500	3,14371	67.589,77	2,2660	48.719,00	18.870,77	-
AUTOSTRADA TORINO-MILANO	5.700	9,62188	54.844,72	10,7700	61.389,00	-	6.544,28
B.CA FIDEURAM SpA	5.500	13,60555	74.830,53	8,8840	48.862,00	25.968,53	-
BANCA NAZIONALE LAVORO	51.000	3,33118	169.890,18	2,3430	119.493,00	50.397,18	-
ENEL NEW	19.000	8,18182	155.454,58	6,2520	118.788,00	36.666,58	-
ENI	24.600	13,17513	324.108,20	13,3820	329.197,20	-	5.089,00
FIAT ORD.	5.050	23,03533	116.328,42	17,8770	90.278,85	26.049,57	-
FINMECCANICA ORD	121.000	1,25294	151.605,74	0,9833	118.979,30	32.626,44	-
ITALGAS	9.000	10,17822	91.603,98	10,3100	92.790,00	-	1.186,02
MEDIASET	7.000	12,85456	89.981,92	8,4090	58.863,00	31.118,92	-
RAS ORD.	4.600	13,82924	63.614,50	13,2740	61.060,40	2.554,10	-
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	4.100	12,96012	53.136,49	12,4170	50.909,70	2.226,79	-
TELECOM ITALIA RNC	17.450	5,72686	99.933,71	5,7930	101.087,85	-	1.154,14
TELECOM ITALIA	42.450	12,55156	532.813,72	9,5800	406.671,00	126.142,72	-
T.I.M. ORD.	61.087	8,00437	488.962,95	6,3010	384.909,19	104.053,76	-
UNICREDIT ORD.	49.100	5,12777	251.773,51	4,3370	212.946,70	38.826,81	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**12.209.536,36**		**11.899.626,47**	**707.880,94**	**397.971,05**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**1.370.648.628**	

Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C/Val + scarti
EURO						
BTP 15 FEB 04 5%	15.500.000	101,52518	15.736.402,90	51.657,94		15.788.060,84
BTP 15 GEN 03 4,50%	14.000.000	99,75701	13.965.981,40	33.802,11		13.999.783,51
BTP 15 MAR 06 4,75%	8.500.000	100,64245	8.554.608,25	4.544,33		8.559.152,58
BTP AGO 2011 5,25%	15.000.000	101,59326	15.238.989,00	3.491,68		15.242.480,68
BTP MAG 2031 6%	11.000.000	103,81589	11.419.747,90		5.241,61	11.414.506,29
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			**64.915.729,45**	**93.496,06**	**5.241,61**	**65.003.983,90**
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			**12.209.536,36**			**12.209.536,36**
Subtotale azioni Valuta			**17.951.614,36**			**17.951.614,36**
Subtotale obbligazioni			**64.915.729,45**			**65.003.983,90**
TOTALE GENERALE IN EURO			**95.076.880,17**	**93.496,06**	**5.241,61**	**95.165.134,62**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**184.094.510.767**	**181.033.616**	**10.149.172**	**184.265.395.211**

PMC *	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenze Euro	Plusvalenza implicita Euro
101,85846	102,6300	15.907.650,00	-	119.589,16
99,99845	101,2900	14.180.600,00	-	180.816,49
100,69591	101,9600	8.666.600,00	-	107.447,42
101,61654	102,2000	15.330.000,00	-	87.519,32
103,76824	108,7200	11.959.200,00	-	544.693,71
		66.044.050,00	-	**1.040.066,10**
			-	
		11.899.626,47	**707.880,94**	**397.971,05**
		17.786.472,49	**683.554,66**	**518.412,79**
		66.044.050,00	-	**1.040.066,10**
		95.730.148,96	**1.391.435,60**	**1.956.449,94**
		185.359.415.527	**2.694.195.009**	**3.788.215.325**

