

ASSOGESTIONI

COMUNICATO STAMPA

dati sui fondi di diritto estero 1° trimestre 2003

Fondi esteri. Raccolta netta -971 milioni di euro nel primo trimestre 2003. Positivi fondi di liquidità, obbligazionari e flessibili. Azionari e bilanciati in rosso.

Primo trimestre 2003 con il segno meno per gli OICR di diritto estero che, a fine marzo, avevano raccolto complessivamente -971 milioni di euro.

I fondi di diritto estero istituiti da intermediari italiani (esteri-italiani, di seguito EI) hanno chiuso il trimestre con una raccolta negativa per -588,3 milioni di euro, mentre quelli istituiti da intermediari esteri (esteri-esteri, di seguito EE) si sono attestati a -382,7 milioni di euro di raccolta.

Per entrambe le tipologie di istitutore i fondi i risultati migliori sono giunti dalle categorie obbligazionarie, di liquidità e flessibili. Gli obbligazionari, tra gli EI, hanno riportato un saldo di +1.801,3 milioni di euro e, tra gli EE, di +35,3 milioni di euro. I fondi di liquidità hanno invece raccolto +156,4 milioni di euro (EI) e +167,6 milioni di euro (EE). La raccolta per i fondi flessibili è stata di +63,6 milioni di euro (EI) e di +26,1 milioni di euro (EE).

Le azioni presenti nel portafoglio degli EI rappresentano il 28% delle attività, le obbligazioni si attestano invece al 66%. Per gli EE le azioni costituiscono il 36,3% delle attività mentre le obbligazioni il 48,6%.

Il patrimonio degli OICR di diritto estero è stato, nel primo trimestre 2003, di 103.049 milioni di euro così ripartiti: 83.701,4 milioni di euro per gli EI e 19.347,7 milioni di euro per gli EE. Dai dati patrimoniali si evince che sia tra gli EI che tra gli EE sono i fondi obbligazionari quelli a detenere il peso maggiore (rispettivamente 58,2% e 42,1%). Seguono gli azionari (29,1% EI, 36,5% EE), i fondi di liquidità (7,3% EI, 17,9% EE), i bilanciati (4,7% per gli EI, 2,7% EE) e i fondi flessibili (0,8% EI, 0,7 EE).

Milano, 27 maggio 2003

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni

Raccolta e patrimonio

Dati aggregati per gruppo e fondo

	Fondi e Sicav di gruppi stranieri	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Patrimonio Totale		Ammontari complessivi gestiti dalla divisione asset management del gruppo		
		Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Data	Mil. euro	in %
1	JPMORGAN FLEMING	27,8	7,3%	4.074,0	21,1%	45.114,6	27,5%	mar 03	472.261	11,0%
	JPMORGAN FLEMING FUNDS	43,3	11,3%	1.684,1	8,7%	9.762,5	5,9%			
	JPMF INVESTMENT FUNDS	-134,6	-35,2%	1.435,0	7,4%	8.768,8	5,3%			
	JPMF LIQUIDITY FUNDS	178,5	46,7%	813,6	4,2%	25.400,4	15,5%			
	FLEMING SERIES II FUNDS	-52,3	-13,7%	138,0	0,7%	531,5	0,3%			
	JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS	-7,2	-1,9%	3,2	0,0%	651,5	0,4%			
2	MORGAN STANLEY	-163,3	-42,7%	3.114,8	16,1%	8.939,3	5,4%	feb 03	368.000	8,6%
	MORGAN STANLEY SICAV	-163,3	-42,7%	3.114,8	16,1%	8.939,3	5,4%			
3	BNP PARIBAS AM	-138,3	-36,1%	2.492,3	12,9%	9.629,4	5,9%	dic 02	156.600	3,6%
	PARVEST	-138,3	-36,1%	2.492,3	12,9%	9.629,4	5,9%			
4	SCHROEDERS	-57,8	-15,1%	2.203,9	11,4%	7.592,8	4,6%	dic 02	135.500	3,2%
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	-57,8	-15,1%	2.203,9	11,4%	7.592,8	4,6%			
5	CREDIT SUISSE	-102,4	-26,8%	1.400,1	7,2%	24.886,0	15,2%	dic 02	284.000	6,6%
	CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX)	7,2	1,9%	706,3	3,7%	12.451,4	7,6%			
	CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX)	-96,9	-25,3%	474,5	2,5%	4.291,3	2,6%			
	CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX)	-12,8	-3,3%	219,3	1,1%	8.143,3	5,0%			
6	AMERICAN EXPRESS	101,3	26,5%	1.075,8	5,6%	1.460,6	0,9%	dic 02	220.000	5,1%
	AMERICAN EXPRESS FUNDS	120,0	31,4%	873,6	4,5%	1.175,5	0,7%			
	AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND	-18,8	-4,9%	202,2	1,0%	285,1	0,2%			
7	PICTET FUNDS	-50,9	-13,3%	1.031,0	5,3%	7.067,2	4,3%	mar 03	70.614	1,6%
	PICTET FIXED INCOME FUND	-57,5	-15,0%	873,8	4,5%	3.948,2	2,4%			
	PICTET FUNDS	8,4	2,2%	118,8	0,6%	3.054,9	1,9%			
	PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT	-1,9	-0,5%	38,5	0,2%	64,1	0,0%			
8	CREDIT AGRICOLE	-92,3	-24,1%	790,4	4,1%	2.489,5	1,5%	dic 02	165.820	3,9%
	CA-FUNDS	-92,3	-24,1%	790,4	4,1%	2.489,5	1,5%			
9	ING GROUP	-15,2	-4,0%	594,5	3,1%	8.795,8	5,4%	dic 02	480.000	11,2%
	ING (L) RENTA FUND	-20,8	-5,4%	309,8	1,6%	3.943,3	2,4%			
	ING (L) INVEST	11,7	3,1%	232,7	1,2%	2.585,4	1,6%			
	ING (L) INDEX LINKED FUND	-3,5	-0,9%	42,7	0,2%	302,9	0,2%			
	ING (L) PATRIMONIAL	-2,6	-0,7%	9,3	0,0%	1.964,2	1,2%			
10	INVESCO	-36,6	-9,6%	478,0	2,5%	2.248,4	1,4%	mar 03	317.000	7,4%
	INVESCO GT SICAV	-36,6	-9,6%	478,0	2,5%	2.248,4	1,4%			
11	DEUTSCHE BANK	188,8	49,3%	426,4	2,2%	3.637,9	2,2%	dic 02	119.900	2,8%
	DWS INVEST	193,7	50,6%	338,9	1,8%	678,0	0,4%			
	DWS	-4,9	-1,3%	87,4	0,5%	2.959,9	1,8%			
12	SOCIETE GENERALE	-47,4	-12,4%	400,4	2,1%	2.523,7	1,5%	dic 02	231.867	5,4%
	SOGELUX FUND	-47,4	-12,4%	400,4	2,1%	2.523,7	1,5%			
13	FIDELITY INVESTMENTS			351,2	1,8%	19.973,1	12,2%	mar 03	838.500	19,5%
	FIDELITY FUNDS SICAV			351,2	1,8%	19.973,1	12,2%			
14	JANUS CAPITAL GROUP INC.	33,1	8,6%	272,8	1,4%	4.457,8	2,7%	mar 03	137.200	3,2%
	JANUS WORLD FUND PLC	33,1	8,6%	272,8	1,4%	4.457,8	2,7%			
15	CREDIT LYONNAIS AM	-35,4	-9,3%	244,7	1,3%	1.349,2	0,8%	mar 03	66.500	1,5%
	LION FORTUNE	-35,5	-9,3%	244,5	1,3%	1.167,5	0,7%			
	OBLILION GARANTI	0,1	0,0%	0,1	0,0%	181,7	0,1%			
16	MORLEY F.M. (AVIVA)	6,0	1,6%	204,1	1,1%	1.540,1	0,9%	dic 02	161.240	3,8%
	PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV	6,0	1,6%	204,1	1,1%	1.540,1	0,9%			
17	FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT			193,3	1,0%	12.431,1	7,6%	mar 03	73.575	1,7%
	FORTIS L FUND			193,3	1,0%	12.431,1	7,6%			
18	AXA			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
	AXA WORLD FUNDS			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
	SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
19	CITIGROUP AM			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
	CITI SICAV			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
	CITI INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND P.L.C.			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
	CITIFCP			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
	CITIMONEY FCP			n.d.	n.d.	n.d.	n.d.			
Totale fondi e Sicav di gruppi stranieri		-382,7	-100,0%	19.347,7	100,0%	164.136,5	100,0%		4.298.577	100,0%

* Dati parziali

(continua)

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni

Raccolta e patrimonio

Dati aggregati per gruppo e fondo

Fondi e Sicav di gruppi italiani		Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Patrimonio Totale		Ammontari complessivi gestiti dalla divisione asset management del gruppo		
		Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Data	Mil. euro	in %
1	SANPAOLO - IMI	-175,6	-29,8%	32.434,8	38,8%	32.579,9	37,9%			
	BANCA FIDEURAM	325,9	55,4%	20.729,0	24,8%	20.733,2	24,1%	feb 03	137.559	22,9%
	INTERFUND SICAV	-161,9	-27,5%	10.512,0	12,6%	10.515,9	12,2%		39.953	
	FONDITALIA	496,1	84,3%	10.079,3	12,0%	10.079,4	11,7%			
	INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONO	-8,3	-1,4%	137,7	0,2%	137,9	0,2%			
	SANPAOLO WM	-510,1	-86,7%	10.820,3	12,9%	10.961,1	12,8%	mar 03	84.944	
	SANPAOLO IMI WM LUX	-510,1	-86,7%	10.820,3	12,9%	10.961,1	12,8%			
	EPTACONSORS	8,7	1,5%	885,5	1,1%	885,5	1,0%	mar 03	12.662	
	PLURIMA	8,7	1,5%	885,5	1,1%	885,5	1,0%			
2	UNICREDITO ITALIANO	-380,1	-64,6%	31.785,2	38,0%	33.525,2	39,0%	mar 03	101.992	16,9%
	PIONEER FUNDS	-317,3	-53,9%	30.882,5	36,9%	32.622,5	38,0%			
	CAPITAL ITALIA	-62,7	-10,7%	902,7	1,1%	902,7	1,1%			
3	GRUPPO MEDIOLANUM	233,7	39,7%	6.664,6	8,0%	6.705,7	7,8%	mar 03	8.206	1,4%
	CHALLENGE FUNDS	219,5	37,3%	4.177,5	5,0%	4.203,5	4,9%			
	TOP MANAGERS FUNDS	32,7	5,6%	2.409,4	2,9%	2.422,6	2,8%			
	MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS	-18,5	-3,1%	77,8	0,1%	79,7	0,1%			
4	GRUPPO INTESA	-238,0	-40,4%	3.084,3	3,7%	3.089,1	3,6%	dic 02	125.552	20,9%
	NEXTRA INTERNATIONAL SICAV	-287,7	-48,9%	2.176,6	2,6%	2.176,6	2,5%			
	EURONEXTRA INVESTMENT SICAV	3,8	0,6%	802,7	1,0%	807,5	0,9%			
	BETA 1	50,4	8,6%	66,0	0,1%	66,0	0,1%			
	INTESA EUROGLOBAL SICAV	-4,4	-0,8%	38,9	0,0%	38,9	0,0%			
5	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	239,2	40,7%	2.360,6	2,8%	2.447,7	2,9%			
	GIOTTO LUX FUND	239,2	40,7%	2.360,6	2,8%	2.447,7	2,9%			
6	CREDITO EMILIANO	85,0	14,4%	1.938,1	2,3%	1.957,1	2,3%			
	EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	85,0	14,4%	1.938,1	2,3%	1.957,1	2,3%			
7	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	-475,7	-80,9%	1.347,2	1,6%	1.348,8	1,6%	mar 03	28.552	4,7%
	BNL GLOBAL FUNDS PLC	-475,7	-80,9%	1.347,2	1,6%	1.348,8	1,6%			
8	ANTONVENETA ABN AMRO BANK	47,0	8,0%	1.080,1	1,3%	1.080,1	1,3%	dic 02	4.539	0,8%
	ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS	47,0	8,0%	1.080,1	1,3%	1.080,1	1,3%			
9	BANCA ESPERIA	26,6	4,5%	648,2	0,8%	648,2	0,8%			
	DUEMME SICAV	26,6	4,5%	648,2	0,8%	648,2	0,8%			
10	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	-45,4	-7,7%	485,3	0,6%	488,8	0,6%			
	NOVARA AQUILONE SICAV	-45,4	-7,7%	485,3	0,6%	488,8	0,6%			
11	BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA	0,2	0,0%	364,7	0,4%	364,7	0,4%	mar 03	2.985	0,5%
	MY FUNDS	0,2	0,0%	364,7	0,4%	364,7	0,4%			
12	UNIPOL	84,6	14,4%	355,9	0,4%	355,9	0,4%			
	UNIPOL FONDI LIMITED	84,6	14,4%	355,9	0,4%	355,9	0,4%			
13	BANCA POPOLARE DI MILANO	12,2	2,1%	350,6	0,4%	350,6	0,4%			
	BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD	12,2	2,1%	350,6	0,4%	350,6	0,4%			
14	GRUPPO AZIMUT	12,3	2,1%	261,1	0,3%	275,9	0,3%	mar 03	5.782	1,0%
	AZ FUND 1	12,3	2,1%	261,1	0,3%	275,9	0,3%			
15	BANCA SELLA	-14,6	-2,5%	225,4	0,3%	258,8	0,3%	mar 03	5.887	1,0%
	SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV	21,2	3,6%	119,2	0,1%	124,9	0,1%			
	SELLA SICAV LUX	-35,9	-6,1%	106,2	0,1%	133,9	0,2%			
16	RAS	-5,3	-0,9%	215,2	0,3%	215,2	0,3%	mar 03	23.868	4,0%
	RAS LUX FUND	-5,3	-0,9%	215,2	0,3%	215,2	0,3%			
17	LE ASSICURAZIONI GENERALI	5,6	0,9%	96,0	0,1%	96,7	0,1%	dic 02	157.054	26,1%
	PRIME LIPPER EUROPE FUND	5,6	0,9%	96,0	0,1%	96,7	0,1%			
18	BANCA LOMBARDA	0,0	0,0%	4,0	0,0%	76,9	0,1%			
	BANCA LOMBARDA SICAV	0,0	0,0%	4,0	0,0%	76,9	0,1%			
Totale fondi e Sicav di gruppi italiani		-588,3	-100,0%	83.701,4	100,0%	85.865,3	100,0%		601.976	100,0%

