

USCITE classificate per missioni-programmi-COFOG									
Livello	Descrizione codice economico	Missione 25 Politiche Previdenziali					Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche		Missione-Servizi per conto terzi e partite di giro
		Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali					Programma 2 Indirizzo politico	Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza	
		Divisione 10 Protezione sociale					Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale	
		Gruppo 1	Gruppo 2	Gruppo 3	Gruppo 4	Gruppo 5	Gruppo 9	Gruppo 9	
	MALATTIA E INVALIDITA'	VECCHIAIA	SUPERSTITI	FAMIGLIA	DISOCCUPAZIONE	PROTEZIONE SOCIALE NON ALTRIMENTI CLASSIFICABILE	PROTEZIONE SOCIALE NON ALTRIMENTI CLASSIFICABILE		TOTALE SPESE
III	Concessione crediti di medio-lungo termine a tasso non agevolato all'Unione europea e al resto del Mondo								-
III	Concessione di crediti a seguito di escusione di garanzie in favore di Amministrazioni pubbliche								-
III	Concessione di crediti a seguito di escusione di garanzie in favore di Famiglie								-
III	Concessione di crediti a seguito di escusione di garanzie in favore di Imprese								-
III	Concessione di crediti a seguito di escusione di garanzie in favore di Istituzioni Sociali Private								-
III	Concessione di crediti a seguito di escusione di garanzie in favore dell'Unione europea e del Resto del mondo								-
II	Altre spese per incremento di attività finanziarie	-	652.748,93	-	-	-	115.190,99	-	767.939,92
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Amministrazioni pubbliche								-
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Famiglie		652.748,93				115.190,99		767.939,92
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Imprese								-
III	Incremento di altre attività finanziarie verso Istituzioni Sociali Private								-
III	Incremento di altre attività finanziarie verso l'Unione Europea e il resto del Mondo								-
III	Versamenti ai conti di tesoreria statale (diversi dalla tesoreria Unica)								-
III	Versamenti a depositi bancari								-
Rimborso Prestiti									
II	Rimborso di titoli obbligazionari	-	-	-	-	-	-	-	-
III	Rimborso di titoli obbligazionari a breve termine								-
III	Rimborso di titoli obbligazionari a medio-lungo termine								-
II	Rimborso prestiti a breve termine	-	-	-	-	-	-	-	-
III	Rimborso Finanziamenti a breve termine								-
III	Chiusura anticipazioni								-
II	Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine	-	-	-	-	-	-	-	-

USCITE classificate per missioni-programmi-COFOG										
Livello	Descrizione codice economico	Missione 25 Politiche Previdenziali					Missione 32 Servizi istituzionali e generali delle amministrazioni pubbliche		Missione-Servizi per conto terzi e partite di giro	
		Programma 3 Previdenza obbligatoria e complementare, assicurazioni sociali					Programma 2 Indirizzo politico	Programma 3 Servizi e affari generali per le amministrazioni di competenza		
		Divisione 10 Protezione sociale					Divisione 10 Protezione sociale	Divisione 10 Protezione sociale		
		Gruppo 1	Gruppo 2	Gruppo 3	Gruppo 4	Gruppo 5	Gruppo 9	Gruppo 9		
		MALATTIA E INVALIDITA'	VECCHIAIA	SUPERSTITI	FAMIGLIA	DISOCCUPAZIONE	PROTEZIONE SOCIALE NON ALTRIMENTI CLASSIFICABILE	PROTEZIONE SOCIALE NON ALTRIMENTI CLASSIFICABILE		TOTALE SPESE
III	Rimborso mutui e altri finanziamenti a medio-lungo termine									-
III	Rimborso prestiti da attualizzazione Contributi Pluriennali									-
III	Rimborso prestiti sorti a seguito di escissione di garanzie in favore dell'Amministrazione									-
II	Rimborso di altre forme di indebitamento	-	-	-	-	-	-	-		-
III	Rimborso Prestiti-Leasing finanziario									-
III	Rimborso Prestiti-Operazioni di cartolarizzazione									-
III	Rimborso Prestiti-Derivati									-
I	Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	-	-	-	-	-	-	-		
I	Uscite per conto terzi e partite di giro		873.346.630,21					28.382.482,19	901.729.112,40	
II	Uscite per partite di giro	-	873.346.630,21	-	-	-	-	28.382.482,19	901.729.112,40	
III	Versamenti di altre ritenute	-								-
III	Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro dipendente									-
III	Versamenti di ritenute su Redditi da lavoro autonomo									-
III	Altre uscite per partite di giro		873.346.630,21					28.382.482,19	901.729.112,40	
II	Uscite per conto terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	
III	Acquisto di beni e servizi per conto terzi									-
III	Trasferimenti per conto terzi a Amministrazioni pubbliche									-
III	Trasferimenti per conto terzi a Altri settori									-
III	Deposito di/presso terzi									-
III	Versamenti di imposte e tributi riscossi per conto terzi									-
III	Altre uscite per conto terzi									-
TOTALE GENERALE USCITE		1.856.796,90	1.629.125.242,40	77.062.278,66	2.896.569,64	1.094.757,77	1.776.089,61	1.294.209,37	109.589.801,12	1.824.695.745,47

