

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

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 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
AZIONARIO CORONA SVEDESE								
ERICSSON - B -	SEK	29.349	67,494	70,400	8,912	222.269,75	231.841,29	9.571,55
S-E BANKEN -A-	SEK	33.839	45,691	40,090	8,912	173.490,68	152.222,34	-21.268,34
ASSAABLOY-B-	SEK	8.154	160,953	172,600	8,912	147.263,75	157.919,70	10.655,95
AZIONARIO DOLLARO SINGAPORE								
StarHub	SGD	225.000	2,630	2,910	1,682	351.834,24	389.291,87	37.457,64
AZIONARIO DOLLARO STATI UNITI								
ACE N	USD	6.878	66,748	70,120	1,294	354.815,27	372.737,74	17.922,47
Covidien	USD	12.362	46,577	45,010	1,294	444.995,63	430.028,30	-14.967,32
ACTIVISION BLIZZARD	USD	40.822	12,387	12,320	1,294	390.808,66	388.690,81	-2.117,85
AMEREN	USD	12.914	28,823	33,130	1,294	287.670,51	330.659,88	42.989,37
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	10.727	37,047	41,310	1,294	307.136,58	342.478,07	35.341,49
APACHE CORP.	USD	9.725	116,547	90,580	1,294	875.968,71	680.802,61	-195.166,10
APPLE COMPUTER INC.	USD	2.860	368,453	405,000	1,294	814.419,00	895.200,56	80.781,56
BAKER HUGHES	USD	9.584	55,102	48,640	1,294	408.141,28	360.279,59	-47.861,69
BRISTOL MYERS SQUIBB	USD	25.034	31,253	35,240	1,294	604.674,43	681.813,25	77.138,82
CVS CORP	USD	23.142	35,855	40,780	1,294	641.290,45	729.369,16	88.078,71
CAPITAL ONE FINL	USD	13.963	46,932	42,290	1,294	506.457,85	456.368,55	-50.089,30
CENTURYTEL	USD	16.905	40,584	37,200	1,294	530.241,11	486.023,65	-44.217,46
COMCAST -A-	USD	36.079	22,773	23,710	1,294	635.001,14	661.127,67	26.126,52
CONOCOPHILLIPS	USD	11.603	71,642	72,870	1,294	642.448,78	653.459,01	11.010,23
DEVON ENERGY	USD	5.231	78,939	62,000	1,294	319.135,56	250.654,61	-68.480,95
WALT DISNEY HLDG	USD	19.632	37,125	37,500	1,294	563.284,75	568.977,51	5.692,76
EMERSON ELECTRIC	USD	24.365	47,093	46,590	1,294	886.798,09	877.320,77	-9.477,31
EXXON MOBIL	USD	15.742	75,904	84,760	1,294	923.473,80	1.031.217,19	107.743,39
FAMILY DOLLAR STORES	USD	7.253	50,456	57,660	1,294	282.830,40	323.215,07	40.384,68
FREEPORT MCMORAN B	USD	35.444	39,504	36,790	1,294	1.082.152,17	1.007.794,08	-74.358,09
GOOGLE-A	USD	2.220	590,830	645,900	1,294	1.013.712,11	1.108.198,47	94.486,36
JP MORGAN CHASE	USD	38.170	38,618	33,250	1,294	1.139.230,92	980.873,72	-158.357,21
JUNIPER NETWORKS	USD	22.395	23,479	20,410	1,294	406.371,99	353.259,10	-53.112,89
KBR ORD	USD	26.628	30,998	27,870	1,294	637.931,52	573.554,65	-64.376,87
KEY CORP	USD	133.007	7,736	7,690	1,294	795.183,10	790.496,82	-4.686,29
Mead Johnson-A	USD	13.344	63,850	68,730	1,294	658.485,11	708.812,98	50.327,88
MEDCO HEALTH	USD	12.259	50,258	55,900	1,294	476.169,87	529.622,15	53.452,28
MERCK	USD	23.730	35,070	37,700	1,294	643.172,23	691.414,33	48.242,10
MICROSOFT CORP.	USD	33.584	26,806	25,960	1,294	695.766,29	673.808,36	-21.957,93
Motorola Soltm	USD	23.818	46,458	46,290	1,294	855.192,71	852.102,34	-3.090,37
MYLAN LABORATORIES	USD	22.879	21,329	21,460	1,294	377.136,40	379.460,04	2.323,64
NEWMONT MINING	USD	18.872	67,683	60,010	1,294	987.176,03	875.267,58	-111.908,45
NORTHROP GRUMMAN	USD	7.357	59,044	58,480	1,294	335.719,71	332.512,06	-3.207,64
OCCIDENTAL PETROL.	USD	15.914	98,214	93,700	1,294	1.207.959,77	1.152.439,76	-55.520,01
ORACLE	USD	28.269	29,118	25,650	1,294	636.166,60	560.398,68	-75.767,92
PNC BANK CORP.	USD	14.413	59,674	57,670	1,294	664.725,23	642.397,18	-22.328,05
PFIZER INC.	USD	43.605	17,228	21,640	1,294	580.591,29	729.277,53	148.686,24
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	13.738	63,666	78,480	1,294	675.971,54	833.262,42	157.290,88
QEP RESOURCES	USD	19.756	32,801	29,300	1,294	500.824,72	447.369,04	-53.455,68
SPX	USD	19.126	58,060	60,270	1,294	858.217,73	890.891,12	32.673,39
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	29.232	12,860	13,550	1,294	290.528,68	306.123,81	15.595,13
TARGET	USD	18.526	51,597	51,220	1,294	738.761,34	733.365,58	-5.395,76
TIFFANY & CO.	USD	8.520	74,520	66,260	1,294	490.694,53	436.305,12	-54.389,40
TIME WARNER	USD	18.793	32,496	36,140	1,294	471.985,71	524.908,43	52.922,72
UNITED TECHNOLOGIES	USD	8.209	76,876	73,090	1,294	487.732,49	463.711,11	-24.021,38
UNUMPROVIDENT	USD	36.853	24,809	21,070	1,294	706.604,36	600.118,02	-106.486,34

