

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/06	VALORE DI MERCATO AL 31/12/06	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/06
985.060,28	100,13000	984.277,90	-782,38	984.277,90
92.945,81	100,42000	83.769,01	-9.176,75	83.769,06
2.169.915,21	98,78730	2.146.648,03	-23.267,18	2.146.648,03
1.003.916,36	100,51500	1.005.150,00	0,00	1.003.916,36
99.927,45	98,62840	98.628,40	-1.299,05	98.628,40
1.300.000,00	97,60170	1.268.822,10	-31.177,90	1.268.822,10
1.905.790,20	100,18990	1.657.889,34	-229.467,81	1.657.889,34
223.955,20	99,95000	223.888,00	-67,20	223.888,00
1.188.040,19	99,65040	1.155.944,64	-19.749,85	1.155.944,64
982.042,84	100,22500	983.207,25	0,00	982.042,84
3.789.166,65	100,91060	3.582.326,30	-106.498,56	3.582.326,30
295.095,65	98,20700	294.621,00	-474,65	294.621,00
1.043.549,24	103,01410	1.158.746,01	0,00	1.043.549,24
500.029,54	100,02000	500.100,00	82,54	500.029,54
1.387.377,64	99,82400	1.397.536,00	0,00	1.387.377,64
83.952,05	100,30500	76.066,43	-7.885,57	76.066,48
979.999,71	100,86300	974.336,58	-5.663,13	974.336,58
199.880,00	100,06000	200.120,00	0,00	199.880,00
144.327,34	93,73420	113.061,09	-31.266,25	113.061,09
1.002.243,50	100,20000	1.002.000,00	-243,50	1.002.000,00
1.726.709,37	98,59430	1.705.681,39	-17.297,00	1.705.681,39
870.048,28	101,10980	829.100,36	-26.544,35	829.100,36
986.517,01	99,80000	986.024,00	-493,01	986.024,00
982.537,88	100,76000	984.425,20	0,00	982.537,88
1.000.461,00	100,16000	1.001.600,00	0,00	1.000.461,00
223.156,10	100,04000	223.089,20	-66,90	223.089,20
839.460,31	100,05400	750.405,00	-89.055,31	750.405,00
1.198.620,00	100,00300	1.200.036,00	0,00	1.198.620,00
1.951.560,00	99,20000	1.934.400,00	-17.160,00	1.934.400,00
1.498.800,00	99,75100	1.496.265,00	-330,00	1.496.265,00
222.688,20	100,48500	223.076,70	0,00	222.688,20
998.699,00	100,38500	1.003.850,00	0,00	998.699,00
82,54				
-617.966,35				
31.876.472,01		31.245.090,93	-617.883,81	31.107.045,57

