IMMOBILIARE NUOVO ENPAM SPA IN LIQUIDAZIONE

CONTO ECONOMICO

	31/12/2002	31/12/2001
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
altri ric. e proventi gest. caratteristica	0	1
5) altri ricavi e proventi	0	1
Totale (A)	0	1
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
7) per servizi	107.150	154.655
oneri diversi di gest. caratteristica	8.645	312.716
14) oneri diversi di gestione	8.645	312.716
Totale (B)	115.795	467.371
DIFF. TRA VALORE E COSTI PRODUZIONE (A-B)	-115.795	-467.370
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	42.732	55.719
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	487.789	569.652
d) proventi diversi dai precedenti	118.578	200.256
17) interessi e altri oneri finanziari	49.710	77.008
Totale (C) (15+16-17)	599.389	748.619
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
Totale delle rettifiche (D) (18-19)	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) proventi	53.236	23
21) oneri	512	677
Totale partite straordinarie (E) (20-21)	52.724	- 654
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	536.318	280.595
26) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	**536.318**	**280.595**

PAGINA BIANCA

PORTAFOGLIO TITOLI

PAGINA BIANCA

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
TITOLI DI STATO - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
IT0003080402	BTP-AG 01 11 5.25%	2.000.000,00	99,5581	1.991.162,00	107,38	2.147.600,00	0,00	1.991.162,00
IT0003242747	BTP-AG 01 17 5.25%	2.400.000,00	101,31812	2.431.634,80	106,013	2.544.312,00	0,00	2.431.634,80
IT0001453262	BTP-AP 15 00/03 4.75	5.000.000,00	99,98623	4.999.311,52	100,598	5.029.900,00	0,00	4.999.311,52
IT0001326567	BTP-AP 15 99/04 3.25	1.000.000,00	96,9071	969.071,04	100,75	1.007.500,00	0,00	969.071,04
IT0001488102	BTP-DC 15 05 5.25%	5.765.000,00	103,77959	5.982.893,45	106,22	6.123.583,00	0,00	5.982.893,45
IT0003190912	BTP-FB 01 01/12 5%	3.864.000,00	100,04928	3.865.904,37	105,29	4.068.405,60	14.562,47	3.880.466,84
IT0003357982	BTP-FB 01 02/13 4.75	5.492.000,00	100,52891	5.521.048,01	102,96	5.654.563,20	0,00	5.521.048,01
IT0003256820	BTP-FB 01 02/33 5.75	500.000,00	109,32893	546.644,65	111,71	558.550,00	0,00	546.644,65
IT0001305454	BTP-FB 01 99/04 3.25	2.324.000,00	96,55989	2.244.051,76	100,6	2.337.944,00	0,00	2.244.051,76
IT0003074991	BTP-FB 15 01/04 5%	1.970.000,00	101,03215	1.990.333,41	102,536	2.019.959,20	0,00	1.990.333,41
IT0001423844	BTP-GE 15 00/03 4.5%	1.020.000,00	100,0527	1.020.537,56	99,99	1.019.898,00	-640,00	1.019.898,00
IT0001477386	BTP-GN 15 00/03 5%	3.641.000,00	101,80883	3.706.859,46	101,08	3.680.322,80	-26.536,66	3.680.322,80
IT0001413936	BTP-LG 00/05 4.75%	1.950.000,00	99,89075	1.947.869,57	104,39	2.035.605,00	0,00	1.947.869,57
IT0003141741	BTP-LG 01 01/04 4.50	8.732.000,00	101,20815	8.837.495,24	102,57	8.956.412,40	0,00	8.837.495,24
IT0000367687	BTP-LG 01 96/06 8,75	800.000,00	117,23992	937.919,35	118,089	944.712,00	6.792,65	944.712,00
IT0001132098	BTP-LG 01 97/07 6,75	1.225.000,00	108,54422	1.329.666,74	113,567	1.391.195,75	0,00	1.329.666,74
IT0001244638	BTP-LG 15 98/03 4.5%	570.000,00	100,82805	574.719,86	100,8	574.560,00	-159,86	574.560,00
IT0001352803	BTP-LG 15 99/04 4%	500.000,00	99,70924	498.546,20	101,95	509.750,00	0,00	498.546,20
IT0001273363	BTP-MG 01 98/09 4,5%	7.400.000,00	99,44661	7.359.049,15	103,62	7.667.880,00	0,00	7.359.049,15
IT0001444378	BTP-MG 01 99/31 6%	4.413.000,00	105,47777	4.654.733,80	115,29	5.087.747,70	0,00	4.654.733,80
IT0003288864	BTP-MG 15 02/05 4.5%	2.000.000,00	102,65361	2.053.072,26	103,65	2.073.000,00	0,00	2.053.072,26
IT0003171946	BTP-MZ 01 07 4.50%	8.670.000,00	99,82603	8.654.916,51	104,275	9.040.642,50	41.779,59	8.696.696,10
IT0003101992	BTP-MZ 15 01/04 4.50	1.995.000,00	100,70814	2.009.127,40	102,138	2.037.653,10	0,00	2.009.127,40
IT0003088959	BTP-MZ 15 01/06 4.75	3.020.000,00	100,51179	3.035.456,09	104,957	3.169.701,40	0,00	3.035.456,09
IT0001086567	BTP-NV 01 96/26 7,25	755.000,00	124,20532	937.750,18	132,12	997.506,00	6.696,81	944.446,99
IT0001448619	BTP-NV 01 99/10 5.5%	5.870.000,00	100,88166	5.921.753,24	109,14	6.406.518,00	0,00	5.921.753,24
IT0003178446	BTP-OT 01 01/04 4%	9.742.000,00	100,67381	9.807.642,92	102,09	9.945.607,80	11.630,81	9.819.273,73
IT0003271019	BTP-OT 15 02/07 5%	6.180.000,00	104,82649	6.478.277,20	106,52	6.582.936,00	0,00	6.478.277,20