RENDICONTO FINANZIARIO CONSUNTIVO 2015		2015	2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo diretto)			
Contributi sociali e premi		258.964.349,36	243.579.665,03
Proventi derivanti dalla gestione di beni		10.107.928,43	10.456.132,58
Interessi attivi ed altre entrate in c/capitale		12.638.227,78	10.296.411,95
Rimborsi ed altre entrate correnti		1.019.794,50	1.334.212,69
Trasferimenti correnti a Famiglie (pensioni e compiti istituzionali)	-	233.658.802,18	237.282.802,88
Redditi da lavoro dipendente (retribuzioni lorde ed oneri sociali)	-	4.216.248,11	3.773.837,78
Imposte e tasse a carico dell'Ente	-	10.786.680,93	7.061.558,50
Acquisto di beni e servizi (Organi Amministrativi, costi di gestione patrimonio immobiliare e immobiliare, altre spese di funzionamento)	-	4.220.349,17	4.451.152,59
Interessi passivi	-	381.791,39	41.131,66
Altre spese correnti	-	433.280,13	459.679,79
Flusso finanziario dalla gestione reddituale (A)		29.033.148,16	12.596.259,05
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento			
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			
(Investimenti)	-	341.672,31	91.984,65
Prezzo di realizzo disinvestimenti		26.800.000,00	1.707.000,00
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			
(Investimenti)	-	24.510,03	61.643,79
Prezzo di realizzo disinvestimenti			
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			
(Investimenti)	-	268.525.871,59	281.689.641,61
Prezzo di realizzo disinvestimenti		229.650.887,16	399.232.117,53
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			
(Investimenti)	-	318.402.168,38	236.147.293,19
Prezzo di realizzo disinvestimenti		328.258.996,01	146.629.410,29
<i>Altre immobilizzazioni finanziarie</i>			
(Incremento) altre immobilizzazioni finanziarie	-	767.939,92	534.177,08
Decremento altre immobilizzazioni finanziarie		580.459,83	199.400,04
Flusso finanziario dall'attività di investimento (B)	-	2.771.819,23	29.243.187,54
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di terzi</i>			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		-	-
Accensione finanziamenti		-	-
Rimborso finanziamenti		-	-
<i>Mezzi propri</i>			
Aumento di capitale a pagamento		-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie		-	-
Dividendi (e conti su dividendi) pagati		-	-
Flusso finanziario dall'attività di finanziamento (C)			-
D. Altri flussi finanziari			
Entrate per conto terzi e partite di giro-Altre ritenute		79.299.522,94	79.698.690,23
Entrate per conto terzi e partite di giro-Ritenute su redditi da lavoro dipendente		1.157.833,99	1.189.654,00
Entrate per conto terzi e partite di giro-Ritenute su redditi da lavoro autonomo		272.503,81	306.639,91
Entrate per conto terzi e partite di giro-Altre entrate per partite di giro		871.676.008,26	1.001.427.531,22
Uscite per conto terzi e partite di giro-Altre ritenute	-	79.781.449,67	79.644.739,16
Uscite per conto terzi e partite di giro-Ritenute su redditi da lavoro dipendente	-	1.158.055,36	1.178.513,25
Uscite per conto terzi e partite di giro-Ritenute su redditi da lavoro autonomo	-	267.813,90	307.330,82
Uscite per conto terzi e partite di giro-Altre uscite per partite di giro	-	901.729.112,40	-1.029.392.621,80
Altri flussi finanziari (D)	-	30.530.562,33	27.900.689,67
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C±D)	-	4.269.233,40	13.938.756,92
Disponibilità liquide al 1° gennaio		130.833.664,83	116.894.907,91
Disponibilità liquide al 31 dicembre		126.564.431,43	130.833.664,83

Piano degli indicatori e dei riasultati
 (art.5, comma 3, lettera b, del DM 27 marzo 2013)

MISSIONE	PREVIDENZA
PROGRAMMA	PREVIDENZA
Obiettivo	Equilibrio economico e finanziario della Cassa.
Descrizione sintetica	Il raggiungimento dell'obiettivo passa attraverso il rispetto dei seguenti principi: adeguatezza del Patrimonio sociale alla copertura di cinque annualità delle pensioni in essere, saldo previdenziale (saldo Fornero: contributi - pensioni) positivo e saldo gestionale positivo.
Arco temporale previsto per la realizzazione	Annuale
Prestatori di interesse	Iscritti
Risorse finanziarie da utilizzare per la realizzazione dell'obiettivo	Tutte
Centro di responsabilità	-
Numero indicatori	3