* Dati parziali

Riepilogo complessivo									
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-382,7	-39,4%	19.347,7	18,8%	164.136,5	65,7%		4.298.577	87,7%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-588,3	-60,6%	83.701,4	81,2%	85.865,3	34,3%		601.976	12,3%
Totale	-971,0	-100,0%	103.049,0	100,0%	250.001,8	100,0%		4.900.553	100,0%

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta, patrimonio e informazioni sul portafoglio
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi stranieri	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Materials	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financials	Info Techn.	Telecom. serv.	Utilities	N.d.
AZIONARI	-564,5	-147,5%	7.069,0	36,5%	96,5%	0,1%	0,0%	2,9%	0,5%	8,6%	4,3%	9,3%	10,1%	7,8%	10,4%	19,0%	9,7%	7,6%	2,3%	10,8%
AZ. ITALIA	-34,0	-8,9%	269,2	1,4%	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	11,6%	6,7%	6,8%	12,3%	2,4%	0,6%	36,3%	2,9%	16,9%	3,4%	0,2%
AZ. AREA EURO	-71,3	-18,6%	721,5	3,7%	98,0%	0,0%	0,0%	1,9%	0,1%	15,4%	1,8%	7,7%	10,8%	5,6%	4,7%	20,7%	5,7%	10,7%	4,1%	12,8%
AZ. EUROPA	-165,1	-43,2%	1.893,7	9,8%	96,1%	0,0%	0,1%	2,5%	1,2%	10,6%	3,7%	8,9%	9,0%	10,0%	11,4%	20,5%	4,2%	8,4%	2,3%	11,0%
AZ. AMERICA	-134,6	-35,2%	1.523,0	7,9%	96,3%	0,0%	0,0%	3,1%	0,5%	6,6%	2,8%	10,7%	13,6%	9,6%	15,5%	18,0%	14,6%	2,6%	1,6%	4,4%
AZ. PACIFICO	-43,5	-11,4%	390,8	2,0%	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	1,3%	5,8%	10,5%	12,1%	2,9%	1,7%	17,6%	11,8%	4,9%	3,5%	27,9%
AZ. PAESI EMERGENTI	-34,0	-8,9%	323,5	1,7%	96,4%	0,1%	0,0%	3,4%	0,0%	15,0%	11,4%	4,7%	8,3%	5,2%	2,8%	21,2%	11,1%	15,5%	2,2%	2,6%
AZ. PAESE	-29,0	-7,6%	667,8	3,5%	96,6%	0,0%	0,1%	3,2%	0,0%	5,1%	7,0%	16,4%	6,3%	5,0%	7,1%	14,7%	5,2%	7,0%	2,4%	23,7%
AZ. INTERNAZIONALI	-50,2	-13,1%	756,8	3,9%	96,3%	0,7%	0,0%	3,0%	0,0%	7,1%	4,6%	8,9%	10,9%	11,7%	11,7%	18,7%	11,2%	6,3%	1,8%	7,1%
AZ. SETTORIALI	-19,1	-5,0%	416,5	2,2%	95,8%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	4,4%	2,0%	1,7%	2,7%	1,6%	19,4%	8,5%	31,5%	12,1%	0,2%	15,9%
AZ. ALTRE SPECIAL.	16,5	4,3%	106,0	0,5%	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	7,0%	9,6%	10,1%	12,9%	10,4%	17,9%	18,9%	5,9%	1,2%	5,1%	1,1%
BILANCIATI	-47,2	-12,3%	519,9	2,7%	36,9%	52,4%	0,0%	10,7%	0,0%											
BILANCIATI AZIONARI	-3,1	-0,8%	55,4	0,3%	65,4%	25,7%	0,0%	8,9%	0,0%											
BILANCIATI	-13,0	-3,4%	234,9	1,2%	44,2%	46,2%	0,0%	9,6%	0,0%											
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-31,1	-8,1%	229,5	1,2%	22,5%	65,3%	0,0%	12,2%	0,0%											
OBBLIGAZIONARI	35,3	9,2%	8.143,7	42,1%	0,0%	92,3%	0,5%	6,8%	0,4%											
OBBL. MISTI	0,7	0,2%	23,6	0,1%	1,9%	0,0%	89,8%	8,3%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE	180,8	47,2%	1.316,1	6,8%	0,0%	94,4%	0,0%	5,6%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE	-31,6	-8,3%	3.470,0	17,9%	0,0%	94,8%	0,0%	5,2%	0,0%											
OBBL. AREA EUROPA	-23,9	-6,2%	796,1	4,1%	0,1%	95,5%	1,3%	3,1%	0,0%											
OBBL. AREA DOLLARO	-7,1	-1,8%	427,6	2,2%	0,0%	88,9%	0,5%	9,7%	0,9%											
OBBL. AREA YEN	-15,1	-4,0%	30,2	0,2%	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%											
OBBL. PAESI EMERGENTI	52,3	13,7%	582,9	3,0%	0,0%	87,5%	0,0%	12,4%	0,1%											
OBBL. INTERNAZIONALI	-100,0	-26,1%	1.206,0	6,2%	0,0%	91,7%	0,2%	8,2%	0,0%											
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	-20,9	-5,5%	291,3	1,5%	0,1%	69,0%	2,5%	20,0%	8,5%											
FONDI DI LIQUIDITA'	167,6	43,8%	3.472,9	17,9%	0,0%	42,5%	3,1%	39,6%	14,8%											
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	167,6	43,8%	3.472,9	17,9%	0,0%	42,5%	3,1%	39,6%	14,8%											
FLESSIBILI	26,1	6,8%	142,2	0,7%	5,1%	87,4%	3,1%	4,4%	0,0%											
TOTALE	-382,7	-100,0%	19.347,7	100,0%	36,3%	48,6%	0,8%	11,3%	3,0%											

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta, patrimonio e informazioni sul portafoglio
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi italiani	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Materials	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financials	Info Techn.	Telecom. serv.	Utilities	N.d.
AZIONARI	-1.917,0	-325,9%	24.368,6	29,1%	89,2%	0,8%	5,3%	4,3%	0,3%	7,5%	3,6%	6,5%	8,8%	5,4%	8,2%	17,7%	7,4%	6,7%	3,4%	24,9%
AZ. ITALIA	-402,5	-68,4%	2.464,7	2,9%	82,2%	1,0%	9,7%	7,1%	0,0%	11,7%	1,9%	3,7%	9,9%	1,0%	0,4%	35,2%	2,7%	20,1%	7,8%	5,5%
AZ. AREA EURO	-360,3	-61,2%	1.844,6	2,2%	78,0%	0,0%	18,3%	0,1%	3,6%	12,0%	5,5%	7,7%	9,6%	10,0%	10,0%	24,1%	6,7%	8,7%	5,3%	0,4%
AZ. EUROPA	-362,4	-61,6%	5.188,2	6,2%	92,1%	0,5%	0,3%	6,8%	0,3%	10,8%	4,7%	7,2%	7,6%	9,3%	10,6%	19,2%	3,4%	7,1%	3,4%	16,8%
AZ. AMERICA	-267,5	-45,5%	6.091,3	7,3%	93,5%	0,3%	4,2%	1,9%	0,0%	4,3%	2,1%	6,7%	7,9%	5,0%	9,9%	12,1%	9,0%	2,3%	1,5%	39,2%
AZ. PACIFICO	-93,5	-15,9%	1.161,5	1,4%	90,4%	1,2%	1,4%	7,0%	0,0%	1,1%	5,3%	7,4%	9,4%	3,2%	2,1%	13,7%	8,2%	3,5%	2,7%	43,5%
AZ. PAESI EMERGENTI	-69,8	-11,9%	1.141,0	1,4%	87,6%	0,3%	5,8%	6,3%	0,0%	11,8%	7,1%	5,8%	4,9%	3,0%	1,6%	18,6%	9,8%	7,4%	4,1%	25,9%
AZ. PAESE	-160,3	-27,2%	1.879,1	2,2%	84,9%	0,1%	12,6%	2,5%	0,0%	6,1%	5,9%	10,6%	17,0%	7,1%	8,0%	16,0%	8,2%	7,2%	5,7%	8,2%
AZ. INTERNAZIONALI	-35,0	-5,9%	736,2	0,9%	82,6%	10,9%	3,2%	3,3%	0,0%	5,0%	2,8%	10,7%	9,1%	7,2%	9,9%	17,4%	8,9%	5,1%	2,5%	21,5%
AZ. SETTORIALI	-17,9	-3,0%	1.991,8	2,4%	92,4%	0,8%	4,4%	2,4%	0,0%	4,3%	2,3%	3,6%	6,0%	2,6%	11,5%	8,4%	16,1%	9,4%	1,6%	34,3%
AZ. ALTRE SPECIAL.	-147,9	-25,1%	1.870,3	2,2%	91,6%	1,3%	0,1%	7,1%	0,0%	7,3%	3,0%	3,8%	10,5%	0,8%	6,7%	20,4%	6,5%	0,6%	2,4%	37,9%
BILANCIATI	-692,5	-117,7%	3.899,4	4,7%	41,5%	48,3%	3,5%	6,7%	0,0%											
BILANCIATI AZIONARI	-61,4	-10,4%	500,8	0,6%	71,7%	19,6%	5,4%	3,4%	0,0%											
BILANCIATI	-449,5	-76,4%	2.388,3	2,9%	44,9%	43,8%	3,0%	8,3%	0,0%											
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-181,7	-30,9%	1.010,3	1,2%	18,6%	73,1%	3,8%	4,5%	0,0%											
OBBLIGAZIONARI	1.801,3	306,2%	48.697,3	58,2%	0,0%	98,8%	-0,8%	2,0%	0,0%											
OBBL. MISTI	138,7	23,6%	424,6	0,5%	1,7%	97,9%	0,0%	0,5%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE	1.925,4	327,3%	19.591,0	23,4%	0,0%	99,6%	0,9%	-0,5%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE	171,7	29,2%	23.841,0	28,5%	0,0%	99,4%	-2,9%	3,6%	0,0%											
OBBL. AREA EUROPA	-4,9	-0,8%	187,6	0,2%	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%											
OBBL. AREA DOLLARO	-33,3	-5,7%	999,5	1,2%	0,0%	94,8%	0,9%	4,4%	0,0%											
OBBL. AREA YEN	-21,7	-3,7%	216,8	0,3%	0,0%	92,4%	0,1%	7,4%	0,0%											
OBBL. PAESI EMERGENTI	-7,9	-1,3%	399,5	0,5%	0,0%	93,0%	2,2%	4,8%	0,0%											
OBBL. INTERNAZIONALI	-450,7	-76,6%	1.969,4	2,4%	0,0%	92,0%	4,2%	3,8%	0,0%											
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	84,0	14,3%	1.068,1	1,3%	0,0%	91,6%	0,7%	7,7%	0,0%											
FONDI DI LIQUIDITA'	156,4	26,6%	6.099,3	7,3%	0,0%	73,6%	0,0%	26,4%	0,0%											
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	156,4	26,6%	6.099,3	7,3%	0,0%	73,6%	0,0%	26,4%	0,0%											
FLESSIBILI	63,6	10,8%	636,8	0,8%	10,1%	87,7%	0,0%	2,3%	0,0%											
TOTALE	-588,3	-100,0%	83.701,4	100,0%	28,0%	66,0%	1,2%	4,7%	0,1%											

* Dati parziali

	Racc. netta (Italia)	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
AZ. ITALIA																				
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																				
3A AZIONARIO ITALIA ^	-2,2	9,1	9,1	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	18,5%	0,6%	8,0%	0,0%	32,4%	4,6%	23,2%	12,7%		
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
ITALIAN EQUITY	-0,6	32,3	32,3	88,8%	0,0%	0,0%	11,2%	0,0%	10,9%	1,8%	0,7%	8,4%	1,7%	1,0%	40,7%	5,9%	22,1%	6,8%		
VERDE-BLU AZIONI ITALIA	-2,7	1,4	1,4	88,4%	0,0%	0,0%	11,6%	0,0%	11,1%	1,8%	0,9%	8,0%	1,9%	0,9%	41,1%	5,5%	21,8%	7,0%		
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																				
BANCA LOMBARDA SICAV - ITALIAN EQUITIES	-0,1	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											0,0%	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL ITALY INDEX	-1,6	13,5	13,5	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	11,2%	1,8%	5,7%	10,5%	0,8%	0,5%	35,5%	4,4%	18,8%	10,7%		MIBR-INDEX
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
ITALY	-2,2	19,7	41,0	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	11,6%	2,8%	2,0%	9,6%	1,4%		35,4%	4,7%	23,3%	9,2%		100,00 MIB 30
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	0,7	98,3	98,4	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI Italy Index
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
ITALY	0,0	21,4	61,8	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	13,7%	3,3%	0,7%	10,2%			41,1%		20,0%	10,9%		MSCI Italy r
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																				
ITALIAN EQUITIES	-1,5	9,5	9,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,3%	7,5%	3,0%	9,0%	1,0%	0,0%	40,5%	2,7%	14,5%	8,5%		MIB 30
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																				
ITALIAN EQUITY	-15,9	46,7	47,5	93,3%	0,0%	0,0%	6,8%	0,0%	15,9%	3,7%	5,2%	5,1%	2,4%		38,5%	1,1%	26,4%		1,7%	90% Comit Globale 10% MTS BOT
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
ITALY FUND		4,8	25,8	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%	14,3%	2,1%	9,0%	15,3%	3,0%	3,3%	38,7%	2,1%	11,2%	1,1%	0,0%	Italy Blend Index: MS P Italy Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
EQUITY ITALY	-77,5	681,4	681,4	79,1%	0,1%	18,1%	2,8%	0,0%	15,2%	1,5%	4,9%	9,8%	0,8%	0,4%	34,6%	4,4%	19,4%	9,0%		Comit general
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND EQUITY ITALY		0,0	7,0	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%											100,0%	COMIT MIB30 BCI Gross Ret Idx in EUR(itl) (DS-calc) (03.94 ; 03.94)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
EQUITY ITALY	2,5	26,3	26,3	89,8%	0,0%	-1,2%	11,4%	0,0%	9,3%	1,3%	6,6%	9,5%	0,5%	1,1%	36,5%	4,4%	18,5%	12,4%		COMIT en EURO
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
EQUITY ITALY	-144,4	250,9	250,9	75,8%	0,2%	21,1%	2,9%	0,0%	15,0%	1,5%	5,3%	9,6%	0,8%	0,5%	34,7%	4,5%	18,9%	9,0%		Globale Comit
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
MEDIOLANUM DEFENDER ITALY FUND	-3,4	10,1	10,1	0,0%	76,0%	0,0%	24,0%	0,0%											100,0%	NA
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																				
ITAL - EQUITIES	-5,1	30,1	30,1	92,9%	0,0%	0,0%	7,1%	0,0%	9,8%			13,0%	5,4%	1,7%	38,7%	4,6%	12,8%	4,7%	9,3%	MIB 30
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS ITALIAN BLUE CHIPS EQUITIES	-12,3	66,7	66,7	89,0%	6,8%	0,0%	4,3%	0,0%	10,0%	1,3%	4,0%	7,2%	1,3%	0,8%	29,6%	3,5%	18,7%	6,9%	16,7%	100% Mib 30 in euro
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																				
EQUITY ITALY	0,0	0,3	1,5	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	5,9%	7,3%	12,8%	21,6%	14,1%	6,2%	13,7%	7,0%	6,8%	3,6%	1,1%	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
ITALIAN EQUITY	-132,1	810,4	824,0	81,1%	0,8%	8,4%	9,8%	0,0%	13,2%	2,8%	1,1%	12,2%	1,1%	0,1%	37,3%		24,4%	7,8%		100% MIB R
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																				
ITALIAN GROWTH FUND ^	0,0	0,4	2,9	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%											100,0%	Italy Banca Commerce Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark				
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. Staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities					N.d.
AZ. ITALIA																							
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																							
OBIETTIVO ITALIA	-6,6	372,7	374,6	86,6%	1,4%	-1,5%	13,5%	0,0%	5,2%	1,3%	6,8%	9,9%	0,6%	1,1%	42,4%	4,6%	19,6%	8,7%		Comit			
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																							
ITALIAN EQUITY	-31,8	222,0	285,4	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	11,4%	7,5%	7,8%	12,7%	2,7%	0,7%	35,9%	3,0%	16,1%	2,2%	0,0%	MIBTEL			
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																							
SOGELUX EQUITIES ITALY	0,1	0,6	26,8	91,3%	0,0%	0,0%	8,7%	0,0%	13,0%	1,2%	2,6%	10,2%	0,9%	0,9%	35,3%	5,1%	22,6%	8,2%		MIB 30 (PI)***			
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																							
UNIPOL PERFORMANCE ITALIA FUND	0,2	5,4	5,4	89,8%	5,7%	0,0%	4,5%	0,0%	9,3%	0,6%	11,2%	7,3%	6,0%	0,4%	35,9%		17,3%	12,0%					

