

ALTRI INVESTIMENTI - POLIZZE ASSICURATIVE A RICAPITALIZZAZIONE

Valutazione al 31/12/2012

DESCRIZIONE	PREMI ASSICURATIVI	RETTIFICHE DI RIVALUTAZIONI ESERCIZI PRECEDENTI	INCREMENTI ESERCIZIO 2012	VALORE DI BILANCIO 2012
RAS BANK IN USD N. 791170	21.224.877,61		1.274.769,60	22.499.647,21
CATTOLICA ASSICURAZIONI N. 105290	17.959.701,76		578.302,39	18.538.004,15
CATTOLICA ASSICURAZIONI N. 105700	10.692.559,80		376.378,10	11.068.937,90
TOTALE POLIZZE	49.877.139,17		2.229.450,09	52.106.589,26

PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' E FONDI IMMOBILIARI

Valutazione al 31.12.2012

DESCRIZIONE	COSTO STORICO 2011	INCREMENTI 2012	RIMBORSI 2012	SVALUTAZIONI/ RIPRESE DI VALORE	VALORE DI BILANCIO 2012
ENPAM REAL ESTATE - CONTROLLATA	56.387.419,86	5.527.536,00			61.914.955,86
CAMPUS BIOMEDICO S.p.A.	8.667.603,86			2.379,50	8.669.983,36
FONDO IMMOBILIARE DONATELLO - Comparto MICHELANGELO DUE	7.160.682,00				7.160.682,00
FONDO IMMOBILIARE IPPOCRATE	1.853.962.767,70		48.906.260,00		1.805.056.507,70 *
FONDO IMMOBILI PUBBLICI (FIP)	90.490.531,00		801.192,00		89.689.339,00
FONDO IMMOBILIARE Q3	102.643.306,46	11.338.650,92			113.981.957,38 **
FONDO INVESTIMENTI PER L'ABITARE (FIA)	252.112,26	1.123.025,00		174.860,74	1.549.998,00
FONDO IMMOBILIARE SOCRATE	9.386.225,60			3.710,51	9.389.936,11
FONDO SEB-ASIAN PROPERTY II		3.371.600,75			3.371.600,75
FONDO CAESAR AXA		10.341.000,00			10.341.000,00
FONDO ANTIRION CORE		210.394.985,00			210.394.985,00 ***
TOTALE	2.128.950.648,74	242.096.797,67	49.707.452,00	180.950,75	2.321.520.945,16

* di cui € 330.000 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

** di cui € 535.160,98 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

*** di cui € 94.985,00 per costi preliminari alla costituzione del FONDO (compensi professionali)

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

Valutazione al 31.12.2012

DESCRIZIONE	COSTO STORICO 2011	INCREMENTI 2012	RIMBORSI 2012	SVALUTAZIONI/ RIPRESE DI VALORE	VALORE DI BILANCIO 2012
FONDO ABSOLUTE SCA	3.486.698,00		357.564,00	428.144,63	3.129.134,00
FONDO CHIUSO "IGI INVESTIMENTI SUD"	3.371.594,20		465.000,00	-177.183,32	2.906.594,20
FONDO CHIUSO DI INVESTIMENTO MOBILIARE QUADRIVIO NEW OLD ECONOMY	2.419.283,87	545.664,00			2.964.947,87
DGPA CAPITAL	18.560.000,00	1.440.000,00	10.000.000,00		10.000.000,00
ADVANCED CAPITAL III	16.775.320,19	212.916,45	2.282.978,26		14.705.258,38
NETWORK CAPITAL	8.474.999,73	1.650.000,00			10.124.999,73
PRINCIPIA II	1.248.376,00	2.083.332,26		347.353,85	3.331.708,26
ADVANCED CAPITAL REAL ESTATE INTERNATIONAL	3.309.961,41	1.677.912,44		494.685,81	4.987.873,85
SATOR	4.388.545,89	2.505.643,84		-439.726,84	6.894.189,73
TOTALE	62.034.779,29	10.115.468,99	13.105.542,26	653.274,13	59.044.706,02

PAGINA BIANCA

*ATTIVITA' FINANZIARIE
NON IMMOBILIZZATE*

PAGINA BIANCA

Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Composizione e valutazione al 31/12/2012