Indicatore	1) Riserva Legale; 2) Saldo Previdenziale; 3) Saldo Gestionale;
Tipologia	Outcome
Unità di misura	Euro
Metodo di calcolo	Modello statistico-attuariale
Fonte dei dati	Bilancio tecnico attuariale / Bilancio consuntivo.
Valori target (risultato atteso)	Riserve patrimoniali adeguate alla copertura di cinque annualità delle pensioni in essere, saldo previdenziale (saldo Fornero) e saldo gestionale positivo .
Valori a consuntivo	<p>Indicatore 1 - Patrimonio della Cassa, quantificato in 1.356.107.589 euro, equivale a 6,74 volte le pensioni in essere al 31/12/2015 pari a 201.110.970 euro.</p> <p>Indicatore 2 - I contributi previdenziali accertati nel 2015 sono pari a 264.593.084 euro, contro pensioni impegnate nel 2015 per 201.110.970, con un saldo positivo di 63.482.114 euro.</p> <p>Indicatore 3 - Il saldo della gestione 2015 risulta positivo per 32.436.676 euro.</p>



BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2015



ALLEGATI DI BILANCIO

BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2015
ALLEGATI DI BILANCIO

ASSEGNI EX COMBATTENTI ANNO 2015

(Art. 6 L. 140/1985; art. 6 L. 544/1988; DM 23/11/1988)

Pensione diretta	201,37
Totale pensioni dirette	n. 1
Pensione di reversibilità	138,45
Pensione di reversibilità	53,25
Totale pensioni di reversibilità	n. 9
TOTALE	n. 10
	1.160,85
	1.362,22

IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

ELENCO DEI BENI IMMOBILI AL 31/12/2015

FABBRICATI STRUMENTALI

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2015
ROMA	Via Flaminia, 160/162	10.649.451	4.795.480

FABBRICATI USO INVESTIMENTO IN ROMA

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2015
ROMA	L.go Olgiate 15 - Isola 59/52	1.305.452	313.309
ROMA	Via Aurelia Antica, 200	746.799	179.232
ROMA	Via Boezio, 14	606.837	145.641
ROMA	Via C.ti G.ra Liberazione 265-289	28.758	6.902
ROMA	Via Cavour, 305	5.756.429	1.381.543
ROMA	Via D. Chiesa 24	9.744.819	2.338.757
ROMA	Via dei Savorelli, 24	570.222	136.853
ROMA	Via Flaminia, 122	3.437.021	824.885
ROMA	Via Flaminia, 158	12.321.112	2.957.067
ROMA	Via Flaminia, 160/162	17.341.237	4.153.646
ROMA	Via I. Guidi, 44/46	8.122.834	1.949.480
ROMA	Via Manfredi, 11	6.617.879	1.588.291
ROMA	Via Valbondione, 109	327.906	78.697
ROMA	Area in Via Flaminia, 122	1.239.497	297.479
ROMA	Piazza Montecitorio, 12	23.353.131	5.254.059
ROMA	Via Colonna Antonina, 28	11.469.160	0
ROMA	Via Cavour, 158	28.373.056	0
TOTALE FABBRICATI USO INVESTIMENTO IN ROMA		131.362.149	21.605.841