GESTIONI PATRIMONIALI

O.I.C.V.M. - Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
IT0003727275	TOT R PRUD L CUM	115.922	5,13165
IT0003631303.	2MH PERF. III POR	15	518282,40
IT0003692115.	2MH LOW VOL. II	4	510073,40
LU0235193561	AEWE GLOB ALPHA ABS	34.287	15,08903
LU0235202149	AEWE GLOB EM MK ABS	7.186	15,20868
LU0165915058	ALL PIMCO EUR B TOT	48.435	11,33939
LU0158815422	ALLIANZ I.VISION AT	5.247	100,65999
IT0001079844	ALPI ABSOLUTE RET.	78.784	9,51129
LU0254504771	AXA FLEX DEFENSIVE	22.223	100,09830
LU0254505315	AXA FLEX DYNAMIC	17.560	100,46156
LU0254505158	AXA FLEX. BALANCED	46.630	100,62949
LU0179866438	AXA OPTIMAL INCOME-A	3.081	136,81032
LU0212993918	AXA W TALENTS ABS A	4.335	105,68880
LU0255289307	BG SICAV FLEX EUR B0	7.368	101,79200
LU0255288754	BG SICAV FLEX GLOB E	13.936	107,63300
LU0255285149	BG SICAV FLEX ITA EQ	6.923	108,34000
IT0003391676	BIM AZ EUROPA	25.786	11,63400
IT0003391742	BIM AZ IT SMALL CAP	9.321	10,72900
IT0001318150	BIM AZ ITALIA	78.232	10,22600
IT0003391650	BIM AZ USA	30.802	6,49300
IT0003054183	BIM CORPORATE MIX	75.330	5,31000
IT0001318242	BIM OBBL BREVE TERMI	67.820	5,89800
IT0003054167	BIM OBBL EURO	149.204	6,03200
IE0007999117	BRIGHT OAK-GEO EUROP	1.740.568	5,79275
LU0228159033	CA F DYNARB FOR CSC	5.463	102,49918
LU0210817440	CAF ARBITR. VAR 2 CS	33.363	102,58850
LU0210819818	CAF ARBITRAGE VAR 4	72.997	105,31005
LU0228157680	CAF-DYN VOL CS C	61.063	102,41515
FR0010149161	CARMIGNAC C. TERME	1.214	3328,911
FR0010149302	CARMIGNAC EMERGENTS	1.886	523,61865
FR0010149179	CARMIGNAC EURO PATRI	24.908	264,15514
FR0010149278	CARMIGNAC EURO-INVES	4.199	303,54607
FR0010148981	CARMIGNAC INVESTISSE	171	5867,520
FR0010135103	CARMIGNAC PATRIMOINE	291	3669,763
FR0010149120	CARMIGNAC SECURITE	1.755	1273,353
IE0032523478	CORP BOND EUR	1.220	123,20171
LU0175163459	CS BOND F.INFL.LKD B	5.431	105,54114
LU0164700741	CS BOND TARG RET ACC	797	111,27000
DE0005933949	DJ STOXX 50 SM EX	43.850	24,11892
IE00B02KXL92	DJ EUROSTOXX MID CAP	2.103	47,53000
IE00B0M62S72	DJ EUROSTOXX SELECT	6.051	33,08980
FR0010321810	ECHQUIER AGENOR.	8.110	174,02900
LU0140075630	EFF. GROWTH TACT. EQ	103.250	125,29983
LU0112675722	ER EUROPEAN CV BOND	2.561	179,94965
FR0010168765	ETF MSCI EMU GROWTH	3.369	91,58641