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/12	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/12	Prezzo carico 31/12/12
IT0004844616	BOTS 0 02/28/13	5.700.000,00	99,77631	5.687.249,63	99,77631
IT0004803273	BOTS 0 03/14/13	5.565.000,00	99,28641	5.525.288,89	99,28641
IT0004810666	BOTS 0 04/12/13	1.969.000,00	99,29298	1.955.078,73	99,29298
IT0004822034	BOTS 0 06/14/13	6.000.000,00	99,82811	5.989.686,72	99,82811
IT0004844608	BOTS 0 08/14/13	6.100.000,00	99,31150	6.058.001,56	99,31150
IT0004850589	BOTS 0 09/13/13	570.000,00	99,20072	565.444,11	99,20072
IT0004867971	BOTS 0 11/14/13	5.336.000,00	98,95058	5.280.002,96	98,95058
IT0003242747	BTP-AG 01 17 5.25%	6.016.000,00	106,47877	6.405.763,09	106,47877
IT0003256820	BTP-FB 01 02/33 5.75%	2.388.000,00	103,04269	2.460.659,44	103,04269
IT0004612179	BTPS 2 06/01/13	3.427.000,00	99,94086	3.424.973,15	99,94086
IT0004653108	BTPS 2,25 11/01/13	4.600.000,00	100,04732	4.602.176,71	100,04732
IT0004805070	BTPS 2,5 03/01/15	3.240.000,00	98,99052	3.207.292,98	98,99052
IT0004880990	BTPS 2,75 12/01/15	2.620.000,00	100,53820	2.634.100,84	100,53820
IT0004806888	BTPS 2,45 03/26/16	4.226.000,00	101,15538	4.274.826,54	101,15538
IT0004863608	BTPS 2,55 10/22/16	14.899.000,00	100,18654	14.926.793,04	100,18654
IT0004707995	BTPS 3 04/01/14	4.867.000,00	98,63338	4.800.486,62	98,63338
IT0004568272	BTPS 3 04/15/15	1.300.000,00	99,94083	1.299.230,82	94,53369
IT0004615917	BTPS 3 06/15/15	8.303.000,00	100,26404	8.324.923,21	93,27499
IT0004656275	BTPS 3 11/01/15	6.899.000,00	97,40462	6.719.944,64	93,49629
IT0004867070	BTPS 3,5 11/01/17	8.131.000,00	99,32999	8.076.521,67	99,32999
IT0004712748	BTPS 3,75 04/15/16	2.800.000,00	98,64152	2.761.962,52	95,42122
IT0003844534	BTPS 3,75 08/01/15	460.000,00	98,69465	453.995,40	94,63184
IT0004019581	BTPS 3,75 08/01/16	3.950.000,00	97,89281	3.866.765,90	96,55293
IT0004009673	BTPS 3,75 08/01/21	200.000,00	98,68800	197.376,00	98,68800
IT0004448863	BTPS 3,75 12/15/13	15.309.000,00	102,10061	15.630.583,09	98,94555
IT0004821432	BTPS 3,55 06/11/16	1.968.000,00	102,59934	2.019.155,09	102,59934
IT0004164775	BTPS 4 02/01/17	6.918.000,00	100,18208	6.930.596,49	95,04547
IT0003934657	BTPS 4 02/01/37	667.000,00	89,27544	595.467,17	70,36865
IT0004750409	BTPS 4,25 07/01/14	700.000,00	98,91700	692.419,00	98,91700
IT0003472336	BTPS 4,25 08/01/13	950.000,00	103,57952	984.005,47	99,51406
IT0003618383	BTPS 4,25 08/01/14	625.000,00	103,31601	645.725,09	98,11640
IT0004423957	BTPS 4,5 03/01/19	706.000,00	100,35008	708.471,59	89,49663
IT0004644735	BTPS 4,5 03/01/26	4.000.000,00	97,11042	3.884.416,72	79,72000
IT0004840788	BTPS 4,5 07/15/15	5.000.000,00	102,40000	5.120.000,00	102,40000
IT0004361041	BTPS 4,5 08/01/18	5.029.000,00	100,07833	5.032.939,43	93,14978
IT0004793474	BTPS 4,75 05/01/17	8.439.000,00	100,54430	8.484.933,40	100,54430
IT0004820426	BTPS 4,75 06/01/17	1.900.000,00	101,02487	1.919.472,50	101,02487
IT0004761950	BTPS 4,75 09/15/16	8.609.000,00	100,88648	8.685.316,79	100,80549
IT0004759673	BTPS 5 03/01/22	450.000,00	94,05154	423.231,92	93,20602
IT0004513641	BTPS 5 03/01/25	450.000,00	100,22800	451.026,00	100,22800
IT0004286966	BTPS 5 08/01/39	1.550.000,00	78,44000	1.215.820,00	78,44000
IT0004532559	BTPS 5 09/01/40	3.495.000,00	87,83505	3.069.834,89	79,67728
IT0001278511	BTPS 5,25 11/01/29	2.610.000,00	103,77190	2.708.446,59	103,77190
IT0004801541	BTPS 5,5 09/01/22	2.030.000,00	103,65227	2.104.141,12	103,65227
IT0001444378	BTPS 6 05/01/31	1.000.000,00	103,74800	1.037.480,00	103,74800
IT0004780380	BTPS 6 11/15/14	2.750.000,00	103,14036	2.836.359,93	103,14036
IT0001174611	BTPS 6,5 11/01/27	3.075.000,00	101,14795	3.110.299,33	100,17949
IT0004682107	BTPS I/L 2.1 09/15/16	6.500.000,00	102,41397	6.656.907,95	102,41397
IT0004085210	BTPS I/L 2.1 09/15/17	2.080.000,00	111,75206	2.324.442,80	99,24913
IT0003625909	BTPS I/L 2.15 09/15/14	10.000.000,00	118,16014	11.816.013,61	114,83112
IT0004735152	BTPS I/L 3.1 09/15/26	1.700.000,00	96,51091	1.640.685,55	96,51091
IT0004224041	CCTS 0 03/01/14	12.000.000,00	98,89773	11.867.727,86	94,72064
IT0004584204	CCTS 0 03/01/17	4.692.000,00	93,25890	4.375.707,81	84,66322
IT0004101447	CCTS 0 07/01/13	9.564.000,00	99,24020	9.491.332,49	97,49016
IT0004518715	CCTS 0 07/01/16	1.000.000,00	99,50995	995.099,50	85,15590
IT0004321813	CCTS 0 12/01/14	3.521.000,00	94,26149	3.318.947,02	94,17992
IT0004652175	CCTS EU 0 10/15/17	600.000,00	92,64500	555.870,00	92,64500
IT0004620305	CCTS EU 0 12/15/15	3.223.000,00	94,95114	3.060.275,26	93,42425