FABBRICATI USO INVESTIMENTO FUORI ROMA

CITTÀ*	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2015
AGRIGENTO	Viale della Vittoria, 319	250.405	52.585
ASCOLI PICENO	Via Cola d'Amatrice 7	555.708	133.370
ASCOLI PICENO	Via E. Mari 7a	2.747.551	659.412
ALESSANDRIA	Via Trottì, 46	79.402	19.092
ANCONA	Via Palestro 7	130.147	31.235
ANCONA	Via Palestro 7	650.650	58.559
AREZZO	Galleria Cosentino, 2	148.223	35.574
AVELLINO	Via Perrottelli	121.367	29.128
BARI	Via Calefati, 89	409.034	98.168
BELLUNO	Via Jacopo Tasso, 3	79.820	16.762
BELLUNO	Via Jacopo Tasso, 4	224.132	0
BENEVENTO	Via dei Rettori, 33	111.555	26.773
BERGAMO	Via V. Emanuele II, 44	178.178	42.763
BIELLA	Via Duomo, 3	826.331	198.319
BOLOGNA	Via S. Domenico, 11	279.403	67.057
BOLOGNA	Via S. Domenico, 9	802.646	192.635
BOLZANO	Via Rosmini 4	1.275.649	306.156
BRESCIA	Via U. La Malfa	1.588.720	381.079
CAGLIARI	Via Logudoro 40	118.269	28.385
CALTANISSETTA	Via N. Colajanni, 9	117.752	28.261
CAMBIOBASSO	Via A. Nobile	147.707	35.450
CASSINO	Viale Bonomi s.n.c.	163.210	39.170
CATANIA	Via G. D'Annunzio, 33	320.203	76.849
CATANIA	Via G. D'Annunzio ,33	420.325	12.610
CATANZARO	Via S. Giorgio/Mazzini	274.239	65.817
COMO	Via Bossi, 8	104.324	25.038
COSENZA	P.za Matteotti 1	829.497	199.079
ENNA	Viale Diaz	260.875	23.153
FANANO	Via Badiola	457.743	0
FERRARA	Via Poledrelli, 1/A	177.145	42.515
FIRENZE	Via Bezzecca	5.895.356	1.414.885
FIRENZE	Via dei Renai, 23	944.600	226.704
FIRENZE	Via Leoni / S. Firenze	11.325.383	2.718.092
FIRENZE	Via Borgo dei Greci, 41	330.079	0
FORLÌ	Via Fossato Vecchio 2F	220.011	52.803
FROSINONE	Via F. Calvosa, 25	266.746	40.012
GENOVA	L.go S. Giuseppe, 3	4.067.098	976.104
GENOVA	L.go S. Giuseppe 3 int 8	1.986.049	297.907
GENOVA	Via Ayroli	1.243.628	298.471
GENOVA	Via Bacigalupo	1.215.223	291.654
GENOVA	Via P. Gualco	12.975.980	3.114.235
GORIZIA	Via Mazzini, 20	115.160	27.638
GROSSETO	Via Abruzzi, 11	121.884	29.252
IVREA	Via San Nazario, 4	166.127	39.871

FABBRICATI USO INVESTIMENTO FUORI ROMA

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2015
L'AQUILA	Via Verdi, 25	68.172	16.361
LA SPEZIA	Via Crispi, 69	227.894	54.695
LATINA	Via dello Statuto, 7	102.775	24.666
LECCE	Viale Aldo Moro	751.087	0
LIVORNO	C.so Amedeo	446.960	72.228
MANTOVA	Via S. Francesco da Paola 3	516.374	123.930
MATERA	Via Timmari - Lotto 2	115.170	27.641
MESSINA	Via XXVII Luglio, 38	173.013	41.523
MESSINA	Via XXVII Luglio	94.600	22.704
MILANO-LACCIARELLA	Il Girasole	5.897.421	1.415.381
MILANO	Via Baracchini, 10	17.268.769	4.144.505
MILANO	Via Locatelli, 5	1.988.359	477.206
MODENA	C.so Canalgrande, 71	699.799	167.952
MODENA	C.so Canalgrande, 71	214.516	32.178
MONZA	Via Tiepolo	6.075.599	1.458.144
NAPOLI	Via Chiaia, 142	800.508	192.122
NOVARA	Baluardo Partigiano, 13	191.089	45.861
PADOVA	Riviera Tito Livio, 2	224.142	53.794
PADOVA	Via Berchet/Via Rezzonico	981.288	235.509
PALERMO	Via N. Turrisi, 59	449.318	107.836
PALERMO	Palazzo Moncada	3.804.575	0
PARMA	P.le S. Apollonia 3	116.719	28.013
PARMA	P.le S. Apollonia 3	374.320	22.459
PERUGIA	Via della Stella, 13	443.120	106.349
PERUGIA	Via Magellano 53-55-57-59	427.570	102.617
PESARO	Via Zongo, 9	437.760	91.767
PISA	Via Trieste, 35	116.203	27.889
PORDENONE	Via Bertossi, 7	121.367	29.128
POTENZA	L.go Pignatari, 3	79.018	18.964
POTENZA	Via Cavour	458.125	0
RAGUSA	V. E. Homo, 201	101.226	24.294
RAVENNA	Via Alberoni, 24	177.661	42.639
RAVENNA	Via De Gasperi 7	74.370	17.849
REGGIO CALABRIA	Via S. Anna	323.987	38.758
REGGIO EMILIA	Via G. da Castello, 35	107.423	25.782
ROVIGO	C.so del Popolo, 70	131.180	31.483
S.M.CAPUA VETERE	Via M. Fiore, 12	334.355	80.245
SALERNO	C.so Garibaldi	597.024	143.286
SAVONA	Via Untoria, 11	185.924	44.622
SIENA	Via del Porrione, 89	390.958	93.830
SIRACUSA	Via Teracati, 31	215.879	51.811
SONDARIO	Via Piazz snc	551.839	0
TARANTO	Via D'Aquino, 74	200.385	48.092
TERAMO	Via C. Irelli, 5	146.674	35.202