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. AREA EURO																					
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																					
3A AZIONARIO EURO ^	-3,2	23,1	23,1	89,0%	0,0%	0,0%	11,0%	0,0%	0,0%	0,0%	24,0%	9,0%	11,0%	5,0%	23,0%	10,0%	13,0%	6,0%			
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
VERDE-BLU AZIONI EURO	-0,4	4,6	4,6	85,7%	0,0%	0,0%	14,3%	0,0%	11,7%	15,2%	11,2%	27,4%	2,9%	12,7%	9,8%	3,2%	5,9%				
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - EUROPEAN EQUITIES	0,0	0,1	7,8	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%											100,0%	MSCI EMU (CALCOLATO IN EURO)	
BETA 1 (GRUPPO INTESA)																					
B1 - MSCI EURO	32,6	50,7	50,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%		
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EURO EQUITY FUND	2,4	53,2	53,2	93,2%	0,0%	0,0%	6,8%	0,0%	13,8%	5,9%	6,0%	10,6%	7,8%	4,4%	24,4%	7,8%	9,3%	6,2%	4,0%	95% MSCI EMU IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EUROSTOCKS	-5,4	46,1	147,9	84,5%	0,0%	0,0%	15,5%	0,0%	23,0%		3,0%	5,6%	8,9%	5,1%	26,6%	7,5%	5,1%	6,6%	8,6%	100,00 DJ EURO STOXX 50	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
EURO EQUITIES	-7,1	27,8	27,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	17,0%	4,0%	8,0%	5,0%	7,0%	5,0%	29,0%	10,0%	8,0%	7,0%		DJ Eurostoxx 50	
EURO EQUITIES ABSOLUTE RETURN ^	15,0	15,0	15,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%		
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EURO BLUE CHIP FUND		25,5	388,8	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	15,2%	1,7%	8,4%	11,2%	3,3%	4,4%	28,2%	11,4%	13,6%	2,6%	0,0%	MSCI EMU (Net) Index	
EURO STOXX 50TM FUND		0,0	380,5	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	20,5%	4,6%	4,1%	6,9%	8,8%	4,7%	26,5%	6,9%	10,7%	6,4%	0,0%	Dow Jones Euro STOXX 50SM Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY EUROPE	-104,0	858,2	858,2	75,9%	0,0%	23,0%	1,0%	0,0%	11,3%	5,2%	7,6%	9,2%	10,8%	12,1%	24,4%	6,2%	8,4%	4,8%		Morgan Stanley Capital International EUROPE ex UK	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION EURO		0,0	122,6	85,2%	0,0%	0,0%	14,8%	0,0%											100,0%	MSCI EMU Gross Ret Idx daily recalc in EUR(luf) (01.99 ; 05.98)	
FORTIS L FUND EQUITY EURO		0,0	74,0	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%											100,0%	MSCI EMU Gross Ret Idx daily recalc in EUR(luf) (01.99 ; 05.98)	
FORTIS L FUND EQUITY FACTOR 1.3 EURO		0,5	7,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	130% DJ Eurostoxx 50 - 30% Cash index Euribor 1M -- (EUR) RI (01.99;01.99)	
FORTIS L FUND EQUITY MARKET TIMING EURO		0,0	55,4	46,3%	53,7%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	50% DJ Eurostoxx 50 + 50% JPM EMU ALL Mats -- (EUR) RI (11.02;06.97)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY EURO	-5,9	60,1	60,1	99,0%	0,0%	0,2%	0,7%	0,0%	14,7%	6,0%	6,8%	11,6%	8,7%	5,0%	22,6%	7,8%	9,7%	7,1%		MSCI EMU en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
EMU EQUITY ^	3,4	25,2	169,5	104,2%	0,0%	0,0%	-4,2%	0,0%	16,3%	4,9%	9,2%	8,0%	7,6%	5,8%	22,2%	5,2%	13,4%	7,5%		Financial Times Actuaries Euro-11 Index	
TOP 30 EURO	-0,1	0,2	80,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	Nessun benchmark è stato definito	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY EUROPE	-272,7	490,2	490,2	70,4%	0,0%	28,6%	1,1%	0,0%	11,3%	5,2%	7,6%	9,1%	10,8%	12,0%	24,6%	6,3%	8,4%	4,8%		Morgan Stanley Capital International Europe ex U.K.	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROLAND EQUITY FUND		78,5	329,5	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	21,1%	3,1%	5,5%	4,8%	13,0%	7,9%	13,9%	6,5%	14,1%	9,5%	0,6%	MSCI EMU Grs USD	
JPMF EUROPEAN CONVERGENCE EQUITY FUND		0,8	60,5	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	6,9%	6,2%	4,3%	6,9%		6,5%	32,7%	7,5%	20,8%	4,3%	3,9%	HSBC Major Eastern European Markets ex Russia	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EURO EQUITIES	-14,4	55,9	541,1	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%	19,9%	3,6%	4,2%	7,4%	10,0%	5,2%	25,4%	8,0%	10,7%	5,6%		Dow Jones Euro Stoxx 50	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																					
CONTINENTAL EUROPEAN EQUITIES	0,0	5,2	28,3	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	6,3%	6,6%	15,1%	16,8%	9,2%	5,9%	23,8%	7,6%	4,1%	3,8%	0,9%	MSCI Europe Ex UK	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EUROLAND EQUITY	-13,2	36,9	51,1	89,3%	0,0%	0,0%	10,7%	0,0%	16,4%	7,4%	8,0%	13,0%	4,2%	9,8%	24,1%	7,7%	6,0%	3,5%		100% MSCI Emu.	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities			N.d.
AZ. AREA EURO																					
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
EUROPEAN GROWTH FUND	2,2	86,6	138,4	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	DJ EURO STOXX (EUR)I	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO EURO	-4,9	209,0	217,0	111,2%	0,0%	0,3%	-11,4%	0,0%	14,7%	6,2%	6,8%	11,3%	8,8%	5,1%	23,2%	7,9%	9,6%	6,6%		MSCI Emu	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO ACTIVE VALUE ^	0,0	1,0	4,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	SSB Euro Value Index	
EURO DYNAMIC GROWTH	0,0	1,7	2,2	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	9,3%	0,0%	8,7%	0,0%	0,0%	9,0%	20,2%	0,0%	13,4%	0,0%	39,5%	SSB Euro Growht Index	
EURO EQUITY	-28,2	375,5	1.205,9	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	16,5%	1,5%	10,8%	15,7%	4,0%	4,8%	24,8%	5,8%	12,8%	3,2%	0,0%	MSCI EMU	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT EQUITY EURO FUND*	0,5	3,5	3,5	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%	DJ EURO STOXX 50	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES EURO	-4,0	18,0	206,7	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	13,4%	4,1%	5,7%	10,9%	13,6%	6,3%	24,1%	6,5%	11,5%	4,1%		MSCI EMU (ND)	
SOGELUX EQUITIES EURO MID CAP	0,1	0,1	53,1	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%							14,6%	6,2%		1,6%	77,6%	FTSE EURO MID EBLOCK - SGAM Internal Index	
SOGELUX EQUITIES FRANCE	0,3	0,4	21,3	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%	11,4%	5,2%	8,4%	15,5%	14,0%	5,3%	15,6%	6,6%	8,4%	3,1%	6,4%	CAC 40 (ND)	
SOGELUX EQUITIES GERMANY	0,2	0,3	8,9	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	0,3%	12,3%	14,2%	16,6%	2,0%	5,9%	15,9%	9,4%	9,7%	13,8%		DAX 30**	
SOGELUX EQUITIES NETHERLANDS	0,0	0,0	7,8	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	13,7%	5,2%	9,5%	20,7%	24,4%		20,4%	1,2%	5,0%			AEX (AMSTERDAM EXCHANGE INDEX) (PI)	
SOGELUX EQUITIES SPAIN	0,0	0,1	27,0	91,3%	0,0%	0,0%	8,7%	0,0%	4,8%	3,9%	30,2%	0,8%	6,1%	1,1%	19,7%	2,8%	10,5%	20,1%		IBEX 35	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL PERFORMANCE EUROPE FUND	0,7	12,2	12,2	91,8%	4,7%	0,0%	3,5%	0,0%		16,7%	21,9%	1,3%	11,3%	5,5%	22,8%	1,4%	10,1%	9,0%			

