

Contributi da Uffici del Registro

L'andamento della contribuzione proveniente dall'accertamento effettuato dalle Concessioni viene evidenziato nel grafico accanto.

L'entrata, in graduale flessione fino al 2005, registra nell'esercizio 2006 una inversione di tendenza. L'entrata di competenza 2006 è, infatti, pari a 304.315 euro in luogo di 238.483 del 2005. Si ricorda che la flessione osservata dal 1999 in poi, trae origine anche dalla soppressione del servizio di cassa degli uffici del registro e alla demandata assegnazione alle concessioni dell'incarico di riscossione dietro il compenso di commissioni, che riducono la contribuzione in questione.



Contributi previdenziali da ricongiunzione (Legge 5/3/1990, n. 45)

Questa voce di entrata, concretizzatasi per la prima volta nel 1996 con un gettito di Euro 42.505, ha fatto registrare un ricavo nell'anno 2006 di Euro 299.464. Rispetto all'esercizio passato tale voce di entrata ha fatto rilevare un incremento come si evince dal grafico accanto.



Contributi previdenziali - riscatti

Come sancito dall'art. 10 bis del Regolamento per l'attività di previdenza e solidarietà previsto dallo Statuto, il Notaio può riscattare a titolo oneroso, esclusivamente ai fini della pensione, un periodo pari alla durata del corso legale della laurea necessaria per accedere al Notariato, il periodo obbligatorio di pratica notarile, nonché il periodo del servizio militare di leva o equivalente. Si riporta nel grafico adiacente l'andamento dell'entrata a partire dall'anno 2000.

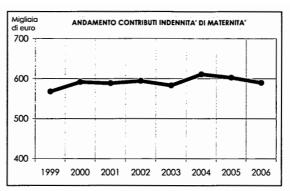


Contributi indennità di maternità

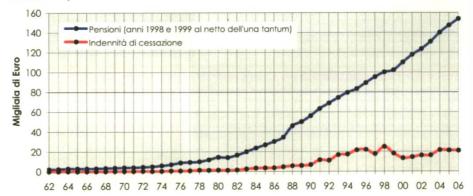
Disciplinato per la prima volta dalla legge n. 379/90 (ora raccolta nel T.U. n. 151/2001) e applicata per la prima volta nel 1996, rappresenta l'introito del contributo calcolato nella misura di Euro 129,11 per ogni Notaio in esercizio al 1 gennaio di ogni anno e riscosso con i versamenti ordinari nel mese di maggio.

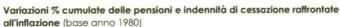
Il ricavo per l'esercizio 2006 è stato di Euro 589.645.

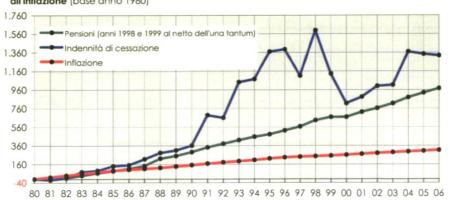
Essendo determinato da un contributo fisso, il ricavo in questione è suscettibile di variazione percentuale negli anni, per effetto del numero dei Notai iscritti alla data sopra indicata.