FABBRICATI USO INVESTIMENTO FUORI ROMA

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio	Fondo ammortamento al 31/12/2015
TERMINI IMERESE	C.so Garibaldi, 33	90.896	21.815
TERNI	P.za Mercato Nuovo, 50	151.216	36.292
TORINO	Via Botero 15	10.003.770	2.400.905
TORINO	Via Guala / C.so Traiano	206.715	49.612
TRAPANI	P.za S. Agostino, 3	140.476	33.714
TRENTO	Via Silvio Pellico, 5	882.526	0
TREVISO	Via Roma, 20	420.396	100.895
TRIESTE	Via Coroneo, 16	204.517	49.084
UDINE	Via Bertaldia, 70	178.694	42.887
VENEZIA	Sestriere S. Marco, 4624	568.103	136.345
VERONA	Stradone S. Maffei	400.254	96.061
VERONA	P.zza Sant'Anastasia, 4	30.019.492	3.689.039
VICENZA	Via Torretti, 24	195.496	46.919
VICENZA	Contrà Porti, 21	1.492.213	223.616
VITERBO	Via F. del Suffragio, 6	155.449	37.301
TOTALE FABBRICATI USO INVESTIMENTO FUORI ROMA		147.038.262	29.236.422
TOTALE COMPLESSIVO FABBRICATI		289.049.862	55.637.743

IL PATRIMONIO MOBILIARE

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2015

1) TITOLI DI STATO:		5) TITOLI AZIONARI:	
Consistenza all'1/1/2015	211.190.235	Consistenza all'1/1/2015	12.184.349
Acquisti 2015	43.017.720	Acquisti 2015	0
Disinvestimenti 2015	-143.017.561	Disinvestimenti 2015	-11.806.880
Valorizzazione al 31/12/15	-123.921	Valorizzazione al 31/12/15	0
Consistenza al 31/12/2015	111.066.473	Consistenza al 31/12/2015	377.469
2) ALTRE OBBLIGAZIONI:		7) FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI: (*)	
Consistenza all'1/1/2015	37.050.612	Consistenza all'1/1/2015	671.012.223
Acquisti 2015	2.005.550	Acquisti 2015	551.881.446
Disinvestimenti 2015	-18.583.116	Disinvestimenti 2015	-321.519.915
Valorizzazione al 31/12/15	-12.759	Variazione liquidità finale	2.240.808
		Valorizzazione al 31/12/15	-2.747.307
Consistenza al 31/12/2015	20.460.287	Consistenza al 31/12/2015	900.867.255
3) OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO		7) CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE:	
Consistenza all'1/1/2015	31.481.250	Consistenza all'1/1/2015	26.686.030
Acquisti 2015		Acquisti 2015	0
Disinvestimenti 2015	-5.000.000	Disinvestimenti 2015	-11.886.242
		Variazione liquidità finale	676.327
Consistenza al 31/12/2015	26.481.250	Consistenza al 31/12/2015	15.476.115
4) OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA:			
Consistenza all'1/1/2015	3.156.272		
Acquisti 2015	900.699		
Disinvestimenti 2015	-1.450.274		
Consistenza al 31/12/2015	2.606.697		
		TOTALE GENERALE 1.077.335.546	

(*) Comprensivi della liquidità delle gestioni (Euro 5.754.201), inserita in bilancio nella voce "Crediti v/banche e altri istituti"

RIEPILOGO PORTAFOGLIO TITOLI AL 31-12-2015

CONSISTENZA TITOLI DI STATO	111.066.473
CONSISTENZA ALTRE OBBLIGAZIONI	20.460.287
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO	26.481.250
CONSISTENZA OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA	2.606.697
TOTALE CONSISTENZA TITOLI A REDDITO FISSO	160.614.707
CONSISTENZA TITOLI AZIONARI	377.469
CONSISTENZA FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI	900.867.255
CONSISTENZA CERTIFICATI DI ASSICURAZIONE	15.476.115
TOTALE ALTRE CONSISTENZE	916.720.839