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 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
VERIZON COMM	USD	20.805	36,498	40,120	1,294	586.856,42	645.101,32	58.244,90
VERTEX PHARM	USD	9.467	49,513	33,210	1,294	362.269,70	242.985,60	-119.284,09
WAL-MART STORES	USD	11.095	52,756	59,760	1,294	452.371,89	512.433,11	60.061,22
WATSON PHARMACEUTICAL	USD	10.430	64,179	60,340	1,294	517.336,74	486.394,78	-30.941,96
WELLS FARGO	USD	45.537	27,322	27,560	1,294	961.548,24	969.935,64	8.387,40
TOTALE AZIONARIO						55.573.343,16	54.605.764,65	-967.578,51
OBBLIGAZIONARIO								
BELGIO 5% LINEAIRES 28.9.12	EUR	12.000.000,00	103,193	103,515	1	12.383.127,26	12.421.800,00	38.672,74
GERMANIA 5% 04.07.2012	EUR	18.500.000,00	103,424	102,520	1	19.133.355,20	18.966.200,00	-167.155,20
GERMANIA 4,50% 04.01.2013	EUR	15.000.000,00	107,258	104,555	1	16.088.625,00	15.683.250,00	-405.375,00
DEGV 4.000 04/13/12	EUR	10.100.000,00	102,005	101,125	1	10.302.504,36	10.213.625,00	-88.879,36
BANCO ESPANOL DE CREDITO S.	EUR	900.000,00	98,474	99,000	1	886.262,55	891.000,00	4.737,45
FRANCIA 4,75% 25.10.2012	EUR	5.000.000,00	103,553	103,510	1	5.177.649,89	5.175.500,00	-2.149,89
OAT APR13 EUR 4	EUR	9.500.000,00	106,370	104,770	1	10.105.150,00	9.953.150,00	-152.000,00
BTP 5% 01.08.2001/2012	EUR	14.500.000,00	102,777	100,238	1	14.902.678,49	14.534.568,00	-368.110,49
CCT-1NV12 IND	EUR	18.000.000,00	98,703	99,637	1	17.766.540,86	17.934.660,00	168.119,14
BTP1-15ST12 1,85%	EUR	12.500.000,00	108,825	109,421	1	13.603.120,15	13.677.622,45	74.502,30
CTZ 31Dc12	EUR	10.000.000,00	95,697	96,450	1	9.569.678,40	9.645.000,00	75.321,60
OLANDA 5% 17.07.2012	EUR	10.500.000,00	103,628	102,550	1	10.880.940,22	10.767.750,00	-113.190,22
BSC 3.626 09/26/13 FRN M	EUR	600.000,00	98,310	96,779	1	589.859,33	580.674,00	-9.185,33
BNPP 12 EMTN 3.25%	EUR	2.000.000,00	102,165	99,820	1	2.043.295,13	1.996.400,00	-46.895,13
BARCLAYS 13 FRN	EUR	800.000,00	100,267	99,596	1	802.137,30	796.768,00	-5.369,30
CREDIT AGRI 13 FRN	EUR	1.500.000,00	99,835	98,105	1	1.497.517,50	1.471.575,00	-25.942,50
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						145.732.441,64	144.709.542,45	-1.022.899,19
TOTALE GENERALE						201.305.784,80	199.315.307,10	-1.990.477,70