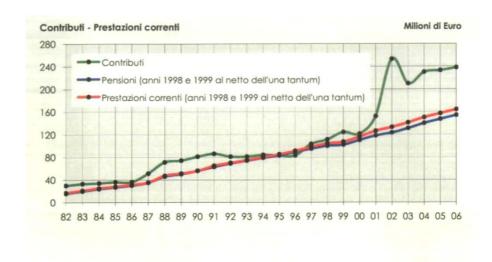


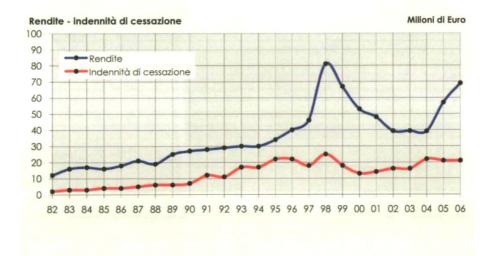


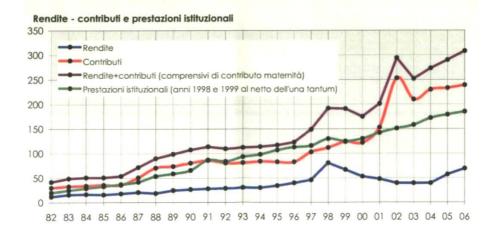












IL RENDIMENTO NETTO DEL PATRIMONIO COMPLESSIVO DELLA CASSA

Nell'anno 2000, con delibera n. 91, il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha riconosciuto al Notaio che termina la attività, la facoltà di decidere in merito alla modalità di corresponsione della indennità di cessazione.

La delibera, approvata dai Ministeri vigilanti il 9 agosto 2001, riconosce a ciascun Notaio, la possibilità di scegliere tra la soluzione di riscossione immediata dell'indennità o quella di una riscossione, totale o parziale, rateizzata nel tempo mediante una rendita certa, interamente reversibile, di durata variabile. Tale rendita, la cui durata può essere di 5, 10 o 15 anni, è, come stabilisce il comma 3 bis dell'articolo 26 del regolamento per l'attività di previdenza e solidarietà, a tasso variabile legato all'andamento del rendimento del patrimonio complessivo della Cassa nell'anno precedente. Per l'anno 2006 il rendimento in questione è stato del 4,47%, il 2,47% in più rispetto all'inflazione FOI dell'Istat.

La rata, pertanto, da corrispondere nel 2007 a coloro che hanno optato per il pagamento dilazionato dell'indennità di cessazione, sarà maggiorata degli interessi calcolati con il tasso del 4,47% sul capitale residuo.

Nella tavola seguente viene riportato l'andamento osservato per il tasso in questione per il periodo 2000-2006.

Il rendimento netto della Cassa ha fatto registrare il suo punto minimo nell'anno 2001 per effetto della riduzione delle entrate patrimoniali susseguite alla crisi dei mercati finanziari mentre rileva l'apice negli anni 2000 e 2006 (rispettivamente 4,45% e 4,47%). Il rendimento netto medio annuo del periodo osservato è stato del 3,07%.

Tasso di Rendimento Complessivo della Cassa N.N. (art.26 comma 3 bis Regolamento per l'attività di Previdenza e Solidarietà)

Anno	Rendimento netto (%)
□ Anno 2000	4.45
□ Anno 2001	1.95
□ Anno 2002	2.54
[□] Anno 2003	2.41
□ Anno 2004	2.38
□ Anno 2005	3,26
□ Anno 2006	4.47



ALLEGATO 3

ASSEGNI EX COMBATTENTI ANNO 2006

ASSEGNI EX COMBATTENTI ANNO 2006 (Art. 6 L. 140/1985; art. 6 L. 544/1988; DM 23/11/1988)

TOTALE n. 19		3.354,61
Totale pensioni di reversibilità n. 7		969,15
Pensione di reversibilità	138,45	
Totale pensioni dirette n. 12		2.385,46
Pensione diretta	170,39	
Pensione diretta	201,37	