TITOLI DI STATO		ISIN CODE	VALORE NOM.	C. ACQ.	VALORE ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
SPECIE DEI TITOLI							
		Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
BTP Italia 22/04/2017 2,25% + infl.	IT0004917958	4.000.000	99,96	3.998.411	99,96	3.998.411	
BTP Italia 1,65% 23/4/2020	IT0005012783	29.500.000	101,76	30.019.819	101,33	29.893.146	
BTP Italia 1,25% 27/10/2020	IT0005058919	5.000.000	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000	
BTPS 2,15% 15/12/2021	IT0005028003	18.480.000	99,94	18.468.912	99,94	18.468.912	
BTP 1,35% 15/04/2022	IT0005086886	6000000	100,50	6.030.000	100,45	6.026.362	
CCT TV% 15/06/2022	IT0005104473	25000000	100,15	25.038.000	100,13	25.031.795	
BTP 3,75% 01/09/2024	IT0005001547	5.000.000	102,70	5.135.000	102,49	5.111.481	
BTP 2,35% 15/9/2024	IT0005004426	2.000.000	99,61	1.992.127	99,61	1.992.127	
BTP 4,50% 01/03/2026	IT0004644735	2.500.000	105,42	2.635.500	104,09	2.602.274	
BTP 3,50% 01/03/2030	IT0005024234	5.000.000	99,61	4.980.525	99,61	4.980.525	
BTP 1,65% 01/03/2032	IT0005094088	4.000.000,00	94,5005	3.780.020,00	94,5005	3.780.020,00	
BTP 1,25% 15/09/2032	IT0005138828	2.200.000,00	99,4218	2.187.279,60	99,4218	2.187.279,60	
BTP 3,25% 01/09/2046	IT0005083057	2.000.000,00	99,7070	1.994.140,00	99,7070	1.994.140,00	
TOTALI		110.680.000		111.259.734		111.066.473	

OBBLIGAZIONI A CAPITALE GARANTITO		ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
SPECIE DEI TITOLI							
		Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Soc.Gen. Eurostoxx50 10/03/16	IT0006718560	1.000.000	100,000	1.000.000	100,000	1.000.000	
6 Year Nomura Inflation Linked 14/4/16	XS0500390132	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000	
Société Générale DIVA 30/12/16	XS0532618849	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000	
Mediobanca TV 20/06/2017	XS0783732455	500.000	97,250	486.250	97,250	486.250	
Exane Finance 11/02/2019	FR0010925842	5.000.000	99,900	4.995.000	99,900	4.995.000	
Mediobanca infl. link. 27/12/2020	XS0868755355	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000	
UBS CLN on Italy 1,45% 7/1/21	XS0860547875	5.000.000	100,000	5.000.000	100,000	5.000.000	
TOTALI		26.500.000		26.481.250		26.481.250	

ALTRÉ OBBLIGAZIONI		ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
SPECIE DEI TITOLI							
		Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
FIAT 7,75% 17/10/16	XS0805410239	250.000	100,000	250.000	100,000	250.000	
ICCREA 2,95% 14/11/2016	XS0994224672	1.500.000	101,01	1.515.180	100,32	1.504.793	
M.P.S. 3% 18/11/16	IT0004965841	500.000	100,83	504.150	100,27	501.327	
M.P.S. 2,80% 2/12/16	IT0004967276	500.000	100,65	503.250	99,91	499.555	
Banco Popolare 2,625% 21/09/2018	XS1293577208	1.000.000	99,82	998.150	99,82	998.150	
Generali sub. TV (7,75%) 12/12/2042	XS0863907522	1.000.000	100,00	1.000.000	100,00	1.000.000	
Rep. of Italy TV% 15/06/2020	XS0222189564	5.000.000	98,15	4.907.400	98,15	4.907.400	
Telecom 4,875% 25/09/2020	XS0974375130	100.000	98,97	98.966	98,97	98.967	
B. Pop. Soc. Coop. 6% 5/11/2020	XS0555834984	2.000.000	99,65	1.992.960	99,65	1.992.960	
B.P.Milano 7,125% 01/03/2021 sub.	XS0597182665	2.000.000	99,60	1.992.060	99,60	1.992.060	
R.B.Scotland TV% 22/9/21	XS0201065496	500.000	97,98	489.900	97,98	489.900	
FIAT 4,75% 15/7/2022	XS1088515207	500.000	100,00	500.000	100,00	500.000	
AXA CMS perp.	XS0181369454	500.000	66,79	333.950	66,79	333.950	

ALTRI OBBLIGAZIONI		ISIN CODE	VALORE NOM.	C. D'ACQ.	VALORE DI ACQUISTO	V. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
			Euro		Euro		Euro
Intesa S.Paolo perp.		XS0545782020	1.000.000	99,90	998.975	99,90	998.975
Banco Pop perp.		XS0304963290	1.500.000	93,58	1.403.700	93,58	1.403.700
Banco P. Ver Nov perp		XS0304963373	750.000	93,83	703.725	93,83	703.725
Intesa S.P. perp.		XS0371711663	500.000	101,14	505.692	100,37	501.825
Generali Fin. BV perp.		XS1140860534	1.783.000	100,00	1.783.000	100,00	1.783.000
TOTALI			20.883.000		20.481.058		20.460.287

OBBLIGAZIONI IN VALUTA ESTERA							
SPECIE DEI TITOLI	DIVISA	ISIN CODE	VAL. NOM.	C. D'ACQ.	CAMBIO	VALORE DI ACQUISTO	VALORE DI BILANCIO 2015
						Euro	Euro
EA Partners 6,875% 28/9/2020	USD	XS1293573397	1.100.000	100,500	1,116	900.699	100,500
Total Cap. Intl. 2,25% 11/7/16	NOK	XS0802940857	7.500.000	99,750	7,499	997.633	99,750
IBRD 0,50% 20/12/2028	CAD	XS0166538453	1.400.000	65,505	1,295	708.365	65,505
TOTALI						2.606.697	2.606.697