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
TITOLI DI STATO - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
IT0003364566	BTP-ST 15 02/05 3.5%	23.750.000,00	100,17213	23.790.881,84	101,319	24.063.262,50	0,00	23.790.881,84
IT0003017016	CCT-AG 01 00/07 TV	5.114.000,00	100,4089	5.134.911,07	101	5.165.140,00	0,00	5.134.911,07
IT0003347504	CCT-AG 01 02/09 TV	4.500.000,00	100,76339	4.534.352,75	101,11	4.549.950,00	0,00	4.534.352,75
IT0003097109	CCT-AP 01 01/08 TV	2.700.000,00	100,6865	2.718.535,63	101,052	2.728.404,00	0,00	2.718.535,63
IT0003263115	CCT-AP 01 02/09 TV	7.270.000,00	100,79629	7.327.889,98	101,14	7.352.878,00	0,00	7.327.889,98
IT0000367570	CCT-AP 01 96/03 TV	6.873.000,00	100,76854	6.925.821,80	100,245	6.889.838,85	-35.982,95	6.889.838,85
IT0001413944	CCT-DC 01 99/06 TV	7.675.000,00	100,4397	7.708.746,72	101,15	7.763.262,50	0,00	7.708.746,72
IT0003219711	CCT-LG 01 02/09 TV	3.800.000,00	100,92219	3.835.043,34	101,08	3.841.040,00	0,00	3.835.043,34
IT0000367620	CCT-MG 01 96/03 TV	100.000,00	100,57204	100.572,04	100,269	100.269,00	-303,04	100.269,00
IT0001101234	CCT-MZ 01 97/04 TV	6.500.000,00	100,65012	6.542.258,07	100,63	6.540.950,00	-1.308,07	6.540.950,00
IT0001321774	CCT-MZ 01 99/06 TV	15.350.000,00	100,60559	15.442.958,21	100,95	15.495.825,00	0,00	15.442.958,21
IT0001145371	CCT-ST 01 97/04 TV	6.343.000,00	100,60405	6.381.314,99	100,723	6.388.859,89	0,00	6.381.314,99
IT0003217830	CTZ-DC 31 03 24M	2.050.000,00	95,91192	1.966.194,42	97,9	2.006.950,00	0,00	1.966.194,42
IT0003263107	CTZ-MZ 31 04 24M	1.565.000,00	96,12588	1.504.370,06	96,811	1.515.092,15	0,00	1.504.370,06
IT0003171961	CTZ-ST 15 03 24M	1.060.000,00	97,79889	1.036.668,25	98,63	1.045.478,00	0,00	1.036.668,25
TOTALE RIPRESE DI VALORE							81.462,33	
TOTALE SVALUTAZIONI							-64.930,58	
TOTALE				195.257.966,91		199.061.165,34	16.531,75	195.274.499,10

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
TITOLI DI ALTRI STATI E MULTILENDING - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
AT0000385356	AT-GOV GE 15 02/12 5	930.000,00	101,43031	943.301,84	105,48	980.964,00	0,00	943.301,84
AT0000384953	AT-GOV OT 20 00/07 5	600.000,00	102,78946	616.736,73	108,715	652.290,00	0,00	616.736,73
XS0145758040	BAYER 02/12 6%	500.000,00	104,65286	523.264,30	105,56	527.800,00	0,00	523.264,30
BE0000265711	BE-GOV AP 29 93/04 7	165.000,00	106,40613	175.570,11	105,81	174.586,50	-983,61	174.586,50
BE0000286923	BE-GOV MZ 28 07 6.25	1.070.000,00	105,96772	1.133.854,60	111,13	1.189.091,00	0,00	1.133.854,60
BE0000282880	BE-GOV MZ 28 95/15 8	550.000,00	127,03026	698.666,44	132,611	729.360,50	0,00	698.666,44
BE0000291972	BE-GOV MZ 28 98/28 5	190.000,00	102,20554	194.190,53	108,347	205.859,30	0,00	194.190,53
BE0000297060	BE-GOV ST 28 01/06 4	1.500.000,00	101,19309	1.517.896,36	105,29	1.579.350,00	3.714,01	1.521.610,37
BE0000296054	BE-GOV ST 28 11 5%	2.777.000,00	99,193	2.754.589,52	105,74	2.936.399,80	19.147,20	2.773.736,72
US459056QL40	BIRS 01/04 3.5%	4.000.000,00	102,61064	4.139.469,22	103,29	3.964.306,28	-174.996,63	3.964.327,84
DE0001135192	DE-GOV 02-12 5%	3.650.000,00	100,78719	3.678.732,49	106,08	3.871.920,00	0,00	3.678.732,49
DE0001141380	DE-GOV AG 18 01/06 4	1.325.000,00	100,30932	1.329.098,49	104,36	1.382.770,00	11.829,83	1.340.928,32
DE0001141349	DE-GOV FB 18 99/05 4	5.692.000,00	97,21805	5.533.651,56	103,104	5.868.679,68	0,00	5.533.651,56
DE0001135176	DE-GOV GE 04 00/31 5	520.000,00	101,08809	525.658,05	109,69	570.388,00	0,00	525.658,05
DE0001134922	DE-GOV GE 04 94/24 6	180.000,00	102,82866	185.091,59	118,72	213.696,00	0,00	185.091,59
DE0001135028	DE-GOV GE 04 97/07 6	1.400.000,00	108,64368	1.521.011,45	109,9	1.538.600,00	0,00	1.521.011,45
DE0001134468	DE-GOV GN 20 86/16 6	400.000,00	108,43331	433.733,23	114,6	458.400,00	24.666,77	458.400,00
DE0001136984	DE-GOV GN 25 02/04 4	1.500.000,00	100,97617	1.514.642,50	101,835	1.527.525,00	0,00	1.514.642,50
DE0001135150	DE-GOV LG 04 00/10 5	5.960.000,00	101,93148	6.075.116,21	108,237	6.450.925,20	47.763,20	6.122.879,41
DE0001135184	DE-GOV LG 04 01/11 5	2.625.000,00	101,26186	2.658.123,75	106,12	2.785.650,00	18.788,67	2.676.912,42
DE0001135093	DE-GOV LG 04 98/08 4	1.000.000,00	96,07497	960.749,74	102,53	1.025.300,00	0,00	960.749,74
DE0001135085	DE-GOV LG 04 98/28 4	1.140.000,00	90,33682	1.029.839,73	98,35	1.121.190,00	0,00	1.029.839,73
DE0001090082	DE-GOV MG 13 94/04 6	930.000,00	106,57503	991.147,80	105,33	979.569,00	-11.578,80	979.569,00
DE0001136976	DE-GOV MZ 12 02/04 4	3.500.000,00	100,64324	3.522.513,52	101,81	3.563.350,00	0,00	3.522.513,52
ES0000012387	ES-GOV 00/11 5.4%	500.000,00	102,74025	513.701,26	108,535	542.675,00	0,00	513.701,26
ES0000012445	ES-GOV 01/06 4.8%	1.200.000,00	100,62429	1.207.491,43	105,62	1.267.440,00	1.851,43	1.209.342,86
ES0000012411	ES-GOV LG 30 01/32 5	515.000,00	102,86708	529.765,46	112,95	581.692,50	0,00	529.765,46
ES0000012791	ES-GOV LG 30 02/12 5	2.100.000,00	100,74874	2.115.723,47	105,41	2.213.610,00	0,00	2.115.723,47

