

SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA INVESTMENT MANAGERS								
(LINEA MONETARIA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AMER HONDA FIN CP FLTG RATE	EUR	1.500.000	100,000	99,950	1,000	1.500.000,00	1.499.250,00	-750,00
ROYAL BK OF SCOTLAND RBS	EUR	2.000.000	100,000	100,405	1,000	2.000.000,00	2.008.100,00	8.100,00
FINBP 07/14/09 FRN MTN	EUR	2.000.000	99,915	99,915	1,000	1.998.293,31	1.998.300,00	6,69
ANGL 07/13/09 FRN MTN	EUR	1.000.000	99,976	99,995	1,000	999.755,25	999.950,00	194,75
ERST 07/19/17 '12 MTN	EUR	1.000.000	99,895	99,955	1,000	998.954,76	999.550,00	595,24
SPI 07/21/08 FRN MTN	EUR	500.000	99,970	100,015	1,000	499.848,48	500.075,00	226,52
WB 08/01/11 FRN MTN	EUR	2.000.000	99,829	99,830	1,000	1.996.589,65	1.996.600,00	10,35
CAGR 09/30/08 FRN M	EUR	2.000.000	99,961	99,975	1,000	1.999.220,00	1.999.500,00	280,00
CRGI 09/28/09 FRN M	EUR	2.000.000	99,934	99,955	1,000	1.998.683,50	1.999.100,00	416,50
PEUP 3.663 11/03/08 FRN M	EUR	2.000.000	99,956	99,955	1,000	1.999.124,70	1.999.100,00	-24,70
BESN 11/13/09 FRN M	EUR	1.300.000	99,918	99,970	1,000	1.298.930,95	1.299.610,00	679,05
BDELL 02/11/09 FRN M	EUR	1.000.000	99,959	100,065	1,000	999.590,58	1.000.650,00	1.059,42
BPUN 12/22/08 FRN M	EUR	2.000.000	99,941	100,000	1,000	1.998.820,00	2.000.000,00	1.180,00
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						172.771.349,30	172.829.412,50	58.063,20

SITUAZIONE TITOLI GESTORE MONTE PASCHI ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A. (LINEA MONETARIA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
OBBLIGAZIONARIO								
SAB 05/25/16 '11 FRN	EUR	3.000.000	99,913	99,880	1,000	2.997.378,04	2.996.400,00	-978,04
CCT TV 01.10.02/2009	EUR	10.000.000	100,412	100,480	1,000	10.041.235,00	10.048.000,00	6.765,00
CCT TV 01.06.03/2010	EUR	7.150.000	100,428	100,500	1,000	7.180.591,42	7.185.750,00	5.158,58
CCT TV 1.5.2004-2011	EUR	11.300.000	100,408	100,490	1,000	11.346.097,61	11.355.370,00	9.272,39
CCT-NV11 IND	EUR	7.000.000	100,435	100,490	1,000	7.030.432,50	7.034.300,00	3.867,50
CCT-IMZ12 IND	EUR	6.500.000	100,442	100,580	1,000	6.528.749,50	6.537.700,00	8.950,50
CCT-INV12 IND	EUR	11.500.000	100,392	100,500	1,000	11.545.110,00	11.557.500,00	12.390,00
SEB 17 FRN	EUR	3.000.000	99,955	99,940	1,000	2.998.648,60	2.998.200,00	-448,60
F.VAN LANSCHOT16FRN	EUR	3.000.000	99,802	99,895	1,000	2.994.058,91	2.996.850,00	2.791,09
ALLIED IRISH 17 FRN	EUR	3.400.000	99,925	99,890	1,000	3.397.448,45	3.396.260,00	-1.188,45
CRDIT FLOAT 11/15	EUR	3.000.000	98,830	98,850	1,000	2.964.900,00	2.965.500,00	600,00
BANCA INTESA BAVB FLOAT	EUR	3.500.000	99,887	99,895	1,000	3.496.037,38	3.496.325,00	287,62
IBSANP FLOAT 18	EUR	4.000.000	99,822	99,630	1,000	3.992.870,25	3.985.200,00	-7.670,25
FRN 01 MAR 2006 - 2013 EMTN	EUR	2.700.000	100,000	100,060	1,000	2.700.000,00	2.701.620,00	1.620,00
BANCA POP. EMILIA	EUR	5.500.000	99,958	99,975	1,000	5.497.693,44	5.498.625,00	931,56