N.B. Cambi al 31/12/2014: CHF 1.2024 CAD 1.4063 NOK 9.0420

TITOLI AZIONARI AL 31 DICEMBRE 2015

DENOMINAZIONE	CAT.	SETTORE	N.AZIONI	VAL. UN. BILANCIO	VAL. BILANCIO GLOBALE
TITOLI NON QUOTATI					
Notartel	ord	Inform., telecomunic.	516.4569		77.469
SATOR SGR	ord	immobiliare	93.2576		300.000
TOTALE				377.469	

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI AL 31/12/2015

(Comprensivi della liquidità delle gestioni - Euro 5.754.201 - inserita in bilancio nella voce "Crediti v/banche e altri istituti")

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
Deutsche Bank	Gest. azionaria internaz.	0	0	47.591.663
Allianz	Gest. azionaria internaz.	0	0	45.810.621
Anima	Gest. azionaria internaz.	0	0	47.802.187
Generali Corporate	Gest. in obblig. Corporate	0	0	20.661.799
Totale Gestioni Patrimoniali				161.866.270
Pictet-EUR Bonds-I	Obblig. EURO	8.750,00	573,00	5.013.750
PIMCO Global Investors	Obblig. EURO	310.000,00	16,14	5.003.400
Vontobel Fund EUR Corporate Bond	Obblig. EURO	32.500,00	154,36	5.016.700
Gestuelle Obbligazionario Corporate	Obblig. EURO	504.590,98	9,91	4.999.992

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI AL 31/12/2015

(Comprensivi della liquidità delle gestioni - Euro 5.754.201 - inserita in bilancio nella voce "Crediti v/banche e altri istituti")

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
ALLIANZ Euro Bond I - EUR	Obblig. EURO	404.000,00	12,42	5.017.680
AXA IM - Euro Credit Plus	Obblig. EURO	50.000,00	99,74	4.987.000
Oyster European Fixed Income	Obblig. EURO	10.000,00	1.000,00	10.000.000
ACMBernstein-American Income Portfolio	Obblig. USA	375.000,00	14,47	5.155.582
Pictet-USD Government Bonds-I	Obblig. USA	8.400,00	639,50	5.088.859
NN (L) US Credit	Obblig. USA	1.080,00	5.000,00	4.768.633
Pioneer Strategic Income	Obblig. USA	4.500,00	1.231,65	4.894.406
Mediolanum Flessibile Obblig. Globale	Obblig. Globale	491.804,15	9,01	4.433.123
Quaestio Global Unconstrained Bond	Obblig. Globale	4.100,00	1.230,70	5.045.870
Pimco Global Bond Fund	Obblig. Globale	316.500,00	17,57	4.980.212
Fidelity Euro Corporate Bond Fund	Obblig. Globale	465.500,00	10,68	4.971.540
Axa IM - Global Aggregate Bonds I	Obblig. Globale	56.400,00	98,60	4.968.319
Candriam Bonds Emerging Markets	Obblig. Emerging Markets	2.300,00	2.337,29	5.060.498
Fidelity Emerging Markets Debt Fund	Obblig. Emerging Markets	442.901,36	12,15	4.999.987
NN (L) Emerging Markets Debt	Obblig. Emerging Markets	1.080,00	4.974,92	4.744.714
Pioneer Emerging Market Bond	Obblig. Emerging Markets	4.000,00	1.392,95	4.920.346
Exane - Ellipsis Master Top ECI Fund I	Obblig. convertibile	527.500,00	19,22	10.137.508
Candriam Bonds Euro High Yield I Acc EUR	Obblig. High Yield	4.730,00	1.064,99	5.037.403
Eurizon EasyFund Bd High Yield ZD EUR Inc	Obblig. High Yield	22.260,00	225,76	5.025.418
HSBC Euro High Yield Bond	Obblig. High Yield	139.000,00	36,14	5.023.460
Nextam Partners VER Capital Credit Fund L	Obblig. High Yield	957.000,00	5,26	5.031.906
Azimut Hybrid Bonds Fund	Obblig. High Yield	939.143,50	5,32	5.000.000
Janus HY Fund	Obblig. High Yield	357.400,00	9,29	3.053.100
Muzinich Americayield	Obblig. High Yield	34.100,00	97,49	3.054.119
Jiulius Baer Global High Yield Bond Fund Eur	Obblig. High Yield	29.300,00	102,16	2.993.288
BNP Parvest Bond Euro Inflation Linked	Obblig. Inflation Linked	33.730,00	147,67	4.980.909
Axa IM - Global Inflation Bonds	Obblig. Inflation Linked	49.000,00	101,96	4.996.040
NN (L) Global Inflation Linked Bond	Obblig. Inflation Linked	797,00	6.257,36	4.987.116
ESKATOS	Absolute /Total Return	9.390,96	101,43	952.485
Anima Rendimento Ass. Obbl. Y	Absolute /Total Return	412.541,25	6,06	2.500.000
Natixis H2O Adagio	Absolute /Total Return	41,00	60.675,95	2.487.714
Euromobiliare Q Bond Absolute Return	Absolute /Total Return	208.611,48	11,98	2.500.000
Oyster Absolute Return Euro	Absolute /Total Return	2.380,00	1.046,27	2.490.123
Vontobel Absolute Return Bond	Absolute /Total Return	20.080,00	124,28	2.495.542
BNP Paribas Bond World Plus	Absolute /Total Return	1.345,00	1.871,92	2.517.732
Candriam Bonds Total Return	Absolute /Total Return	1.750,00	1.426,94	2.497.145
HSBC Euro Credit Bond Total return	Absolute /Total Return	234.900,00	10,62	2.495.343
ALLIANZ Flexible Bond Strategy I - EUR	Absolute /Total Return	2.450,00	1.017,29	2.492.361
Pimco Total Return Bond Fund	Absolute /Total Return	162.600,00	15,41	2.505.666
AB Diversified Yield Plus Portfolio	Absolute /Total Return	165.300,00	15,12	2.499.336
Eurizon Opportunità - Obblig. Flessibile	Absolute /Total Return	22.500,00	110,03	2.475.675
Invesco Global Total Return Bond Fund	Absolute /Total Return	183.800,00	13,60	2.500.342
Azimut Trend	Azionario Globale	1.235.712,08	6,47	8.000.000
FAST Europe Fund C.Y.	Azionario Europa	12.188,00	163,34	1.990.788
KAIROS SELECTION	Flessibile Globale	157.877,92	126,68	19.999.975