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD (LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantita/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
AZIONARIO FRANCO SVIZZERO								
ROCHE HOLDING AG	CHF	12.260	144,593	159,200	1,216	1.458.303,22	1.605.620,27	147.317,05
AZIONARIO EURO								
UMICORE ORD	EUR	30.490	35,655	31,870	1	1.087.135,23	971.716,30	-115.418,93
BEIERSDORF AG	EUR	29.790	43,337	43,820	1	1.291.023,48	1.305.397,80	14.374,32
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	68.600	9,349	8,865	1	641.311,80	608.139,00	-33.172,80
SAP AG	EUR	17.160	40,691	40,850	1	698.261,74	700.986,00	2.724,26
Bayer N	EUR	16.600	55,671	49,400	1	924.143,99	820.040,00	-104.103,99
K+S N	EUR	18.110	0,000	34,920	1	-	632.401,20	632.401,20
REPSOL SA	EUR	46.420	23,335	23,735	1	1.083.221,50	1.101.778,70	18.557,20
ATOS SA	EUR	19.100	41,214	33,910	1	787.186,64	647.681,00	-139.505,64
SANOFI SYNTHELABO	EUR	14.882	46,824	56,750	1	696.835,22	844.553,50	147.718,28
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	14.930	48,717	54,550	1	727.350,46	814.431,50	87.081,04
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	26.424	41,228	29,665	1	1.089.415,63	783.867,96	-305.547,67
ZODIAC	EUR	13.290	50,173	65,480	1	666.803,79	870.229,20	203.425,41
REMY COINTREAU	EUR	11.000	48,648	62,090	1	535.124,33	682.990,00	147.865,67
ADP PROMESSES ORD	EUR	16.400	63,278	53,000	1	1.037.761,94	869.200,00	-168.561,94
KONINK KPN	EUR	88.479	11,325	9,245	1	1.001.988,14	817.988,36	-183.999,78
UNILEVER NV	EUR	45.260	23,429	26,570	1	1.060.375,05	1.202.558,20	142.183,15
DELHAIZE LE LION	EUR	17.200,00	56,009	43,405	1	963.349,60	746.566,00	-216.783,60
PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	51.400	23,380	16,280	1	1.200.694,02	836.792,00	-363.902,02
AZIONARIO STERLINA GRAN BRETAGNA								
ROYAL SUN ALLIANCE	GBP	696.000	1,413	1,052	0,835	1.177.654,67	876.561,71	-301.092,96
SAGE GROUP	GBP	319.000	2,845	2,942	0,835	1.086.542,68	1.123.546,03	37.003,35
BG GROUP	GBP	58.500	14,295	13,765	0,835	1.001.127,16	964.027,89	-37.099,26
ASTRAZENECA USD	GBP	24.690	29,712	29,750	0,835	878.238,79	879.357,72	1.118,93
INTERTEK GROUP	GBP	22.200	17,768	20,350	0,835	472.225,88	540.847,60	68.621,71
BURBERRY GROUP	GBP	60.000	11,877	11,850	0,835	853.119,47	851.191,19	-1.928,28
CENTRICA	GBP	331.200	3,34	2,89	0,835	1.326.049,40	1.147.086,80	-178.962,60
Cobham	GBP	282.000	2,27	1,83	0,835	766.384,68	619.164,37	-147.220,30
INVENSYS ORD	GBP	287.000	3,57	2,11	0,835	1.227.210,75	724.973,06	-502.237,69
HOME RETAIL	GBP	205.000	2,24	0,83	0,835	550.265,05	204.680,95	-345.584,10
MONDI ORD	GBP	80.600	5,493	4,550	0,835	530.049,53	439.039,87	-91.009,66
INTERCONT HOTEL ORD	GBP	75.300	13,570	11,570	0,835	1.223.313,91	1.043.003,71	-180.310,20
RECKITT BENCKSR ORD	GBP	24.740	34,245	31,800	0,835	1.014.285,19	941.855,62	-72.429,57
WOLSELEY	GBP	46.400	21,425	21,320	0,835	1.190.121,23	1.184.302,65	-5.818,58
AZIONARIO CORONA SVEDESE								
S-E BANKEN -A-	SEK	181.000	56,987	40,090	8,912	1.157.386,36	814.215,66	-343.170,70
TOTALE AZIONARIO						31.404.260,52	29.216.791,82	-2.187.468,70
OBBLIGAZIONARIO								
FORTIS BANK/ TV 20180214	EUR	1.000.000	90,897	86,750	1	908.968,60	867.500,00	-41.468,60
5.125 D Bahn 13EMTN	EUR	1.000.000	107,032	106,815	1	1.070.317,04	1.068.150,00	-2.167,04
DEUT.BAHN FIN 5,375% 02/12	EUR	1.500.000	103,651	102,360	1	1.554.768,80	1.535.400,00	-19.368,80