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. EUROPA																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
EUROPEAN EQUITIES	-2,0	60,5	88,1	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%	13,9%	4,9%	2,0%	11,4%	12,0%	13,3%	20,3%	4,7%	8,3%	2,7%	6,5%	MSCI EUROPE (EURO)	
EUROPEAN MID & SMALL CAP EQUITIES	0,0	2,1	2,8	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	3,6%	5,5%	14,9%	21,2%	20,8%	13,2%	5,5%	5,1%	4,7%	2,2%	3,2%	DJ Euro Stoxx Mid	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
EUROPEAN EQUITY	1,9	36,0	41,0	89,1%	0,0%	0,0%	10,9%	0,0%	11,8%	8,8%	5,0%	11,8%	10,1%	19,1%	23,7%	2,4%	7,3%				
BETA 1 (GRUPPO INTESA)																					
B1 - ETHICAL INDEX EURO	17,9	15,3	15,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%		
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL EUROPEAN OPPORTUNITY	-0,7	9,5	9,5	92,1%	0,0%	0,6%	7,3%	0,0%	36,0%	2,5%	2,0%	3,2%	6,9%	8,1%	24,2%	0,0%	13,4%	3,7%		MSCI EUROPE EX EMU INDEX MSCI EM EUROPE INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft	
BNL EUROPEAN SMALL CAPS	2,3	17,1	17,1	93,4%	0,0%	2,1%	4,5%	0,0%	0,7%	7,9%	21,7%	28,0%	11,1%	4,4%	15,9%	2,8%	7,6%	0,0%		MSCI EUROPE SMALL CAPS INDEX MSCI EM EUROPE INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EUROPEAN EX EURO EQUITY FUND	-0,6	69,6	69,6	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	13,0%	3,0%	4,5%	8,9%	11,8%	19,2%	27,4%	0,7%	8,8%	2,6%	0,0%	95% MSCI EUROPE EX-EURO IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EASTERN EUROPE	5,6	7,3	14,3	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	27,3%	2,1%		1,1%	1,2%	5,6%	20,8%	2,2%	17,0%	5,8%	16,9%	10,00 OTOB RUSSIAN TRADED (RTX) + 90,00 OTOB CECE	
EUROPE	-0,1	0,4	25,6	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	13,5%		4,4%	8,9%	11,7%	14,6%	21,0%	4,9%	10,5%	5,7%	4,8%	100,00 MSCI EUROPE 15	
EUROPE EQUITY RESEARCH ^		0,0	14,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,9%	5,2%	6,1%	9,5%	11,0%	12,4%	24,5%		9,7%	4,8%	3,9%		
EUROPE SECTOR SELEC EQ	-13,4	86,1	232,9	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	13,0%	4,9%	1,6%	6,2%	12,0%	15,0%	16,6%	8,8%	13,5%		8,4%	100,00 MSCI EUROPE 15	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND	39,7	310,0	310,8	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe 15 Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
EUROPEAN BLUE CHIPS	-31,8	68,8	708,7	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	14,2%	5,3%	1,2%	9,5%	11,7%	12,9%	25,7%	5,7%	10,0%	3,8%		MSCI Europe r	
SMALL CAP EUROPE	-2,5	11,2	87,1	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	1,3%	1,3%	25,2%	18,2%	4,5%	17,8%	7,7%	18,2%	3,6%	2,3%		MSCI Europe Small Companies (r)	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST EUROPEAN EQUITIES	0,1	0,5	3,8	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%	18,6%	9,2%	6,5%	6,9%	7,3%	7,0%	24,7%	4,8%	11,6%	3,5%		MSCI 15 Europe	
DWS INVEST TOP 50 EUROPE	0,3	0,4	3,9	90,8%	0,0%	0,0%	9,2%	0,0%	14,4%	8,2%	8,2%	8,2%	8,3%	12,3%	24,2%	5,2%	7,5%	3,4%		MSCI 15 Europe	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
EUROPEAN EQUITY	-16,7	69,0	70,4	85,7%	0,0%	0,0%	14,4%	0,0%	19,9%	5,4%	9,2%	5,9%	10,3%	14,6%	21,2%	2,0%	11,2%		0,3%	90% MSCI Europe 10% MTS BOT	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																					
ENIS INSURANCE UNIT EQUITIES ^	26,2	100,1	100,1	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	15,6%	4,6%	6,3%	10,2%	5,8%	4,3%	23,3%	4,8%	10,3%	6,7%	8,0%	DJ EUROSTOXX BROAD	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EUROPEAN GROWTH FUND		120,0	6.811,4	97,1%	0,5%	0,0%	2,4%	0,0%	8,2%	2,1%	11,6%	16,7%	16,1%	10,4%	20,3%	4,5%	8,6%	1,6%	0,0%	European Growth Composite Index: FTSE Europe Index	
EUROPEAN LARGER COMPANIES		0,0	6,9	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	12,0%	0,0%	5,4%	11,4%	8,1%	14,9%	25,3%	4,6%	13,5%	0,0%	4,8%	Morgan Stanley Capital International Europe Index (Net Luxembourg tax rate adjusted) index	
EUROPEAN MID CAP FUND		0,0	21,3	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	0,0%	3,9%	18,9%	11,2%	9,0%	25,0%	18,7%	6,3%	7,1%	0,0%	0,0%	Dow Jones STOXX (TM) Mid Europe (Net Return) Index	
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		0,3	595,8	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	1,2%	1,4%	21,5%	27,4%	4,1%	13,3%	13,0%	16,2%	1,3%	0,6%	0,0%	HSBC European Smaller COs (incl. UK) incl dividend yield Index	
FF EUROPEAN AGGRESSIVE FUND		19,2	132,2	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	9,2%	0,0%	12,1%	6,8%	2,3%	15,4%	31,1%	13,5%	9,5%	0,0%	0,0%	Privatisation Composite/MSCI Europe Net Index: to 30.04.01 75% FTSE World Europe Index & 25% MSCI Emerging Markets Free Index; thereafter MSCI Europe Index	
FIDELITY SELECTION EUROPE		0,0	41,5	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	10,1%	0,0%	10,5%	15,2%	8,2%	11,7%	23,5%	7,9%	8,7%	0,0%	4,3%	MS Europe Index (Net)	
NORDIC FUND		0,0	296,1	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	2,1%	4,4%	13,3%	7,4%	6,8%	20,4%	24,1%	17,6%	3,9%	0,0%	0,0%	FTSE Nordic Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark				
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities					N.d.
AZ. EUROPA																							
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																							
FORTIS L FUND EQUITY EUROPE		10,6	166,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Gross Ret Idx daily recalc in EUR(luf) (09.87 ; 09.87)			
FORTIS L FUND EQUITY EUROPE OPPORTUNITIES		0,0	7,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe ex-Switz. (USD) Gross Ret Idx daily recalc in EUR (11.99 ; 11.99)			
FORTIS L FUND EQUITY SCANDIC		0,0	5,8	98,0%	0,6%	0,0%	1,4%	0,0%											100,0%	MSCI Nordic Countries USD Gross Ret Idx daily recalc in EUR(luf) (05.98 ; 05.98)			
FORTIS L FUND EQUITY SMALL CAPS EUROPE		0,0	14,5	97,8%	0,0%	0,8%	1,4%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Small Cap Daily Gross Return Idx recalc in EUR (05.00 ; 05.97)			
FORTIS L FUND EQUITY SOCIALLY RESPONSIBLE EUROPE		0,0	6,8	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	FTSE4GOOD European Index			
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																							
EQUITY EUROPE SMALL CAP	0,0	0,4	0,4	92,3%	0,0%	4,7%	3,0%	0,0%	3,9%	9,1%	16,9%	15,5%	6,2%	5,5%	34,2%	4,0%	2,3%	2,6%		SALOMON SMITH BARNEY Europe Cap Range index 1.5 B-5B en EURO			
ING (L) INVEST (ING GROUP)																							
EUROPEAN EQUITY ^	2,6	52,4	338,8	102,6%	0,0%	0,0%	-2,6%	0,0%	15,8%	4,2%	5,3%	7,4%	10,2%	11,5%	24,3%	3,4%	12,3%	5,5%		Financial Times Actuaries World Index Europe			
EUROPEAN NEW OFFERINGS	0,0	0,0	28,7	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	11,9%	3,9%	1,7%	6,5%	16,0%	14,4%	26,3%	2,3%	11,5%	5,6%		Nessun benchmark è stato definito			
EUROPEAN SECTOR ALLOCATION	-0,1	0,3	189,4	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	14,0%	3,7%	6,2%	5,2%	10,8%	15,9%	25,8%	1,6%	11,8%	5,1%		MSCI Europe Index			
EUROPEAN SMALL CAPS ^	0,0	1,0	13,2	101,4%	0,0%	0,0%	-1,4%	0,0%		3,3%	21,2%	22,9%	17,0%	6,9%	7,1%	5,7%	3,5%	2,8%	9,5%	HSBC Small European Index Euro			
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																							
CONTINENTAL EUROPEAN	-1,7	0,0	98,3	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%							22,3%	5,0%			72,7%	MSCI Europe ex UK (S&P ID: 111635)			
EUROPEAN STRUCTURED FUND	2,2	23,0	29,3	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%							23,9%	4,0%			72,1%	MSCI EUROPE			
PAN EUROPEAN ENTERPRISE FUND	-3,0	32,3	272,6	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	HSBC Small Pan European (S&P ID: 117168)			
PAN EUROPEAN FUND	-4,9	47,6	412,3	100,8%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,0%	12,6%	2,6%	4,4%	8,6%	12,5%	14,6%	22,1%	3,7%	11,0%		7,9%	MSCI Europe S&P ID: 111632			
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF EUROPE SELECT LARGE CAP FUND		28,3	213,4	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	20,7%						14,9%	29,4%		11,5%		23,5%	DJ STOXX 50 Index		
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF EUROPE EQUITY FUND		131,8	696,3	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	13,8%	7,4%	9,3%	11,6%	5,3%	10,9%	25,0%	4,7%	7,9%	3,0%	1,1%	MSCI Europe Grs			
JPMF EUROPE SMALL CAP FUND		62,2	446,9	94,1%	0,0%	0,0%	5,9%	0,0%			26,1%				16,2%	2,8%			54,9%	HSBC Smaller Europe (incl UK)			
JPMF EUROPE STRATEGIC GROWTH FUND		55,2	173,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		5,4%	12,1%	26,8%	15,0%		14,0%	9,9%		1,1%	15,7%	FTSE World Europe			
JPMF EUROPE STRATEGIC VALUE FUND		65,9	733,9	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%		4,5%	25,6%	7,4%	4,9%		34,8%			2,1%	20,7%	FTSE World Europe			
JPMF EUROPEAN DYNAMIC FUND		49,5	313,2	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%	18,4%	4,0%	9,8%	5,5%	12,6%	11,4%	1,0%			16,4%	20,9%	FTSE World Europe			
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																							
EUROPEAN EQUITIES	-18,2	65,1	167,4	93,9%	0,0%	1,6%	4,5%	0,0%	14,1%	4,0%	4,4%	9,0%	10,5%	12,6%	25,4%	5,4%	10,5%	4,1%	0,0%	MSCI EUROPE NET REINVESTED			
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
MEDIOLANUM DEFENDER EUROPE FUND	0,0	3,1	5,0	0,0%	87,0%	0,0%	13,0%	0,0%											100,0%	NA			
MEDIOLANUM DEFENDER FRANCE FUND	-2,6	8,1	8,1	0,0%	80,0%	0,0%	20,0%	0,0%											100,0%	NA			
MEDIOLANUM DEFENDER GERMANY FUND	-3,2	9,9	9,9	0,0%	74,0%	0,0%	26,0%	0,0%											100,0%	NA			
MEDIOLANUM DEFENDER GREAT BRITAIN FUND	-2,8	11,0	11,0	0,0%	72,0%	0,0%	28,0%	0,0%											100,0%	NA			