Valore carico al 31/12/12	Prezzo al 30/12/12	Valore Mercato al 30/12/12	Prezzo nuovo carico al 31/12/12	Nuovo valore carico al 31/12/12	Svalutazioni/ Rivalutazioni
5.687.249,63	99,89520	5.694.026,40	99,77631	5.687.249,63	0,00
5.525.288,89	99,94740	5.562.072,81	99,28641	5.525.288,89	0,00
1.955.078,73	99,85369	1.966.119,16	99,29298	1.955.078,73	0,00
5.989.686,72	99,63400	5.978.040,00	99,63400	5.978.040,00	-11.646,72
6.058.001,56	99,41930	6.064.577,30	99,31150	6.058.001,56	0,00
565.444,11	99,22910	565.605,87	99,20072	565.444,11	0,00
5.280.002,96	98,93000	5.278.904,80	98,93000	5.278.904,80	-1.098,16
6.405.763,09	108,79000	6.544.806,40	106,47877	6.405.763,09	0,00
2.460.659,44	108,92000	2.601.009,60	103,04269	2.460.659,44	0,00
3.424.973,15	100,40900	3.441.016,43	99,94086	3.424.973,15	0,00
4.602.176,71	100,78700	4.636.202,00	100,04732	4.602.176,71	0,00
3.207.292,98	100,77600	3.265.142,40	98,99052	3.207.292,98	0,00
2.634.100,84	100,87000	2.642.794,00	100,53820	2.634.100,84	0,00
4.274.826,54	103,27765	4.364.513,36	101,15538	4.274.826,54	0,00
14.926.793,04	103,13212	15.365.655,01	100,18654	14.926.793,04	0,00
4.800.486,62	101,59300	4.944.531,31	98,63338	4.800.486,62	0,00
1.228.938,00	101,61430	1.320.985,90	99,94083	1.299.230,82	70.292,82
7.744.622,28	101,62560	8.437.973,57	100,26404	8.324.923,21	580.300,93
6.450.309,10	101,73000	7.018.352,70	97,40462	6.719.944,64	269.635,54
8.076.521,67	101,00000	8.212.310,00	99,32999	8.076.521,67	0,00
2.671.794,02	103,76070	2.905.299,60	98,64152	2.761.962,52	90.168,50
435.306,45	103,36150	475.462,90	98,69465	453.995,40	18.688,95
3.813.840,70	103,66000	4.094.570,00	97,89281	3.866.765,90	52.925,20
197.376,00	97,53000	195.060,00	97,53000	195.060,00	-2.316,00
15.147.574,98	102,17300	15.641.664,57	102,10061	15.630.583,09	483.008,11
2.019.155,09	105,79370	2.082.020,02	102,59934	2.019.155,09	0,00
6.575.245,48	104,02000	7.196.103,60	100,18208	6.930.596,49	355.351,01
469.358,90	86,80000	578.956,00	86,80000	578.956,00	109.597,10
692.419,00	103,61130	725.279,10	98,91700	692.419,00	0,00
945.383,60	101,81000	967.195,00	101,81000	967.195,00	21.811,40
613.227,50	103,69000	648.062,50	103,31601	645.725,09	32.497,59
631.846,21	104,63000	738.687,80	100,35008	708.471,59	76.625,38
3.188.800,00	98,47000	3.938.800,00	97,11042	3.884.416,72	695.616,72
5.120.000,00	105,14000	5.257.000,00	102,40000	5.120.000,00	0,00
4.684.502,66	105,03000	5.281.958,70	100,07833	5.032.939,43	348.436,77
8.484.933,40	106,46000	8.984.159,40	100,54430	8.484.933,40	0,00
1.919.472,50	106,58000	2.025.020,00	101,02487	1.919.472,50	0,00
8.678.344,49	107,00000	9.211.630,00	100,88648	8.685.316,79	6.972,30
419.427,08	105,17000	473.265,00	94,05154	423.231,92	3.804,84
451.026,00	103,36880	465.159,60	100,22800	451.026,00	0,00
1.215.820,00	99,68000	1.545.040,00	78,44000	1.215.820,00	0,00
2.784.721,02	99,55000	3.479.272,50	87,83505	3.069.834,89	285.113,87
2.708.446,59	103,39000	2.698.479,00	103,39000	2.698.479,00	-9.967,59
2.104.141,12	108,13000	2.195.039,00	103,65227	2.104.141,12	0,00
1.037.480,00	111,39000	1.113.900,00	103,74800	1.037.480,00	0,00
2.836.359,93	107,38000	2.952.950,00	103,14036	2.836.359,93	0,00
3.080.519,22	116,08630	3.569.653,73	101,14795	3.110.299,33	29.780,11
6.656.907,95	107,94512	7.016.433,00	102,41397	6.656.907,95	0,00
2.064.381,89	116,37141	2.420.525,24	111,75206	2.324.442,80	260.060,91
11.483.112,39	124,24498	12.424.497,80	118,16014	11.816.013,61	332.901,22
1.640.685,55	103,19111	1.754.248,82	96,51091	1.640.685,55	0,00
11.366.477,00	99,48200	11.937.840,00	98,89773	11.867.727,86	501.250,86
3.972.398,32	92,89000	4.358.398,80	92,89000	4.358.398,80	386.000,48
9.323.958,91	100,05250	9.569.021,10	99,24020	9.491.332,49	167.373,58
851.559,00	94,48000	944.800,00	94,48000	944.800,00	93.241,00
3.316.074,96	98,20000	3.457.622,00	94,26149	3.318.947,02	2.872,06
555.870,00	91,91000	551.460,00	91,91000	551.460,00	-4.410,00
3.011.063,46	96,44000	3.108.261,20	94,95114	3.060.275,26	49.211,80

Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Composizione e valutazione al 31/12/2012

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/12	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/12	Prezzo carico 31/12/12
IT0004793045	CTZS 0 01/31/14	4.400.000,00	96,30959	4.237.622,10	96,30959
IT0004716327	CTZS 0 04/30/13	2.200.000,00	99,82647	2.196.182,35	99,82647
IT0004820251	CTZS 0 05/30/14	2.600.000,00	97,04180	2.523.086,87	97,04180
IT0004765183	CTZS 0 09/30/13	5.261.000,00	97,85532	5.148.168,17	97,85532
IT0004853807	CTZS 0 09/30/14	6.343.000,00	95,61462	6.064.835,66	95,61462

Riprese di valore**Svalutazioni****Totale Categoria di Bilancio STATO/ ENTI PUBBLICI****264.061.591,79**

(67)

Valore carico al 31/12/12	Prezzo al 30/12/12	Valore Mercato al 30/12/12	Prezzo nuovo carico al 31/12/12	Nuovo valore carico al 31/12/12	Svalutazioni / Rivalutazioni
4.237.622,10	98,39330	4.329.305,20	96,30959	4.237.622,10	0,00
2.196.182,35	99,80530	2.195.716,60	99,80530	2.195.716,60	-465,75
2.523.086,87	97,57600	2.536.976,00	97,04180	2.523.086,87	0,00
5.148.168,17	99,15780	5.216.691,86	97,85532	5.148.168,17	0,00
6.064.835,66	96,54800	6.124.039,64	95,61462	6.064.835,66	0,00
					5.323.539,07
					-29.904,22
258.637.122,57		271.290.164,30		263.930.757,42	5.293.634,85

Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Composizione e valutazione al 31/12/2012