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
TITOLI DI ALTRI STATI E MULTILENDING - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
ES0000012080	ES-GOV LG 30 98/04 4	1.420.000,00	101,18023	1.436.759,29	102,807	1.459.859,40	0,00	1.436.759,29
ES0000012064	ES-GOV LG 30 98/09 5	2.110.000,00	102,12009	2.154.733,82	107,48	2.267.828,00	0,00	2.154.733,82
ES0000012783	ES-GOV MR 11 02/17	400.000,00	99,88996	399.559,85	108,93	435.720,00	0,00	399.559,85
FI0001005407	FI-GOV LG 2 13 5,375	720.000,00	105,7021	761.055,14	109,105	785.556,00	0,00	761.055,14
FI0001005332	FI-GOV LG 4 07 5%	5.925.000,00	104,26724	6.177.833,97	106,445	6.306.866,25	0,00	6.177.833,97
FR0000188690	FR-GOV 01/12 4.75%	350.000,00	100,59	352.065,00	103,51	362.285,00	0,00	352.065,00
FR0000571218	FR-GOV AP 25 97/29 5	1.310.000,00	102,98705	1.349.130,42	108,7	1.423.970,00	7.528,94	1.356.659,36
FR0000571432	FR-GOV AP 25 98/09 4	2.300.000,00	96,91583	2.229.064,08	100,39	2.308.970,00	45.154,99	2.274.219,07
FR0103840098	FR-GOV GE 12 01/07 3	6.000.000,00	100,35	6.021.000,00	101,777	6.106.620,00	0,00	6.021.000,00
FR0103230423	FR-GOV LG 12 01/06 4	1.500.000,00	100,379	1.505.685,00	104,35	1.565.250,00	19.365,00	1.525.050,00
FR0101659813	FR-GOV LG 12 99/05 5	2.150.000,00	103,27591	2.220.432,16	105,08	2.259.220,00	0,00	2.220.432,16
FR0000188799	FR-GOV LG 25/32 OAT	1.600.000,00	98,87317	1.581.970,69	106,7	1.707.200,00	0,00	1.581.970,69
FR0000570541	FR-GOV OT 04 96/06 T	2.250.000,00	99,02022	2.227.955,02	101,26	2.278.350,00	0,00	2.227.955,02
FR0000187874	FR-GOV OT 25 01/11 5	990.000,00	101,90069	1.008.816,83	105,25	1.041.975,00	0,00	1.008.816,83
FR0000187361	FR-GOV OT 25 01/16 5	330.000,00	101,26	334.158,00	104,4	344.520,00	0,00	334.158,00
FR0000570665	FR-GOV OT 25 91/08 8	350.000,00	121,86403	426.524,09	123,88	433.580,00	4.786,12	431.310,21
FR0000570400	FR-GOV OT 25 93/04 6	940.000,00	106,49612	1.001.063,49	106,4	1.000.160,00	-903,49	1.000.160,00
FR0000570590	FR-GOV OT 25 97/07 5	3.550.000,00	103,61988	3.678.505,78	107,91	3.830.805,00	0,00	3.678.505,78
FR0000186199	FR-GOV OT 25 99/09 4	4.600.000,00	99,13209	4.560.076,18	100,889	4.640.894,00	0,00	4.560.076,18
GR0124006405	GR-GOV 99/09 6.3%	590.000,00	106,09704	625.972,52	112,953	666.422,70	0,00	625.972,52
GR0118007559	GR-GOV FB 19 02/06 6	900.000,00	104,06321	936.568,86	107,49	967.410,00	0,00	936.568,86
GR0124018525	GR-GOV MG 18 02/12 5	780.000,00	102,02238	795.774,54	105,86	825.708,00	0,00	795.774,54
XS0043520336	IADB 93/03 6,5/8%NLG	2.400.000,00	103,68505	1.129.205,35	101,28	1.103.012,65	-26.192,70	1.103.012,65
NL0000102663	NL-GOV 02/05 4%	1.410.000,00	98,48227	1.388.599,94	102,54	1.445.814,00	0,00	1.388.599,94
NL0000102077	NL-GOV 93/23 7.50% E	225.000,00	125,25003	281.812,57	134,782	303.259,50	17.121,40	298.933,97
NL0000102267	NL-GOV 97/07 5.75% E	2.854.000,00	105,04008	2.997.843,87	109,35	3.120.849,00	16.518,08	3.014.361,95
NL0000102317	NL-GOV 98/28 5.50% E	150.000,00	103,48608	155.229,12	109,34	164.010,00	0,00	155.229,12
NL0000102598	NL-GOV FB 15 00/03 4	1.000.000,00	100,76512	1.007.651,21	100,19	1.001.900,00	-5.751,21	1.001.900,00