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. EUROPA																					
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EMERGING EUROPE	1,2	3,6	5,5	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	32,8%	7,3%	6,6%	2,9%	1,4%	3,9%	12,5%	8,2%	21,8%		2,6%	MSCI EM Europe & MiddleEast	
EUROP. SMALL CAP VALUE	1,8	9,1	29,0	103,5%	0,0%	0,0%	-3,5%	0,0%	1,4%	5,7%	32,1%	20,3%	9,8%	9,6%	15,6%	7,6%		1,5%		MSCI Europe Small Cap Index	
EUROPE EX UK PROPERTY FUND	-0,1	0,3	15,3	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%							89,5%				10,5%	EPRA EX UK Index	
EUROPEAN EQUITY	-19,6	226,7	312,9	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	13,9%	3,8%	8,3%	8,8%	13,7%	15,0%	16,6%	3,2%	11,1%	3,2%	2,3%	MSCI Europe (Net) Index	
EUROPEAN EQUITY GROWTH	-5,5	209,9	459,4	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	13,2%	1,6%	7,9%	9,3%	11,4%	20,1%	15,3%	5,5%	13,8%		1,9%	MSCI Europe (Net) Index	
EUROPEAN EQUITY VALUE	-26,6	128,9	460,6	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	12,0%	6,8%	12,2%	4,9%	13,9%	14,0%	19,5%	0,9%	10,7%	2,3%	2,8%	MSCI Europe (Net) Index	
EUROPEAN GROWTH OPPORTUNITIES	1,5	4,0	4,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			24,7%	16,4%	3,6%	9,8%	17,1%	15,9%	4,8%	7,7%		MSCI European Small Cap	
EUROPEAN PROPERTY	-3,8	31,3	82,2	101,0%	0,0%	0,0%	-1,0%	0,0%							86,2%				13,8%	GPR-General Real Estate Securities Index - Europe	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
EURO - EQUITIES	-0,7	11,7	11,7	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	13,1%	6,1%	4,7%	8,8%	10,8%	13,6%	21,0%	4,0%	11,4%	3,5%	3,0%	MSCI EUROPE INDEX	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS EUROPE EQUITIES	-114,1	372,0	372,0	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	12,8%	4,4%	6,1%	8,6%	8,8%	11,8%	21,3%	2,8%	11,7%	5,8%	5,9%	100% MSCI Europe in euro	
NIS EUROPE SMALL CAP EQUITIES	-1,5	13,1	13,1	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%	2,3%	8,5%	22,8%	21,9%	1,5%	7,5%	23,5%	4,3%	1,5%	1,8%	4,5%	100% MSCI small cap europe in euro	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
VALUE EQUITY EUROPE	-4,2	46,7	47,5	95,9%	1,1%	0,8%	2,2%	0,0%	19,6%	7,4%	8,7%	3,1%	8,0%	12,1%	24,9%	1,8%	14,1%	0,0%	0,2%		
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EUROPE	-12,8	33,5	274,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,9%	3,6%	4,5%	6,7%	15,4%	15,0%	22,1%	4,1%	10,6%	3,5%	0,5%	MSCI Europe Index	
PARVEST EUROPE MID CAP	-13,2	31,0	241,6	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	3,0%	8,4%	19,4%	16,4%	8,8%	8,3%	21,5%	8,6%	4,6%	0,8%		DJ Stoxx Mid	
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	4,9	7,0	20,5	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%	9,0%	7,6%	8,1%	14,7%	12,2%	16,7%	21,2%		9,1%	1,3%		FT Europe ex-UK	
PARVEST SOUTHERN EUROPE	0,0	0,1	50,0	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	12,1%		9,7%	12,5%	1,8%	1,3%	28,4%	3,7%	20,7%	9,8%		50% MSCI Italy, 40% MSCI Spain, 10% MSCI Portugal	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																					
EUROPE INDEX	-2,0	1,1	138,3	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	4,3%	4,9%	17,7%	19,9%	10,7%	9,9%	18,6%	7,0%	3,2%		3,7%	MSCI Europe 15	
EUROPEAN EQUITIES	0,3	13,5	151,9	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	7,0%	7,1%	12,1%	21,6%	14,0%	6,3%	13,6%	7,0%	6,9%	3,4%	1,1%	MSCI Europe 15	
SMALL CAP EUROPE	-0,7	1,3	132,8	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	1,0%	4,0%	19,8%	32,3%	1,4%	6,3%	8,9%	24,6%	0,9%	0,3%	0,6%	HSBC Smaller Companies Europe	
SUSTAINABLE EQUITIES EUROPE	-0,1	0,3	32,2	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	3,6%	5,8%	6,4%	15,7%	17,2%	8,2%	28,4%	3,0%	2,6%	3,9%	5,2%	MSCI Europe 16	
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																					
EQUITY EUROPE	-0,1	4,0	9,8	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	6,8%	7,1%	12,1%	21,7%	14,0%	6,3%	13,7%	6,9%	6,9%	3,4%	1,1%		
EQUITY SMALL CAP EUROPE	0,0	0,6	5,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	1,0%	4,0%	19,8%	32,1%	1,3%	6,5%	8,8%	24,5%	0,9%	0,4%	0,7%		
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
CORE EUROPEAN EQUITY	-216,6	1.364,1	1.406,9	89,7%	0,0%	0,0%	10,3%	0,0%	13,6%	4,0%	9,3%	7,3%	13,6%	14,2%	22,7%	3,7%	8,1%	3,6%		100% MSCI Europe	
EUROPEAN RESEARCH	-115,5	734,4	748,0	90,1%	0,0%	0,0%	9,9%	0,0%	14,4%	5,6%	6,3%	9,2%	10,7%	12,8%	23,1%	4,0%	9,1%	4,8%		100% MSCI Europe	
EUROPEAN SMALL COMPANIES	34,5	186,5	190,9	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	3,2%	10,3%	24,6%	17,6%	9,3%	6,7%	17,1%	8,0%	1,5%	1,8%		100% Dow Jones Europe Stoxx 200 Small Cap.	
TOP EUROPEAN PLAYERS	111,7	315,6	606,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,7%	9,8%	8,3%	6,4%	13,0%	14,7%	19,0%	6,2%	6,4%	2,5%		100% MSCI Europe	
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY UK	-2,4	36,4	36,4	86,9%	0,0%	14,1%	-1,0%	0,0%	12,1%	6,3%	6,5%	16,4%	9,1%	9,1%	27,8%	0,4%	7,2%	5,2%		MSCI UK	
EUROPE EX-UK EQUITY	-0,2	61,4	61,4	94,2%	0,0%	3,5%	2,3%	0,0%	9,3%	7,8%	6,4%	12,0%	8,3%	8,8%	28,3%	6,2%	8,2%	4,7%		MSCI Europe ex-UK	
PRIME LIPPER EUROPE FUND (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																					
EUROPE FUND	5,6	96,0	96,7	86,7%	0,0%	0,0%	13,3%	0,0%	9,8%	2,5%	7,2%	3,7%	4,5%	10,6%	23,2%	0,3%	12,8%	9,7%	15,8%	MSCI PAN-EURO Net: 100%	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. EUROPA																					
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
EURO SMALLER COMPANIES FUND ^	0,0	0,0	7,2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	HSBC Smaller Euroland Index	
EURO SOCIALLY RESPONSIBLE GROWTH FUND	0,0	0,0	10,4	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%											100,0%	FTSE Europe ex UK	
EUROPEAN VALUE FUND ^	0,0	0,0	8,0	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe ex UK	
NORDIC GROWTH FUND ^	0,0	0,0	4,9	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	FT S&P Wld Nordic	
RAS LUX FUND (RAS)																					
EQUITY EUROPE	-5,1	90,3	90,3	83,8%	0,0%	0,0%	16,2%	0,0%	13,1%	4,2%	4,9%	8,0%	9,1%	11,5%	23,1%	4,8%	9,9%	2,5%	8,8%	msci europe 15 95% mts bot ex bankit 5%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO EUROPA	-119,9	666,3	667,2	90,3%	0,0%	1,0%	8,7%	0,0%	13,0%	5,3%	6,2%	9,9%	10,5%	12,5%	24,9%	4,0%	9,0%	4,8%		MSCI Europe	
SMALL CAP EUROPA	-12,9	81,9	88,9	98,8%	0,0%	0,3%	0,9%	0,0%	2,4%	10,7%	18,8%	16,0%	6,9%	4,9%	31,6%	4,4%	1,5%	2,8%		Salomon Smith Barney Europe Cap range	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EUROPEAN ABSOLUTE RETURN ^	11,8	21,0	35,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	3 Month Euro LIBOR / MSCI Europe	
EUROPEAN EQUITY	-21,4	54,5	138,4	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	12,5%	4,6%	4,4%	11,4%	9,2%	13,0%	27,7%	2,7%	11,8%	2,6%	0,0%	MSCI Pan European Mkt Cap Wtd Index (Net)	
EUROPEAN EQUITY ALPHA ^	2,2	2,1	11,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	MSCI EUROPE	
EUROPEAN EQUITY SIGMA	-11,0	48,9	110,5	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	13,9%	4,7%	5,1%	9,9%	11,4%	13,2%	24,2%	3,9%	9,2%	4,6%	0,0%	MSCI EUROPE NET	
EUROPEAN SMALLER COMPANIES	-2,2	56,8	136,3	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	0,0%	0,0%	15,8%	0,0%	0,0%	0,0%	12,5%	2,7%	0,0%	1,6%	67,5%	HSBC Europe Smaller Companies (TR)	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT EQUITY EUROPE FUND*	0,6	3,8	3,8	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%											100,0%	DJ EUROPE STOXX 50	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES EUROPE	-0,3	1,9	43,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,8%	5,6%	3,1%	11,3%	13,4%	13,2%	20,3%	4,3%	11,5%	3,5%		MSCI EUROPE (ND)	
SOGELUX EQUITIES SWITZERLAND	0,0	0,2	8,7	86,7%	0,0%	0,0%	13,3%	0,0%		12,3%	7,8%	4,1%	11,7%	22,1%	32,8%	7,2%	2,1%			SWISS MARKET INDEX CUM DIV. GROSS	
SOGELUX EQUITIES UK	0,0	0,0	10,7	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	14,1%	4,3%	3,6%	14,2%	2,3%	8,6%	35,7%	3,7%	13,4%			FTSE ALL SHARE (RI)	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS EUROPEAN ALPHA FUND	17,0	449,0	453,7	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. AMERICA																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
FOCUSED US GROWTH EQUITIES	2,2	23,7	35,6	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	3,7%		7,4%	14,6%	9,9%	18,1%	22,9%	13,2%	4,2%	2,8%	3,1%	STANDARD & POOR'S 500	
US AGGRESSIVE EQUITIES	-1,4	15,8	77,3	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	10,3%		14,8%	29,4%	5,6%	16,3%	8,6%	11,3%			3,7%	RUSSEL 2000 GROWTH	
US LARGE CAP VALUE EQUITIES	0,0	2,7	4,0	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	11,7%	11,6%	18,0%	10,2%	2,0%	1,9%	33,2%	5,1%	4,1%		2,4%	STANDARD & POOR'S 500 - COMPOSITE TR	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
AMERICAN EQUITY	0,8	40,3	40,5	85,8%	0,0%	0,0%	14,2%	0,0%	6,6%	6,6%	14,1%	11,2%	7,9%	15,8%	19,5%	13,4%	4,9%				
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - NORTH AMERICA EQUITIES	0,0	0,3	5,9	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%											100,0%	MSCI NORTH AMERICA (CALCOLATO IN EURO)	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL NORTH AMERICA INDEX	-211,2	469,0	469,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,0%	3,1%	10,9%	13,0%	8,4%	15,9%	20,4%	14,9%	3,6%	2,8%		MSCI NORTH AMERICA INDEX	
BNL US OPPORTUNITY	-9,7	44,8	45,0	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	3,5%	14,1%	7,2%	10,8%	3,9%	26,2%	5,1%	27,6%	0,5%	1,1%		RUSSEL 2000 INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
NORTH AMERICA EQUITY FUND	3,6	70,1	70,1	94,1%	0,0%	0,0%	5,9%	0,0%	5,5%	4,0%	10,3%	12,2%	9,8%	14,5%	19,8%	14,8%	3,5%	0,9%	5,0%	95% S&P500 IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
NORTH AMERICA	-24,2	95,7	205,0	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	10,4%	5,0%	13,2%	15,0%	9,9%	15,3%	13,3%	14,7%		1,6%	1,6%	100,00 S&P 500	
US VALUE	0,1	3,8	25,1	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	8,2%	4,8%	9,7%	12,8%	4,4%	11,7%	25,1%	10,0%	4,7%		8,6%	40,00 S&P 500 BARRA GROWTH + 60,00 S&P 500	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE NORTH AMERICAN EQUITY FUND	77,2	584,9	586,3	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	S&P 500 Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
SMALL CAP USA	-1,7	5,7	97,7	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	8,5%	11,2%	10,6%	26,7%	0,8%	14,3%	12,6%	15,3%				Russell 2000 Idx r	
USA	-51,8	170,4	1.714,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	8,6%	6,2%	16,9%	9,5%	13,0%	17,2%	15,7%	13,0%				S&P500 Total Return Index 500 r	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
US EQUITIES	0,3	19,0	19,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,5%	4,8%	2,4%	19,0%	9,8%	14,2%	22,3%	14,5%	3,1%	2,4%	0,0%	JPMorgan USA	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST US EQUITIES	1,3	32,2	33,7	79,9%	0,0%	0,0%	20,1%	0,0%	8,6%	1,6%	11,5%	6,7%	16,4%	16,7%	16,6%	12,5%	5,8%		3,6%	S&P 500	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
AMERICAN EQUITY	-12,7	213,7	214,4	90,2%	0,0%	0,0%	9,8%	0,0%	9,2%	6,0%	9,3%	16,1%	6,1%	16,1%	21,8%	9,9%	4,0%	0,5%	1,0%	90% Standard & Poors's 500 10% MTS BOT	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
AMERICA FUND		23,0	584,6	96,4%	1,1%	0,0%	2,5%	0,0%	4,4%	1,4%	12,7%	27,2%	3,9%	18,3%	20,9%	7,0%	4,4%	0,0%	0,0%	Standard & Poor's 500 Index	
AMERICAN GROWTH FUND		22,5	1.002,4	93,9%	0,1%	0,0%	6,0%	0,0%	7,9%	1,4%	4,9%	32,3%	2,5%	19,6%	4,9%	22,3%	3,1%	0,9%	0,3%	Standard & Poor's 500 Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY USA BLUE CHIP	-46,3	582,8	582,8	86,4%	0,0%	12,5%	1,1%	0,0%	6,7%	2,6%	11,2%	12,6%	8,7%	17,0%	19,5%	15,3%	3,9%	2,6%		Morgan Stanley Capital International USA	
EQUITY USA SMALL CAP	0,0	9,1	9,1	91,0%	0,0%	9,1%	-0,2%	0,0%	4,0%	7,0%	13,9%	14,2%	3,2%	11,6%	21,2%	20,4%	2,1%	2,6%		Morgan Stanley Capital International USASmall Cap	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION USA		0,0	33,5	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%											100,0%	S&P 500 COMPOSITE (USD) RI (DS-Calc till 31/05/2002 -- afterwards OFCL)	
FORTIS L FUND EQUITY MID CAPS USA		0,0	14,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%											100,0%	Frank Russel Midcap (total) Ret Idx (02.98 ; 02.98)	
FORTIS L FUND EQUITY SMALL CAPS USA		0,0	47,1	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%											100,0%	100% Franck Russel 2000	
FORTIS L FUND EQUITY USA		0,0	46,0	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%											100,0%	S&P500 Composite Gross Return Index (11.01 , 11.01)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY USA	-8,8	80,2	80,2	98,2%	0,0%	0,1%	1,8%	0,0%	6,7%	2,5%	11,1%	13,0%	8,7%	16,4%	19,5%	15,4%	3,7%	3,1%		MSCI USA en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
NORTH AMERICA ^	1,5	4,0	120,8	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	6,5%	2,1%	11,4%	12,2%	8,6%	14,3%	21,0%	15,6%	4,7%	2,4%	1,2%	FT Actuaries World Index North America	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. AMERICA																					
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY USA BLUE CHIP	20,1	1.263,2	1.263,3	85,3%	0,0%	11,8%	2,9%	0,0%	6,6%	2,6%	11,2%	12,5%	8,7%	17,1%	19,5%	15,3%	3,9%	2,7%		Morgan Stanley Capital International USA	
EQUITY USA SMALL CAP	0,2	5,0	5,3	91,7%	0,0%	7,9%	0,4%	0,0%	4,1%	7,2%	13,3%	14,0%	3,2%	11,9%	21,2%	20,5%	2,0%	2,7%		Morgan Stanley Capital International USA Small Cap	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
AMERICAN ENTERPRISE	-0,4	5,8	15,1	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	8,8%	2,4%	15,7%	13,3%	5,3%	12,7%	15,5%	18,8%	1,7%		5,8%	Russell 2000 (Micropal Index Sedol code: 112300)	
NORTH AMERICA	-1,2	10,0	34,8	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	4,0%	5,0%	12,0%	12,3%	6,8%	17,2%	20,6%	16,9%	0,7%		4,5%	S&P 500 (S&P ID: 180267)	
US STRUCTURED LARGE CAP CORE	0,0	14,0	94,1	101,4%	0,0%	0,0%	-1,4%	0,0%	6,9%	0,4%	8,8%	16,4%	9,2%	15,0%	18,3%	15,0%	4,7%		5,3%	S&P 500	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																					
CORE EQUITY FUND	1,6	23,6	77,1	80,0%	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	9,2%	2,2%	14,4%	12,5%	20,9%		15,2%	11,0%	14,6%			S&P 500 Index	
TWENTY FUND	-0,9	21,5	333,8	67,4%	0,3%	0,0%	32,3%	0,0%	8,0%		1,7%	4,7%	23,9%		21,1%	10,2%	30,0%		0,4%	S&P 500 Index	
US VENTURE FUND	-1,0	2,4	50,8	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%		1,6%	12,4%	25,9%	36,2%		4,9%	7,7%	11,3%			Russell 2000 Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF US DISCIPLINED EQUITY FUND		12,0	252,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,5%		8,5%		8,0%	15,6%	19,6%	12,9%			28,9%	S&P 500	
JPMF US SELECT EQUITY FUND		49,7	586,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,5%		9,7%		9,3%	12,5%	19,8%				40,2%	S&P 500	
JPMF US SELECT SMALL CAP FUND		0,4	49,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%		15,8%	5,5%		24,5%	12,9%	18,8%			11,2%	Russell 2000 Growth Index in USD	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF AMERICA EQUITY FUND		167,8	1.073,2	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	7,1%	1,2%	10,6%	18,2%	8,0%	13,1%	19,2%	14,0%	5,4%	2,4%	0,8%	S&P 500	
JPMF AMERICA LARGE CAP FUND		32,8	240,4	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	6,5%	1,3%	9,6%	15,1%	10,8%	16,0%	21,6%	13,1%	3,1%	2,6%	0,3%	S&P 500	
JPMF AMERICA MICRO CAP FUND		7,8	148,7	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	2,5%			31,5%	3,2%	21,0%	20,1%	11,2%			10,5%	Russell 2000 TR	
JPMF AMERICA SMALL CAP FUND		2,6	50,7	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	7,6%	0,0%		25,0%	1,5%	13,7%	18,5%	17,4%		3,0%	13,3%	Russell 2000 Growth TR	
JPMF US STRATEGIC GROWTH FUND		29,1	31,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,5%		6,7%	0,0%	22,0%	22,9%	11,1%	26,5%	0,5%		7,8%	S & P/ BARRA 500 Growth	
JPMF US STRATEGIC VALUE FUND		87,5	371,2	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	10,2%	2,3%	7,1%	18,7%	2,5%	4,1%	36,2%	2,8%	8,5%	5,3%	2,3%	S & P/ BARRA 500 Value	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
NORTH AMERICAN EQUITIES	-1,7	4,2	111,2	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	7,8%	5,3%	10,0%	18,1%	6,9%	18,1%	17,1%	12,4%	3,6%	0,7%	0,0%	MSCI NORTH AMERICA NET REINVESTED	
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
MEDIOLANUM DEFENDER AMERICA FUND	-2,4	18,3	18,3	0,0%	73,0%	0,0%	27,0%	0,0%											100,0%	NA	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
US EQUITY	-3,2	15,9	20,9	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	5,0%	3,1%	11,1%	1,3%	21,2%	15,3%	21,3%	16,1%		3,8%	1,8%	S&P 500 Index	
US EQUITY GROWTH	-45,6	275,2	533,8	98,5%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	6,2%		9,5%	13,9%	8,9%	21,6%	14,5%	22,1%	1,8%		1,6%	S&P 500 Index	
US GROWTH & INCOME	9,0	127,9	263,7	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	4,5%	11,3%	13,4%	5,4%	15,4%	10,8%	21,1%	8,5%		6,9%	2,5%	S&P 500 Index	
US PROPERTY	-1,4	5,8	74,5	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%							97,0%				3,0%	NAREIT Equity Index	
US SMALL CAP GROWTH	0,4	21,5	87,5	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	7,0%	1,0%	1,3%	35,1%	2,2%	16,4%	11,8%	23,2%		1,6%	0,4%	Russell 2000 Growth Index	
US SMALL CAP VALUE	2,1	7,4	65,3	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	7,3%	3,1%	11,4%	3,9%	13,6%	14,5%	18,8%	18,2%		5,9%	3,3%	Russell 2500 Index	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
AMERICAN - EQUITIES	6,3	7,1	7,1	88,5%	0,0%	0,0%	11,4%	0,0%	6,4%	3,3%	6,1%	6,1%	9,4%	15,5%	14,6%	26,4%	0,8%		11,4%	S&P 500	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS US EQUITIES	-21,6	142,3	142,3	93,2%	3,9%	0,0%	3,0%	0,0%	7,1%	3,0%	11,0%	10,7%	6,1%	14,1%	18,0%	14,7%	5,1%	2,9%	7,3%	100% MSCI US in euro	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
VALUE EQUITY USA	-0,8	11,0	11,0	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	9,1%	2,0%	6,7%	11,6%	3,6%	20,4%	22,7%	19,1%	4,9%	0,0%	0,0%		
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST NORTH AMERICA	3,6	12,1	231,3	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	8,1%	5,0%	7,9%	13,3%	9,5%	16,6%	16,5%	14,3%	2,7%		6,2%	S&P 501	
PARVEST USA QUANT	-18,4	79,8	559,0	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%			13,9%	20,2%	3,8%	25,1%	14,2%	21,0%	1,9%			S&P 500	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities			N.d.
AZ. AMERICA																					
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																					
US EQUITIES	0,0	0,0	27,9	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	2,4%	1,9%	17,4%	15,3%	14,0%	13,8%	14,1%	18,7%	1,3%	0,8%	0,5%	MSCI USA	
USA INDEX	-1,5	1,8	334,9	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	2,0%	2,2%	20,3%	21,0%	8,9%	9,7%	11,8%	20,7%	1,4%	1,4%	0,4%	S&P 500	
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																					
EQUITY UNITED STATES	0,0	1,0	4,4	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	2,4%	1,8%	17,4%	15,3%	13,9%	13,7%	14,2%	18,6%	1,4%	0,9%	0,4%		
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
AMERICA	71,6	156,5	213,9	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	8,5%	6,5%	12,9%	12,9%	11,3%	11,7%	15,9%	14,8%	3,6%	1,8%		100% S&P 500.	
U.S. GROWTH	1,5	20,2	21,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	2,6%		11,5%	11,9%	10,8%	30,7%	9,9%	22,7%				100% S&P 500 Growth.	
U.S. MID CAP VALUE	-0,2	14,2	26,2	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	7,3%	7,5%	15,5%	17,6%	4,7%	13,3%	18,6%	8,3%	3,4%	3,8%		100% Russell Mid Cap Value.	
U.S. RESEARCH	-13,3	434,3	450,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,9%	2,7%	12,0%	12,2%	7,9%	17,0%	20,4%	14,4%	4,0%	2,4%		100% MSCI North America	
U.S. SMALL COMPANIES	1,4	18,8	22,2	90,7%	0,0%	0,0%	9,3%	0,0%	7,6%	5,1%	19,5%	14,0%	2,6%	7,9%	19,3%	10,3%	1,4%	6,5%	5,8%	100% Russell 2000 Value.	
U.S. VALUE	-1,8	33,9	39,4	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	10,8%	5,5%	10,9%	14,5%	7,0%	8,2%	28,7%	4,7%	7,5%	2,2%		100% S&P Value Index.	
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																					
USA GROWTH	-3,8	71,4	71,4	82,9%	0,0%	19,0%	-1,9%	0,0%	0,9%	0,4%	8,5%	19,0%	9,9%	26,4%	12,8%	20,6%	1,5%	0,1%		MSCI USA GROWTH	
USA SMALL & MID CAP ^	-6,7	33,0	33,0	64,7%	0,0%	39,3%	-4,1%	0,0%	10,0%	5,2%	14,1%	16,5%	4,2%	12,0%	15,6%	16,4%	1,3%	4,7%		RUSSEL 2000	
USA VALUE	-2,5	82,7	82,7	93,5%	0,0%	7,0%	-0,6%	0,0%	12,1%	5,8%	6,1%	12,9%	5,3%	4,6%	33,8%	5,5%	6,5%	7,4%		MSCI USA VALUE	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
AMERICAN GROWTH FUND	1,5	15,4	48,8	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	S&P (Composite)	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO NORD AMERICA	-124,8	1.016,5	1.018,9	98,4%	0,0%	0,3%	1,3%	0,0%											100,0%	MSCI USA	
SMALL CAP USA	-0,2	1,6	1,6	96,9%	0,0%	3,2%	0,0%	0,0%	5,9%	5,8%	9,2%	14,4%	3,6%	10,4%	28,9%	14,4%	2,6%	4,8%		MSCI North America Small Cap	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
NORTH AMERICAN EQUITY	-6,2	38,7	139,8	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	6,0%	2,5%	11,4%	13,6%	8,2%	16,1%	19,8%	15,7%	4,0%	2,7%	0,0%	S&P 500 Composite	
NORTH AMERICAN EQUITY SIGMA ^	-6,0	8,1	15,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	S&P 500	
US SMALLER COMPANIES	-3,7	24,6	282,0	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	5,7%	5,3%	0,0%	22,7%	3,2%	16,7%	15,7%	20,2%	0,0%	0,0%	10,5%	Russell 2000 Total Return	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT EQUITY USA FUND*	2,5	6,1	6,1	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%	TRIB US	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES US CONCENTRATED CORE	3,4	11,5	108,6	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%			1,3%		20,2%		17,8%	40,4%			20,2%	S&P 500	
SOGELUX EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	0,0	0,4	47,0	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%			8,6%	18,1%	8,9%	29,6%	5,9%	26,4%	2,7%			S&P 500 (TR)	
SOGELUX EQUITIES US MID CAP GROWTH	0,0	0,0	56,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	5,2%		7,8%	23,5%		15,2%	19,2%	24,7%	4,5%			S&P 400 growth	
SOGELUX EQUITIES US MULTI STRATEGIES	0,0	0,0	66,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,7%	3,6%	11,7%	17,0%	3,5%	15,2%	18,0%	24,7%	1,6%	1,2%		Russell 1000	
SOGELUX EQUITIES US RELATIVE VALUE	-0,1	1,8	148,7	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	6,9%	5,7%	14,5%	17,4%	8,2%	9,1%	20,6%	11,3%	3,5%	2,8%		S&P 500 (TR)	
SOGELUX EQUITIES US SMALL CAP VALUE	-0,4	3,4	46,4	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	6,6%	9,1%		18,6%	2,8%	14,7%	24,6%			5,1%	18,6%	RUSSEL 2000 (RI)	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS US ALPHA FUND	13,6	641,1	644,5	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	Russell 3000 Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

				Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark				
Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.					
Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																					
AZ. PACIFICO																							
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																							
JAPANESE EQUITIES	-0,2	3,7	5,9	93,3%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%		6,8%	17,8%	22,4%	2,6%	6,8%	15,3%	17,4%	3,0%	1,3%	6,7%	MSCI JAPAN (USD)			
NEW ASIA PACIFIC	1,5	5,5	6,9	91,2%	0,0%	0,0%	8,8%	0,0%	4,3%	20,1%	10,1%	9,2%	4,1%		25,4%	10,2%	2,5%	5,3%	8,8%	MSCI AC PACIFIC (FREE) ESCL. JAPAN (USD)			
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																							
PACIFIC EQUITY	-0,2	8,9	8,9	88,8%	0,0%	0,0%	11,2%	0,0%		7,0%	5,9%	23,4%	11,0%	19,9%	6,4%	13,0%	8,9%	4,5%					
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																							
BANCA LOMBARDA SICAV - FAR EAST EQUITIES	0,0	0,2	2,1	99,5%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	MSCI PACIFIC FREE (CALCOLATO IN EURO)			
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																							
BNL JAPAN INDEX	-31,5	63,3	63,4	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	1,0%	7,1%	15,6%	25,0%	6,1%	7,0%	12,0%	14,6%	5,1%	6,5%		MSCI JAPAN INDEX			
BNL PACIFIC EX JAPAN INDEX	-12,8	22,2	22,2	96,0%	0,0%	3,7%	0,3%	0,0%	1,7%	13,8%	10,1%	9,9%	5,8%	1,6%	47,0%	0,8%	4,0%	5,5%		MSCI PACIFIC FREE EX JAPAN INDEX			
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																							
ASIAN GROWTH	-3,6	10,9	104,8	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%	2,9%	11,0%	13,0%	12,0%			21,6%	24,0%	8,3%	4,9%	2,3%	100,00 MSCI AC FAR EAST FREE EX JAPAN			
ASIAN RENAISSANCE	-1,2	5,2	43,8	89,7%	0,0%	0,0%	10,3%	0,0%		8,2%	25,8%	33,1%	5,4%	4,6%	5,7%	11,9%		2,0%	3,3%	100,00 MSCI PACIFIC			
JAPAN	-20,2	13,9	46,1	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%		9,1%	16,3%	24,3%	6,5%	5,2%	14,1%	10,2%	7,9%	6,4%		100,00 TOKYO SE (TOPIX)			
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
CHALLENGE PACIFIC EQUITY FUND	15,0	150,8	151,1	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI Pacific Index			
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																							
OPPORTUNITIES JAPAN		0,0	2,0	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%		14,0%	38,8%		6,4%	5,7%	17,5%	13,1%			4,5%	TOKYO SE			
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																							
PACIFIC EQUITIES	-0,6	3,3	3,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	Topix			
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																							
DWS INVEST TOP 50 ASIA	7,6	6,8	8,2	103,0%	0,0%	0,0%	-3,0%	0,0%	5,4%	11,1%	12,3%	3,3%	16,0%	4,0%	13,9%	29,6%	3,5%		0,7%	50FEF/50FEFxJ			
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																							
PACIFIC EQUITY	-7,2	17,4	17,8	80,3%	0,0%	4,3%	15,4%	0,0%	6,7%	4,7%	5,8%	6,3%	4,1%	0,2%	40,5%	15,0%	16,0%		0,7%	80% MSCI A.C. Far East Free EX Japan 10% MTS BOT			
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																							
ASEAN FUND		0,0	130,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	2,4%	7,0%	7,9%	16,2%	11,2%	0,0%	45,6%	4,1%	4,9%	0,7%	0,0%	MS ASEAN & Singapore Custom Index			
ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND		0,2	146,8	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	2,6%	5,2%	9,2%	11,8%	7,1%	2,2%	34,3%	16,6%	9,2%	1,7%	0,0%	Morgan Stanley Capital International AC Far East Free ex Japan (Gross) Index			
PACIFIC FUND		0,4	159,6	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	1,7%	5,2%	5,0%	24,4%	6,4%	5,2%	23,9%	19,9%	5,2%	2,9%	0,0%	Pacific Fund Composite Index: MSCI AC Pacific Free Index			
SOUTH EAST ASIA FUND		0,9	396,6	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	2,6%	20,3%	8,0%	14,9%	3,3%	1,0%	26,0%	19,8%	3,1%	0,9%	0,0%	South East Asia Comp Index: MSCI AC Far East Free ex Japan Index			
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																							
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION ASIA		0,0	40,7	85,0%	0,0%	0,0%	15,0%	0,0%											100,0%	100% MSCI AC ASIA F ex Japan ~ (USD) RI (08.02 ; <12.02)			
FORTIS L FUND EQUITY GREATER CHINA		0,0	13,1	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%											100,0%	Mkt Value Mix of MSCI USD Gross Ret Idx HK/China Fr/0.80 Taiwan (12.00 ; 07.97)			
ING (L) INVEST (ING GROUP)																							
JAPAN ^	-3,5	0,7	27,6	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%		7,1%	17,7%	24,9%	6,0%	8,6%	11,4%	11,3%	6,6%	6,5%		FT Actuaries World Index Japan			
NEW ASIA ^	-0,1	0,7	18,7	89,3%	0,0%	0,0%	10,7%	0,0%	3,7%	7,4%	17,9%	9,4%	4,1%	1,3%	27,1%	5,6%	7,0%	6,0%	10,5%	MSCI Combined Asia ex-Japan Free			
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																							
ASIA ENTERPRISE	-2,0	16,9	125,3	104,7%	0,0%	0,0%	-4,7%	0,0%		5,7%	8,4%	14,1%	6,8%		46,3%	10,0%	7,8%		0,9%	MSCI All Countries Far East free ex japan (S&P ID:155049)			
GREATER CHINA OPP.	-0,5	28,6	57,5	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	0,3%	6,9%	28,5%	11,6%	2,0%	2,9%	37,9%	4,1%	1,2%		4,6%	Honk Kong Hang Seng Index (S&P ID: 128799)			
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF ASIA SELECT EQUITY FUND		25,6	97,8	86,3%	0,0%	0,0%	13,7%	0,0%							24,5%		10,8%		64,7%	MSCI AC Asia Free ex-Japan in USD			
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF ASIA EQUITY FUND		36,0	805,5	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	2,4%	7,1%	12,2%	10,1%	3,0%	0,0%	27,9%	25,5%	6,6%	4,6%	0,6%	MSCI AC FE Free ex Japan Grs			
JPMF PACIFIC EQUITY FUND		67,1	687,2	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%	2,4%	11,1%	8,5%	23,8%	4,4%	3,8%	10,1%	11,6%	5,6%	11,7%	7,0%	MSCI AC Pacific Free			