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/12	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/12	Prezzo carico 31/12/12
BE0000303124	BELGIAN 0303 4,25 09/28/14	2.315.000,00	107,65500	2.492.213,25	107,65500
BE0000307166	BELGIAN 0307 3,25 09/28/16	2.093.000,00	104,13327	2.179.509,43	103,66542
BE0000309188	BELGIAN 0309 4 03/28/17	1.413.000,00	112,63400	1.591.518,42	112,63400
BE0000310194	BELGIAN 0310 4 03/28/13	300.000,00	106,45725	319.371,75	102,81000
BE0000314238	BELGIAN 0314 4 03/28/14	1.052.000,00	105,81545	1.113.178,53	105,81545
BE0000316258	BELGIAN 0316 3,5 03/28/15	550.000,00	102,75277	565.140,23	102,75277
BE0000318270	BELGIAN 0318 3,75 09/28/20	6.654.000,00	104,86996	6.978.047,05	104,86996
BE0000319286	BELGIAN 0319 2,75 03/28/16	762.000,00	103,57500	789.241,50	103,57500
BE0000323320	BELGIAN 0323 3,5 06/28/17	600.000,00	105,00800	630.048,00	105,00800
BE0000327362	BELGIAN 0327 3 09/28/19	200.000,00	100,18300	200.366,00	100,18300
FR0118462128	BTAN 2 07/12/15	947.000,00	99,46916	941.972,96	99,46916
FR0119105809	BTAN 2,25 02/25/16	3.578.000,00	106,21442	3.800.351,96	106,21442
FR0116114978	BTAN 2,5 01/12/14	4.801.000,00	102,26127	4.909.563,56	102,26127
FR0117836652	BTAN 2,5 01/15/15	803.000,00	102,03157	819.313,50	102,03157
FR0119580050	BTAN 2,5 07/25/16	1.202.000,00	102,13093	1.227.613,83	102,13093
FR0114683842	BTAN 4,5 07/12/13	6.739.000,00	104,69958	7.055.704,90	104,69958
DE0001141604	BUNDESOBL-160 2,75 04/08/16	3.277.000,00	105,05205	3.442.555,72	105,05205
DE0001141638	BUNDESOBL-163 0,5 04/07/17	947.000,00	99,63000	943.496,10	99,63000
DE0001030518	BUNDESOBL-IL 2,25 04/15/13	5.000.000,00	114,84670	5.742.334,90	114,84670
DE0001137339	BUNDESSCHATZANW 1,5 03/15/13	4.000.000,00	101,09800	4.043.920,00	101,09800
CA1350872D99	CANADA-GOVT 1,75 03/01/13	960.000,00	100,48750	746.841,32	100,48750
DE0001135457	DEUTSCHLAND REP 2,25 09/04/21	1.300.000,00	99,95644	1.299.433,76	99,95644
DE0001135424	DEUTSCHLAND REP 2,5 01/04/21	10.600.000,00	108,62921	11.514.696,37	108,62921
DE0001135390	DEUTSCHLAND REP 3,25 01/04/20	799.000,00	111,36998	889.846,16	111,36998
DE0001135432	DEUTSCHLAND REP 3,25 07/04/42	1.600.000,00	96,82956	1.549.272,96	96,82956
DE0001135267	DEUTSCHLAND REP 3,75 01/04/15	670.000,00	109,27700	732.155,90	109,27700
DE0001135317	DEUTSCHLAND REP 3,75 01/04/17	701.000,00	113,95123	798.798,13	113,95123
DE0001135275	DEUTSCHLAND REP 4 01/04/37	4.022.000,00	103,93370	4.180.213,50	103,93370
DE0001135085	DEUTSCHLAND REP 4,75 07/04/28	1.140.000,00	95,82416	1.092.395,46	95,82416
DE0001134468	DEUTSCHLAND REP 6 06/20/16	400.000,00	117,94679	471.787,16	117,94679
DE0001134922	DEUTSCHLAND REP 6,25 01/04/24	3.000.000,00	128,61931	3.858.579,24	128,61931
DE0001135143	DEUTSCHLAND REP 6,25 01/04/30	1.310.000,00	157,59800	2.064.533,80	157,59800
US298785FL50	EUROPEANINVT BK 1,25 02/14/14	600.000,00	100,89112	483.281,49	100,89112
XS0413861930	EUROPEANINVT BK 2,875 03/07/13	363.000,00	101,72525	453.361,14	101,72525
XS0271449000	EUROPEANINVT BK 5 10/15/13	4.100.000,00	104,28980	3.289.100,51	104,28980
FI4000018049	FINNISH GOVT 1,75 04/15/16	850.000,00	99,64201	846.957,05	99,64201
FI4000029715	FINNISH GOVT 1,875 04/15/17	987.000,00	104,52771	1.031.688,46	104,52771
FR0010949651	FRANCE O.A.T. 2,5 10/25/20	1.830.000,00	103,50613	1.894.162,10	103,50613
FR0011196856	FRANCE O.A.T. 3 04/25/22	1.000.000,00	104,07300	1.040.730,00	104,07300
FR0010216481	FRANCE O.A.T. 3 10/25/15	2.174.000,00	99,45354	2.162.119,93	99,45354
FR0010288357	FRANCE O.A.T. 3,25 04/25/16	6.000.000,00	98,27183	5.896.310,08	98,27183
FR0010415331	FRANCE O.A.T. 3,75 04/25/17	2.854.000,00	111,29500	3.176.359,30	111,29500
FR0010776161	FRANCE O.A.T. 3,75 10/25/19	2.684.000,00	108,21551	2.904.504,40	108,21551
FR0010061242	FRANCE O.A.T. 4 04/25/14	1.031.000,00	106,82900	1.101.406,99	106,82900
FR0010604983	FRANCE O.A.T. 4 04/25/18	2.000.000,00	110,74000	2.214.800,00	110,74000
FR0000189151	FRANCE O.A.T. 4,25 04/25/19	2.050.000,00	104,48293	2.141.900,01	104,48293
FR0010466938	FRANCE O.A.T. 4,25 10/25/23	1.892.000,00	114,99316	2.175.670,66	114,99316
FR0010070060	FRANCE O.A.T. 4,75 04/25/35	298.000,00	110,57066	329.500,58	110,57066
FR0000186413	FRANCE O.A.T. IL 3 4 07/25/29	2.900.000,00	129,52095	3.756.107,44	129,52095
NL0010060257	NETHERLANDS GOVT 2,25 07/15/22	695.000,00	99,14700	689.071,65	99,14700
NL0009819671	NETHERLANDS GOVT 2,5 01/15/17	3.127.000,00	105,06847	3.285.490,97	105,06847
NL0009712470	NETHERLANDS GOVT 3,25 07/15/21	10.000.000,00	97,90273	9.790.273,11	96,75750
NL0000102325	NETHERLANDS GOVT 3,75 07/15/14	2.276.000,00	108,51054	2.469.700,00	107,33031
NL0000102317	NETHERLANDS GOVT 5,5 01/15/28	547.000,00	126,65481	692.801,83	126,65481
NL0000102077	NETHERLANDS GOVT 7,5 01/15/23	2.225.000,00	139,36070	3.100.775,68	139,36070
AT0000A001X2	REP OF AUSTRIA 3,5 09/15/21	2.970.000,00	109,16034	3.242.062,20	109,16034
AT0000A0GLY4	REP OF AUSTRIA 3 2 02/20/17	2.045.000,00	104,23136	2.131.531,23	104,23136
AT0000386115	REP OF AUSTRIA 3 9 07/15/20	400.000,00	112,10000	448.400,00	112,10000
AT0000386073	REP OF AUSTRIA 4 3 07/15/14	1.256.000,00	109,14553	1.370.867,86	107,99000
AT0000A0DXC2	REP OF AUSTRIA 4 85 03/15/26	6.000.000,00	117,55000	7.053.000,00	117,55000
ES00000122R7	SPANISH GOVT 2,5 10/31/13	1.000.000,00	99,32000	993.200,00	99,32000
ES00000121T5	SPANISH GOVT 2 3 04/30/13	3.500.000,00	97,65224	3.417.828,55	97,65224
US912796AK59	TREASURY BILL 12/12/13	25.000.000,00	100,68907	19.037.450,15	100,68907
US912828TZ38	US TREASURY N/B 0,25 11/30/14	45.000.000,00	99,98862	34.029.024,25	99,98862
US912828UC24	US TREASURY N/B 0,25 12/15/15	75.000.000,00	99,66049	56.528.923,00	99,66049
US912828UA67	US TREASURY N/B 0,625 11/30/17	68.000.000,00	99,64487	51.244.854,64	99,64487
US912828UB41	US TREASURY N/B 1 11/30/19	55.000.000,00	99,16446	41.241.128,04	99,16446