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/06	VALORE DI MERCATO AL 31/12/06	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/06
594.870,33	5,24000	607.430,15	0,00	594.870,33
7.999.999,81	560120,39	8.645.794,35	0,00	7.999.999,81
1.999.999,83	544620,03	2.135.457,30	0,00	1.999.999,83
517.357,87	15,45000	529.734,38	0,00	517.357,87
109.295,78	15,51000	111.461,17	0,00	109.295,78
549.222,75	11,37000	550.705,28	697,94	549.222,75
528.206,35	100,98000	529.885,58	0,00	528.206,35
749.342,43	9,39600	740.259,01	-9.083,42	740.259,01
2.224.509,31	100,97000	2.243.881,25	0,00	2.224.509,31
1.764.095,67	107,41000	1.886.109,72	0,00	1.764.095,67
4.692.347,48	108,62000	5.064.944,63	0,00	4.692.347,48
421.502,33	151,25000	465.989,91	0,00	421.502,33
458.113,48	104,59000	453.350,69	-4.762,79	453.350,69
749.999,89	100,59700	741.195,18	-8.804,71	741.195,18
1.499.999,86	109,52900	1.526.422,98	0,00	1.499.999,86
749.999,79	110,73200	766.558,77	0,00	749.999,79
300.000,00	11,82000	304.796,29	0,00	300.000,00
100.000,00	11,05000	102.991,89	0,00	100.000,00
800.000,00	10,46600	818.775,67	0,00	800.000,00
200.000,00	6,51400	200.646,85	0,00	200.000,00
400.000,00	5,30100	399.322,03	-677,97	399.322,03
400.000,00	5,90500	400.474,74	0,00	400.000,00
900.000,00	5,99300	894.181,03	-5.818,97	894.181,03
10.082.680,20	6,86800	11.954.222,78	0,00	10.082.680,20
559.917,12	103,31000	564.346,37	0,00	559.917,12
3.422.701,63	104,87000	3.498.820,28	0,00	3.422.701,63
7.687.332,34	107,93000	7.878.581,10	0,00	7.687.332,34
6.253.778,29	103,05000	6.292.543,90	0,00	6.253.778,29
4.042.422,53	3387,190	4.113.193,53	0,00	4.042.422,53
987.584,56	613,44000	1.156.994,46	0,00	987.584,56
6.579.459,64	288,89000	7.195.544,72	0,00	6.579.459,64
1.274.463,96	361,64000	1.518.376,28	0,00	1.274.463,96
1.004.572,20	6515,950	1.115.589,28	0,00	1.004.572,20
1.067.941,29	3835,660	1.116.219,25	0,00	1.067.941,29
2.235.313,04	1274,650	2.237.590,72	0,00	2.235.313,04
150.306,09	121,57000	148.315,40	-1.990,69	148.315,40
573.207,23	106,00000	575.699,36	0,00	573.207,23
88.733,26	111,97000	89.291,48	0,00	88.733,26
1.057.614,67	37,63000	1.650.075,50	0,00	1.057.614,67
99.955,59	48,69000	102.395,07	0,00	99.955,59
200.226,40	34,28000	207.428,28	0,00	200.226,40
1.411.369,97	188,84000	1.531.486,73	0,00	1.411.369,97
12.937.207,50	127,76000	13.191.220,00	0,00	12.937.207,50
460.903,97	190,69000	488.413,15	0,00	460.903,97
308.554,63	95,67000	322.312,23	0,00	308.554,63

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

GESTIONI PATRIMONIALI

O.I.C.V.M. - Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
FR0010037242	ETF EUROMTS 10-15Y	4.723	118,58943
FR0010037234	ETF EUROMTS 3-5 Y	1.853	107,95000
IE0008471009	ETF EUROSTOXX50	4.858	41,09000
FR0010168781	ETF MSCI EMU VALUE	1.810	177,54000
LU0058493577	FONDIT BOND CURRENCY	81.500	7,36200
LU0138257935	FONDIT BOND JAPAN	38.905	7,71100
LU0058494112	FONDIT BOND LON TERM	88.196	6,80300
LU0064074395	FONDIT BOND SHORT TE	140.964	7,09400
LU0058495861	FONDIT CORP BOND	19.539	7,67700
LU0123399254	FONDIT CYCLICALS EQ	17.106	11,69200
LU0123399841	FONDIT EQ DEFENSIVE	43.123	12,04900
LU0058495945	FONDIT EQ EUROPE	16.134	12,39600
LU0058495788	FONDIT EQ ITALY	5.067	15,78800
LU0058496752	FONDIT EQ JAPAN	46.043	3,47500
LU0109666981	FONDIT EQU GBL EMERG	9.043	8,85400
LU0123401175	FONDIT FLEX OPPORTUN	28.113	8,53700
LU0138258313	FONDIT FLEXIBLE	10.529	9,49800
LU0109667104	FONDIT FLEXIBLE INCO	32.676	9,18100
LU0058496679	FONDIT USA BLUE CHIP	9.076	11,01800
LU0122613069	FRANK GLOB.GROW F-A	131.046	9,06466
LU0140363002	FRANK.MUT.EUROP.F-A	18.511	18,28000
LU0152980495	FRANK.T.GLOB.BOND.F-	382.494	11,94894
IT0000380342	GEN CAP CUM BKLOAD	20.868	71,83600
IT0000384740	GEN EUROPA VALUE CUM	47.209	31,75300
LU0102737144	INVESCO BOND RETUR A	211.626	2,72052
LU0193918504	INVESCO CE CAPITAL S	512.826	109,10100
LU0193919577	INVESCO CE ENHAN R	4.158	106,87048
LU0193919064	INVESCO CE ENHANCED	38.329	104,36000
LU0189453631	JB ABS FUND-C	85.000	105,31000
LU0188582232	JPM GLOB TOT RET A	4.217	113,17006
LU0273792142	JPM HIGHB.STAT.MRK A	5.227	101,09000
LU0070211940	JPM INV GLOB CAP PR	536	988,31857
LU0103819834	JPM LIQ- EHNANC YLD	745	11101,670
LU0186678784	JULIUS ABS RETURN B	5.069	108,67175
IT0003098107	KAIROS LOW VOLATILIT	2	652500,23
IT0003044614	KAIROS PARTN. INCOME	586.676	6,19914
IT0003240444	KAIROS PARTN. SMALL	548.557	9,62509
IT0001463030	KAIROS PARTNERS FUND	754.364	6,60086
IE0004878967	MED.LT EUROPEQUITY	2.344.789	3,74978
IE0003862277	MELLON EURO GOV.BOND	5.973.096	1,12490
LU0248267246	MLIF GL. CAP. SEC A	4.375	10,16000
LU0106251654	MORGAN ST SICAV EURO	471.943	11,66730
IT0003249924	MPS ALTERN AGGR P	12	513347,02
IT0003249882	MPS ALTERN DEFENS P	12	522867,58
LU0119620416	MS GLOBAL BRANDS	48.956	38,33000