JYSKE BANK	EUR	2.000.000	99,706	99,550	1,000	1.994.122,88	1.991.000,00	-3.122,88
BCA CARIGE SPA	EUR	6.000.000	99,873	99,875	1,000	5.992.395,31	5.992.500,00	104,69
VOD 09/05/13 FRN M	EUR	5.000.000	100,076	100,485	1,000	5.003.817,47	5.024.250,00	20.432,53
MER 09/14/18 FRN M	EUR	6.000.000	99,722	99,800	1,000	5.983.338,85	5.988.000,00	4.661,15
BOP 10/26/11 FRN	EUR	3.100.000	99,690	99,725	1,000	3.090.378,79	3.091.475,00	1.096,21
BPUN 4.048 10/30/18 '13 M	EUR	6.000.000	99,825	100,005	1,000	5.989.484,42	6.000.300,00	10.815,58
OTVV 11/28/16 FRN M	EUR	3.050.000	99,864	99,955	1,000	3.045.859,25	3.048.627,50	2.768,25
STANLN FLOAT 18	EUR	6.000.000	99,718	99,825	1,000	5.983.091,82	5.989.500,00	6.408,18
BL 12/19/16 '11 M	EUR	4.000.000	99,863	99,950	1,000	3.994.538,00	3.998.000,00	3.462,00
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						125.788.277,89	125.877.252,50	88.974,61

SITUAZIONE TITOLI GESTORE BANCA POPOLARE DI SONDRIO								
(LINEA MONETARIA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
OBBLIGAZIONARIO								
3.5FCE BTAN 12.1.08	EUR	5.650.000	101,240	99,635	1,000	5.720.060,00	5.629.377,50	-90.682,50
BANCA ITALEASE FLOAT 08	EUR	2.840.000	100,159	100,080	1,000	2.844.514,57	2.842.272,00	-2.242,57
BTP-15GN09 3,75%	EUR	5.220.000	99,879	99,610	1,000	5.213.694,78	5.199.642,00	-14.052,78
C.T.Z.	EUR	6.130.000	98,825	98,843	1,000	6.057.952,88	6.059.075,90	1.123,02
C.T.Z.	EUR	8.200.000	97,164	97,260	1,000	7.967.417,98	7.975.320,00	7.902,02
C.T.Z.	EUR	7.900.000	94,844	94,730	1,000	7.492.678,03	7.483.670,00	-9.008,03
CCT TV 1.12.2010	EUR	5.350.000	100,487	100,530	1,000	5.376.055,01	5.378.355,00	2.299,99
CCT TV 1.5.2004-2011	EUR	5.800.000	100,410	100,490	1,000	5.823.780,00	5.828.420,00	4.640,00
CCT-1MZ12 IND	EUR	5.090.000	100,470	100,580	1,000	5.113.923,00	5.119.522,00	5.599,00
CCT-LG13 IND	EUR	6.950.000	100,523	100,560	1,000	6.986.316,55	6.988.920,00	2.603,45
DEUTSCHE 09 FRN	EUR	3.430.000	100,249	100,090	1,000	3.438.540,39	3.433.087,00	-5.453,39
FRANCE TELECOM TV 23.01.07	EUR	3.350.000	100,169	100,010	1,000	3.355.648,83	3.350.335,00	-5.313,83
GOLDMAN GP GS FLOAT	EUR	2.550.000	99,986	100,125	1,000	2.549.630,36	2.553.187,50	3.557,14
HSBC FIN CORP 10FRN	EUR	2.550.000	100,256	100,230	1,000	2.556.527,33	2.555.865,00	-662,33
MERRILL LYNCH FLOAT	EUR	2.530.000	100,027	100,200	1,000	2.530.692,02	2.535.060,00	4.367,98
Morgan Stan 12 FRN	EUR	3.700.000	99,967	100,140	1,000	3.698.783,19	3.705.180,00	6.396,81
TELECOM ITA 12 FRN	EUR	6.950.000	100,047	99,200	1,000	6.953.273,32	6.894.400,00	-58.873,32
VODAFONE GROUP	EUR	2.150.000	99,937	100,390	1,000	2.148.649,64	2.158.385,00	9.735,36
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						85.828.137,88	85.690.073,90	-138.063,98

SITUAZIONE TITOLI GESTORE CAPITALIA ASSET MANAGEMENT								
(LINEA BILANCIATA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO AREA EURO								
DEUTSCHE POST AG	EUR	150.000	21,874	22,900	1,000	3.281.055,00	3.435.000,00	153.945,00