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
TITOLI DI ALTRI STATI E MULTILENDING - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONE E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
NL0000102671	NL-GOV LG 15 02/12 5	920.000,00	100,67688	926.227,32	106	975.200,00	0,00	926.227,32
NL0000102291	NL-GOV LG 98/08 5,25	520.000,00	104,60112	543.925,81		543.925,81	0,00	543.925,81
PTOTEBOE0012	PT-GOV GN 23 98/08 5	300.000,00	101,29105	303.873,15	108,373	325.119,00	0,00	303.873,15
US9128276T44	USGOV 01/11 5%	313.000,00	100,81535	361.255,24	109,9218	330.124,00	-31.074,65	330.150,49
US912810EZ76	USGOV 97/27 6.625% U	1.594.000,00	113,48444	2.069.900,31	123,7187	1.892.224,22	-177.563,10	1.892.277,15
US9128275S79	USGOV 99/04 5.875%	524.000,00	106,36813	635.250,23	108,0312	543.162,05	-92.055,12	543.164,81
US9128276S60	US-GOV. 01/03/ 4,75	2.980.000,00	102,90967	3.408.543,04	100,2812	2.867.376,47	-532.494,49	2.867.376,47
TOTALE RIPRESE DI VALORE							238.235,64	
TOTALE SVALUTAZIONI							-1.053.593,80	
TOTALE				104.017.353,27		106.538.533,81	-815.358,16	103.193.057,82

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
ALTRI TITOLI OBBLIGAZIONARI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONE E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
XS0092178515	AKZO 98/08 5.375% DE	640.000,00	98,819	323.362,26	104,8	342.933,69	9.937,20	333.299,46
XS0139185895	AT&T 01/03 TV	1.000.000,00	100,76774	1.007.677,42	99,55	995.500,00	-12.177,42	995.500,00
XS0130600025	B.CA MARCHE FR 15/06	1.000.000,00	99,89858	998.985,80	100,055	1.000.550,00	0,00	998.985,80
XS0124143669	B.ROMA 01/04 TV 456	200.000,00	99,819	199.638,00	99,88	199.760,00	122,00	199.760,00
XS0135565637	CRGE 01/11 TV	500.000,00	99,63511	498.175,56	99,04	495.200,00	-2.975,56	495.200,00
DE0002317807	D.TELEKOM /08 5.25%	1.000.000,00	92,59228	925.922,80	98,23	982.300,00	0,00	925.922,80
XS0132408419	D.TELEKOM 01/06 5.87	155.000,00	100,10001	155.155,02	102,82	159.371,00	0,00	155.155,02
DE0001973006	DSL-F. 98/03 4.5% DE	4.700.000,00	97,92178	2.353.130,71	100,1	2.405.474,91	0,00	2.353.130,71
DE0002311156	DSL-FINANCE 98/10 5.	2.200.000,00	93,47495	1.051.445,63	105,15	1.182.771,51	0,00	1.051.445,63
IT0003315832	FEBLUE 02/18 TV	1.000.000,00	100	1.000.000,00	99,79	997.900,00	-2.100,00	997.900,00
XS0129648209	FIAT FIN. 01/06 5.75	2.998.000,00	99,80873	2.992.265,71	84,54	2.534.509,20	-457.756,51	2.534.509,20
XS0138074850	FORD 01/03 TV	638.000,00	99,90784	637.412,00	99,8	636.724,00	-688,00	636.724,00
XS0125902451	FREDDIE 01/04 4.5%	1.000.000,00	100,09366	1.000.936,60	102,0399	1.020.399,00	0,00	1.000.936,60
XS0144709994	GEN.MOTORS 02/07 6.1	500.000,00	99,45509	497.275,45	100,13	500.650,00	0,00	497.275,45
XS0148871642	GENERAL 02/05 5.5%	2.688.000,00	99,28573	2.668.800,37	100,15	2.692.032,00	0,00	2.668.800,37
XS0118728673	GOLDMAN 00/05 TV	2.724.000,00	99,71087	2.716.124,19	99,55	2.711.742,00	-4.382,19	2.711.742,00
IT0003382766	IMSER SECURITISATION	500.000,00	100	500.000,00	99,99	499.950,00	-50,00	499.950,00
XS0131788100	INTERB FR 07/04	1.000.000,00	99,82646	998.264,57	100,0363	1.000.363,00	0,00	998.264,57
IT0003245278	ISLAND FINANCE ICR7	500.000,00	99,95	499.750,00	99,86	499.300,00	-450,00	499.300,00
XS0148352023	OLIFINANCE 02/06 TV	4.436.000,00	99,39637	4.409.222,94	99,4	4.409.384,00	0,00	4.409.222,94
XS0144510723	OLIVETTI 02/05 TV	1.000.000,00	100	1.000.000,00	99,05	990.500,00	-9.500,00	990.500,00
IT0003124390	SCCI FR INPS 31/07/0	2.000.000,00	100,07	2.001.400,00	100,1949	2.003.898,00	0,00	2.001.400,00
IT0003402937	SCIP 26/10/08 S2	4.720.000,00	100,12727	4.726.007,20	100	4.720.000,00	-6.007,20	4.720.000,00
IT0003402929	SCIP TV SOC. CAR. IM	1.300.000,00	100	1.300.000,00	100	1.300.000,00	0,00	1.300.000,00
XS0128140547	SOGERIM 01/04 TV	1.000.000,00	100,66899	1.006.689,93	100,3	1.003.000,00	-3.689,93	1.003.000,00
XS0100276160	TECNOST 99/04 5.375	9.236.000,00	100,55953	9.287.678,53	102,69	9.484.448,40	0,00	9.287.678,53
XS0103349774	VODAFONE 99/06 5.75%	820.000,00	101,25	830.250,00	106,37	872.234,00	0,00	830.250,00
NL0000121911	WOLTERS 98/08 5.25%	1.000.000,00	98,61561	447.498,13	104	471.931,42	20.167,88	467.666,01
TOTALE RIPRESE DI VALORE							30.227,08	
TOTALE SVALUTAZIONI							-499.776,81	
TOTALE				46.033.068,82		46.112.826,13	-469.549,73	45.563.519,09