ALLEGATO 4
IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

ELENCO DEI BENI IMMOBILI AL 31/12/2006

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Ammortamento dell'anno	
Roma	Olgiata - Isola 52	1.082.843	32,485	
Roma	Olgiata - Isola 59	2.150.799	64.524	
Roma	V.le Beethoven, 26 / P.le Sturzo	13.289.985	398.700	
Roma	V.le C. Marx / V.le Kant	13.788.883	413.666	
Roma	Via Aurelia Antica, 200	17.247.078	517.412	
Roma	Via Boezio, 14	606.837	18.205	
Roma	Via C.ti G.ra Liberazione	205.776	6.173	
Roma	Via Cavour, 305	5.756.429	172.693	
Roma	Via Cisberto Vecchi, 11	6.764.552	202.937	
Roma	Via D. Chiesa	9.744.819	292.345	
Roma	Via dei Savorelli, 24	4.410.542	132.316	
Roma	Via Flaminia, 122	3.437.021	103.111	
Roma	Via Flaminia, 158	12.321.112	369.633	
Roma	Via Flaminia, 160/162	27.990.688	839.721	
Roma	Via I. Guidi, 44/46	8.122.834	243.685	
Roma	Via Igea, 35	5.237.906	157.137	
Roma	Via Mancinelli, 100	5.065.409	151.962	
Roma	Via Manfredi, 11	6.617.879	198.536	
Roma	Via Pasquale II, 208	10.215.517	306.466	
Roma	Via Pistelli, 4	4.621.773	138.653	
Roma	Via Roccatagliata, 13/35	8.532.901	255.987	
Roma	Via Tuscolana, 1782	14.700.429	441.013	
Roma	Via Val Pellice, 51	8.538.065	256.142	
Roma	Via Valbondione, 109	2.825.777	84.773	
Roma	Area in via Flaminia, 122	1.239.497	37.185	
Roma	L.go S. E. Pelletier, 15/22	18.451.456	553.544	
Roma	P.zza Montecitorio, 12	23.353.130	700.594	
Totale Roma	,	236.319.937	7.089.598	
Agrigento	AGRIGENTO – Viale della Vittoria, 319	250.405	7.512	
Ascoli Piceno	A.PICENO - FOLIGNANO - Via Alessandria	5.120.670	153.620	
Ascoli Piceno	A.PICENO - Via Cola d'Amatrice	555.708	16.671	
Ascoli Piceno	A.PICENO - Via E. Mari	2.747.551	82.427	
Totale Ascoli Piceno		8.423.929	252.718	
Alessandria	ALESSANDRIA - Via Trotti, 46	79.402	2.382	
Ancona	ANCONA - Via Palestro	130.147	3.904	
Arezzo	AREZZO - Galleria Cosentino, 2	148.223	4.447	
Avellino	AVELLINO - Via Perrottelli	,		
Avellino	AVELLINO - Via Tagliamento, 37	121.367 2.892.159	3.641 86.765	
Totale Avellino		3.013.526	90.406	
Bari	BARI - Via Calefati, 89			
Belluno	BELLUNO – Via Jacopo Tasso, 3	409.034	12.271	
Benevento	BENEVENTO - Via dei Rettori, 33	79.820	2.395	
Bergamo	BERGAMO - Via V. Emanuele II, 44	111.555	3.347	
Derganio	DENOMINO - VIA V. Lilialiucie II, 44	178.178	5.345	