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	150.000	13,652	13,890	1,000	2.047.817,95	2.083.500,00	35.682,05
DAIMLERCHRYSLER	EUR	50.000	44,017	46,930	1,000	2.200.861,43	2.346.500,00	145.638,57
SIEMENS AG.	EUR	40.000	68,013	75,600	1,000	2.720.500,50	3.024.000,00	303.499,50
ALLIANZ AG	EUR	30.000	132,022	154,910	1,000	3.960.656,47	4.647.300,00	686.643,53
BCO SANT CENTRAL HISPANO	EUR	100.000	11,192	14,140	1,000	1.119.248,14	1.414.000,00	294.751,86
GENERALE DE SANTE	EUR	241.000	26,754	31,000	1,000	6.447.643,81	7.471.000,00	1.023.356,19
AXA SA	EUR	83.333	26,397	30,670	1,000	2.199.715,32	2.555.823,11	356.107,79
LVMH	EUR	27.500	77,873	79,950	1,000	2.141.494,35	2.198.625,00	57.130,65
MICHELIN	EUR	30.000	67,907	72,500	1,000	2.037.205,28	2.175.000,00	137.794,72
VIVENDI UNIVERSAL	EUR	50.000	26,460	29,610	1,000	1.323.000,00	1.480.500,00	157.500,00
BNP-PARIBAS	EUR	80.000	72,400	82,650	1,000	5.791.965,41	6.612.000,00	820.034,59
FRANCE TELECOM	EUR	100.000	17,421	20,950	1,000	1.742.133,21	2.095.000,00	352.866,79
Alstom regpt	EUR	40.000	67,344	102,700	1,000	2.693.760,57	4.108.000,00	1.414.239,43
GENERALI ASS. ORD.	EUR	125.000	29,404	33,270	1,000	3.675.456,79	4.158.750,00	483.293,21
BCA POP.MILANO ORD.	EUR	125.000	10,721	13,137	1,000	1.340.106,36	1.642.125,00	302.018,64
UNICREDITO IT. ORD.	EUR	500.000	5,832	6,640	1,000	2.915.820,52	3.320.000,00	404.179,48
CR.FIRENZE ORD.	EUR	1.000.000	2,177	2,546	1,000	2.177.392,01	2.546.000,00	368.607,99
CARRARO	EUR	171.294	3,442	4,200	1,000	589.600,11	719.434,80	129.834,69
INTERPUMP GROUP	EUR	300.000	5,488	6,836	1,000	1.646.400,00	2.050.800,00	404.400,00
MARIELLA BURANI	EUR	184.444	13,630	20,330	1,000	2.513.971,72	3.749.746,52	1.235.774,80
IMMSI	EUR	800.000	2,273	2,130	1,000	1.818.400,00	1.704.000,00	-114.400,00
PIAGGIO	EUR	500.000	2,405	3,136	1,000	1.202.414,33	1.568.000,00	365.585,67
ENI ORD.	EUR	150.000	22,891	25,480	1,000	3.433.635,21	3.822.000,00	388.364,79
PARMALAT	EUR	500.000	2,472	3,260	1,000	1.236.235,00	1.630.000,00	393.765,00
KONINK.KPN	EUR	270.000	10,439	10,770	1,000	2.818.464,12	2.907.900,00	89.435,88
UNILEVER NV	EUR	100.000	18,819	20,700	1,000	1.881.850,95	2.070.000,00	188.149,05

SITUAZIONE TITOLI GESTORE CAPITALIA ASSET MANAGEMENT								
(LINEA BILANCIATA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
TOTALE AZIONARIO						66.956.804,56	77.535.004,43	10.578.199,87
OBBLIGAZIONARIO								
CCT TV 01.07.02/2009	EUR	10.000.000	100,46	100,500	1,000	10.045.800,00	10.050.000,00	4.200,00
CCT TV 01.08.02/2009	EUR	10.000.000	100,44	100,470	1,000	10.043.900,00	10.047.000,00	3.100,00
CCT TV 01.10.02/2009	EUR	10.000.000	100,45	100,480	1,000	10.044.900,00	10.048.000,00	3.100,00
CCT TV 01.02.03/2010	EUR	10.000.000	100,46	100,530	1,000	10.045.700,00	10.053.000,00	7.300,00
CCT TV 01.06.03/2010	EUR	10.000.000	100,47	100,500	1,000	10.046.800,00	10.050.000,00	3.200,00
CCT TV 1.12.2010	EUR	10.000.000	100,47	100,530	1,000	10.046.800,00	10.053.000,00	6.200,00
CCT-NV11 IND	EUR	10.000.000	100,47	100,490	1,000	10.046.900,00	10.049.000,00	2.100,00