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/06	VALORE DI MERCATO AL 31/12/06	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/06
560.097,89	116,95000	552.354,85	-7.743,04	552.354,85
200.031,35	107,64000	199.456,92	-574,43	199.456,92
199.615,22	41,38000	201.024,04	0,00	199.615,22
321.347,40	180,16000	326.089,60	0,00	321.347,40
600.000,00	7,38200	601.630,00	0,00	600.000,00
300.000,00	7,47300	290.740,50	-9.259,50	290.740,50
600.000,00	6,65200	586.682,35	-13.317,65	586.682,35
1.000.000,00	7,07900	997.885,54	-2.114,46	997.885,54
150.000,00	7,62600	149.003,51	-996,49	149.003,51
200.000,00	11,97000	204.755,38	0,00	200.000,00
519.588,44	12,23300	527.523,07	0,00	519.588,44
200.000,00	12,59600	203.226,85	0,00	200.000,00
80.000,01	16,12900	81.727,90	0,00	80.000,01
160.000,00	3,53400	162.716,55	0,00	160.000,00
80.062,73	9,20700	83.254,75	0,00	80.062,73
240.000,00	8,53000	239.803,21	-196,79	239.803,21
100.000,00	9,51700	100.200,04	0,00	100.000,00
300.000,00	9,17200	299.705,91	-294,09	299.705,91
100.000,00	10,85700	98.538,75	-1.461,25	98.538,75
975.323,97	10,86000	1.079.256,20	0,00	975.323,97
338.381,56	18,83000	348.562,62	0,00	338.381,56
4.570.400,85	12,07000	4.616.706,20	0,00	4.570.400,85
1.499.043,37	73,12300	1.525.899,91	0,00	1.499.043,37
1.499.037,76	32,69200	1.543.367,32	0,00	1.499.037,76
575.734,16	2,72900	577.528,64	0,00	575.734,16
55.949.833,00	114,92000	58.933.965,07	0,00	55.949.833,00
444.359,96	107,20000	445.730,10	0,00	444.359,96
4.000.000,00	107,56000	4.122.652,40	0,00	4.000.000,00
8.951.350,00	106,95000	9.090.750,00	0,00	8.951.350,00
477.271,97	115,36000	486.507,61	0,00	477.271,97
528.416,43	100,75000	526.639,19	-1.777,24	526.639,19
529.264,36	1021,610	547.092,59	0,00	529.264,36
8.270.744,15	11264,370	8.391.955,65	0,00	8.270.744,15
550.885,05	108,86000	551.839,32	13,49	550.885,05
1.499.445,53	668587,96	1.536.415,13	0,00	1.499.445,53
3.636.888,35	6,30000	3.696.058,02	0,00	3.636.888,35
5.279.907,14	10,96000	6.012.179,37	0,00	5.279.907,14
4.979.453,31	7,18400	5.419.351,40	0,00	4.979.453,31
8.792.439,64	5,89200	13.815.498,53	0,00	8.792.439,64
6.719.156,22	1,18700	7.090.064,95	0,00	6.719.156,22
44.454,47	10,19000	44.585,73	0,00	44.454,47
5.506.299,26	11,89000	5.611.400,82	0,00	5.506.299,26
6.000.000,00	642209,09	7.506.139,87	0,00	6.000.000,00
6.061.081,01	615257,59	7.132.065,94	0,00	6.061.081,01
1.876.470,45	41,96000	1.557.789,78	-318.679,73	1.557.790,72