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
FONDI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
LU0068144848	AMEX EURO LIQ.-A (E	793.670,39	7,48564	5.941.129,81	7,48	5.936.654,51	-4.475,30	5.936.654,51
IT0001033486	ARCA AZ. EUROPA NEW	62.000,00	10,994	681.628,00	7,78	482.360,00	-199.268,00	482.360,00
IT0003021950	ARCA BOND CORPPT	814.198,14	5,2789	4.298.070,10		4.298.070,10	0,00	4.298.070,10
LU0061315221	CS SHORT TERM A CHF	38.934,59	98,86041	2.625.649,96	98,07	2.624.632,49	-1.017,47	2.624.632,49
LU0049548232	CS SHORT TERM EURO A	62.262,44	51,35311	3.197.370,06	50,54	3.146.743,72	-50.626,34	3.146.743,72
IT0001095469	DUCATO AZION. EUROPA	669.228,47	9,5322	6.379.221,92	7,006	4.688.614,67	-1.690.607,25	4.688.614,67
IT0001095428	DUCATO AZION.AMERICA	440.924,67	6,45922	2.848.029,74	4,563	2.011.939,26	-836.090,48	2.011.939,26
IT0001095444	DUCATO AZION.ASIA	27.635,41	4,46567	123.410,53	3,499	96.696,29	-26.714,24	96.696,29
IT0001095501	DUCATO AZION.GIAPPON	163.158,60	3,26603	532.880,53	2,763	450.807,22	-82.073,31	450.807,22
IE0007356920	F.R. I.C. UK EQUITY	12.269,00	38,21	468.798,49	38,21	468.798,49	0,00	468.798,49
IE0004311381	F.R. MSMM JAP. EQ.	3.692,00	12464	399.003,62	10244	304.344,15	-94.659,47	304.344,15
IE0005388792	F.R. MSMM EURO FIX.	20.981,00	1084,319	22.750.094,52	1165,03	24.443.494,43	238.080,08	22.988.174,60
IE0007356581	F.R.I.C. CONTIN.EUR.	22.970,00	55,2076	1.268.118,65	40,19	923.164,30	-344.954,35	923.164,30
IE0030389898	F.R.I.C.III EURO CAS	6.569,90	1023,83	6.726.462,69	1036,68	6.810.887,04	0,00	6.726.462,69
IE0004309534	F.R.MSMM GLOBAL BOND	629	1173,415	738.078,13	1138,67	716.223,43	-21.854,70	716.223,43
IE0004310532	F.R.MSMM US EQUITY F	3.400,00	818,59726	3.067.702,13	661,22	2.157.117,64	-910.584,49	2.157.117,64
LU0107398884	FF-EUR ST VAL-A	14.500	9,99215	144.886,11	8,9	129.050,00	-15.836,11	129.050,00
LU0064964074	FIDELITY EURO CASH	538.168,50	9,35572	5.034.956,46	9,48	5.101.837,38	0,00	5.034.956,46
IE0005322577	GLG GLOB. CO. FD - F	3.015,04	115,01301	346.769,18	111,24	335.393,38	-11.375,80	335.393,38
LU0083912112	GS GLOB H.Y. USD	34.948,12	7,5252	265.916,57	9,73	326.276,37	0,00	265.916,57
LU0094472619	GS. SACHS FIX INCOME	529.632,29	10,27784	5.443.473,42	10,73	5.682.954,47	0,00	5.443.473,42
LU0121214588	ING RENTA (L) FUND E	16.884,64	299,30748	5.053.700,00	328,67	5.549.475,61	0,00	5.053.700,00
IE0003707928	INV-GT TECHNOL-A	7.015,00	7,93	54.272,14	7,53	50.684,08	-3.588,06	50.684,08
IE0031138864	JANUS WORLD CORE EQ	51.010,00	9,06814	462.565,90	8,38	427.463,80	-35.102,10	427.463,80
LU0089639594	JPMORGAN FF-ASIA E	1.183,00	24,16002	30.566,77	18,96	21.521,47	-9.045,30	21.521,47
LU0032254962	JULIUS BAER E.CASH B	2.898,68	1742,302	5.050.370,00	1771,02	5.133.613,17	0,00	5.050.370,00
LU0116780502	LOMBARD-FIN GR-A	10.778,00	5,30979	57.228,90	4,928	53.113,98	-4.114,92	53.113,98
IE0004878967	MED.LT EUROPEQUITY	1.361.721,25	4,19427	5.711.424,31	3,378	4.599.894,39	-1.111.529,92	4.599.894,39