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Ammortamento dell'anno
Biella	BIELLA - Via Duomo, 3	826.331	24.790
Bologna	BOLOGNA - Via S. Domenico, 11	279.403	8.382
Bologna	BOLOGNA - Via S. Domenico, 9	802.646	24.079
Totale Bologna		1.082.049	32.461
Bolzano	BOLZANO - Via Rosmini	1.275.649	38.269
Brescia	BRESCIA – Via U. La Malfa	_1.588.720	47.662
Brindisi	BRINDISI - C.so Umberto	3.811.452	114.344
Cagliari	CAGLIARI - Via Logudoro	118.269	3.548
Caltagirone	CALTAGIRONE - Via V. E. Orlando, 20	73.337	2.200
Caltanissetta	CALTANISSETTA - Via N. Colajanni, 9	117.752	3.533
Campobasso	CAMPOBASSO - Via A. Nobile	147.707	4.431
Cassino	CASSINO - Viale Bonomi s.n.c.	163.210	4.896
Catania	CATANIA - Via G. D'Annunzio	320.203	9.606
Catanzaro	CATANZARO - Via Acri	4.878.452	146.354
Catanzaro	CATANZARO - Via Buccarelli	811.473	
Catanzaro	CATANZARO - Via Pio X	6.560.036	
Catanzaro	CATANZARO - Via Purificato	2.788.867	83.666
Catanzaro	CATANZARO - Via S. Giorgio/Mazzini	274.239	8.227
Totale Catanzaro		15.313.067	459.392
Como	COMO - Via Bossi, 8	104.324	3.130
Cosenza	COSENZA - P.za Matteotti	829.497	24.885
Cuneo	CUNEO - Via Bassignano, 41	90.380	2.711
Ferrara	FERRARA - Via Poledrelli, 1/A	177.145	
Firenze	FIRENZE - Via Bezzecca	5.895.356	176.861
Firenze	FIRENZE - Via dei Renai, 23	944.600	28.338
Firenze	FIRENZE - Via Leoni / S. Firenze	11.325.383	339.761
Totale Firenze		18.165.339	544.960
Foggia	FOGGIA - C.so V. Emanuele, 8	163.200	4.896
Forli	FORLI' - Via Fossato Vecchio	220.011	
Frosinone	FROSINONE – Via Calvosa, 25		8.002
Genova	GENOVA - L.go S. Giuseppe, 3	6.053.147	
Genova	GENOVA - Via Ayroli	1.243.628	
Genova	GENOVA - Via Bacigalupo	1 215 223	36.457
Genova	GENOVA - Via Gherzi, 14	2.840.048	85.201
Genova	GENOVA - Via Gherzi, 18	3.020.188	90.606
Genova	GENOVA - Via P. Gualco	12.975.980	389.279
Totale Genova		27.348.214	820.446
Gorizia	GORIZIA - Via Mazzini, 20	115.160	3.455
Grosseto	GROSSETO - Via Abruzzi, 11	121.884	3.657
Ivrea	IVREA - Via San Nazario, 4	166.127	4.984
L'Aquila	L'AQUILA - Via Verdi, 25	68.172	2.045
La Spezia	LA SPEZIA - Via Crispi, 69	227.894	6.837
Latina	LATINA - Via dello Statuto, 7	102.775	3.083
Lecce	LECCE - Via Templari	2.210.436	66.313
Livorno	LIVORNO - C.so Amedeo	446.960	13.409
Mantova	MANTOVA - Via S. Francesco da Paola s.n.c.	516.374	15.491

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Ammortamento dell'anno
Matera	MATERA - Via Timmari - Lotto 2	115.170	3.455
Messina	MESSINA - Via XXVII Luglio, 38	173.013	5.190
Messina	MESSINA - Via XXVII Luglio	94.600	2.838
Totale Messina		267.613	8.028
Milano	MI - LACCHIARELLA - II Girasole	5.897.421	176.923
Milano	MI - S.D.MILANESE - Via XXV aprile	9.445.997	283.380
Milano	MI - VIGNATE - Via Rivoltana	5.709.947	171.298
Milano	MI - P.le Loreto	10.758.830	322.765
Milano	MI - Via Baracchini, 10	17.268.769	518.063
Milano	MI - Via Baracchini, 2	880.087	26.403
Milano	MI - Via Deledda	6.507.357	195.221
Milano	MI - Via Locatelli, 5	1.988.359	59.651
Milano	MILANO 3 - Residenza OLMI	4.757.084	142.713
Milano	MILANO 3 - Residenza QUERCIE	5.783.801	173.514
Totale Milano		68.997.652	2.069.931
Modena	MODENA - C.so Canalgrande, 71	699.799	20.994
Modena	MODENA - C.so Canalgrande, 71	214.516	6.435
Totale Modena		914.315	27.429
Monza	MONZA - Via Tiepolo	6.075.599	182.268
Napoli	NAPOLI - Via Chiaia, 142	800.508	24.015
Napoli	NAPOLI - Via G. Ferraris	14.047.628	421.429
Totale Napoli		14.848.136	445.444
Novara	NOVARA - Baluardo Partigiano, 13	191.089	5.733
Padova	PADOVA - Riviera Tito Livio, 2	224.142	6.724
Padova	PADOVA - Via Berchet/Via Rezzonico	981.288	29.439
Totale Padova		1.205.430	36.163
Palermo	PALERMO - Via C. Nicastro	3.369.881	101.096
Palermo	PALERMO - Via N. Turrisi, 59	449.318	13.480
Totale Palermo		3.819.199	114.576
Parma	PARMA - P.le S. Apollonia	116.719	3.502
Perugia	PERUGIA - Via Colle Maggio	4.329.458	129.884
Perugia	PERUGIA - Via della Stella, 13	443.120	13.294
Perugia	PERUGIA - Via Magellano	6.623.043	198.691
Totale Perugia		11.395.621	341.869
Pesaro	PESARO – Via Zongo, 9	437.760	13.133
Pisa	PISA - Via Trieste, 35	116.203	3.486
Pordenone	PORDENONE - Via Bertossi, 7	121.367	3.641
Potenza	POTENZA - L.go Pignatari, 3	79.018	2.371
Ragusa	RAGUSA - V. E. Homo, 201	101.226	3.037
Ravenna	RAVENNA - Via Alberoni, 24	177.661	5.330
Ravenna	RAVENNA - Via De Gasperi	74.370	2.231
Totale Ravenna		252.031	7.561
Reggio Calabria	R. CALABRIA - Via del Pellicano, 12/D	77.985	2.340
Reggio Calabria	R. CALABRIA – Via S. Anna	319.964	9.599
Totale Reggio Calabri	a	397.949	11.939
Reggio Emilia	R.EMILIA - Via G. da Castello, 35		