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

SITUAZIONE TITOLI GESTORE LCF ROTHSCHILD (LINEA BILANCIATA INTERNAZIONALE)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
3.375 BASF AG 12	EUR	1.500.000	101,872	100,720	1	1.528.080,38	1.510.800,00	-17.280,38
SPAIN 12 3.9%	EUR	2.500.000	100,936	100,990	1	2.523.411,64	2.524.750,00	1.338,37
OBL.ES LUG12 EUR 5	EUR	1.500.000	102,900	101,195	1	1.543.499,67	1.517.925,00	-25.574,67
Suez Allian.12 5.5%	EUR	1.500.000	104,384	103,750	1	1.565.755,86	1.556.250,00	-9.505,86
ADP 13 4.1%	EUR	250.000	103,361	102,090	1	258.402,67	255.225,00	-3.177,67
AIR L-13 4,125%	EUR	1.000.000	104,500	103,765	1	1.045.003,18	1.037.650,00	-7.353,18
SNCF 13 5.625%	EUR	266.000	106,219	105,710	1	282.542,00	281.188,60	-1.353,40
ADP 12 5.25%	EUR	1.000.000	104,490	100,170	1	1.044.902,35	1.001.700,00	-43.202,35
CNA 13 5.85%	EUR	1.500.000	105,210	104,750	1	1.578.153,97	1.571.250,00	-6.903,97
3.375 LVMH 12	EUR	1.500.000	101,461	101,720	1	1.521.909,93	1.525.800,00	3.890,07
CCMSO05/21/17 '12 M	EUR	500.000	93,342	92,500	1	466.711,96	462.500,00	-4.211,96
OTTOG07/11/14 FRN	EUR	2.000.000	93,297	95,910	1	1.865.948,28	1.918.200,00	52.251,72
AUCH 5.000 04/29/13 MTN	EUR	2.000.000	105,260	104,655	1	2.105.203,75	2.093.100,00	-12.103,75
AIR LIQUIDE 12 6.125%	EUR	1.000.000	105,419	104,340	1	1.054.192,33	1.043.400,00	-10.792,33
GDF Suez 12 4.375%	EUR	1.500.000	102,368	100,096	1	1.535.524,65	1.501.440,00	-34.084,65
BTP 5% 01.08.2001/2012	EUR	4.000.000	102,579	100,238	1	4.103.140,00	4.009.536,00	-93.604,00
BTP-15AP12 4%	EUR	4.500.000	100,376	100,325	1	4.516.934,78	4.514.625,00	-2.309,78
BTP-15OT12 4,25%	EUR	2.000.000	102,585	100,310	1	2.051.699,33	2.006.200,00	-45.499,33
BTP MZ 12 3%	EUR	3.500.000	100,530	100,038	1	3.518.557,50	3.501.330,00	-17.227,50
BTP-1LG12 2.5%	EUR	2.500.000	99,850	99,799	1	2.496.250,00	2.494.975,00	-1.275,00
BTP 12 2%	EUR	2.500.000	98,403	98,400	1	2.460.062,50	2.460.000,00	-62,50
McDonald12EMTN 6.25%	EUR	1.000.000	104,651	102,752	1	1.046.506,75	1.027.520,00	-18.986,75
4.25 AIR PROUDC 12	EUR	1.500.000	101,660	100,138	1	1.524.896,16	1.502.070,00	-22.826,16
3.25 TOTAL 12 EMTN	EUR	2.000.000	100,821	99,960	1	2.016.422,51	1.999.200,00	-17.222,51
3 GLAXOSMITH 12EMTN	EUR	1.500.000	101,144	100,630	1	1.517.154,55	1.509.450,00	-7.704,55
HSBC BK 20 FRN	EUR	2.000.000	91,268	85,667	1	1.825.358,43	1.713.340,00	-112.018,43
JPM CHASE 15 FRN	EUR	1.000.000	91,786	85,500	1	917.855,80	855.000,00	-62.855,80
BCA INTESA 15 FRN	EUR	2.000.000	94,506	79,993	1	1.890.117,65	1.599.860,00	-290.257,65
3.375 PROCTER 12	EUR	1.500.000	102,020	102,208	1	1.530.300,94	1.533.120,00	2.819,06
Rodamco 12EMTN 3.75%	EUR	1.500.000	102,037	101,120	1	1.530.557,45	1.516.800,00	-13.757,45
FRN 01 MAR 2006 - 2013 EMTN	EUR	600.000	97,117	94,761	1	582.699,00	568.566,00	-14.133,00
CARGILL INC 4.375%	EUR	1.000.000	103,461	103,514	1	1.034.614,30	1.035.140,00	525,70
GE CAPITAL EUROPEA	EUR	1.500.000	87,187	78,381	1	1.307.811,28	1.175.715,00	-132.096,28
GS 11/15/14 FRN	EUR	2.000.000	95,003	89,196	1	1.900.052,35	1.783.920,00	-116.132,35
ENEL FLOAT 06/14	EUR	1.000.000	97,675	91,250	1	976.746,86	912.500,00	-64.246,86
UBI07/24/14 FRN M	EUR	1.000.000	94,952	84,535	1	949.516,96	845.350,00	-104.166,96
HONDA 5.125 10/03/12 MTN	EUR	1.500.000	103,204	102,797	1	1.548.057,84	1.541.955,00	-6.102,84
UNILEVER NV 14-11-2007 14-1	EUR	1.500.000	103,666	102,951	1	1.554.996,97	1.544.265,00	-10.731,97
EDF 13 EMTN 5.625%	EUR	2.000.000	105,079	104,355	1	2.101.573,75	2.087.100,00	-14.473,75
5.25 TOYOTA 12 EMTN	EUR	1.500.000	103,872	100,350	1	1.558.080,00	1.505.250,00	-52.830,00
SHELL 12 EMTN 3.375%	EUR	1.500.000	100,926	100,240	1	1.513.887,14	1.503.600,00	-10.287,14
4.125 Siemens13EMTN	EUR	1.500.000	103,661	103,118	1	1.554.913,49	1.546.770,00	-8.143,49
ROCHE HLDGS 4.625	EUR	1.500.000	103,851	103,715	1	1.557.771,69	1.555.725,00	-2.046,69
PHILIP 12 EMTN 4.25%	EUR	1.500.000	102,901	99,263	1	1.543.520,35	1.488.945,00	-54.575,35
4 ALLIANDER 12 EMTN	EUR	1.500.000	101,817	100,720	1	1.527.248,04	1.510.800,00	-16.448,04
SANOFI 13 EMTN 3.5%	EUR	1.500.000	103,400	102,989	1	1.550.999,95	1.544.835,00	-6.164,95
CATERP 12EMTN 5.125%	EUR	1.500.000	103,013	101,446	1	1.545.189,26	1.521.690,00	-23.499,26
PFIZER 13 3.625%	EUR	1.500.000	103,460	103,098	1	1.551.905,70	1.546.470,00	-5.435,70
ROBERT 13EMTN 3.75%	EUR	1.000.000	103,867	103,640	1	1.038.668,63	1.036.400,00	-2.268,63
3.375 BG ENG 13EMTN	EUR	1.000.000	102,450	102,804	1	1.024.500,00	1.028.040,00	3.540,00
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						84.321.864,99	82.798.290,60	-1.523.574,39
TOTALE GENERALE						115.726.125,51	112.015.082,42	-3.711.043,09