Portafoglio titoli gestione esterna Merrill Lynch SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
CREDIT SUISSE GROUP	1.200	50,50693	60.608,32	46,3182	55.581,84	5.026,48	-
NESTLE' SA	450	220,57415	99.258,37	230,2722	103.622,49	-	4.364,12
Lire Sterline Inglesi							
BARCLAYS BANK PLC	3.500	32,65586	114.295,51	35,6831	124.890,85	-	10.595,34
GLAXO SMITHKLINE	3.000	29,35392	88.061,76	28,5664	85.699,20	2.362,56	-
PRUDENTIAL CORP. GBP	4.000	12,51399	50.055,96	12,8828	51.531,20	-	1.475,24
SHELL T&T CO PLC	10.000	8,53570	85.357,00	7,7150	77.150,00	8.207,00	-
VODAFONE GROUP	16.000	3,0388	48.620,80	2,9734	47.574,40	1.046,40	-
Dollari U.S.A.							
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	300	88,07019	26.421,06	91,4762	27.442,86	-	1.021,80
AMERICAN EXPRESS CO.	700	38,15009	26.705,06	38,6180	27.032,60	-	327,54
ANHEUSER BUSCH CO. INC.	500	48,35975	24.179,88	49,7861	24.893,05	-	713,17
AOL TIME WARNER	700	41,48454	29.039,18	37,3919	26.174,33	2.864,85	-
CHEVRONTEXACO CORP	400	97,62182	39.048,73	98,8636	39.545,44	-	496,71
CISCO SYSTEMS INC	500	24,83342	12.416,71	22,2109	11.105,45	1.311,26	-
CITIGROUP	933	52,44851	48.934,46	55,5600	51.837,48	-	2.903,02
COLGATE PALMOLIVE CO	600	61,33480	36.800,88	65,2122	39.127,32	-	2.326,44
EXXON MOBIL	1.200	44,37683	53.252,20	43,2866	51.943,92	1.308,28	-
FLEETBOSTON FIN.CORP	800	42,34007	33.872,06	41,9880	33.590,40	281,66	-
GENERAL ELECTRIC	800	47,06622	37.652,98	44,0537	35.242,96	2.410,02	-
HOME DEPOT	600	56,65327	33.991,96	56,4167	33.850,02	141,94	-
IBM INTL BUSINESS	200	108,54991	21.709,98	137,3970	27.479,40	-	5.769,42
ILLINOIS TOOL WORKS INC	500	74,80862	37.404,31	74,1739	37.086,95	317,36	-
INTEL CORPORATION	500	34,03714	17.018,57	37,3800	18.690,00	-	1.671,43
JOHNSON & JOHNSON	800	57,81886	46.255,09	65,3449	52.275,92	-	6.020,83
MERCURY SEL TR NTH AM OPP CL A	1.900	88,58510	168.311,69	79,9179	151.844,01	16.467,68	-
MERC SEL TR NORTH AMERICAN FUND A	15.200	85,65683	1.301.983,82	70,0909	1.065.381,68	236.602,14	-
MICRON TECNOLOGY	700	31,27569	21.892,98	34,9660	24.476,20	-	2.583,22
MICROSOFT	500	70,65143	35.325,72	76,6113	38.305,65	-	2.979,93
NOKIA CORP - SPON ADR	1.400	49,75150	69.652,10	27,8135	38.938,90	30.713,20	-
PFIZER	700	44,55682	31.189,77	46,7729	32.741,03	-	1.551,26
SPRINT PCS	1.000	27,35732	27.357,32	27,2081	27.208,10	149,22	-
UNITED TECHNOLOGY	500	78,13434	39.067,17	70,8533	35.426,65	3.640,52	-
VERIZON COMMUNICATIONS	700	58,65919	41.061,43	54,3010	38.010,70	3.050,73	-
VIACOM INC CL-B	400	52,60314	21.041,26	49,1013	19.640,52	1.400,74	-
WAL-MART STORES	700	59,35362	41.547,53	63,4670	44.426,90	-	2.879,37
WEYERHAEUSER	600	60,21109	36.126,65	60,7171	36.430,26	-	303,61
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**2.905.518,27**		**2.636.198,68**	**317.302,04**	**47.982,45**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**614.382.421**	