CITTA' STABILE		Valore di bilancio	Ammortamento dell'anno
Rovigo	ROVIGO - C.so del Popolo, 70	131.180	3.935
S.M.Capua Vetere	S.M.C.VETERE - Via M. Fiore, 12	334.355	10.031
Salemo	SALERNO - C.so Garibaldi	597.024	17.911
Savona	SAVONA - Via Untoria, 11	185.924	5.578
Siena	SIENA - Via del Porrione, 89	390.958	11.729
Siracusa	SIRACUSA - Via Teracati, 31	215.879	6.476
Taranto	TARANTO - Via D'Aquino, 74	200.385	6.012
Teramo	TERAMO - Via C. Irelli, 5	146.674	4.400
Termini Imerese	TERMINI IMERESE - C.so Garibaldi, 33	90.896	2.727
Terni	TERNI - P.za Mercato Nuovo, 50	151.216	4.536
Torino	TORINO - Via Botero	10.003.770	300.113
Torino	TORINO - Via Guala / C.so Traiano	2.694.438	80.833
Totale Torino		12.698.208	380.946
Trapani	TRAPANI - P.za S. Agostino, 3	140.476	4.214
Treviso	TREVISO - Via Roma, 20	420.396	12.612
Trieste	TRIESTE - Via Coroneo,16	204.517	6.136
Udine	UDINE - Via Bertaldia, 70	178.694	5.361
Venezia	MESTRE - C.so del Popolo, 145	4.504.021	135.121
Venezia	MESTRE - C.so del Popolo, 52/54	7.024.330	210.730
Venezia	MESTRE - C.so del Popolo, 94	1.536.818	46.105
Venezia	VENEZIA - Sestriere S. Marco, 4624	568.103	17.043
Totale Venezia		13.633.272	408.999
Verona	VERONA - Stradone S. Maffei	400.254	12.008
Verona	VERONA - Piazza Sant'Anastasia, 4	28.208.135	846.244
Totale Verona		28.608.389	858.252
Vicenza	VICENZA - Via Torretti, 24	195.496	5.865
Vicenza	VICENZA – Contrà Porti, 21	1.492.213	44.766
Totale Vicenza		1.687.709	50.631
Viterbo	VITERBO - Via F. del Suffragio, 6	155.454	4.664
TOTALE COMPLESS	IVO AL 31/12/2006	495.053.666	14.851.614

GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE ANNO 2006

Il patrimonio della Cassa è costituito da n. 2.600 unità immobiliari.

L'Ufficio gestisce complessivamente n. 1.431 contratti di locazione, di cui n. 129 stipulati nell'anno.

Tra i contratti particolarmente significativi si segnalano:

- MILANO Ente Nazionale Turismo Tunisino Ag. Turistica: Canone annuo € 50.000,00;
- MILANO UPIM Srl grandi magazzini: canone annuo € 400.000,00;
- GENOVA, Rinaldo Rinaldi deposito: canone annuo € 96.000,00;
- LACCHIARELLA / Girasole, Magris Group deposito: canone annuo € 28.000,00;
- GENOVA, Costa Crociere uffici: canone annuo € 100.000,00.