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

SITUAZIONE TITOLI GESTORE AXA INVESTMENT MANAGERS (LINEA MONETARIA)								
Descrizione	Div.	Quantita/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
OBBLIGAZIONARIO								
ANHEUSER 09-13 7.375	EUR	700.000	106,840	105,880	1	747.882,53	741.160,00	-6.722,53
3.75 BASF 12 EMTN	EUR	1.500.000	102,325	101,940	1	1.534.878,33	1.529.100,00	-5.778,33
Daimler 13 FRN	EUR	1.000.000	99,935	100,475	1	999.352,65	1.004.750,00	5.397,35
DBK 13 EMTN FRN	EUR	1.000.000	100,037	99,399	1	1.000.371,40	993.990,00	-6.381,40
FRANCE TEL.7,25% 28.01.2013	EUR	1.000.000	106,913	105,500	1	1.069.131,73	1.055.000,00	-14.131,73
VEOLIA ENV.4,875% 28.05.13	EUR	700.000	104,265	104,340	1	729.854,36	730.380,00	525,64
BPCE 12 FRN	EUR	3.000.000	99,832	99,568	1	2.994.945,81	2.987.040,00	-7.905,81
HSBC 12 FRN	EUR	2.500.000	100,067	100,030	1	2.501.675,00	2.500.750,00	-925,00
BOT-16GE12	EUR	13.600.000	99,929	99,960	1	13.590.379,58	13.594.560,00	4.180,42
BEAR STEARNS CO FLOAT 07/12	EUR	1.000.000	99,849	99,557	1	998.489,76	995.570,00	-2.919,76
FORTIS BK 15 FRN	EUR	1.000.000	87,594	85,250	1	875.940,00	852.500,00	-23.440,00
BANK OF AMERICA FLOAT 02/12	EUR	1.000.000	99,678	98,600	1	996.778,26	986.000,00	-10.778,26
DB 15 FRN (NO MIN.) EURO ME	EUR	500.000	94,377	84,875	1	471.887,46	424.375,00	-47.512,46
SVENSKA HANDEL17FRN	EUR	2.000.000	97,574	96,750	1	1.951.478,20	1.935.000,00	-16.478,20
3.625 VODAFONE 12	EUR	2.000.000	102,333	99,763	1	2.046.663,86	1.995.260,00	-51.403,86
BNL FLOAT 13	EUR	1.000.000	99,293	98,200	1	992.934,14	982.000,00	-10.934,14
SOGN 03/05/12 FRN M	EUR	2.000.000	99,759	99,770	1	1.995.189,46	1.995.400,00	210,54
DTEG 03/28/12 FRN M	EUR	2.000.000	100,074	99,897	1	2.001.473,61	1.997.940,00	-3.533,61
Credit Agri 12 FRN	EUR	1.000.000	99,681	99,300	1	996.813,72	993.000,00	-3.813,72
SOGN 06/07/17 '12 M	EUR	1.000.000	94,257	85,500	1	942.567,93	855.000,00	-87.567,93
CARR 4.303 06/21/12 FRN M	EUR	2.000.000	99,827	99,882	1	1.996.533,61	1.997.640,00	1.106,39
BMW 4.875 10/18/12 MTN	EUR	2.000.000	103,175	102,575	1	2.063.504,59	2.051.500,00	-12.004,59
EDF 13 EMTN 5.625%	EUR	1.850.000	104,921	104,355	1	1.941.038,04	1.930.567,50	-10.470,54
BARCLAYS 13 FRN	EUR	2.000.000	100,267	99,596	1	2.005.343,25	1.991.920,00	-13.423,25
CS 13 FRN	EUR	2.000.000	100,163	99,733	1	2.003.250,00	1.994.660,00	-8.590,00
BNPP 12 FRN	EUR	1.000.000	100,145	99,840	1	1.001.449,85	998.400,00	-3.049,85
Pohjola Bk 13 FRN	EUR	1.000.000	100,354	99,550	1	1.003.539,04	995.500,00	-8.039,04
ING BANK 12 FRN	EUR	1.000.000	100,607	99,958	1	1.006.068,53	999.580,00	-6.488,53
Volkswagen 12 FRN	EUR	1.500.000	100,367	100,035	1	1.505.506,66	1.500.525,00	-4.981,66
National Aus 13 FRN	EUR	1.000.000	99,996	98,771	1	999.958,80	987.710,00	-12.248,80
Westpac Bkg 13 FRN	EUR	1.500.000	100,065	99,380	1	1.500.973,84	1.490.700,00	-10.273,84
RABOBANK 13 FRN	EUR	3.000.000	99,979	99,686	1	2.999.376,20	2.990.580,00	-8.796,20
BFCM 13 FRN	EUR	2.000.000	99,947	99,215	1	1.998.943,63	1.984.300,00	-14.643,63
LEASEPLAN FIN 12FRN	EUR	2.000.000	100,000	100,000	1	2.000.000,00	2.000.000,00	-
ROYAL BK 13 FRN	EUR	1.000.000	100,037	95,989	1	1.000.365,78	959.890,00	-40.475,78
UBS 13 FRN	EUR	1.600.000	100,004	98,622	1	1.600.067,28	1.577.952,00	-22.115,28
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						66.064.606,89	65.600.199,50	-464.407,39