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO E GESTIONI PATRIMONIALI AL 31/12/2015

(Comprensivi della liquidità delle gestioni - Euro 5.754.201 - inserita in bilancio nella voce "Crediti v/banche e altri istituti")

DENOMINAZIONE FONDO	NATURA DEL FONDO	QUOTE	VAL. UN. BIL.	VALORE DI BILANCIO 2015
Mediolanum Flessibile Strategico	Flessibile Globale	347.270,45	7,20	2.500.000
Invesco Pan European High Income C	Flessibile Globale	120.400,00	20,74	2.497.096
JPM Global Income Fund	Flessibile Globale	20.300,00	122,77	2.492.231
Schroders Global Dynamic Balanced	Flessibile Globale	18.650,00	133,45	2.488.843
Pictet Multi Asset Global Opportunities	Flessibile Globale	21.500,00	115,73	2.488.195
Azimut Istitutional Target	Flessibile Globale	431.034,48	5,80	2.500.000
Totale OICR mobiliari				241.757.468
Fondo Italiano per le Infrastrutture	Private - Infrastrutture	23	576.959	13.270.058
Perennius Global Value 2008	Private - Globale	20	52.850	1.057.004
Perennius Global Value 2010	Private - Globale	50	64.718	3.235.915
Perennius Global Value 2014	Private - Globale	50	39.390	1.969.514
Idea Capital II	Private - Globale	6	252.840	1.517.037
Idea E.E.S.S.	Private - Efficienza Energ.	100	28.065	2.806.504
Principia II	Private - Tecnol. Sud It.	60	44.623	2.677.408
Vertis Capital	Private - Sud Italia	30	24.458	733.735
Ambienta II	Private - sett. ambientale	60	10.955	657.280
TECREF (Tyndaris)	Private - prestito mezzanino	1.517.761	1.000	1.517.760
Totale Fondi Private Equity				29.442.219
Immobilium 2001	Immobiliare chiuso	591	4.090	2.417.303
Delta immobiliare	Immobilare chiuso	50.000	96	4.775.000
Scarlatti	Immobiliare chiuso	67	246.109	16.489.323
Donatello - Tulipano	Immobiliare chiuso	53	47.270	2.505.330
Socrate	Immobiliare chiuso	1.900	517	983.041
Optimum	Immobiliare chiuso	621	1.000	621.482
Optimum II	Immobiliare chiuso	7.000	1.000	7.000.000
Theta immobiliare	Immobiliare chiuso	971	232.793	226.042.382
Flaminia	Immobiliare chiuso	812	254.753	206.967.439
Totale Fondi Comuni d'Investimento immobiliari				467.801.299
TOTALE FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO				900.867.255

PAGINA BIANCA