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
FONDI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
LU0073234501	MORGAN ST-EU V-A	6.309,00	26,01692	164.140,77	20,78	131.101,02	-33.039,75	131.101,02
LU0073230772	MS GLOBAL EQUITY FD	15.507,42	32,78905	520.906,11	26,65	396.538,71	-124.367,40	396.538,71
LU0073235227	MSDW GL SMAL. CAP.F.	5.475,04	16,45045	92.239,51	15,69	82.424,97	-9.814,54	82.424,97
LU0094310637	MSDW-EUROPEQ.GR.F-A	26.900,00	11,2415	302.396,34	8,17	219.773,00	-82.623,34	219.773,00
LU0137773577	MSDW-US EQUITY CORE	17.443,27	22,70352	429.510,20	18,32	306.621,20	-122.889,00	306.621,20
LU0073235904	MS-STR. MAT. BOND	318.920,27	15,83499	5.050.099,99	15,86	5.058.075,43	0,00	5.050.099,99
LU0096450555	OYSTER QUALITY GROWT	745	155,47	115.825,15	146,21	108.926,45	-6.898,70	108.926,45
IT0003240469	PAIM CONSERV. HEDGE	8,49	1001088	8.499.234,40	1028466	8.731.676,17	0,00	8.499.234,40
LU0012186622	PARVEST SH T DOLL.US	14.000,00	171,17132	2.659.906,61	174,07	2.338.303,59	-321.603,02	2.338.303,59
LU0133646132	PIONEER AMERICA EUR	89.390,00	3,76	336.106,40	3,58	320.016,20	-16.090,20	320.016,20
LU0111930219	PIONEER EURO SH. TER	466.729,08	6,21561	2.901.005,68	5,45	2.543.673,49	-357.332,19	2.543.673,49
LU0111921499	PIONEER TOP EUR. PLA	570.001,00	3,89767	2.221.677,82	3,65	2.080.503,65	-141.174,17	2.080.503,65
LU0111926373	PIONEER US H. Y. CO.	86.618,00	5,06	438.287,08	4,77	413.167,86	-25.119,22	413.167,86
LU0110399010	PLUR. EM. MK EQ.GROW	160.722,00	3,19	512.703,18	2,52	405.019,44	-107.683,74	405.019,44
LU0110404208	PLUR. TOP EU.PLAYER	593.982,00	4,29797	2.552.916,84	3,35	1.989.839,70	-563.077,14	1.989.839,70
LU0089214406	PLURIFOND AZ AMERICA	532.050,00	5,44937	2.899.339,21	4,43	2.356.981,50	-542.357,71	2.356.981,50
LU0089214661	PLURIFOND BASIN (EX	132.033,00	6,392	843.955,03	5,77	761.830,41	-82.124,62	761.830,41
LU0089214315	PLURIFOND EUROPEAN E	104.012,00	6,03574	627.789,42	4,28	445.171,36	-182.618,06	445.171,36
LU0110399523	PLURIFOND GLOB FINAN	222.051,00	3,77	837.132,27	3,12	692.799,12	-144.333,15	692.799,12
LU0110405601	PLURIFOND H.R. BOND	90.472,00	6,22	562.735,84	5,44	492.167,68	-70.568,16	492.167,68
LU0110406088	PLURIFOND HIGH YIELD	215.124,00	6,69781	1.440.859,95	5,53	1.189.635,72	-251.224,23	1.189.635,72
LU0089213697	PLURIFOND INTERNATIO	526.396,00	6,37401	3.355.255,24	6,36	3.347.878,56	-7.376,68	3.347.878,56
LU0110404976	PLURIFOND JAPANESE E	394.009,00	2,79985	1.103.166,38	1,98	780.137,82	-323.028,56	780.137,82
LU0110404463	PLURIFOND PAN EUROP.	260.393,00	3,85439	1.003.655,59	2,63	684.833,59	-318.822,00	684.833,59
LU0060799466	RMV-JAPAN INDEX	999.928,15	57,479	476.179,54	53,54	430.805,13	-45.374,41	430.805,13
LU0106234643	SISF-A EURO S. TERM	950.180,26	5,324	5.058.759,97	5,46	5.187.984,22	0,00	5.058.759,97
LU0106239873	SISF-JPN EQ-A AC SIC	13.903,00	647,24223	74.250,49	591,53	66.178,82	-8.071,67	66.178,82
LU0012157102	SPIF SMALL CAP EURO	299,973	283,38264	85.007,14	208,91	62.667,36	-22.339,78	62.667,36

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
FONDI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
LU0114064917	SPIFO BANCHE R EUR	1.641,03	68,25003	112.000,00	57,9	95.015,35	-16.984,65	95.015,35
LU0114064677	SPIFO ENER.E.M.PRIME	760,62	96,01256	73.029,07	74,48	56.650,98	-16.378,09	56.650,98
LU0130321226	SPIFO EURO - I.	1.794,61	75,2545	135.052,40	59,47	106.725,40	-28.327,00	106.725,40
LU0130322380	SPIFO EUROPA- I	7.143,94	83,63091	597.454,12	62,08	443.495,73	-153.958,39	443.495,73
LU0114064081	SPIFO FARMA	1.059,91	97,15882	102.979,80	65,44	69.360,64	-33.619,16	69.360,64
LU0130322976	SPIFO GIAPPONE - I	3.019,77	72,75808	219.712,67	53,52	161.618,09	-58.094,58	161.618,09
LU0130323941	SPIFO NORD AMERICA I	19.173,62	79,04089	1.515.500,00	56,33	1.080.049,96	-435.450,04	1.080.049,96
LU0090981274	SPIFO PAESI EMERG.AS	98	93,48898	9.161,92	69,08	6.769,84	-2.392,08	6.769,84
LU0114070138	SPIFO UTILITIES	459,971	85,00999	39.102,13	58,52	26.917,50	-12.184,63	26.917,50
LU0052750758	TEMP CHINA FD	4.495,00	6,31765	30.336,79	5,71	24.627,18	-5.709,61	24.627,18
LU0006344922	UBS LUX MONEY MKT EU	7.436,00	736,1387	5.473.930,30	712,55	5.298.524,65	-175.405,65	5.298.524,65
TOTALE RIPRESE DI VALORE							238.080,08	
TOTALE SVALUTAZIONI							-10.301.972,93	
TOTALE				143.175.079,99		135.966.313,33	-10.063.892,85	133.111.187,14