Nell'ambito del processo di "rinnovo" e riqualificazione del patrimonio immobiliare sono state effettuate le seguenti alienazioni:

- ROMA Via Valbondione n. 73 appartamenti e pertinenze;
- ROMA Olgiata n. 5 villini;
- TORINO Corso Traiano/Via Guala n. 18 appartamenti e pertinenze;
- FROSINONE Corso della Repubblica n. 1 appartamento.

Inoltre sono stati acquistati i seguenti immobili:

- REGGIO CALABRIA Via S. Anna nuova sede Consiglio Notarile;
- LIVORNO Corso Amedeo nuova sede Consiglio Notarile.

Con riguardo alle opere di manutenzione straordinaria si citano i seguenti principali interventi:

- - NAPOLI Via Ferraris opere di manutenzione straordinaria facciate e coperture;
- - GENOVA Via Gualco lavori straordinari delle facciate;
- - BASIGLIO (MI) riqualificazione pianerottoli e impermeabilizzazione alcuni terrazzi di copertura.

Con riguardo alla manutenzione ordinaria sono stati effettuati n. 1.400 interventi.

Nell'attività ordinaria rientra anche l'attuazione degli interventi manutentivi conseguenti a responsabilità oggettive della proprietà e a un obbligo di sorveglianza (manutenzione ordinaria impianti ascensori, impianti termici, cancelli motorizzati, verifica apparati antincendio, ecc.).

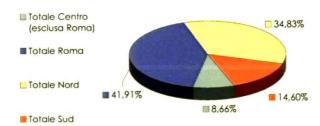
I GRAFICI DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

SEDI CONSIGLI NOTARILI DI PROPRIETA' DELLA CASSA



ANALISI DI REDDITIVITA' DEGLI IMMOBILI

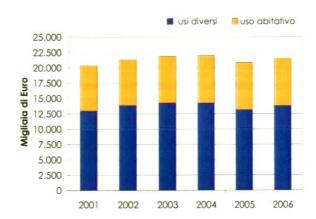
Percentuale di rendita al lordo delle spese



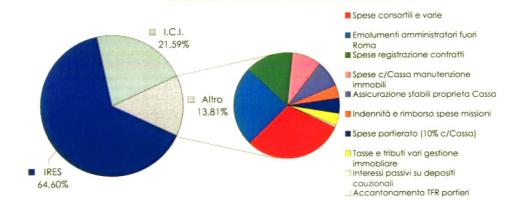
RIPARTIZIONE IMMOBILI (numero di unità catastali)