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

GESTIONI PATRIMONIALI

O.I.C.V.M. - Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
LU0073230772	MS GLOBAL EQUITY FD	28.722	41,24827
IE00BOM63953	MSCI EASTERN EUR	1.541	25,85426
IE00BOM63623	MSCI TAIWAN	1.573	25,38915
LU0225737302	MSDW AM. FRAN. USD	46.035	25,82000
LU0073230426	MSDW GLOBAL BOND	143.411	27,68579
IE0032077012	NASDAQ 100 TRACK ETF	1.732	34,68156
LU0095343421	OYSTER DIVERS. EUR	11.510	234,55000
LU0096450555	OYSTER EUROP OPP EUR	4.469	314,43000
IT0003240519	PAIM DYNAM. HEDGE	8	526342,12
IT0003829998	PAIM MOM. MASTERS	12	509974,92
IT0003829964	PAIM MOM. STARS	6	514356,79
LU0099625146	PARVES EUROP B OPP	1.908	139,46000
LU0206725011	PARVEST ABS CLASSIC	1.062	102,95582
LU0192443934	PARVEST ABS.RETURN C	5.218	107,50519
LU0180174582	PARVEST EONIA PLUSCC	1.050	105,99000
LU0012181748	PARVEST JAPAN C	26.434	5516,000
LU0111524491	PARVEST WORLD-CL C	13.463	139,61725
LU0176901758	PF F-JAPAN EQ.SEL.R.	9.463	14313,250
LU0155303166	PF GLOB EQ SEL. R US	89.622	20,18525
LU0159790624	PHARUS FLEX	23.943	130,31333
LU0247079626	PICTET ABS RET GL	5.221	101,87491
LU0190667542	PIONEER STRAT. BOND	221.283	5,61000
LU0085425030	PIONEER INTERN. BOND	546.540	6,14516
LU0111923941	PIONEER JAP. EQ. E.	947.158	2,66496
LU0085425386	PIONEER M. CURR. STR	234.226	5,32000
LU0103739487	PIONEER TOT. RET. DE	562.568	6,61000
LU0085424652	PIONEER US RES. EQ.	566.704	4,48707
IT0001356499	RAS L.T.BOND EU CUM	88.462	6,17116
FR0010144675	SAINT H OBLIG OPP.C	2.767	160,23024
FR0010148932	SAINT H.TAM PLUS-ACC	2.186	178,55461
LU0156281627	SCHRODER SPECL S-ST	457.469	21,95409
LU0219676615	SGAM F.BD ABS RET A	433	102,85631
LU0158720986	SISF EUR ABSOLUTE RE	28.824	26,02000
LU0232337112	SISF EURO CASH E/R-B	4.997	100,51370
LU0227788626	SISF F.STRAT CR A AC	1.494	104,25998
LU0270656514	SUNGEAR ENHANC	43.300	100,00000
LU0270653685	SUNGEAR TACT EQ. CL.	10.000	100,00000
LU0270654816	SUNGEAR TACT. BOND C	30.000	100,00000
IT0003664171	SYMPH ASIA FLEX	10.106	5,93700
IT0003109664	SYMPH AZIONARIO EURO	49.766	6,83200
IT0003664205	SYMPH BOND FLESSIBIL	95.274	5,24800
IT0003664254	SYMPH ITALIA FLEX	98.119	6,11500
IT0001081956	SYMPH MONETARIO	116.839	6,84700
IT0001081931	SYMPH OBBL AREA EURO	106.383	8,46000
LU0187986111	UBS LUX INST-ABS RT	130.303	105,86764
RIPRESE DI VALORE			
SVALUTAZIONI			
TOTALE			