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

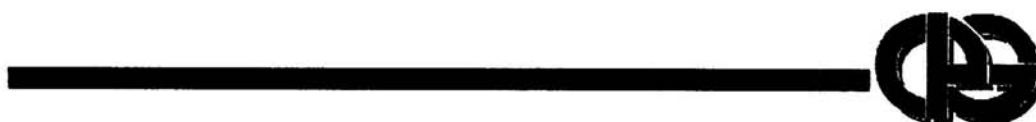
SITUAZIONE TITOLI GESTORE ANIMA SGR ex MPS (LINEA MONETARIA)								
Descrizione	Div.	Quantità/ Valore Nominale	Prezzo medio di carico	Prezzo di mercato al 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/ Minusvalenza
OBBLIGAZIONARIO								
CAZAR 04/25/19 '14 F	EUR	4.000.000	73,585	66,097	1	2.943.400,00	2.643.880,00	-299.520,00
CCT-1NV12 IND	EUR	8.500.000	98,323	99,637	1	8.357.412,50	8.469.145,00	111.732,50
BOT 16AP12	EUR	1.320.000	99,248	99,470	1	1.310.076,26	1.313.004,00	2.927,74
BOT 15MG12	EUR	11.000.000	98,944	99,061	1	10.883.856,99	10.896.710,00	12.853,01
BOT 16LG12	EUR	10.000.000	98,711	98,480	1	9.871.081,88	9.848.000,00	-23.081,88
BOT-29FB12	EUR	5.200.000	99,633	99,714	1	5.180.912,80	5.185.107,20	4.194,40
MERRILL LYNCH14 FRN	EUR	1.450.000	92,627	85,990	1	1.343.086,71	1.246.855,00	-96.231,71
CRDIT FLOAT 11/15	EUR	3.000.000	95,163	77,651	1	2.854.875,00	2.329.530,00	-525.345,00
MS 13 FRN	EUR	1.700.000	97,117	94,761	1	1.650.980,50	1.610.937,00	-40.043,50
JYSKE BANK	EUR	2.000.000	85,032	88,990	1	1.700.631,45	1.779.800,00	79.168,55
STANLN FLOAT 18	EUR	2.250.000	91,838	87,750	1	2.066.345,04	1.974.375,00	-91.970,04
EMII 05/15/17 FRN M	EUR	3.400.000	91,300	71,500	1	3.104.216,78	2.431.000,00	-673.216,78
TOTALE OBBLIGAZIONARIO						51.266.875,91	49.728.343,20	-1.538.532,71