CCT-1MZ12 IND	EUR	15.000.000	100,47	100,580	1,000	15.070.250,00	15.087.000,00	16.750,00
CCT-1NV12 IND	EUR	15.000.000	100,48	100,500	1,000	15.071.750,00	15.075.000,00	3.250,00
CCT-LG13 IND	EUR	13.700.000	100,48	100,560	1,000	13.765.486,00	13.776.720,00	11.234,00
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						114.228.286,00	114.288.720,00	60.434,00
TOTALE GENERALE						181.185.090,56	191.823.724,43	10.638.633,87

SITUAZIONE TITOLI GESTORE PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR S.p.A.								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO CANADESE								
GOLDCORP	CAD	15.569	31,359	33,110	1,528	319.504,99	337.340,22	17.835,23
NEXEN ORD	CAD	5.202	62,917	64,200	1,528	214.185,26	218.551,40	4.366,14
SUNCOR ENERGY	CAD	5.745	77,803	91,790	1,528	292.504,86	345.091,00	52.586,14
AZIONARIO SVIZZERO								
ROCHE HOLDING AG	CHF	3.891	205,642	218,500	1,607	497.948,78	529.083,02	31.134,24
AZIONARIO AREA EURO								
GIMV	EUR	2.971	46,236	47,420	1,000	137.367,95	140.884,82	3.516,87
SOLARWORLD	EUR	7.036	43,786	47,600	1,000	308.075,49	334.913,60	26.838,11
DEUTSCHE POST AG	EUR	15.727	21,940	22,900	1,000	345.042,83	360.148,30	15.105,47
FRESENIUS AG VORZ AKT	EUR	1.760	161,056	162,050	1,000	283.457,88	285.208,00	1.750,12
MUEHLBAUER HOLDING	EUR	495	40,550	29,350	1,000	20.072,40	14.528,25	-5.544,15
COMMERZBANK	EUR	14.490	27,089	28,750	1,000	392.525,03	416.587,50	24.062,47
WACKER CHEMIE AG	EUR	2.180	99,610	98,600	1,000	217.150,28	214.948,00	-2.202,28
RHODIA	EUR	124.321	2,466	2,640	1,000	306.520,73	328.207,44	21.686,71
Alstom regpt	EUR	2.336	96,537	102,700	1,000	225.509,94	239.907,20	14.397,26
EUTELSAT COMM.	EUR	21.311	13,905	14,480	1,000	296.336,26	308.583,28	12.247,02
ROYAL DUTCH SHELL-A	EUR	8.756	18,529	26,670	1,000	162.242,67	233.522,52	71.279,85
SAIPEM ORD.	EUR	14.883	17,257	19,759	1,000	256.829,99	294.073,20	37.243,21
MEDIASET ORD.	EUR	36.898	9,038	8,990	1,000	333.469,97	331.713,02	-1.756,95
FASTWEB	EUR	4.414	40,188	43,360	1,000	177.390,95	191.391,04	14.000,09
ENI ORD.	EUR	10.064	24,130	25,480	1,000	242.840,89	256.430,72	13.589,83
BCO POP. VERONA-NOVARA ORD.	EUR	16.965	21,420	21,720	1,000	363.382,63	368.479,80	5.097,17
TENARIS SA	EUR	14.037	15,121	18,874	1,000	212.248,94	264.934,34	52.685,40
TNT	EUR	8.508	32,200	32,580	1,000	273.957,60	277.190,64	3.233,04
STMICROELECTRONICS	EUR	31.249	13,751	14,070	1,000	429.715,87	439.673,43	9.957,56
CNH GLOBAL NV	EUR	13.102	25,753	20,729	1,000	337.414,45	271.590,43	-65.824,02
ABN AMRO HOLDING ORD.	EUR	15.392	22,728	24,350	1,000	349.826,13	374.795,20	24.969,07
AZIONARIO GRAN BRETAGNA								
BHP BILLITON	GBP	35.303	9,735	9,345	0,672	511.793,54	491.297,89	-20.495,65
ARM HOLDINGS	GBP	324.657	1,144	1,258	0,672	552.996,52	607.976,44	54.979,92
AVIVA	GBP	22.109	7,108	8,220	0,672	234.029,98	270.641,82	36.611,84
MORRISON SUPERMARKETS	GBP	65.634	2,473	2,545	0,672	241.687,76	248.754,33	7.066,57

SITUAZIONE TITOLI GESTORE PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR S.p.A.								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