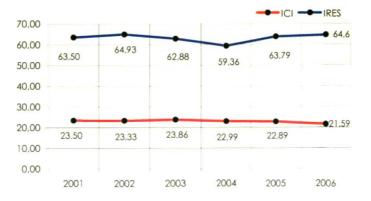
ANDAMENTO DEI CANONI DI LOCAZIONE



COSTI RELATIVI ALLA GESTIONE IMMOBILIARE



INCIDENZA TRIBUTARIA SUL TOTALE DELLA GESTIONE IMMOBILIARE



ALLEGATO 5

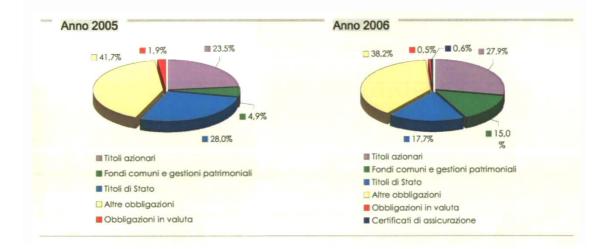
IL PATRIMONIO MOBILIARE



PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2006

Consistenza al 31/12/2006		4.500.000	· :- · · · · · · · · · · · · · · · ·		
Disinvestimenti 2006	0	4 500 000			
Acquisti 2006	4.500.000				
Consistenza all'1/1/2006	0				
8) CERTIFICATI DI ASSICURA	AZIONE				
Consistenza al 31/12/2006	- Daniel	265.398.561	Consistenza al 31/12/2006	Transference and the second se	104.164.54
			Valorizzazione al 31/12/06	-190.200	
Valorizzazione al 31/12/06	-541.075		Variazione liquidità finale	960.618	
Disinvestimenti 2006	-300.715.317		Disinvestimenti 2006	-32.192.431	
Acquisti 2006	316.455.458		Acquisti 2006	105.975.728	
Consistenza all'1/1/2006	250.199.495		Consistenza all'1/1/2006	29.610.827	
3) ALTRE OBBLIGAZIONI:			7) FONDI COMUNI D'INVES	STIMENTO E GESTIONI PAT	RIMONIALI:
Consistenza al 31/12/2006	V	3.524.243	Consistenza al 31/12/2006		191.196.677
			Valorizzazione al 31/12/06	-464.667	
Valorizzazione al 31/12/06	-123.672		Disinvestimenti 2006	-190.166.678	
Disinvestimenti 2006	-443.533		Acquisti 2006	242.177.367	
Acquisti 2006	4 091 448		Giro del fondo rischi diversi	-1.144.315	
Consistenza all'1/1/2006	0		Consistenza all'1/1/2006	140.794.970	
2) OBBLIGAZIONI CONVERTI	BILI:		6) TITOLI AZIONARI:		
Consistenza al 31/12/2006		123.240.845	Consistenza al 31/12/2006		3.805.459
Valorizzazione al 31/12/06	371.425		Valorizzazione al 31/12/06	0	_
Disinvestimenti 2006	-521.165.412		Disinvestimenti 2006	-7.363.197	
Acquisti 2006	475.872.572		Acquisti 2006	0	
Consistenza all'1/1/2006	168.162.259		Consistenza all'1/1/2006	11.168.656	
1) <u>TITOLI DI STATO</u> : Consistenza all'1/1/2006	168 162 259		5) OBBLIGAZIONI IN VALU Consistenza all'1/1/2006		

RIEPILOGO PORTAFOGLIO TITOLI AL 31-12-2006	
CONSISTENZA TITOLI DI STATO	123.240.845
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	3.524.243
CONSISTENZA ALTRE OBBLIGAZIONI	265.398.561
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	3.805.459
TOTALE CONSISTENZA TITOLI A REDDITO FISSO	395.969.108
CONSISTENZA TITOLI AZIONARI	191.196.677
CONSISTENZA FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI	104.164.542
CONSISTENZA CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE	4.500.000
CONSISTENZA TOTALE	695.830.327



XVI LEGISLATURA

TITOLI DI STATO						
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. ACQ.	VALORE ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2006
		Euro		Euro		Euro
BOT 15/01/07	IT 0003996763	5.000.000	99,201	4.960.045	99,766	4.988.306
BOT 15/02/07	170004011489	2.120.000	98,921	2.097.127	99,498	2.109.349
BOT 15/03/07	IT0004021967	25.500.000	98,608	25.145.040	99,219	25.300.775
BOT 30/03/2007	IT0004102650	17.000.000	98,564	16.755.851	99,168	16.858.595
BOT 16/04/2007	IT 0004040793	15.000.000	98,310	14.746.500	98,944	14.841.568
BOT 30/04/07	IT 0004117732	15.000.000	98,805	14.820.750	98.847	14.827.017
BOT 15/05/07	IT0004054091	10.000.000	98,526	9.852.600	98,674	9.867.439
BOT 31/05/07	IT0004139256	7.500.000	32,787	2.459.045	98,523	7.389.193
BTP 3% 01/06/07	IT0003674238	1.500.000	100,712	1.510.673	99,705	1.495.575
BOT 15/06/07	IT0004074271	7.500.000	98,354	7.376.525	98,370	7.377.750
BOT 16/07/07	IT0004086226	11.000.000	98,037	10.784.048	98,064	10.787.086
BTP 2.5% 15/06/08	IT0003877708	6.000.000	98,935	5.936.100	98,179	5.890.740
CCT tv 01/07/09	IT0003219711	1.500.000	100,520	1.507.800	100,497	1.507.452
TOTALI		124.620.000		117.952.104		123.240.845

OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V.UN.BIL.	VALORE DI BILANCIO 2006
				Euro		Euro
Azimut 3,15% 31/07/09	IT0003646269	679.000	155,447	1.055.484	153,0500	1.039.210
Credito Valtellinese 2,8% 19/04/07	IT0003628473	358.000	165,189	591.377	164,7300	589.733
B. P. Emilia Romagna 3,70% 2012	IT0004105430	1.547.184	129,335	2.001.054	122,5000	1.895.300
TOTALI				3.647.915		3.524.243

ALTRE OBBLIGAZIONI	<u> </u>					
SPECIE DEI TITOLI	ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2006
		Euro		Euro		Euro
DEPFA 2,875% 22/1/07	DE000A0ACCT0	10.000.000	99,903	9.990.300	99,903	9.990.300
HYPORE 4,5% 12/02/07	DE0008053950	5.000.000	100,700	5.035.000	100,104	5.005.200
NRW 4,25% 16/2/07	DE0001595908	20.000.000	100,610	20.122.000	100,069	20.013.820
BNL TV 30/03/07	IT0003790802	15.000.000	100,000	15.000.000	100,000	15.000.000
LBBW 5,50% 02/04/07	DE0001162816	15.000.000	101,160	15.174.000	100,000	15.070.350
Landesbk 4.75% 01/06/07	DE0006283716	15.000.000	100,710	15.106.500	100,000	15.059.700
Gen. Electric 5,125% 20/6/07	XS0149937467	10.000.000	100,880	10.088.000	100,588	10.058.750
Allianz Fin. 5.75% 30/07/07	DE0001940005	15.000.000	101,639	15.245.850	101,068	15.160.200
BHP Billiton Fin 4,375% 10/10/07	XS0155924276	5.000.000	100,590	5.029.500	100,306	5.015.300
AIG Int. Lease 6% 24/10/07	XS0146719512	15.000.000	102,120	15.318.000	101,639	15.245.895
CADES 6,25% 25/10/07	FR0000571283	5.000.000	102,017	5.100.850	101,956	5.097.800
RWE Finance BV 5,50% 26/10/07	XS0147030042	15.000.000	101,630	15.244.500	101,304	15.195.585
KFW 3% 15/11/07	DE0002760949	5.000.000	99,380	4.969.000	99,296	4.964.795
HYPESS TV 19/11/07	DE00HBE0HG6	10.000.000	100,150	10.015.000	100,011	10.001.110
NRW 2,50% 26/11/07	DE000NWB0311	15.000.000	98,900	14.835.000	98,772 ·	14.815.770
ABN Amro 3,125% 14/12/07	XS0201965307	10.000.000	99,468	9.946.840	99,247	9.924.650
LBBW TV% 16/12/07	DE000A0A3EZ7	10.000.000	100,170	10.017.000	100,029	10.002.870
Bankinter TV 17/12/07	ES0313679401	5.000.000	100,185	5.009.250	100,036	5.001.810
Birner 29/12/07 ZC	IT0000564242	2.065.828	54,991	1.136.027	90,455	1.868.652
Centrobanca CPI fixed fl. 20/10/08	IT0003535835	125.000	100,000	125.000	100,000	125.000
Meliorbanca TV 18/02/09	XS0162363658	300.000	99,248	297.745	99,248	297.745
B.P.Spoleto TV 28/06/09	IT0003331532	750.000	100,000	750.000	100,000	750.000
Int. Bank Recon & Develop TV 28/06/09	XS0193633848	1.500.000	99,000	1.485.000	99,000	1.485.000
BEI 21/09/09 TV	XS0200674033	3.000.000	99,620	2.988.590	99,620	2.988.590
Fiat Finance & Trade 02/11/09	XS0102962932	300.000	99,950	299.850	99,950	299.850
Banca Mediocr. Sub. Step Up 23/5/11	IT0003109987	250.000	100,000	250.000	100,000	250.000
B.P.Verona-Novara TV 11/7/2013	XS0172617622	250.000	99,858	249.645	99,858	249.645