Valore carico al 31/12/12	Prezzo al 30/12/12	Valore Mercato al 30/12/12	Prezzo nuovo carico al 31/12/12	Nuovo valore carico al 31/12/12	Svalutazioni / Rivalutazioni
2.492.213,25	107,15000	2.480.522,50	107,15000	2.480.522,50	-11.690,75
2.169.717,26	110,15500	2.305.544,15	104,13327	2.179.509,43	9.792,17
1.591.518,42	113,93500	1.609.901,55	112,63400	1.591.518,42	0,00
308.430,00	100,83500	302.505,00	100,83500	302.505,00	-5.925,00
1.113.178,53	104,73000	1.101.759,60	104,73000	1.101.759,60	-11.418,93
565.140,23	107,40500	590.727,50	102,75277	565.140,23	0,00
6.978.047,05	115,56000	7.689.362,40	104,86996	6.978.047,05	0,00
789.241,50	107,64000	820.216,80	103,57500	789.241,50	0,00
630.048,00	112,04500	672.270,00	105,00800	630.048,00	0,00
200.366,00	110,44000	220.880,00	100,18300	200.366,00	0,00
941.972,96	104,61500	990.704,05	99,46916	941.972,96	0,00
3.800.351,96	106,22000	3.800.551,60	106,21442	3.800.351,96	0,00
4.909.563,56	102,46000	4.919.104,60	102,26127	4.909.563,56	0,00
819.313,50	104,88000	842.186,40	102,03157	819.313,50	0,00
1.227.613,83	107,57000	1.292.991,40	102,13093	1.227.613,83	0,00
7.055.704,90	102,27000	6.891.975,30	102,27000	6.891.975,30	-163.729,60
3.442.555,72	108,86000	3.567.342,20	105,05205	3.442.555,72	0,00
943.496,10	101,22000	958.553,40	99,63000	943.496,10	0,00
5.742.334,90	113,05833	5.652.916,35	113,05833	5.652.916,35	-89.418,55
4.043.920,00	100,24000	4.009.600,00	100,24000	4.009.600,00	-34.320,00
746.841,32	100,12500	731.673,90	100,12500	731.673,90	-15.167,42
1.299.433,76	109,38000	1.421.940,00	99,95644	1.299.433,76	0,00
11.514.696,37	111,60500	11.830.130,00	108,62921	11.514.696,37	0,00
889.846,16	116,94500	934.390,55	111,36998	889.846,16	0,00
1.549.272,96	124,29000	1.988.640,00	96,82956	1.549.272,96	0,00
732.155,90	107,55000	720.585,00	107,55000	720.585,00	-11.570,90
798.798,13	114,35000	801.593,50	113,95123	798.798,13	0,00
4.180.213,50	135,30500	5.441.967,10	103,93370	4.180.213,50	0,00
1.092.395,46	138,58500	1.579.869,00	95,82416	1.092.395,46	0,00
471.787,16	120,29000	481.160,00	117,94679	471.787,16	0,00
3.858.579,24	149,27500	4.478.250,00	128,61931	3.858.579,24	0,00
2.064.533,80	161,95000	2.121.545,00	157,59800	2.064.533,80	0,00
483.281,49	100,97000	459.163,26	100,89112	459.163,26	-24.118,23
453.361,14	100,40700	446.608,76	100,40700	446.608,76	-6.752,38
3.289.100,51	103,64000	3.220.585,11	103,64000	3.220.585,11	-68.515,40
846.957,05	105,26500	894.752,50	99,64201	846.957,05	0,00
1.031.688,46	106,43500	1.050.513,45	104,52771	1.031.688,46	0,00
1.894.162,10	107,18500	1.961.485,50	103,50613	1.894.162,10	0,00
1.040.730,00	109,42500	1.094.250,00	104,07300	1.040.730,00	0,00
2.162.119,93	107,82000	2.344.006,80	99,45354	2.162.119,93	0,00
5.896.310,08	109,73000	6.583.800,00	98,27183	5.896.310,08	0,00
3.176.359,30	113,63000	3.243.000,20	111,29500	3.176.359,30	0,00
2.904.504,40	116,28500	3.121.089,40	108,21551	2.904.504,40	0,00
1.101.406,99	105,13000	1.083.890,30	105,13000	1.083.890,30	-17.516,69
2.214.800,00	116,39500	2.327.900,00	110,74000	2.214.800,00	0,00
2.141.900,01	119,13500	2.442.267,50	104,48293	2.141.900,01	0,00
2.175.670,66	120,33500	2.276.738,20	114,99316	2.175.670,66	0,00
329.500,58	131,14000	390.797,20	110,57066	329.500,58	0,00
3.756.107,44	184,64917	5.354.825,81	129,52095	3.756.107,44	0,00
689.071,65	106,61500	740.974,25	99,14700	689.071,65	0,00
3.285.490,97	108,65000	3.397.485,50	105,06847	3.285.490,97	0,00
9.675.750,00	115,46500	11.546.500,00	97,90273	9.790.273,11	114.523,11
2.442.837,92	105,64500	2.404.480,20	105,64500	2.404.480,20	-38.357,72
692.801,83	145,54000	796.103,80	126,65481	692.801,83	0,00
3.100.775,68	155,29500	3.455.313,75	139,36070	3.100.775,68	0,00
3.242.062,20	115,86500	3.441.190,50	109,16034	3.242.062,20	0,00
2.131.531,23	111,24000	2.274.858,00	104,23136	2.131.531,23	0,00
448.400,00	118,38500	473.540,00	112,10000	448.400,00	0,00
1.356.354,40	106,44000	1.336.886,40	106,44000	1.336.886,40	-19.468,00
7.053.000,00	131,50000	7.890.000,00	117,55000	7.053.000,00	0,00
993.200,00	99,84500	998.450,00	99,32000	993.200,00	0,00
3.417.828,55	99,90000	3.496.500,00	97,65224	3.417.828,55	0,00
19.039.466,52	99,86622	18.922.658,41	99,86622	18.922.658,41	-116.808,11
34.029.024,25	100,00781	34.109.076,74	99,98862	34.029.024,25	0,00
56.528.923,00	99,69531	56.670.823,67	99,66049	56.528.923,00	0,00
51.244.854,64	99,63281	51.349.335,18	99,63281	51.244.854,64	0,00
41.241.128,04	98,93750	41.242.705,02	98,93750	41.241.128,04	0,00

Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Composizione e valutazione al 31/12/2012