ROYAL BANK SCOTLAND GRP	GBP	10.969	18,413	19,930	0,672	300.782,99	325.557,96	24.774,97
ASTRAZENECA	GBP	3.206	27,087	27,440	0,672	129.323,37	131.009,14	1.685,77
BARCLAYS	GBP	24.870	6,435	7,300	0,672	238.339,02	270.366,34	32.027,32
XSTRATA	GBP	12.616	23,700	25,500	0,672	445.276,89	479.088,61	33.811,72
ENTERPRISE INNS	GBP	23.387	10,883	13,530	0,672	379.016,41	471.222,80	92.206,39
CLIPPER WINDPOWER	GBP	18.922	4,800	5,935	0,672	135.257,78	167.240,61	31.982,83
INMARSAT	GBP	108.167	3,506	3,820	0,672	564.817,07	615.335,73	50.518,66
BOOT LN	GBP	6.814	7,565	8,375	0,672	76.769,78	84.984,74	8.214,96
AZIONARIO GIAPPONESE								
ASAHI KASEI	JPY	35.000	786,847	779,000	156,930	175.489,91	173.739,88	-1.750,03
CANON INC.	JPY	8.250	5.093,056	6.700,000	156,930	267.748,13	352.227,11	84.478,98
KURITA WATER IND	JPY	3.400	2.524,787	2.570,000	156,930	54.701,31	55.680,88	979,57
KOSE	JPY	11.000	3.621,319	3.600,000	156,930	253.836,14	252.341,81	-1.494,33
JFE HOLDINGS	JPY	1.500	4.838,230	6.130,000	156,930	46.245,75	58.593,00	12.347,25
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	5.100	3.962,619	3.210,000	156,930	128.779,44	104.320,40	-24.459,04
SEKISUI CHEMICAL	JPY	55.000	916,865	949,000	156,930	321.338,06	332.600,52	11.262,46
TAKASHIMAYA	JPY	34.000	1.650,592	1.682,000	156,930	357.612,48	364.417,26	6.804,78
DAIICHI SANKYO	JPY	16.800	3.371,774	3.720,000	156,930	360.962,18	398.241,25	37.279,07
DAITO TRUST COSTRUCTION	JPY	6.700	5.511,749	5.460,000	156,930	235.319,70	233.110,30	-2.209,40
CHUBU EL POWER	JPY	9.200	3.378,821	3.560,000	156,930	198.082,90	208.704,52	10.621,62
CHIYODA CORP	JPY	9.000	2.289,574	2.330,000	156,930	131.308,02	133.626,46	2.318,44
TOKYO ELECTRON	JPY	2.800	8.761,506	9.380,000	156,930	156.325,86	167.361,24	11.035,38
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	7.000	6.508,060	7.960,000	156,930	290.297,72	355.062,77	64.765,05
JAPAN TOBACCO	JPY	142	442.074,959	575.000,000	156,930	400.016,85	520.295,67	120.278,82
NIDEC	JPY	2.800	8.262,108	9.120,000	156,930	147.415,41	162.722,23	15.306,82
NOMURA HOLDINGS	JPY	10.100	2.224,230	2.245,000	156,930	143.151,23	144.487,99	1.336,76
Hitachi Metals	JPY	7.000	1.120,671	1.267,000	156,930	49.988,51	56.515,64	6.527,13
MATSUSHITA ELECTRIC INDUST	JPY	9.000	2.359,745	2.375,000	156,930	135.332,34	136.207,23	874,89
MIZUHO FIN GROUP	JPY	65	908.160,477	850.000,000	156,930	376.157,72	352.067,80	-24.089,92
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	JPY	30	1.244.765,067	1.220.000,000	156,930	237.959,29	233.225,00	-4.734,29
MITSUMI FUDOSAN CO.LTD	JPY	13.000	2.499,043	2.905,000	156,930	207.019,44	240.648,70	33.629,26
MITSUBISHI CORP.	JPY	20.200	2.182,553	2.240,000	156,930	280.937,76	288.332,38	7.394,62
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	31.000	900,399	1.086,000	156,930	177.865,17	214.528,77	36.663,60

SITUAZIONE TITOLI GESTORE PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR S.p.A.								
(LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2006	Cambio al 31/12/06	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus / Minusvalenza
AZIONARIO STATI UNITI								
ACTIVISION	USD	35.930	13,975	17,240	1,317	381.252,53	470.336,52	89.083,99
ADVANCED MAGNETICS ORD	USD	4.643	59,937	59,720	1,317	211.305,42	210.539,07	-766,35
ALCOA INC	USD	9.166	28,768	30,010	1,317	200.216,81	208.862,31	8.645,50
ALTRIA GROUP	USD	16.413	73,700	85,820	1,317	918.478,53	1.069.524,42	151.045,89
AMERICAN INTERNATIONAL GROU	USD	13.309	62,192	71,660	1,317	628.488,74	724.163,20	95.674,46
APACHE CORP.	USD	9.441	68,212	66,510	1,317	488.983,94	476.781,25	-12.202,69
AUTOLIV INC AOR	USD	8.564	59,658	60,300	1,317	387.933,17	392.110,25	4.177,08
BANK OF AMERICA	USD	11.997	47,257	53,390	1,317	430.478,02	486.347,63	55.869,61
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	72.029	22,926	26,320	1,317	1.253.879,18	1.439.486,17	185.606,99
CITIGROUP INC.	USD	32.091	49,446	55,640	1,317	1.204.831,24	1.355.765,56	150.934,32
CLOROX CO	USD	10.305	65,218	64,150	1,317	510.305,09	501.948,18	-8.356,91
CONOCOPHILLIPS	USD	24.578	63,520	71,950	1,317	1.185.408,85	1.342.738,88	157.330,03
CORNING	USD	19.970	21,087	18,710	1,317	319.747,19	283.704,40	-36.042,79
Cubist Pharmaceutl	USD	19.370	21,706	18,110	1,317	319.250,05	266.355,88	-52.894,17
EBAY INC	USD	9.735	30,320	30,070	1,317	224.116,79	222.271,41	-1.845,38
EDWARDS LIFESCN5	USD	5.919	48,271	47,040	1,317	216.945,18	211.412,12	-5.533,06
EXELON	USD	4.687	58,247	61,890	1,317	207.292,59	220.256,97	12.964,38
FED INVESTORS ORDINARY B	USD	15.175	34,597	33,780	1,317	398.643,11	389.226,65	-9.416,46
ITT INDUSTRIES	USD	4.760	51,294	56,820	1,317	185.389,57	205.363,10	19.973,53
KBR ORD	USD	17.807	21,110	26,160	1,317	285.426,08	353.706,24	68.280,16
ELI LILLY & CO.	USD	9.681	57,148	52,100	1,317	420.082,58	382.976,54	-37.106,04
MBIA	USD	8.966	58,986	73,060	1,317	401.570,43	497.384,94	95.814,51
MARATHON OIL	USD	6.371	67,385	92,500	1,317	325.976,01	447.469,63	121.493,62
MEDCO HEALTH	USD	3.120	54,112	53,440	1,317	128.192,25	126.600,46	-1.591,79
MERCK & CO INC	USD	15.294	34,963	43,600	1,317	406.014,61	506.316,17	100.301,56
MERRILL LYNCH	USD	11.259	83,738	93,100	1,317	715.876,21	795.909,57	80.033,36
MICROSOFT CORP.	USD	30.333	25,466	29,860	1,317	586.540,83	687.732,26	101.191,43
N.Y. COMMTY BANCORP	USD	61.009	16,304	16,100	1,317	755.248,50	745.819,97	-9.428,53
NORTHROP GRUMMAN	USD	4.474	60,665	67,700	1,317	206.087,59	229.984,66	23.897,07
OCCIDENTAL PETROL.	USD	12.241	41,046	48,830	1,317	381.503,40	453.855,76	72.352,36
OFFICE DEPOT	USD	6.500	32,471	38,170	1,317	160.261,57	188.386,48	28.124,91
Palm	USD	47.327	15,440	14,090	1,317	554.855,54	506.330,62	-48.524,92