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

VALORE AL COSTO STORICO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/06	VALORE DI MERCATO AL 31/12/06	SVALUTAZIONI / RIPRESE DI VALORE	VALORE DI CARICO AL 31/12/06
990.139,73	48,84000	1.063.786,80	0,00	990.139,73
39.841,42	27,86000	42.932,26	0,00	39.841,42
39.937,14	26,54000	41.747,42	0,00	39.937,14
960.119,83	29,13000	1.016.952,79	0,00	960.119,83
3.193.902,08	28,10000	3.056.037,01	-137.863,22	3.056.038,86
60.068,47	33,02000	57.190,64	-2.877,83	57.190,64
2.699.693,02	244,43000	2.813.412,77	0,00	2.699.693,02
1.405.049,01	339,19000	1.515.690,53	0,00	1.405.049,01
3.999.147,42	591935,98	4.497.529,55	0,00	3.999.147,42
5.999.854,96	538180,60	6.331.694,74	0,00	5.999.854,96
2.999.728,78	551044,92	3.213.693,99	0,00	2.999.728,78
266.035,57	140,30000	267.637,96	0,00	266.035,57
109.319,21	104,95000	111.436,64	0,00	109.319,21
560.953,93	110,41000	576.110,99	0,00	560.953,93
111.245,51	106,09000	111.350,47	0,00	111.245,51
994.628,86	5929,000	997.494,41	0,00	994.628,86
1.558.450,03	157,38000	1.606.757,12	0,00	1.558.450,03
969.396,09	16063,010	967.436,08	-1.960,01	967.436,08
1.519.491,22	22,83000	1.551.647,06	0,00	1.519.491,22
3.120.037,11	133,74000	3.202.080,52	0,00	3.120.037,11
531.842,86	105,20000	549.201,65	0,00	531.842,86
1.241.397,63	5,88100	1.301.365,32	0,00	1.241.397,63
3.358.573,77	5,99500	3.276.507,31	-82.066,46	3.276.507,31
2.524.136,50	3,01100	2.851.892,74	0,00	2.524.136,50
1.246.082,32	4,92900	1.154.499,95	-77.528,81	1.154.499,95
3.718.574,48	6,59700	3.711.261,10	-7.313,38	3.711.261,10
2.542.840,73	4,75600	2.695.244,22	0,00	2.542.840,73
545.915,58	6,26100	553.863,22	0,00	545.915,58
443.357,07	161,13000	445.846,71	0,00	443.357,07
390.320,37	183,45000	401.021,70	0,00	390.320,37
10.043.315,34	22,31000	10.206.133,39	0,00	10.043.315,34
44.498,21	102,86500	44.501,97	0,00	44.498,21
750.000,02	26,46000	762.682,51	0,00	750.000,02
502.272,99	101,73000	508.350,91	0,00	502.272,99
155.742,52	104,23000	155.697,73	-44,79	155.697,73
3.370.961,46	102,80000	3.375.603,84	0,00	3.370.961,46
1.000.000,00	102,45000	1.024.500,00	0,00	1.000.000,00
3.000.000,00	100,53000	3.015.900,00	0,00	3.000.000,00
60.000,00	6,19500	62.607,38	0,00	60.000,00
340.000,00	6,96000	346.370,02	0,00	340.000,00
500.000,00	5,23100	498.380,33	-1.619,67	498.380,33
600.000,00	6,18500	606.868,36	0,00	600.000,00
800.000,00	6,86700	802.336,79	0,00	800.000,00
900.000,00	8,40700	894.361,70	-5.638,30	894.361,70
13.794.891,44	107,54000	14.012.805,59	0,00	13.794.891,44
711,43				
-704.465,69				
320.663.256,76		341.485.774,99	-703.754,26	319.944.737,51