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/12	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/12	Prezzo carico 31/12/12
US912828TY62	US TREASURY N/B 1,625 11/15/22	65.000.000,00	99,20353	48.767.094,91	99,20353
US912810QY73	US TREASURY N/B 2,75 11/15/42	51.000.000,00	97,36008	37.552.385,33	97,36008

Riprese di valore**Svalutazioni****Totale Categoria di Bilancio ALTRI STATI/MULTILENDING****440.967.838,89**

(69)

Valore carico al 31/12/12	Prezzo al 30/12/12	Valore Mercato al 30/12/12	Prezzo nuovo carico al 31/12/12	Nuovo valore carico al 31/12/12	Svalutazioni / Rivalutazioni
48.767.094,91	98,78906	48.668.251,44	98,78906	48.668.251,44	-98.843,47
37.552.385,33	96,03125	37.119.855,62	96,03125	37.119.855,62	-432.529,71
					124.315,28
					-1.166.150,86
440.793.222,69		451.882.021,32		439.751.387,11	-1.041.835,58

Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Composizione e valutazione al 31/12/2012

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/12	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/12	Prezzo carico 31/12/12
DE000A1G0RU9	ALLIANZ FINANCE 3,5 02/14/22	100.000,00	99,25500	99.255,00	99,25500
BE6243180666	ANHEUSER-BUSCH 2 12/16/19	50.000,00	100,15800	50.079,00	100,15800
XS0861594652	AT&T INC 1,875 12/04/20	100.000,00	99,09900	99.099,00	99,09900
USY0606WBR08	BANGKOK BANK HK 3,25 10/18/15	800.000,00	98,28071	582.145,46	98,28071
XS0496636175	BANQ FED CRD MUT 0 03/25/13	600.000,00	99,59833	597.590,00	99,59833
IT0006703216	BARCLAYS BK PLC 0 07/21/14	443.000,00	97,79560	433.234,49	97,79560
XS0836260975	BASF SE 1,5 10/01/18	25.000,00	99,48900	24.872,25	99,48900
XS0501070782	BNP PARIBAS 0 04/12/13	500.000,00	99,87800	499.390,01	99,87800
IT0003933717	CAS DEPOS PREST 3 01/31/13	3.000.000,00	101,88496	3.056.548,88	96,89500
XS0493535966	CLP POWER HK FIN 4,75 03/19/20	200.000,00	106,85000	165.633,24	106,85000
XS0493818834	CREDIT AGRICOLE 0 03/12/13	400.000,00	99,30800	397.232,00	99,30800
XS0842659426	ENEL FIN INTL NV 4,875 04/17/23	200.000,00	99,14050	198.281,00	99,14050
IT0004794142	ENEL SPA 4,875 02/20/18	200.000,00	100,73220	201.464,40	100,73220
IT0004503766	ENI SPA 0 06/29/15	3.000.000,00	100,95000	3.028.500,00	95,60000
XS0765766703	EUROPEAN INVT BK 0 01/04/22	2.000.000,00	100,89000	2.017.800,00	100,89000
XS0605958791	EUROPEAN INVT BK 3,625 01/15/21	2.500.000,00	115,34000	2.883.500,00	115,34000
XS0813393849	EX-IMP BK OF IN 4 08/07/17	200.000,00	99,94500	161.906,69	99,94500
USY23862AD09	EXP-IMP BK CHINA 4,875 07/21/15	880.000,00	108,16191	718.926,96	107,06300
US302154BE80	EXP-IMP BK KOREA 1,25 11/20/15	2.000.000,00	99,82400	1.568.819,74	99,82400
XS0245166367	GE CAP EUR FUND 0 02/22/16	799.000,00	94,64833	756.240,14	91,73300
XS0197508764	GE CAP EUR FUND 0 07/28/14	300.000,00	99,40000	298.200,00	99,40000
XS0191426807	HK LAND FINANCE 5,5 04/28/14	878.000,00	108,57917	711.729,41	106,59900
XS0176607306	HONG KONG AIR 5 09/16/13	825.000,00	106,65575	623.710,93	105,05700
XS0772044748	HONG LEONG BANK 3,125 04/19/17	600.000,00	99,59000	456.381,27	99,59000
USG4673GAA34	HUTCH WHA INT 11 3,5 01/13/17	900.000,00	101,61733	700.174,69	101,61733
USG4690AAA54	HUTCH WHA INT 12 2 11/08/17	500.000,00	99,76800	390.420,29	99,76800
USY3815NAG61	HYUNDAI CAPITAL 4,375 07/27/16	500.000,00	100,19433	371.049,11	100,19433
XS0856023147	IBM CORP 1,375 11/19/19	100.000,00	99,19100	99.191,00	99,19100
USY3994LCE66	IND BK OF KOREA 3,75 09/29/16	500.000,00	100,05529	341.066,57	100,05529
XS0480289189	INDIAN OIL CORP 4,75 01/22/15	800.000,00	104,15732	616.954,37	100,96200
XS0609572663	ING BANK NV 0 03/28/13	400.000,00	99,64000	398.560,00	99,64000
XS0467864160	INTESA SANPAOLO 3,75 11/23/16	250.000,00	100,11228	250.280,70	90,17100
XS0829329506	INTESA SANPAOLO 4,125 09/19/16	500.000,00	100,35700	501.785,00	100,35700
XS0750763806	INTESA SANPAOLO 5 02/28/17	100.000,00	99,94000	99.940,00	99,94000
XS012370869	IOI VENTURES 5,25 03/16/15	900.000,00	101,54790	704.261,96	101,54790
DE000A1MBB54	KFW 1,375 02/21/17	2.500.000,00	103,68300	2.592.075,00	103,68300
DE000A1K0UG6	KFW 2,5 01/17/22	4.500.000,00	107,56000	4.840.200,00	107,56000
DE000A1H36X9	KFW 3,125 06/15/18	4.000.000,00	112,16000	4.486.400,00	112,16000
DE000A1CR485	KFW 3,625 01/20/20	4.400.000,00	103,55019	4.556.208,42	103,55019
USY4872AAAX55	KOREA EXPRESSWAY 1,875 10/22/17	600.000,00	99,83500	459.152,23	99,83500
USY48993AA01	KOREA EXPRESSWAY 4,9 07/01/13	1.182.000,00	104,34052	907.440,94	103,27400
US50065TAB98	KOREA FINANCE CO 3,25 09/20/16	500.000,00	98,97790	348.342,01	98,27400
US50066CAE93	KOREA GAS CORP 2,25 07/25/17	200.000,00	99,47500	161.919,10	99,47500
USY4899GAQ65	KOREA HYDRO & NU 3,125 09/16/15	800.000,00	98,13051	580.610,97	98,13051
US50065XAC83	KOREA NATL OIL 3,125 04/03/17	600.000,00	99,83600	451.202,17	99,83600
XS0653886183	KOREA SOUTH-EAST 3,625 01/29/17	200.000,00	100,30800	155.492,17	100,30800
US48268FAA03	KT CORP 5,875 06/24/14	886.000,00	107,19937	682.119,63	106,68200
XS0300694394	LI & FUNG LTD 5,5 05/16/17	1.190.000,00	104,06561	926.883,56	104,06561
XS0758640279	LUXOTTICA 3,625 03/19/19	100.000,00	100,98800	100.988,00	100,98800
XS0650848723	MCC HLDNG HK CP 4,875 07/29/16	200.000,00	99,89100	154.845,76	99,89100
XS0842193046	MEDIOBANCA 3,75 10/12/15	150.000,00	99,86400	149.796,00	99,86400
XS0184198157	MTR CORP (CL) 4,75 01/21/14	900.000,00	105,84996	687.061,38	105,84996
XS0826531120	NESTLE FIN INTL 1,75 09/12/22	45.000,00	98,99600	44.548,20	98,99600
US65535HAC34	NOMURA HOLDINGS 4,125 01/19/16	800.000,00	99,76959	583.405,25	97,87500
US686330AF83	ORIX CORP 5 01/12/16	800.000,00	101,05363	590.913,71	101,05363
USY6826RAA06	PENERBANGAN MALA 5,625 03/15/16	400.000,00	111,57986	314.154,59	110,69900
XS0816704125	PROCTER & GAMBLE 2 08/16/22	100.000,00	99,12900	99.129,00	99,12900
USY71548AV65	PTT PCL 5,75 08/01/14	690.000,00	106,97296	562.612,64	106,01500
XS0432791498	QTEL INTL 6,5 06/10/14	500.000,00	111,78667	413.840,78	108,94000
XS0803117612	RAIFFEISEN BK IN 2,75 07/10/17	100.000,00	99,38900	99.389,00	99,38900
XS0832466931	RENTOKIL INITIAL 3,375 09/24/19	150.000,00	100,39900	150.598,50	100,39900
XS0782017890	RHB BANK 3,25 05/11/17	500.000,00	98,81800	398.363,30	98,81800
XS0225936417	SARAWAK INT 5,5 08/03/15	926.000,00	103,59458	718.863,21	103,59458
USY77488AB35	SHINHAN BANK 4,125 10/04/16	400.000,00	101,02180	275.488,94	100,25800
XS0626018922	SIAM COMM BANK 3,9 11/14/16	400.000,00	100,55208	284.045,40	100,07600
DE000A1G85B4	SIEMENS FINAN 1,5 03/10/20	50.000,00	99,52600	49.763,00	99,52600
XS0803479442	SNAM 4,375 07/11/16	100.000,00	99,82700	99.827,00	99,82700