Portafoglio titoli gestione esterna Merrill Lynch SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
AKZO NOBEL NV	2.200	47,47622	104.447,68	50,0867	110.190,74	-	5.743,06
AXA SA	2.200	29,49871	64.897,16	23,9739	52.742,58	12.154,58	-
ING GROEP NV NEW	2.800	32,49986	90.999,61	27,9600	78.288,00	12.711,61	-
L'OREAL	300	78,72519	23.617,56	78,2028	23.460,84	156,72	-
MERCURY SEL TR EUR FD CL A	56.200	73,56892	4.134.573,30	57,8617	3.251.827,54	882.745,76	-
MERCURY SEL TR EUROP OPP CL A	11.000	68,62530	754.878,30	54,9189	604.107,90	150.770,40	-
MERCURY SEL TR EUR RESERVE FD CL A	1.600	63,01714	100.827,42	66,8361	106.937,76	-	6.110,34
PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	400	154,92547	61.970,19	147,5611	59.024,44	2.945,75	-
SIEMENS AG	825	60,42016	49.846,63	70,8518	58.452,74	-	8.606,11
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	1.600	36,79397	58.870,35	32,6739	52.278,24	6.592,11	-
TELEFONICA S.A.	4.681	16,39903	76.763,86	15,0173	70.295,98	6.467,88	-
TOTAL FINA SA	550	152,52179	83.886,98	150,9722	83.034,71	852,27	-
ITALIA							
UNICREDIT ORD.	18.000	5,12777	92.299,86	4,3370	78.066,00	14.233,86	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**5.697.878,90**		**4.628.707,47**	**1.089.630,94**	**20.459,51**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**2.109.819.700**	
Subtotale azioni Euro			**5.697.878,90**		**4.628.707,47**	**1.089.630,94**	**20.459,51**
Subtotale azioni Valuta			**2.905.518,27**		**2.636.198,68**	**317.302,04**	**47.982,45**
TOTALE GENERALE IN EURO			**8.603.397,17**		**7.264.906,15**	**1.406.932,98**	**68.441,96**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**16.658.499.838**		**14.066.819.831**	**2.724.202.121**	**132.522.114**

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
NESTLE' SA	377	220,57415	83.156,450	230,2722	86.812,62	-	3.656,17
NOVARTIS AG	2.010	41,73974	83.896,880	38,9420	78.273,42	5.623,46	-
SWISS RE NOM	1.508	113,35436	170.938,370	113,5097	171.172,63	-	234,26
ZURICH FIN.SERV.CHF	277	343,73534	95.214,690	285,7081	79.141,14	16.073,55	-
Lire Sterline Inglesi							
BP AMOCO	14.771	9,0629	133.868,10	8,5257	125.933,11	7.934,99	-
DIAGEO PLC	7.958	11,10525	88.375,58	12,3751	98.481,05	-	10.105,47
GLAXO SMITHKLINE	3.058	29,35392	89.764,29	28,5664	87.356,05	2.408,24	-
RIO TINTO PLC REG	7.790	19,16357	149.284,21	21,3606	166.399,07	-	17.114,86
TELEWEST COMMUNICATIONS	89.010	0,84228	74.971,34	1,0425	92.792,93	-	17.821,59
TESCO PLC	22.646	3,85779	87.363,51	3,9247	88.878,76	-	1.515,25
VODAFONE GROUP	43.485	3,0388	132.142,22	2,9734	129.298,30	2.843,92	-
Corone Svedesi							
NORDEA SEK	17.930	6,72536	120.585,70	5,7425	102.963,03	17.622,67	-