GESTIONI PATRIMONIALI

Azioni - Composizione e Valutazione al 31.12.2006

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	VALORE NOMINALE / QUANTITÀ IN DIVISA	COSTO STORICO
NL0000301109	ABN AMRO HOLDING NV	38.296	22,14918
US0049302021	ACTIVISION INC	12.055	13,37503
DE0005003404	ADIDAS-SALOMON AG	4.501	36,51363
US00753P1030	ADVANCED MAGNETICS	1.539	59,84756
JP3122400009	ADVANTEST CORPORATIO	1.400	5840,000
NL0000303709	AEGON NV AFTER SPLIT	66.471	13,67804
NL0000331817	AHOLD NV -NUOVE	53.230	6,41225
FR0000120073	AIR LIQUIDE	286	142,85591
NL0000009132	AKZO NOBEL	1.200	33,36333
FR0000130007	ALCATEL ALSTOM	52.540	10,51063
US0138171014	ALCOA INC	5.138	28,62080
IT0000078193	ALLEANZA ASS.ORD	43.177	9,84960
DE0008404005	ALLIANZ AG	8.526	122,44955
IE0000197834	ALLIED IR. BK PLC DU	20.280	18,42910
FR0010220475	ALSTOM	2.245	96,34410
DE0007600801	ALTANA	6.565	44,75890
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	5.518	71,53801
DE0008400029	AMB ACTIV. CONSTR.	1.700	86,57179
US0268741073	AMERICAN INTERNATIONAL	4.411	58,84478
US0311621009	AMGEN INC	592	72,65723
IT0003977540	ANSALDO STS	15.000	8,78017
US0374111054	APACHE CORP.	3.267	68,29493
US0382221051	APPLIED MATERIALS	2.650	17,37000
GB0000595859	ARM HOLDINGS PLC	142.983	1,10393
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	1.200	4490,000
GB0009895292	ASTRAZENECA LST	4.192	26,76043
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	4.585	12,51150
US0528001094	AUTOLIV	9.058	59,56830
IT0000084027	AUTOSTRADA TO-MI	3.108	16,92190
GB0002162385	AVIVA PLC	15.397	6,92991
FR0000120628	AXA-UAP	15.495	24,77822
IT0003121495	B. ROMA RAG (CAPITA	46.386	6,32979
IT0000072618	B.CA INTESA ORD	8.000	5,22335
IT0000064482	B.CA POP. DI MILANO	10.726	10,50209
ES0113211835	B.CO BILB. VIZCAYA A	25.618	16,29423
ES0113900J37	BANCO SANT CENT HISP	155.542	11,90767
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	3.942	48,69511
GB0031348658	BARCLAYS BANK NEW	52.340	6,08541
DE0005151005	BASF AG NUOVE	12.732	60,71223
DE0005168108	BAUER	2.000	24,09309
DE0005752000	BAYER AG FKT	21.950	31,41326
IT0000072626	BCA INTESA RISP	45.670	5,23850
PTBESOAM0007	BCO ESPIRITO SANTO	5.117	2,60685
IT0003262513	BCO POP VR E NOVARA	18.996	21,43236