SITUAZIONE FONDI POLARIS S.A.								
Descrizione	Div.	Numero quote	Valore unitario di carico	Valore di quota al 31/12/2011	Cambio al 31/12/2011	Controvalore di carico in Euro	Controvalore di mercato in Euro	Plus/Minusvalenza
LINEA OBBLIGAZIONARIA								
Polaris Geo Global Bond Total Return III	EUR	28.488,13	11.150,93	11.464,86	1	317.669.067,99	326.612.364,79	8.943.296,80
LINEA AZIONARIA INTERNAZIONALE								
Polaris Geo Equity Global I	EUR	4.527,90	8.123,15	7.305,00	1	36.780.817,17	33.076.309,50	-3.704.507,67
Polaris Geo Equity Global II	EUR	15.753,27	6.518,99	6.919,67	1	102.695.338,04	109.007.436,74	6.312.098,70
Polaris GEO Equity Global V	EUR	14.814,68	11.601,63	12.112,72	1	171.874.471,33	179.446.119,18	7.571.647,85
TOTALE						629.019.694,53	648.142.230,21	19.122.535,68

PAGINA BIANCA

GROMA S.R.L

**SOGGETTO A DIREZIONE E CONTROLLO DA PARTE DEL
SOCIO UNICO C.I.P.A.G.L.P. -
CASSA ITALIANA DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA DEI
GEOMETRI LIBERI PROFESSIONISTI**



PAGINA BIANCA

GROMA S.r.l.

Sede legale: Roma – Via Maria Cristina n. 2
Capitale sociale: Euro 8.000.000,00 inter. versato
Registro delle Imprese di Roma - Codice fiscale: 09032280159
C.C.I.A.A. di Roma n. R.E.A. 673324
Partita I.V.A.: 00863291001
Soggetto a Direzione e Coordinamento da parte del Socio Unico
C.I.P.A.G.L.P. – Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei
Geometri Liberi Professionisti

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011**PARTE 1^: STATO PATRIMONIALE**

<u>ATTIVO</u>	Valori al 31.12.2011	Valori al 31.12.2010
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO	586	1.600
2) COSTI DI RICERCA E SVILUPPO - PUBBLICITA'	5.940	0
4) CONCESSIONI, LICENZE E MARCHI	8.894	6.064
6) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI	141.860	0
7) ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	65.726	4.570.729
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	223.006	4.578.393
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) TERRENI E FABBRICATI	1.594.451	1.651.000
2) IMPIANTI E MACCHINARI	268	498
4) ALTRI BENI	82.645	95.107
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	1.677.364	1.746.605
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) PARTECIPAZIONI		
a) In imprese controllate	97.474	69.494
2) CREDITI		
d) verso altri	2.459	2.532
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	99.933	72.026
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.000.303	6.397.024

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I RIMANENZE**

4) PRODOTTI FINITI E MERCI	1.861	1.474
TOTALE RIMANENZE	1.861	1.474

II CREDITI**1) VERSO CLIENTI**

- entro l'esercizio successivo	632.004	476.473
- oltre l'esercizio successivo	0	0

2) VERSO CONTROLLATA

- entro l'esercizio successivo	37.097	515.551
- oltre l'esercizio successivo	1.835.405	337.496

4) VERSO CONTROLLANTE

- entro l'esercizio successivo	618.156	1.173.101
- oltre l'esercizio successivo	0	0

4-bis) CREDITI TRIBUTARI

- entro l'esercizio successivo	1.050	6.818
- oltre l'esercizio successivo	0	0

4-ter) CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE

- entro l'esercizio successivo	1.858	0
- oltre l'esercizio successivo	70.707	51.593

5) VERSO ALTRI

- entro l'esercizio successivo	17.030	30.450
- oltre l'esercizio successivo	0	0

TOTALE CREDITI	3.213.307	2.591.482
-----------------------	------------------	------------------

III ATTIVITA' FINANZ. CHE NON COST. IMMOBILIZZ.	0	0
--	----------	----------

IV DISPONIBILITA' LIQUIDE

1) BANCHE E C/C POSTALI	7.011.990	967.013
-------------------------	-----------	---------

3) DENARO E VALORI IN CASSA	3.573	6.537
-----------------------------	-------	-------

TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	7.015.563	973.550
--------------------------------------	------------------	----------------

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	10.230.731	3.566.506
---------------------------------	-------------------	------------------

D) RATEI E RISCONTI

a) Risconti attivi	1.164	8.796
--------------------	-------	-------

TOTALE RATEI E RISCONTI	1.164	8.796
--------------------------------	--------------	--------------

TOTALE ATTIVO	<u>12.232.198</u>	<u>9.972.326</u>
----------------------	--------------------------	-------------------------

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO**

I - CAPITALE SOCIALE	8.000.000	8.000.000
RISERVA LEGALE	35.462	0
ALTRE RISERVE:		
Riserva Rivalutazione immobili L.185/08	1.028.486	1.017.823
Arrotondamento Euro	3	1
UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	(183.601)	(183.600)
IX UTILE E PERDITA D'ESERCIZIO	153.808	46.125
TOTALE PATRIMONIO NETTO	9.034.158	8.880.349

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

0 0

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. DI LAV. SUBORD.