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Dollari U.S.A.							
AMERICAN HOME PRODUCTS	690	68,72897	47.422,99	68,0954	46.985,83	437,16	-
ALCOA	1.140	36,92182	42.090,87	41,8626	47.723,36	-	5.632,49
AMERICAN EXPRESS CO.	1.540	38,15009	58.751,14	38,6180	59.471,72	-	720,58
ANADARKO PETROLEUM	930	68,9752	64.146,94	61,0978	56.820,95	7.325,99	-
AOL TIME WARNER	1.590	41,48454	65.960,42	37,3919	59.453,12	6.507,30	-
AMERICAN TEL&tel	2.760	21,64189	59.731,62	19,7577	54.531,25	5.200,37	-
BANK OF NEW YORK	1.320	52,5086	69.311,35	45,8811	60.563,05	8.748,30	-
BOWATER INC.	820	52,34051	42.919,22	54,0747	44.341,25	-	1.422,03
BRISTOL MYERS SQUIBB	1.000	61,14645	61.146,45	59,2460	59.246,00	1.900,45	-
BROADCOM CORP	1.480	49,4788	73.228,62	48,9175	72.397,90	830,72	-
CISCO SYSTEMS INC	3.310	24,83342	82.198,62	22,2109	73.518,08	8.680,54	-
CITIGROUP	1.320	52,44851	69.232,03	55,5600	73.339,20	-	4.107,17
COMPAQ COMPUTER	7.880	10,68626	84.207,73	11,2663	88.778,44	-	4.570,71
CURAGEN	1.800	33,4953	60.291,54	25,8381	46.508,58	13.782,96	-
DU PONT	890	47,21325	42.019,79	48,7405	43.379,05	-	1.359,26
EASTMAN KODAK	1.230	51,23343	63.017,12	35,1004	43.173,49	19.843,63	-
EXXON MOBIL	1.480	44,37683	65.677,71	43,2866	64.064,17	1.613,54	-
FANNIE MAE	810	87,98894	71.271,04	89,1252	72.191,41	-	920,37
GILLETTE	1.430	36,00975	51.493,94	37,9008	54.198,14	-	2.704,20
HILTON HOLTES	5.770	11,41152	65.844,47	11,8893	68.601,26	-	2.756,79
INTEL CORPORATION	2.430	34,03714	82.710,25	37,3800	90.833,40	-	8.123,15
KRAFT FOODS	1.330	36,82175	48.972,93	37,7868	50.256,44	-	1.283,51
MATTEL INC	3.980	16,6463	66.252,27	20,2201	80.476,00	-	14.223,73
MICROSOFT	1.190	70,65143	84.075,20	76,6113	91.167,45	-	7.092,25
MILLENNIUM P HARMACEUTICALS	1.650	47,09018	77.698,80	31,1636	51.419,94	26.278,86	-
MOTOROLA	4.160	22,58481	93.952,81	18,2707	76.006,11	17.946,70	-
PLACER DOME	5.420	11,55421	62.623,82	12,4220	67.327,24	-	4.703,42
SCHERING PLOUGH	1.070	45,19596	48.359,68	41,9415	44.877,41	3.482,27	-
SEALED AIR	1.070	41,86061	44.790,85	46,7128	49.982,70	-	5.191,85
STAPLES INC.	4.040	17,53528	70.842,53	20,6695	83.504,78	-	12.662,25
TERADYNE INC	2.000	28,00029	56.000,58	34,0656	68.131,20	-	12.130,62
UNITED PARCEL SERVICE	1.070	60,53885	64.776,57	63,1924	67.615,87	-	2.839,30
UNITED TECHNOLOGY	790	78,13434	61.726,13	70,8533	55.974,11	5.752,02	-
VALERO ENERGY CORP	1.620	35,5894	57.654,83	41,8161	67.742,08	-	10.087,25
VERIZON COMMUNICATIONS	1.300	58,65919	76.256,95	54,3010	70.591,30	5.665,65	-
WALT DISNEY	3.320	23,56208	78.226,11	23,9964	79.668,05	-	1.441,94
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**3.624.445,26**		**3.592.362,44**	**186.503,29**	**154.420,47**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**361.120.725**	