Valore carico al 31/12/12	Prezzo al 30/12/12	Valore Mercato al 30/12/12	Prezzo nuovo carico al 31/12/12	Nuovo valore carico al 31/12/12	Svalutazioni / Rivalutazioni
99.255,00	111,29400	111.294,00	99,25500	99.255,00	0,00
50.079,00	102,21100	51.105,50	100,15800	50.079,00	0,00
99.099,00	100,45200	100.452,00	99,09900	99.099,00	0,00
582.145,46	103,61200	628.237,08	98,28071	582.145,46	0,00
597.590,00	100,08500	600.510,00	99,59833	597.590,00	0,00
433.234,49	100,50400	445.232,72	97,79560	433.234,49	0,00
24.872,25	102,18900	25.547,25	99,48900	24.872,25	0,00
499.390,01	100,04600	500.230,00	99,87800	499.390,01	0,00
2.906.850,00	100,47000	3.014.100,00	100,47000	3.014.100,00	107.250,00
165.633,24	112,48200	170.504,77	106,85000	165.633,24	0,00
397.232,00	100,06000	400.240,00	99,30800	397.232,00	0,00
198.281,00	104,55800	209.116,00	99,14050	198.281,00	0,00
201.464,40	106,25700	212.514,00	100,73220	201.464,40	0,00
2.868.000,00	99,70600	2.991.180,00	99,70600	2.991.180,00	123.180,00
2.017.800,00	100,52300	2.010.460,00	100,52300	2.010.460,00	-7.340,00
2.883.500,00	116,35500	2.908.875,00	115,34000	2.883.500,00	0,00
161.906,69	103,69000	157.177,50	99,94500	157.177,50	-4.729,19
718.980,07	109,06500	727.430,65	108,16191	718.926,96	-53,11
1.568.819,74	100,07800	1.517.022,89	99,82400	1.517.022,89	-51.796,85
732.946,67	97,95000	782.620,50	94,64833	756.240,14	23.293,47
298.200,00	99,84400	299.532,00	99,40000	298.200,00	0,00
711.812,75	105,15600	699.764,80	105,15600	699.764,80	-12.047,95
623.779,44	102,53600	641.141,43	102,53600	623.710,93	-68,51
456.381,27	102,73200	467.175,99	99,59000	456.381,27	0,00
700.174,69	105,97100	722.858,12	101,61733	700.174,69	0,00
390.420,29	99,91500	378.638,02	99,76800	378.638,02	-11.782,27
371.049,11	107,64800	407.943,00	100,19433	371.049,11	0,00
99.191,00	99,20700	99.207,00	99,19100	99.191,00	0,00
341.066,57	106,75300	404.551,31	100,05529	341.066,57	0,00
616.976,79	104,35300	632.730,03	104,15732	616.954,37	-22,42
398.560,00	100,09300	400.372,00	99,64000	398.560,00	0,00
225.427,50	103,19700	257.992,50	100,11228	250.280,70	24.853,20
501.785,00	104,36900	521.845,00	100,35700	501.785,00	0,00
99.940,00	107,64000	107.640,00	99,94000	99.940,00	0,00
704.261,96	106,80200	728.526,60	101,54790	704.261,96	0,00
2.592.075,00	104,02000	2.600.500,00	103,68300	2.592.075,00	0,00
4.840.200,00	109,45000	4.925.250,00	107,56000	4.840.200,00	0,00
4.486.400,00	112,75500	4.510.200,00	112,16000	4.486.400,00	0,00
4.556.208,42	117,13500	5.153.940,00	103,55019	4.556.208,42	0,00
459.152,23	99,20800	451.150,52	99,20800	451.150,52	-8.001,71
907.512,79	101,73200	911.378,08	101,73200	907.440,94	-71,85
348.342,67	104,87400	397.430,65	98,97790	348.342,01	-0,66
161.919,10	101,22500	153.440,96	99,47500	153.440,96	-8.478,14
580.610,97	104,60600	634.264,06	98,13051	580.610,97	0,00
451.202,17	104,88300	476.957,71	99,83600	451.202,17	0,00
155.492,17	105,99600	160.673,03	100,30800	155.492,17	0,00
682.151,25	106,14900	712.808,96	106,14900	682.119,63	-31,62
926.883,56	112,14600	1.011.472,94	104,06561	926.883,56	0,00
100.988,00	109,90400	109.904,00	100,98800	100.988,00	0,00
154.845,76	100,55800	152.429,89	99,89100	152.429,89	-2.415,87
149.796,00	102,11700	153.175,50	99,86400	149.796,00	0,00
687.061,38	103,63900	706.950,89	103,63900	687.061,38	0,00
44.548,20	98,93100	44.518,95	98,93100	44.518,95	-29,25
583.420,47	104,39100	632.960,44	99,76959	583.405,25	-15,22
590.913,71	108,43600	657.486,74	101,05363	590.913,71	0,00
314.156,36	111,92300	339.314,84	111,57986	314.154,59	-1,77
99.129,00	100,22000	100.220,00	99,12900	99.129,00	0,00
562.643,84	105,94800	554.070,94	105,94800	554.070,94	-8.572,90
413.877,22	107,08700	405.817,04	107,08700	405.817,04	-8.060,18
99.389,00	104,73600	104.736,00	99,38900	99.389,00	0,00
150.598,50	103,57000	155.355,00	100,39900	150.598,50	0,00
398.363,30	102,32300	387.763,38	98,81800	387.763,38	-10.599,92
718.863,21	108,66200	762.627,04	103,59458	718.863,21	0,00
275.490,59	107,71800	326.566,62	101,02180	275.488,94	-1,65
284.045,76	105,98600	321.315,75	100,55208	284.045,40	-0,36
49.763,00	99,38200	49.691,00	99,38200	49.691,00	-72,00
99.827,00	108,43800	108.438,00	99,82700	99.827,00	0,00

Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Composizione e valutazione al 31/12/2012

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/12	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/12	Prezzo carico 31/12/12
XS0806449814	SNAM 5 01/18/19	100.000,00	99,85100	99.851,00	99,85100
XS0576601396	SOCIETE GENERALE 0 01/14/13	400.000,00	99,56000	398.240,00	99,56000
XS0179020085	SP POWERASSETS 5 10/22/13	965.000,00	103,99896	753.741,33	103,99896
ES00000121P3	SPANISH GOV'T 3 3 10/31/14	2.929.000,00	100,49100	2.943.381,39	100,49100
ES00000120J8	SPANISH GOV'T 3 8 01/31/17	2.578.000,00	97,97480	2.525.790,22	97,97480
ES00000123L8	SPANISH GOV'T 4 07/30/15	1.906.000,00	101,29600	1.930.701,76	101,29600
USU85528AB04	ST BK INDIA/LON 4,125 08/01/17	400.000,00	99,69500	323.003,40	99,69500
XS0458057352	ST BK INDIA/LON 4,5 10/23/14	400.000,00	103,31713	305.988,83	99,43700
XS0184373925	TELECOM ITALIA 5,375 01/29/19	200.000,00	100,82590	201.651,80	100,82590
USY8585EAA65	TEMASEK FINL I 4,5 09/21/15	562.000,00	106,22280	446.861,21	106,22280
XS0747771128	TERNA SPA 4,125 02/17/17	100.000,00	100,12300	100.123,00	100,12300
XS0811116853	UNIBAIL-RODAMCO 2,25 08/01/18	100.000,00	100,69800	100.698,00	100,69800
XS0212401920	UNICREDITO 18/02/05-15 TV	2.060.000,00	92,80722	1.911.828,63	92,80722
XS0850025627	UNIONE DI BANCHE 3,75 10/30/15	100.000,00	99,85200	99.852,00	99,85200
XS0752983154	UNITED OVERSEAS 2,25 03/07/17	400.000,00	99,28500	320.196,73	99,28500
USY9244WAF69	UNITED OVERSEAS 4,5 07/02/13	790.000,00	100,01996	556.116,47	100,01996
XS0802953165	VALE 3,75 01/10/23	300.000,00	100,10000	300.300,00	100,10000
XS0817639924	WELLS FARGO CO 2,625 08/16/22	100.000,00	99,54000	99.540,00	99,54000
XS0810622935	WESFARMERS LTD 2,75 08/02/22	200.000,00	100,25273	200.505,45	100,25273
XS0742215568	WHARF FINANCE 4,625 02/08/17	500.000,00	104,56800	420.356,97	104,56800
Riprese di valore					
Svalutazioni					
Totale Categoria di Bilancio ALTRE OBBLIGAZIONI				65.068.631,61	
(88)					

Valore carico al 31/12/12	Prezzo al 30/12/12	Valore Mercato al 30/12/12	Prezzo nuovo carico al 31/12/12	Nuovo valore carico al 31/12/12	Svalutazioni/ Rivalutazioni
99.851,00	113,12200	113.122,00	99,85100	99.851,00	0,00
398.240,00	100,01400	400.056,00	99,56000	398.240,00	0,00
753.741,33	102,83600	752.135,36	102,83600	752.135,36	-1.605,97
2.943.381,39	100,54000	2.944.816,60	100,49100	2.943.381,39	0,00
2.525.790,22	99,32500	2.560.598,50	97,97480	2.525.790,22	0,00
1.930.701,76	101,75500	1.939.450,30	101,29600	1.930.701,76	0,00
323.003,40	102,84800	311.802,33	99,69500	311.802,33	-11.201,07
306.000,01	103,60300	314.091,25	103,31713	305.988,83	-11,18
201.651,80	109,71400	219.428,00	100,82590	201.651,80	0,00
446.861,21	109,74800	467.472,91	106,22280	446.861,21	0,00
100.123,00	108,90100	108.901,00	100,12300	100.123,00	0,00
100.698,00	102,99900	102.999,00	100,69800	100.698,00	0,00
1.911.828,63	96,36000	1.985.016,00	92,80722	1.911.828,63	0,00
99.852,00	102,09900	102.099,00	99,85200	99.852,00	0,00
320.196,73	103,15500	312.733,06	99,28500	312.733,06	-7.463,67
556.116,47	101,44700	607.421,02	100,01996	556.116,47	0,00
300.300,00	104,74300	314.229,00	100,10000	300.300,00	0,00
99.540,00	103,32600	103.326,00	99,54000	99.540,00	0,00
200.505,45	102,50800	205.016,00	100,25273	200.505,45	0,00
420.356,97	107,25600	406.457,48	104,56800	406.457,48	-13.899,49
					278.576,67
					-168.374,78
64.710.715,39		66.777.747,40		64.820.917,28	110.201,89