381.939 221.276

D) DEBITI

3) DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI	500.000	0
5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	3.960	1.057
7) DEBITI V/FORNITORI	603.323	512.366
9) DEBITI VERSO CONTROLLATA		
- entro l'esercizio successivo	124.200	0
- oltre l'esercizio successivo	0	0
11) DEBITI VERSO CONTROLLANTE		
- entro l'esercizio successivo	63.092	0
- oltre l'esercizio successivo	0	0
12) DEBITI TRIBUTARI	1.229.974	65.088
13) DEBITI V/ IST. DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE		
- entro l'esercizio successivo	63.504	49.267
- oltre l'esercizio successivo	0	0
14) ALTRI DEBITI:		
- entro 12 mesi	129.045	99.768
- oltre 12 mesi	99.003	92.082
TOTALE DEBITI	2.816.101	819.628

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

RISCONTI PASSIVI	0	51.073
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	51.073
TOTALE PASSIVO	3.198.040	1.091.977
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	<u>12.232.198</u>	<u>9.972.326</u>

PARTE 2^: CONTO ECONOMICO**A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	4.224.666	4.929.624
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI	5.554.510	199.359
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	9.779.176	5.128.983

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) PER MATERIE PRIME, DI CONSUMO E MERCI	0	(4.206)
7) PER SERVIZI	(1.726.369)	(1.691.896)
8) PER GODIMENTO BENI DI TERZI	(1.662.155)	(1.686.238)
9) PER IL PERSONALE:		
a) Stipendi e salari	(914.515)	(725.065)
b) Oneri su Stipendi e Salari	(277.655)	(224.962)
c) Adeguamento Fondo T.F.R.	(67.289)	(54.793)
d) Altri costi	(1.647)	(1.063)
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		
a) Ammortamento immob. Immateriali	(400.844)	(399.677)
b) Ammortamento immob. Materiali	(83.907)	(82.925)
d) Svalutazioni dei crediti	(93.480)	0
11) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE	387	161
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	(4.337.667)	(178.119)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(9.565.141)	(5.048.783)

UTILE OPERATIVO	214.035	80.200
------------------------	----------------	---------------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI:		
a) Altri proventi finanziari	29.025	18.429
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI		

b) Altri oneri finanziari	(5.362)	(4.047)
SALDO PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	23.663	14.382
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni di partecipazioni	27.980	10.663
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	27.980	10.663
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
20) PROVENTI STRAORDINARI		
a) Sopravvenienze attive	8.043	2.029
c) Arrotondamento Euro		
21) ONERI STRAORDINARI		
a) Sopravvenienze passive	(14.161)	(4.202)
Arrotondamento Euro	(1)	
SALDO PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	(6.119)	(2.173)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	259.559	103.072
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
Imposte di esercizio	(126.723)	(45.536)
Imposte anticipate/differite	20.972	(11.411)
23) UTILE O PERDITA D'ESERCIZIO	<u>153.808</u>	<u>46.125</u>

NOTA INTEGRATIVA

Contenuto e forma del bilancio

Il bilancio in esame è stato redatto secondo il disposto normativo di cui al D. Lgs n. 127 del 9 aprile 1991, che ha attuato le direttive CEE nr. 78/660 e n. 83/349; è composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa, elaborata ai sensi dell'art. 2427 cod. civ. rinnovellato dal citato Decreto Legislativo.

La Nota Integrativa fornisce l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio e contiene le informazioni previste dall'art.2427 cod.civ.

I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati, e qui di seguito illustrati, sono conformi all'art. 2426 cod. civ. ed invariati rispetto al precedente esercizio.

Principi contabili e criteri di valutazione adottati

La società è soggetta a direzione e coordinamento da parte del socio unico C.I.P.A.G.L.P. – Cassa Italiana di Previdenza ed Assistenza dei Geometri Liberi Professionisti, con sede in Roma, via Lungotevere Arnaldo da Brescia n.4, cod. fisc. 80032590582.

Ai sensi dell'art.2497 bis, 4° comma, del codice civile si riportano i dati essenziali relativi all'ultimo bilancio approvato dall'Ente controllante:

Totale Attività al 31/12/2010	€ 1.913.696.208
Patrimonio Netto al 31/12/2010:	€ 1.855.739.614
Riserva legale ex art. 1 D.Lgs.509/94	€ 1.680.441.390
Riserva per rivalutazione immobili	€ 106.615.099
Risultato economico esercizio 2010	€ 68.683.124

Principi contabili e criteri di valutazione adottati

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata ispirandosi ai principi generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo.

I criteri di valutazione adottati per le singole voci di bilancio sono conformi all'art.2426 del codice civile.