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
AEGON NV	5.000	29,62208	148.110,40	29,5833	147.916,50	193,90	-
ALCATEL	3.430	18,33844	62.900,85	20,0044	68.615,09	-	5.714,24
ALLIANZ AG-REG	610	278,36253	169.801,14	262,5271	160.141,53	9.659,61	-
ALTADIS	6.260	14,77192	92.472,22	18,4625	115.575,25	-	23.103,03
ASM LITHOGRAPHY	4.440	16,73882	74.320,36	20,2694	89.996,14	-	15.675,78
CPN ASSURANCE FRF25SHS	3.790	35,3235	133.876,07	35,7439	135.469,38	-	1.593,31
CREDIT AGRICOLE SA	1.690	17,02755	28.776,56	17,6190	29.776,11	-	999,55
DEUTSCHE TELEKOM	8.350	20,68876	172.751,15	19,4241	162.191,24	10.559,91	-
EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA	4.540	17,69231	80.323,09	17,4288	79.126,75	1.196,34	-
FORTIS BANK	4.750	30,81476	146.370,11	27,0967	128.709,33	17.660,78	-
HENKEL	1.300	64,34901	83.653,71	58,5071	76.059,23	7.594,48	-
MERCK KGAA	1.920	44,53037	85.498,31	39,7924	76.401,41	9.096,90	-
RWE AG	2.210	44,89835	99.225,35	40,8624	90.305,90	8.919,45	-
SANOFI SYNTHELABO	1.250	78,36332	97.954,15	78,7639	98.454,88	-	500,73
SCHNEIDER	1.790	45,78911	81.962,51	53,2389	95.297,63	-	13.335,12
SIEMENS AG	1.680	60,42016	101.505,87	70,8518	119.031,02	-	17.525,15
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	2.720	36,79397	100.079,60	32,6739	88.873,01	11.206,59	-
TELEFONICA S.A.	7.646	16,39903	125.386,98	15,0173	114.822,28	10.564,70	-
TOTAL FINA SA	880	152,52179	134.219,18	150,9722	132.855,54	1.363,64	-
UPM-KIMMENE	2.630	33,37141	87.766,81	37,6881	99.119,70	-	11.352,89
ITALIA							
ISTITUTO S.PAOLO DI TORINO	9.020	12,96012	116.900,28	12,4170	112.001,34	4.898,94	-
T.I.M. ORD.	19.610	8,00437	156.965,70	6,3010	123.562,61	33.403,09	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**2.380.820,40**		**2.344.301,87**	**126.318,33**	**89.799,80**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**244.586.393**	

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Morgan Stanley SGR

(data operazione: 31.12.2001)

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C/Val + scarti
EURO						
CTZ 15.3.2002	1.425.000	99,135	1.412.673,75	4.728,89	-	1.417.402,64
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			1.412.673,75	4.728,89	-	1.417.402,64
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			2.380.820,40			2.380.820,40
Subtotale azioni Valuta			3.624.445,26			3.624.445,26
Subtotale obbligazioni			1.412.673,75			1.417.402,64
TOTALE GENERALE IN EURO			7.417.939,41	4.728,89	-	7.422.668,30
TOTALE GENERALE IN LIRE			14.363.133.541	9.156.408	-	14.372.289.949

PMC *	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenze Euro	Plusvalenza implicita Euro
99,46685	99,26	1.414.455,00	2.947,64	-
		1.414.455,00	**2.947,64**	-
			5.707.427	
		2.344.301,87	**126.318,33**	**89.799,80**
		3.592.362,44	**186.503,29**	**154.420,47**
		1.414.455,00	**2.947,64**	-
		7.351.119,31	**315.769,26**	**244.220,27**
		14.233.751.786	**611.414.545**	**472.876.382**