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
AZIONI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
FR0000120404	ACCOR SA	729	34,38219	25.064,62	28,86	21.038,94	-4.025,68	21.038,94
ES0111845014	ACESA INFRACT. S.A.	688	10,99	7.561,12	10,8	7.430,40	-130,72	7.430,40
DE0005003404	ADIDAS-SALOMON AG	206	84,52714	17.412,59	82,3	16.953,80	-458,79	16.953,80
NL0000301760	AEGON NV AFTER SPLIT	2.005	14,45382	28.979,91	12,26	24.581,30	-4.398,61	24.581,30
NL0000331817	AHOLD NV -NUOVE	1.100	26,55325	29.208,57	12,1	13.310,00	-15.898,57	13.310,00
NL0000009132	AKZO NOBEL	1.214	39,19106	47.577,95	30,23	36.699,22	-10.878,73	36.699,22
FR0000130007	ALCATEL ALSTOM	800	17,83165	14.265,32	4,18	3.344,00	-10.921,32	3.344,00
US0138171014	ALCOA INC	6.000	25,98179	160.967,23	22,74	130.915,37	-30.051,86	130.915,37
IT0000078193	ALLEANZA ASS.ORD	78.991	9,56997	755.941,67	7,204	569.051,16	-186.890,51	569.051,16
US0184901025	ALLERGAN INC	287	64,60028	18.880,12	57,62	15.867,34	-3.012,78	15.867,34
DE0008404005	ALLIANZ AG	82	262,67585	21.539,42	90,65	7.433,30	-14.106,12	7.433,30
IE0000197834.	ALLIED IR. BK PLC DU	1.749	14,24	24.905,76	12,86	22.492,14	-2.413,62	22.492,14
IE0000197834	ALLIED IR. LONDRA EU	1.114	14,50538	16.158,99	13,08	14.571,12	-1.587,87	14.571,12
BE0003703171	ALMANIJ	413	41,06431	16.959,56	32,51	13.426,63	-3.532,93	13.426,63
ES0177040013	ALTADIS SA	5.000	24,10783	120.539,15	21,74	108.700,00	-11.839,15	108.700,00
US0321651020	AMSOUTH BANCORP	794	20,83	19.027,86	19,2	14.627,52	-4.400,34	14.627,52
GB0000595859	ARM HOLDINGS PLC	15.790	0,66873	16.477,54	0,48	11.660,31	-4.817,23	11.660,31
GB0009895292	ASTRAZENECA LST	942	25,99717	38.725,81	22,2	32.172,92	-6.552,89	32.172,92
IT0000242948	AUTOSTRADE ORD	774	8,81311	6.821,35	9,472	7.331,33	0,00	6.821,35
FR0000130460	AVENTIS (EX RHONE)	1.587	68,66239	108.967,22	51,8	82.206,60	-26.760,62	82.206,60
FR0000120628	AXA-UAP	2.634	15,57413	41.022,26	12,79	33.688,86	-7.333,40	33.688,86
IT0001254884	B.CA NAZ.DEL LAVORO	160.622	1,75544	281.962,72	1,056	169.616,83	-112.345,89	169.616,83
IT0000064193	B.CA POPOL. COMM.E I	13.021	8,27869	107.796,86	7,738	100.756,50	-7.040,36	100.756,50
DE0005190003	B.M.W. AG	364	34,37	12.510,68	28,92	10.526,88	-1.983,80	10.526,88
IT0000082963	BANCA FIDEURAM	30.355	5,7562	174.729,58	4,48	135.990,40	-38.739,18	135.990,40
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	2.357	66,73949	179.006,46	69,57	157.336,87	-21.669,59	157.336,87
IE0030606259	BANK OF IRELAND	2.480	9,77	24.229,60	9,78	24.254,40	0,00	24.229,60
US06423A1034	BANK ONE CORPORATION	614	36,13119	22.904,37	36,55	21.533,01	-1.371,36	21.533,01

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
AZIONI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
GB0031348658	BARCLAYS BANK NEW	28.003	4,69814	210.178,54	3,78	162.848,22	-47.330,32	162.848,22
IT0000072626	BCA INTESA RISP	21.405	2,45623	52.575,67	1,482	31.722,21	-20.853,46	31.722,21
IT0003262513	BCO POP VR E NOVARA	7.439	13,24606	98.537,42	10,609	78.920,35	-19.617,07	78.920,35
GB0008762899	BG GROUP	4.373	3,02892	21.265,57	2,68	18.030,22	-3.235,35	18.030,22
FR0000131104	BNP PARIBAS	1.833	46,60888	85.434,08	38,83	71.175,39	-14.258,69	71.175,39
US0970231058	BOEING CORP.	578	41,70301	24.434,45	32,99	18.296,12	-6.138,33	18.296,12
GB0007980591	BP AMOCO PLC A.SPLIT	13.450	4,63161	99.702,50	4,27	88.356,15	-11.346,35	88.356,15
PTBRI0AM0000	BRISA AUTO-ESTRAD	29.900	5,5116	164.796,80	5,35	159.965,00	-4.831,80	159.965,00
GB0002875804	BRITISH AM. TOBACCO	7.611	6,93264	83.793,48	6,205	72.655,78	-11.137,70	72.655,78
GB0001367019	BRITISH LAND COMPANY	1.694	5,59489	14.739,88	4,52	11.779,82	-2.960,06	11.779,82
GB0001411924	BRITISH SKY BROADCAS	2.266	6,43922	22.841,99	6,39	22.276,52	-565,47	22.276,52
GB0030913577	BT GROUP	2.680	2,21187	9.254,71	1,95	8.040,00	-1.214,71	8.040,00
US12189T1043	BURLINGTON NORTHE	5.745	28,76951	181.235,53	26,01	143.376,94	-37.858,59	143.376,94
PA1436581026	CARNIVAL CORP	431	32,19538	15.146,77	24,95	10.318,03	-4.828,74	10.318,03
FR0000120172	CARREFOUR S.A.	330	45,0797	14.876,30	42,43	14.001,90	-874,40	14.001,90
US1523121044	CENTEX CORPORATION	3.000	58,34	196.828,61	50,12	144.271,73	-52.556,88	144.271,73
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE	1.480	17,18951	26.012,75	12,97	18.418,35	-7.594,40	18.418,35
IT0003389522	CIA ORD.	18.600		0	0,135	2.511,00	0,00	0
US17275R1023	CISCO SISTEMS	9.728	15,85058	168.933,92	12,97	121.063,29	-47.870,63	121.063,29
IT0001276408	CLASS EDITOR ORD	18.600	3,49127	64.937,53	1,615	30.039,00	-34.898,53	30.039,00
US1912161007	COCA COLA CO.	425	54,17346	25.927,60	43,82	17.869,41	-8.058,19	17.869,41
US1941621039	COLGATE PALMOLIVE CO	361	50,66579	18.894,99	52,43	18.160,84	-734,15	18.160,84
FR0000184202	CREDIT LYONNAIS S	262	40,11	10.508,82	53,3	13.964,60	0,00	10.508,82
CH0012138530	CREDIT SWISS NEW	1.914	32,24454	42.033,60	30	39.469,34	-2.564,26	39.469,34
IE0001827041	CRH PLC	1.959	17,10055	33.499,98	11,8	23.116,20	-10.383,78	23.116,20
US1264081035	CSX CORPORATION	4.000	34,89	141.901,37	28,19	108.194,20	-33.707,17	108.194,20
DE0007100000	DAIMLERCHRYSLER AG	855	36,93382	31.578,42	29,35	25.094,25	-6.484,17	25.094,25
US2358511028	DANAHER CORPORATION	346	72,5213	28.084,06	65,7	21.811,74	-6.272,32	21.811,74