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
NESTLE' SA	1.309	220,57415	288.731,56	230,2722	301.426,31	-	12.694,75
NOVARTIS AG	3.436	41,73974	143.417,75	38,9420	133.804,71	9.613,04	-
U.B.S. AG-REG	5.774	50,17800	289.727,77	56,9492	328.824,68	-	39.096,91
Lire Sterline Inglesi							
ASTRAZENECA LST	4.522	51,63675	233.501,38	50,9553	230.419,87	3.081,51	-
ROYAL BANK OF SCOTLAND	2.654	25,52951	67.755,32	26,4291	70.142,83	-	2.387,51
BARCLAYS BANK PLC	10.703	32,65586	349.515,67	35,6831	381.916,22	-	32.400,55
BRITISH AMERICAN TOBACCO	17.368	9,59451	166.637,45	9,2700	161.001,36	5.636,09	-
HONGKONG&SHANGHAI BANK CORP	16.017	13,24375	212.125,14	13,7011	219.450,52	-	7.325,38
RIO TINTO PLC REG	7.959	19,16357	152.522,85	21,3606	170.009,02	-	17.486,17
TESCO PLC	75.179	3,85779	290.024,79	3,9247	295.055,02	-	5.030,23
VODAFONE GROUP	202.137	3,03880	614.253,92	2,9734	601.034,16	13.219,76	-
WOLSELEY PLC	16.107	7,75767	124.952,79	8,8187	142.042,80	-	17.090,01
Dollari U.S.A.							
ABBOTT LABS	2.263	59,98433	135.744,54	62,5701	141.596,14	-	5.851,60
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2.947	88,07019	259.542,85	91,4762	269.580,36	-	10.037,51
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.433	66,56742	95.391,11	68,8023	98.593,70	-	3.202,59
AOL TIME WARNER	7.148	41,48454	296.531,49	37,3919	267.277,30	29.254,19	-
LIBERTY MEDIA CORP	9.359	15,64984	146.466,85	15,2740	142.949,37	3.517,48	-
AT&T WIRELESS GROUP	1.504	15,02922	22.603,95	15,5532	23.392,01	-	788,06
ATMEL CORPORATION	876	10,32747	9.046,86	8,8630	7.763,99	1.282,87	-
CHECK POINT SOFTWARE	1.665	32,86812	54.725,42	46,6113	77.607,81	-	22.882,39
CHEVRONTEXACO CORP	3.230	97,62182	315.318,48	98,8636	319.329,43	-	4.010,95
CHUBB CORP	1.011	78,59875	79.463,34	76,3435	77.183,28	2.280,06	-
CISCO SYSTEMS INC	3.848	24,83342	95.559,00	22,2109	85.467,54	10.091,46	-
COUNTRYWIDE CREDIT IND INC	3.182	48,56970	154.548,79	46,4762	147.887,27	6.661,52	-
DEERE & CO	3.342	45,88635	153.352,18	48,2656	161.303,64	-	7.951,46
DELL COMPUTER	1.296	28,55394	37.005,91	32,1752	41.699,06	-	4.693,15
ELAN CORP	844	64,07571	54.079,90	49,3975	41.691,49	12.388,41	-
EXXON MOBIL	7.233	44,37683	320.977,61	43,2866	313.091,98	7.885,63	-
FLEETBOSTON FIN.CORP	1.332	42,34007	56.396,97	41,9880	55.928,02	468,95	-
GENERAL ELECTRIC	6.803	47,06622	320.191,49	44,0537	299.697,32	20.494,17	-
GENZYME CORP DIVISION	382	66,12471	25.259,64	66,5823	25.434,44	-	174,80
IBM INTL BUSINESS	1.537	108,54991	166.841,21	137,3970	211.179,19	-	44.337,98
INTEL CORPORATION	7.152	34,03714	243.433,63	37,3800	267.341,76	-	23.908,13
JEFFERSON PILOT CORP	1.200	50,53335	60.640,02	50,9299	61.115,88	-	475,86
JP MORGAN CHASE & CO	3.671	41,83087	153.561,12	42,4004	155.651,87	-	2.090,75
LSI LOGIC	6.427	22,69941	145.889,11	18,3275	117.790,84	28.098,27	-
MERCK	2.878	75,17819	216.362,83	68,5867	197.392,52	18.970,31	-
MICRON TECNOLOGY	3.593	31,27569	112.373,55	34,9660	125.632,84	-	13.259,29

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Dollari U.S.A.							
MICROSOFT	7.891	70,65143	557.510,43	76,6113	604.539,77	-	47.029,34
MINNESOTA MINING	1.439	123,05908	177.082,02	133,7331	192.441,93	-	15.359,91
MOTOROLA	8.363	22,58481	188.876,77	18,2707	152.797,86	36.078,91	-
NUCOR CORP	4.426	47,89199	211.969,95	58,2475	257.803,44	-	45.833,49
ORACLE CORP	11.216	24,70315	277.070,53	16,6498	186.744,16	90.326,37	-
PEPSICO	5.264	50,28697	264.710,61	54,7055	287.969,75	-	23.259,14
PFIZER	5.514	44,55682	245.686,31	46,7729	257.905,77	-	12.219,46
PHARMACIA	1.026	53,52261	54.914,20	48,9918	50.265,59	4.648,61	-
PRAXAIR	2.352	57,90676	136.196,70	60,9968	143.464,47	-	7.267,77
QUALCOM INC	2.002	58,68583	117.489,03	62,0356	124.195,27	-	6.706,24
SUN MICROSISTEM	2.924	15,30206	44.743,22	14,5983	42.685,43	2.057,79	-
TEXAS INSTRUMENTS	1.193	28,16778	33.604,16	34,0395	40.609,12	-	7.004,96
TORCHMARK CORP	1.635	40,42532	66.095,40	44,0157	71.965,67	-	5.870,27
TYCO INTERNATIONAL	1.872	59,71254	111.781,87	65,3756	122.383,12	-	10.601,25
VERITAS SOFTWARE CORP	332	50,63804	16.811,83	49,1666	16.323,31	488,52	-
VERIZON COMMUNICATIONS	2.046	58,65919	120.016,70	54,3010	111.099,85	8.916,85	-
VIACOM INC CL-B	5.888	52,60314	309.727,29	49,1013	289.108,45	20.618,84	-
WAL-MART STORES	6.878	59,35362	408.234,20	63,4670	436.526,03	-	28.291,83
WELLS FARGO	3.924	48,02814	188.462,42	49,1286	192.780,63	-	4.318,21
WORLDCOM INC-MCI GROUP	144	1,46461	210,90	15,2256	2.192,49	-	1.981,59
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**10.195.668,78**		**10.352.508,66**	**336.079,61**	**492.919,49**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**650.740.866**	