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI
AZIONI - COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/02

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO MEDIO PONDERATO IN%	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02 IN %	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/02	SVALUTAZIONI E RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/02
FR0000120644	DANONE GROUP	184	130,2	23.956,80	128,2	23.588,80	-368,00	23.588,80
IT0003040547	DATALOGIC	1.650	12,022	19.836,30	8,977	14.812,05	-5.024,25	14.812,05
ES0654220971	DD ACESA INFRASC.	688		0	0,55	378,4	0,00	0
US2470251099	DELL COMPUTER CORP.	1.854	26,66902	53.683,84	26,74	47.568,57	-6.115,27	47.568,57
DE0005140008	DEUTSCHE BANK REG	909	58,21387	52.916,41	43,9	39.905,10	-13.011,31	39.905,10
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM REG	15.753	15,84484	249.603,70	12,22	192.501,66	-57.102,04	192.501,66
GB0002374006	DIAGEO PLC	1.798	8,00603	22.199,94	6,75	11.645,08	-10.554,86	11.645,08
US2635341090	DU PONT DE NEMOURS	734	46,8001	38.162,55	42,4	29.861,45	-8.301,10	29.861,45
DE0007614406	E. ON AG (EX VEBA AG	792	57,81263	45.787,60	38,45	30.452,40	-15.335,20	30.452,40
BE0003637486	ELECTRABEL SA	118	246,48008	29.084,65	231,5	27.317,00	-1.767,65	27.317,00
US2910111044	EMERSON ELECTRIC	495	51,91929	25.345,22	50,85	24.151,55	-1.193,67	24.151,55
IT0003128367	ENEL SPA RAGGR	100.680	5,83139	587.104,26	4,939	497.258,52	-89.845,74	497.258,52
IT0003132476	ENI S.P.A. RAGG.	46.524	14,63273	680.773,03	15,12	703.442,88	0,00	680.773,03
US30161N1019	EXELON CORPORATION	696	51,52753	39.809,84	52,77	35.240,76	-4.569,08	35.240,76
US30231G1022	EXXON MOBIL CORPORAT	4.938	42,17689	239.133,73	34,75	164.647,38	-74.486,35	164.647,38
IT0001976403	FIAT ORD. RAGGR.	16.294	13,94392	227.202,16	7,704	125.528,98	-101.673,18	125.528,98
IT0001407847	FINMECCANICA ORD	109.000	0,90495	98.639,29	0,526	57.334,00	-41.305,29	57.334,00
BE0003801181	FORTIS -B-	2.583	17,56734	45.376,43	16,8	43.394,40	-1.982,03	43.394,40
ES0116870314	GAS NATURAL SDG SA	1.321	21,51478	28.421,02	18,07	23.870,47	-4.550,55	23.870,47
DE0005858005	GEHE AG	266	47,27004	12.573,83	37,1	9.868,60	-2.705,23	9.868,60
US3696041033	GENERAL ELECTRIC PLC	6.539	33,52949	238.610,22	24,35	152.777,44	-85.832,78	152.777,44
IT0000062072	GENERALI ASS. S.P.A.	34.301	20,1516	691.219,96	19,345	663.552,85	-27.667,11	663.552,85
US3757661026	GILETTE COMPANY	717	36,06181	28.379,67	30,36	20.886,70	-7.492,97	20.886,70
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	9.113	13,67765	199.954,85	11,47	160.809,40	-39.145,45	160.809,40
GB0004161021	HAYS	8.853	1,68752	23.545,08	0,9275	12.632,55	-10.912,53	12.632,55
IT0003039010	HDP ORD.RAGG.	61.813	2,80234	173.220,93	2,06	127.334,78	-45.886,15	127.334,78
US4385161066	HONEYWELL INTER. INC	665	32,48514	23.963,89	24	15.313,76	-8.650,13	15.313,76
GB0005405286	HSBC HOLDING PLC	13.945	7,39828	162.061,00	6,865	147.280,66	-14.780,34	147.280,66