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
AKZO NOBEL NV	3.275	47,47622	155.484,62	50,0867	164.033,94	-	8.549,32
AVENTIS	7.438	78,70714	585.423,71	76,0583	565.721,64	19.702,07	-
BNP	4.660	95,75724	446.228,74	99,1334	461.961,64	-	15.732,90
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA	10.691	10,29710	110.086,30	9,6425	103.087,97	6.998,33	-
CRH PLC	7.878	17,31615	136.416,63	19,3600	152.518,08	-	16.101,45
DANONE GROUP	883	132,79194	117.255,28	130,3722	115.118,65	2.136,63	-
DEUTSCHE BOERSE AG	4.633	38,47255	178.243,32	42,0500	194.817,65	-	16.574,33
DRAGADOS GROUP	8.410	14,77370	124.246,82	14,5075	122.008,08	2.238,74	-
E-ON AG	5.685	56,79815	322.897,48	54,9600	312.447,60	10.449,88	-
FORTIS BANK	6.027	30,81476	185.720,56	27,0967	163.311,81	22.408,75	-
INDRA SISTEMAS SA	21.651	9,74960	211.088,59	9,8644	213.574,12	-	2.485,53
ING GROEP NV NEW	10.386	32,49986	337.543,55	27,9600	290.392,56	47.150,99	-
LAFARGE	2.976	101,63333	302.460,79	103,6389	308.429,37	-	5.968,58
MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN	1.118	322,45654	360.506,41	297,5512	332.662,24	27.844,17	-
NOKIA OYJ	16.916	22,96167	388.419,61	27,6738	468.130,00	-	79.710,39
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	5.357	29,30330	156.977,78	32,3717	173.415,20	-	16.437,42
PORSCHE	772	379,67233	293.107,04	420,9941	325.007,45	-	31.900,41
PUBLICIS	6.430	27,03702	173.848,04	29,3011	188.406,07	-	14.558,03
SAINT GOBAIN SA	857	161,21084	138.157,69	166,8500	142.990,45	-	4.832,76
SIEMENS AG	2.359	60,42016	142.531,16	70,8518	167.139,40	-	24.608,24
STMICROELECTRONICS	2.807	42,03473	117.991,49	36,7350	103.115,15	14.876,34	-
TELEFONICA S.A.	15.848	16,39903	259.891,83	15,0173	237.994,17	21.897,66	-
TOTAL FINA SA	2.886	152,52179	440.177,89	150,9722	435.705,77	4.472,12	-
VNU VERENIGDE	5.156	35,17058	181.339,51	35,0061	180.491,45	848,06	-
ITALIA							
AUTOSTRADE SPA	19.900	6,83409	135.998,39	7,4610	148.473,90	-	12.475,51
ENI	30.368	13,17513	400.102,35	13,3820	406.384,58	-	6.282,23
GENERALI	9.025	30,98255	279.617,51	30,6500	276.616,25	3.001,26	-
TELECOM ITALIA	20.925	12,55156	262.641,39	9,5800	200.461,50	62.179,89	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**6.944.404,48**		**6.954.416,69**	**246.204,89**	**256.217,10**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**476.719.142**	

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Pioneer SGR

(data operazione: 31.12.2001)

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C/Val + scarti
EURO						
BTP 01.02.2012 5%	10.250.000	101,89000	10.443.725,00	4.104,28		10.447.829,28
BTP 01.03.2007 4,5%	5.375.000	100,42811	5.398.010,91	223,32		5.398.234,23
BTP 15.04.04 3,25%	510.000	96,46015	491.946,77		91,71	491.855,06
BTP 15 APR 2003 4,75%	1.500.000	100,73000	1.510.950,00	210,41		1.511.160,41
BTP 15 FEB 04 5%	1.000.000	101,52518	1.015.251,80	3.332,77		1.018.584,57
BTP 15 MARZO 2004 4,5%	7.000.000	100,68143	7.047.700,10	3.640,51		7.051.340,61
BTP 15 OTT 03 5,25%	1.950.000	102,02000	1.989.390,00	966,98		1.990.356,98
BTP MAG 2031 6%	5.950.000	103,81589	6.177.045,46		2.835,24	6.174.210,22
BEI 4% 15.01.07	7.000.000	99,19600	6.943.720,00	1.108,23		6.944.828,23
BELGIUM 4,75% 28.09.2006	1.500.000	98,90600	1.483.590,00	1.744,67		1.485.334,67
FREDDIE MAC 4,5% 15.03.2004	1.200.000	99,90000	1.198.800,00	368,72		1.199.168,72
OAT 5,5% 25.10.2010	2.050.000	103,70763	2.126.006,42	661,18		2.126.667,60
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			**45.826.136,46**	**16.361,07**	**2.926,95**	**45.839.570,58**
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			**6.944.404,48**			**6.944.404,48**
Subtotale azioni Valuta			**10.195.668,78**			**10.195.668,78**
Subtotale obbligazioni			**45.826.136,46**			**45.839.570,58**
TOTALE GENERALE IN EURO			**62.966.209,72**	**16.361,07**	**2.926,95**	**62.979.643,84**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**121.919.582.895**	**31.679.449**	**5.667.365**	**121.945.594.978**