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
AZ. PACIFICO																				
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
ASIAN PACIFIC EQUITIES	-0,1	0,4	8,4	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	1,0%	12,5%	11,2%	21,4%	9,8%	2,6%	19,1%	9,7%	9,6%	3,1%	0,0%	MSCI PACIFIC NET REINVESTED
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
MEDIOLANUM DEFENDER HONG KONG FUND	-0,2	3,1	3,1	0,0%	71,0%	0,0%	29,0%	0,0%											100,0%	NA
MEDIOLANUM DEFENDER JAPAN FUND	-3,8	14,2	14,2	0,0%	78,0%	0,0%	22,0%	0,0%											100,0%	NA
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
ASIAN EQUITY	-0,5	17,1	121,7	97,3%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	1,0%	4,4%	13,7%	15,4%	0,8%		29,2%	26,0%	6,2%	0,6%	2,8%	MSCI AC FE Free ex Japan Index
ASIAN PROPERTY	-0,1	0,6	3,5	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%				0,7%			92,0%				7,3%	GPR-General Real Estate Securities Index - Far East
JAPANESE GROWTH OPPORTUNTIES	0,5	8,5	19,0	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%											100,0%	TOPIX Index
JAPANESE VALUE EQUITY	-17,2	70,0	180,1	101,5%	0,0%	0,0%	-1,5%	0,0%											100,0%	TOPIX Index
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS PACIFIC EQUITIES	-5,4	36,4	36,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%	8,7%	11,0%	19,2%	7,3%	4,8%	20,2%	11,0%	5,3%	5,0%	6,5%	100% MSCI pacific free in euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST ASIA	-1,7	7,6	57,3	88,2%	0,0%	0,0%	11,7%	0,0%	2,0%	8,9%	11,5%	7,1%	0,7%		27,6%	21,9%	12,4%	8,0%		MSCI AC Far East Free ex Japan
PARVEST GREATER CHINA	0,0	5,4	16,5	67,6%	0,0%	0,0%	32,4%	0,0%	1,7%	5,0%	16,9%	4,5%		0,1%	31,0%	12,0%	10,5%	18,4%		MSCI Golden Draggm RI
PARVEST JAPAN EQUITIES	-0,1	0,4	20,0	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%		8,3%	21,9%	24,4%	13,5%	2,1%	9,3%	14,5%	4,1%	1,9%		Nikkei 300
PARVEST JAPAN QUANT	-3,6	22,6	75,5	100,8%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,0%		4,1%	24,0%	28,0%	6,5%	6,1%	9,5%	15,7%	6,0%			Nikkei 300 Index
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																				
AUSTRALASIA	-0,7	1,7	64,1	90,3%	0,0%	0,0%	9,7%	0,0%	1,0%	9,5%	15,6%	10,0%	3,1%	0,5%	37,0%	10,9%	9,0%	0,5%	2,9%	MSCI Asia-Pac. Ex Japan
JAPAN INDEX	0,1	0,3	26,8	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	0,1%	5,1%	23,0%	34,1%	5,2%	3,4%	8,5%	16,6%	1,5%	1,7%	0,7%	MSCI Japan
VALJAPAN	-0,3	1,1	146,2	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	0,1%	7,0%	20,9%	34,3%	3,3%	2,8%	10,7%	16,7%	2,3%	1,4%	0,6%	Topix
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																				
EQUITY JAPAN	-0,1	0,5	4,4	88,9%	0,0%	0,0%	11,1%	0,0%	0,1%	7,0%	20,9%	34,2%	3,3%	2,9%	10,7%	16,6%	2,3%	1,3%	0,6%	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
GREATER CHINA EQUITY	22,0	108,3	109,9	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%	4,5%	4,1%	18,8%	6,2%	2,1%		27,9%	22,5%	8,0%	6,0%		100% MSCI Golden Dragon.
JAPANESE EQUITY	-58,4	159,3	166,1	81,2%	0,0%	8,5%	10,3%	0,0%	0,7%	5,3%	14,7%	24,0%	8,8%	8,0%	10,8%	16,3%	5,7%	5,7%		100% MSCI Japan
PACIFIC (EX JAPAN) EQUITY	-3,3	229,9	236,1	83,6%	0,0%	0,0%	16,4%	0,0%	1,4%	15,7%	9,6%	14,6%	4,5%	0,8%	33,9%	10,2%	5,9%	3,5%		100% MSCI AC Asia Pacific Free ex Japan
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																				
ASIA PACIFIC	-0,6	13,1	13,1	90,7%	0,0%	3,3%	5,9%	0,0%	2,9%	9,2%	6,5%	13,7%	8,0%	2,0%	32,1%	13,5%	6,0%	6,0%		AC ASIA-PACIFIC FREE Ex Japan
JAPAN EQUITY	-1,6	20,1	20,1	95,1%	0,0%	1,9%	3,1%	0,0%	1,4%	8,4%	17,7%	23,5%	6,2%	8,2%	9,2%	18,1%	4,4%	2,9%		MSCI JAPAN
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																				
ASIA PACIFIC GROWTH FUND	0,1	2,2	16,3	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI AC Pacific free ex Japan
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
GREATER CHINA*	3,2	4,5	28,7	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	5,6%	0,5%	22,2%	10,1%	4,7%	0,0%	27,3%	22,3%	3,9%	3,4%	0,0%	MSCI Golden Dragon Index
HONG KONG EQUITY ^	0,0	0,0	14,8	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	Hang Seng Index
PACIFIC EQUITY	-1,2	20,3	266,0	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	4,7%	6,0%	12,1%	10,7%	1,8%	0,0%	23,9%	27,2%	9,5%	4,2%	0,0%	MSCI AC FE Free ex-Japan
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																				
ASIAN EMERGING MARKETS	-0,3	1,5	2,1	78,7%	0,0%	0,0%	21,3%	0,0%								100,0%				MSCI FAR EAST EX JAPAN
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX EQUITIES JAPAN	0,0	1,0	23,3	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%											100,0%	TOPIX
SOGELUX EQUITIES JAPAN SMALL CAP	0,1	0,3	37,3	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	Nomura Russel Small-Cap
SOGELUX EQUITIES PACIFIC	-0,3	3,2	13,7	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	0,4%	18,0%	10,5%	12,3%	3,4%	1,7%	27,5%	20,8%	2,9%	2,5%		MSCI AC PACIFIC FREE EX JAPAN (RI)

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities			N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																		
AZ. PACIFICO																					
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS PACIFIC ALPHA FUND	-4,7	309,2	310,2	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI Pacific Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. PAESI EMERGENTI																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES	0,0	0,0	4,2	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	12,3%	23,8%	4,5%	3,7%	4,8%	3,1%	20,8%	10,2%	8,7%		8,3%	MSCI Emerging Markets Free	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
EMERGING MARKET EQUITY	0,0	3,5	3,5	46,1%	0,0%	36,8%	17,1%	0,0%	19,7%	17,5%		11,7%	5,6%		11,7%	9,9%	23,9%				
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - EMERGING MARKETS EQUITIES	-0,3	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											0,0%	MSCI EMERGING MARKET FREE (CALCOLATO IN EURO)	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL GLOBAL EMERGING MARKETS	-0,1	2,5	2,5	94,0%	0,0%	2,7%	3,3%	0,0%	7,7%	31,1%	2,5%	3,5%	10,8%		6,2%		12,0%		26,1%	MSCI EMERGING MARKETS FREE LATIN AMERICA INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EMERGING MARKETS	-0,2	1,5	15,7	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	9,2%	11,6%	5,3%	9,0%		5,5%	19,6%	16,5%	19,0%	4,3%		100,00 IFC COMPOSITE 30 INVEST	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND	0,5	62,4	62,4	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI Emerging Markets Free Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
EASTERN EUROPE	-1,5	10,5	81,9	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%	42,5%	7,4%		1,5%	1,9%	2,6%	17,1%	0,5%	17,8%	8,6%		MSCI Eastern Europe Index	
EMERGING MARKETS	-5,3	9,3	157,8	92,8%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%	8,2%	16,8%	5,2%	6,1%	6,3%	4,9%	17,0%	19,1%	15,1%	1,4%		MSCI EMF r	
LATIN AMERICA	-0,1	1,0	16,1	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%	9,8%	14,2%	5,7%	9,2%	12,4%		15,2%		30,6%	2,9%		MSCI EMF Lat.Am. r	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EMERGING MARKETS FUND		0,5	84,5	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	10,3%	14,2%	2,1%	13,5%	4,3%	3,0%	18,1%	17,1%	14,1%	3,0%	0,3%	MSCI Emerging Markets Free Total Return cut 12/00 to MSCI Emerging Markets Free Net of Lux Tax Index	
GREATER CHINA		0,1	126,5	98,7%	0,0%	0,0%	1,2%	0,1%	3,7%	3,7%	13,4%	11,0%	3,2%	0,0%	38,3%	12,1%	5,9%	8,6%	0,0%	Hang Seng Index/MSCI Golden Dragon Plus Index. Previously to 30.04.01 Hang Seng Index	
INDONESIA FUND		0,0	22,2	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	0,0%	5,8%	5,3%	10,4%	22,4%	9,4%	30,6%	0,8%	15,3%	0,0%	0,0%	Jakarta Composite Index	
MALAYSIA FUND		0,0	30,8	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	0,0%	2,7%	9,0%	29,9%	9,5%	0,0%	34,6%	0,0%	9,4%	4,9%	0,0%	Kuala Lumpur SE Composite Index	
TAIWAN FUND		0,0	44,7	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%	0,0%	15,3%	6,7%	17,0%	0,4%	1,9%	16,4%	37,0%	5,4%	0,0%	0,0%	Taiwan SE Weighted Index	
THAILAND FUND		0,0	201,9	96,2%	1,2%	0,0%	2,6%	0,0%	8,4%	19,1%	5,9%	15,2%	2,2%	0,0%	34,1%	4,9%	9,5%	0,7%	0,0%	Bangkok SET Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY EMERGING MARKETS ASIA	-15,7	194,6	194,7	81,9%	0,0%	16,8%	1,3%	0,0%	2,0%	7,8%	13,1%	9,1%	3,0%	0,3%	29,7%	23,1%	6,6%	5,4%		Morgan Stanley Capital International AC Far East Free ex Japan	
EQUITY EMERGING MARKETS EUROPE	-4,7	47,5	47,5	85,1%	0,0%	14,7%	0,2%	0,0%	14,8%	4,9%	0,8%	5,6%	4,8%	4,6%	40,0%	2,2%	18,7%	3,7%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Europe	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY EUROPE EMERGING		0,0	42,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%											100,0%	MSCI EM Europe 10/40 -- (EUR) RI (01.03-06.98)	
FORTIS L FUND EQUITY LATIN AMERICA		0,0	3,0	92,3%	0,0%	0,0%	7,7%	0,0%											100,0%	MSCI EMF Latin America 10/40 -- (EUR) RI (01.03-05.00)	
FORTIS L FUND EQUITY WORLD EMERGING		0,0	58,1	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%											100,0%	MSCI Emerging Markets Free (USD) Gross Ret Idx daily recalculat (10.97 ; 10.97)	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
EMERGING EUROPE ^	-1,3	1,2	11,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	43,8%	4,7%				2,4%	23,9%		14,6%	6,8%	3,7%	IFC Eastern Europe	
EMERGING MARKETS ^	-2,3	11,8	32,4	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	11,5%	13,6%	13,4%	4,5%	5,7%	4,3%	18,7%	5,6%	13,9%	3,1%	5,8%	IFC Reg. Invest Composite S&P	
INDIA	0,1	0,1	12,1	92,1%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%	7,7%	11,7%	2,1%	8,5%	10,8%	19,8%	18,4%	17,2%	3,8%			MSCI India Index	
INDONESIA	0,0	0,2	7,1	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%		3,0%	14,0%	12,7%	31,3%	8,2%	12,0%	0,6%	16,0%		2,2%	Jakarta Composite Index	
KOREA	-0,1	0,3	8,8	87,3%	0,0%	0,0%	12,7%	0,0%		16,8%	21,5%	7,2%	5,5%		7,9%		17,0%	9,8%	14,4%	Korean SE Composite Index (KOSPI 200)	
LATIN AMERICA ^	-5,6	0,0	10,4	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	10,2%	12,0%	5,3%	2,4%	15,4%		16,3%		30,6%	5,6%	2,3%	S&PIFC Investable Latin America Index	
SINGAPORE & MALAYSIA	0,0	0,0	3,4	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%		11,9%	12,5%	3,6%			50,5%	6,4%	9,8%	2,8%	2,4%	MSCI Singapore Free and MSCI Malaysia Free	
TAIWAN	0,0	0,1	7,9	69,9%	0,0%	0,0%	30,1%	0,0%		4,1%	4,6%		8,4%		14,3%	64,0%			4,7%	MSCI Taiwan	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY EMERGING MARKETS ASIA	-33,9	195,0	195,0	79,7%	0,0%	12,8%	7,5%	0,0%	2,1%	6,5%	14,2%	10,3%	3,0%	0,3%	32,1%	19,0%	6,7%	5,8%		Morgan Stanley Capital International AC Far East Free ex Japan	
EQUITY EMERGING MARKETS EUROPE	-0,1	0,6	0,6	86,4%	0,0%	12,8%	0,8%	0,0%	14,3%	5,6%	0,8%	6,6%	4,9%	5,2%	38,7%	3,2%	17,0%	3,7%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Europe	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

		Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
		Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		
AZ. PAESI EMERGENTI																					
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
GLOBAL EMERGING MARKETS	-1,0	11,1	19,6	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	8,5%	14,4%	4,6%	7,1%	5,1%	2,9%	30,2%	11,9%	14,2%		1,1%	MSCI Emerging Markets Free (S&P ID:169004)	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF LATIN AMERICA EQUITY FUND		0,2	8,4	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	9,5%		3,9%				17,0%		27,0%	2,8%	39,8%	MSCI Latin America Free in USD	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EASTERN EUROPEAN EQUITY FUND		29,4	371,1	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	27,8%	3,1%	2,1%	4,8%		4,2%	22,4%	2,1%	29,0%	2,3%	2,2%	Nomura Central and Eastern European	
JPMF EMERGING EUROPE EQUITY FUND		18,5	106,2	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	35,2%		3,5%	3,5%	3,0%	2,1%	23,6%		24,8%	0,0%	4,3%	MSCI EM Europe Grs	
JPMF EMERGING MARKETS EQUITY FUND		48,6	206,2	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	4,8%	11,5%	3,1%	13,3%	12,9%	4,8%	20,0%	17,3%	8,6%		3,7%	MSCI Emerging Markets Free	
JPMF LATIN AMERICAN EQUITY FUND		5,5	49,7	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	9,7%	11,3%	3,7%	12,1%	16,1%		16,6%		26,5%	2,7%	1,3%	MSCI EMF Latin America	
JPMF MIDDLE EAST EQUITY FUND		1,7	4,8	87,0%	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	3,0%	7,5%	12,4%	4,6%	7,9%	13,7%	27,2%	0,0%	10,2%		13,5%	ING Barings Middle Eastern	
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPM EMERGING MARKETS EQUITY FUND		1,0	319,5	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	12,4%						21,0%		14,5%		52,1%	MSCI Emerging Markets Free	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
EUROPEAN EMERGING EQUITIES	-0,2	0,0	19,5	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	43,2%	5,2%	0,9%	2,0%	2,4%	2,3%	22,9%	1,2%	13,0%	6,8%	0,0%	MSCI EUROPEAN EMERGING NET REINVESTED	
LATIN AMERICAN EQUITY	-1,1	2,2	25,0	102,7%	0,0%	0,0%	-2,7%	0,0%	11,3%	19,5%	5,7%	11,1%	12,2%	0,0%	9,9%	0,0%	26,3%	3,9%	0,0%	MSCI EMF LATIN AMERICA	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EMERGING MARKETS EQUITY	-6,5	65,6	174,0	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	9,7%	15,0%	4,9%	10,2%	3,6%	0,9%	20,3%	19,9%	11,7%	0,5%	3,1%	MSCI Emerging Markets Free Index	
LATIN AMERICAN EQUITY	0,5	4,1	99,9	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	9,4%	15,4%	3,5%	7,5%	19,9%		14,9%		26,3%	1,1%	1,9%	MSCI EMF Latin American Index	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
EMERGING EQUITIES	-4,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	MSCI EMERGING COUNTRIES INDEX	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS EUROPE EMERGING MARKET EQUITIES	-0,9	32,7	32,7	75,7%	9,8%	0,0%	14,5%	0,0%	7,7%	7,2%	2,1%	0,9%	1,2%	16,5%	17,4%	8,3%	8,4%	6,0%	24,4%	100% msci em mkts europe & middle east in euro	
NIS INTERNATIONAL EMERGING MARKET EQUITIES	-0,2	3,9	3,9	75,5%	0,0%	0,0%	24,5%	0,0%	9,6%	7,5%	2,9%	2,1%	12,4%	0,0%	9,7%	0,0%	27,4%	4,0%	24,5%	100% MSCI Emerging Markets Free in euro	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
EQUITY CENTRAL EUROPE	-1,5	15,2	15,3	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	17,8%	4,6%	2,6%	0,0%	4,1%	9,2%	34,1%	0,0%	27,6%	0,0%	0,0%		
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EASTERN EUROPE	-1,6	10,3	34,2	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	8,4%	6,2%	1,7%	2,3%	1,3%	10,0%	37,5%	5,3%	23,0%	4,2%	0,2%	Nomura Central & Eastern Europe ex Russia	
PARVEST EMERGING MARKETS EQUITIES	-2,5	1,9	74,6	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	1,9%	24,1%	11,1%	11,4%	3,4%	3,3%	13,9%	22,8%	6,8%	1,2%		MSCI Emerging Markets Free	
PARVEST LATIN AMERICA	0,7	0,7	19,6	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	11,8%	17,2%	2,8%	7,0%	11,6%		18,2%	1,0%	25,3%	5,1%		S&PIIFC Latin America Invest	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																					
ASIAN EQUITIES (EX JAPAN)	0,1	0,8	96,2	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	0,7%	12,6%	17,1%	13,0%	0,3%	0,6%	33,0%	18,9%	2,8%	0,2%	0,9%	MSCI Far East Free Ex Japan	
EASTERN EUROPE	9,9	16,5	155,4	84,0%	2,8%	0,0%	13,2%	0,0%	19,4%	6,9%	1,8%	1,8%	2,0%	5,4%	10,5%	1,9%	27,5%	16,1%	6,7%	FTSE Eastern Europe	
EMERGING MARKETS	1,3	34,0	410,0	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	4,0%	21,1%	9,4%	13,9%	4,0%	0,4%	24,6%	16,1%	4,9%	1,0%	0,6%	MSCI Emerg. Markets Free	
INDIAVAL	0,0	0,0	44,0	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	3,8%	19,7%	6,2%	10,6%	27,2%	6,2%	9,8%	15,1%	0,6%		0,9%	IFC India Price In	
PACIFIC (EX-JAPAN) INDEX	0,0	0,0	14,6	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	0,3%	13,3%	23,3%	11,9%	3,5%	1,1%	41,2%	0,8%	0,9%		3,7%	MSCI Pacific Ex Japan	
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																					
GLOBAL EMERGING MARKETS	0,5	1,7	2,8	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	4,0%	21,0%	9,5%	13,8%	4,0%	0,4%	24,5%	16,3%	4,9%	1,0%	0,6%		
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EASTERN EUROPEAN EQUITY	9,1	209,8	218,2	88,9%	0,0%	0,0%	11,1%	0,0%	45,6%	7,5%	2,2%	2,0%	1,4%	2,6%	17,1%	7,2%	5,7%	8,7%		100% MSCI Emerging Markets Europe & ME	
EMERGING MARKET EQUITY GROWTH	-17,3	178,9	182,6	88,6%	0,0%	0,0%	11,4%	0,0%	9,3%	18,2%	6,3%	7,5%	8,9%	2,1%	19,2%	9,3%	16,9%	2,3%		100% MSCI Emerging Markets Free	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
EMERGING COUNTRIES FUND	0,0	0,0	538,3	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%											100,0%	MSCI EMF (Emerging Markets free)	
EU CONVERGENCE GROWTH FUND	0,0	0,0	8,3	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%											100,0%	DJ EURO STOXX (EUR)!	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.		
AZ. PAESI EMERGENTI																					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EMERGING EUROPE	-0,9	11,0	26,9	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	48,5%	3,5%	0,0%	0,0%	4,8%	0,0%	22,1%	0,0%	17,2%	3,9%	0,0%	MSCI Emerging Europe	
EMERGING MARKETS	-0,3	12,6	86,0	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	16,2%	11,0%	5,3%	10,0%	2,6%	1,4%	22,8%	17,6%	13,1%	0,0%	0,0%	MSCI EMF Gross Index	
LATIN AMERICAN	0,0	2,9	20,9	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	11,0%	16,1%	9,2%	12,1%	9,5%	0,0%	12,6%	0,0%	28,3%	1,3%	0,0%	MSCI EMF Lat Amer USD	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
EMERGING MARKETS INFORMATION TECHNOLOGY	0,0	0,7	0,8	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%								100,0%				50% MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL EMERGING MARKETS INF.TEC. 50% MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONALAEEMERGING MKTS TELECOMS	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES CHINA	0,2	1,0	7,3	90,3%	0,0%	0,0%	9,7%	0,0%	10,5%	8,9%	31,2%	21,5%	2,9%	8,2%	3,6%	7,1%	2,8%	3,4%		MSCI CHINA FREE (RI)	
SOGELUX EQUITIES EASTERN EUROPE	-1,6	4,8	45,0	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%	39,8%	4,2%		1,1%		3,4%	24,6%	1,5%	18,7%	6,8%		MSCI EM EASTERN EUROPE (RI)	
SOGELUX EQUITIES EMERGING ASIA	-1,2	0,1	6,9	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	3,9%	9,6%	9,5%	18,8%	4,5%	3,6%	11,5%	35,9%	2,7%			MSCI EMERGING MARKET FREE ASIA (RI)	
SOGELUX EQUITIES INDIAN SUBCONTINENT	-0,6	0,1	1,6	87,3%	0,0%	0,0%	12,7%	0,0%	15,3%	6,4%	11,8%	9,6%	13,2%	11,1%	12,3%	17,8%	2,5%			BOMBAY STOCK EXCHANGE 30 (PI)	
SOGELUX EQUITIES LATIN AMERICA	0,7	0,6	2,9	82,2%	0,0%	0,0%	17,8%	0,0%	10,1%	20,1%	6,2%	12,0%	11,0%		14,4%	0,3%	19,8%	6,1%		MSCI EMF LATIN AMERICA (RI)	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS EMERGING MARKETS ALPHA FUND	-0,3	193,6	193,9	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI Emerging Markets Free Index	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. PAESE																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
GREATER CHINA EQUITIES	0,0	0,0	4,4	85,9%	0,0%	0,0%	14,1%	0,0%	6,9%	12,4%	14,6%	5,2%			18,8%	11,9%	4,5%	11,5%	14,1%	MSCI Golden Dragon USD	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL UK INDEX	-35,4	83,5	83,6	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	15,2%	4,0%	4,8%	9,3%	11,7%	13,6%	25,0%	0,4%	11,3%	4,8%		MSCI UK INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
FRANCE	-0,1	1,1	14,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	12,8%	3,0%	5,3%	14,6%	15,6%	9,9%	19,8%	7,4%	6,6%		5,0%	100,00 SBF 120 CLOSE	
GERMANY	-0,6	3,8	15,2	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%		9,8%	4,3%	14,6%	4,3%	7,8%	26,1%	14,5%	9,6%	9,0%		100,00 MSCI GERMANY	
IBERIA	-0,1	0,7	20,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		5,7%	17,4%	26,4%	10,3%	2,5%	9,6%	10,4%	9,7%	7,8%	0,2%	15,00 PORTUGAL PSI GENERAL-PRICE INDEX + 85,00 IBEX 35 INDEX	
SWITZERLAND	-0,1	0,9	15,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		5,6%	8,9%	1,0%	9,3%	32,9%	36,5%	1,6%	4,2%			100,00 SWISS MARKET INDEX (CUM DIVIDEND)	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE FRANCE EQUITY FUND	2,2	23,3	23,4	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI France Index	
CHALLENGE GERMANY EQUITY FUND	2,8	19,8	19,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI Germany Index	
CHALLENGE JAPAN EQUITY FUND	1,0	38,1	38,2	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI Japan Index	
CHALLENGE SPAIN EQUITIES FUND	0,1	18,5	18,5	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI Spain Index	
CHALLENGE UK EQUITY FUND	2,1	31,7	31,8	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI UK Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
FRANCE	-1,5	8,5	51,5	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	10,0%	5,9%		20,6%	20,4%	15,2%	17,7%		2,1%	2,2%	5,9%	MSCI France	
GERMANY	3,5	11,1	89,2	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%		11,4%	2,9%	17,8%	5,9%	5,2%	19,2%	17,0%	10,3%	10,2%		DAX r	
JAPAN MEGATREND	-4,5	68,2	375,7	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%		15,5%	43,2%	4,0%	5,0%	7,2%	13,4%	2,8%	7,0%		2,1%	Tokyo SE Ord. Sh.1st Section	
NETHERLANDS	0,1	2,6	39,1	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	10,4%	7,6%	5,0%	28,0%	17,3%		21,2%	5,7%	4,9%			MSCI Netherlands r	
SMALL CAP GERMANY	-0,6	3,9	15,2	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%		8,7%	23,5%	13,6%	1,1%	15,1%	9,1%	27,9%		1,0%		MSCI Small Cap Germany	
SMALL CAP JAPAN	-0,8	5,7	15,0	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%		14,4%	33,2%	24,9%	27,6%							Tokyo SE 2nd Section	
SPAIN	-1,1	7,7	72,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,1%		14,3%		7,8%	0,1%	33,9%		22,5%	14,3%		Madrid Stock Exchange	
UK	-0,5	2,0	40,0	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	16,4%	4,5%	1,8%	9,3%	12,1%	13,9%	25,6%	0,5%	11,4%	4,6%		MSCI UK r	
DWS (DEUTSCHE BANK)																					
INDIA	-1,1	15,9	30,8	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	10,5%	6,4%	7,7%	3,8%	11,6%	14,1%	13,7%	20,1%	1,9%	5,2%	5,0%	NA	
LATEINAMERIKA	-0,7	7,9	27,6	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	3,9%	27,1%		3,4%	10,4%		27,9%		18,2%		9,2%	MSCI Emerging Markets Free (MS EMF) Latin America	
MANDARIN	-1,3	20,5	206,0	99,1%	0,0%	1,2%	-0,3%	0,0%	6,0%	7,4%	16,0%	15,1%	1,5%	2,6%	11,5%	26,6%	3,1%	3,8%	6,4%	Morgan Stanley Combined Far East ex Japan Index	
OSTEUROPA	-1,9	27,9	164,0	98,7%	0,9%	1,1%	-0,7%	0,0%	31,6%	5,6%		1,4%	3,6%	5,9%	30,7%	3,5%	14,3%		3,4%	NA	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST JAPANESE EQUITIES	0,1	0,5	3,3	88,2%	0,0%	0,0%	11,8%	0,0%	0,2%	9,1%	20,3%	4,3%	15,1%	5,5%	11,5%	23,7%	8,6%	1,7%		Topix	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
AUSTRALIA FUND		0,1	118,2	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	0,4%	18,3%	9,8%	11,9%	5,7%	0,0%	47,6%	0,0%	3,6%	2,8%	0,0%	Australia Composite Index: Australian ASX 300 Index	
FRANCE FUND		0,7	34,0	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	9,0%	5,4%	3,5%	30,3%	8,3%	9,5%	25,3%	3,8%	2,6%	0,0%	2,1%	France Fund Composite Index: France SBF 250 Index	
GERMANY FUND		0,0	75,7	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	0,0%	9,7%	15,8%	20,2%	5,7%	11,7%	17,4%	8,3%	7,9%	3,4%	0,0%	Germany Composite Index: Dax 100 Index	
IBERIA FUND		0,1	26,9	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%	7,8%	2,3%	21,4%	7,6%	11,5%	0,0%	27,9%	0,9%	12,1%	8,7%	0,0%	80% MS P Spain Index & 20% MS P Portugal Index	
JAPAN FUND		4,7	707,2	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	5,3%	15,3%	30,7%	6,2%	5,6%	12,0%	18,6%	3,5%	2,8%	0,0%	Tokyo Stock Exchange TOPIX Total Return Index	
JAPAN SMALLER COMPANIES FUND		0,2	97,5	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	0,0%	3,8%	17,5%	40,9%	8,6%	7,5%	3,6%	17,0%	1,1%	0,0%	0,0%	Tokyo Stock Exchange Second Section Index ex Dividends Index	
LATIN AMERICA FUND		0,0	39,7	95,3%	0,2%	0,0%	4,5%	0,0%	12,5%	18,4%	2,0%	10,4%	12,7%	0,0%	18,0%	0,0%	23,9%	2,1%	0,0%	Morgan Stanley Capital International EMF Latin America (Gross) Index	
SINGAPORE FUND		0,0	22,9	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	0,0%	0,0%	24,8%	6,1%	2,2%	0,6%	53,8%	9,9%	2,5%	0,0%	0,0%	FTSE World Singapore Index	
SWITZERLAND FUND		1,4	193,8	88,6%	1,2%	0,0%	10,2%	0,0%	0,0%	4,5%	10,3%	7,4%	5,3%	33,6%	30,0%	8,9%	0,0%	0,0%	0,0%	MS P Switzerland (Gross)	
UNITED KINGDOM FUND		0,0	108,7	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	13,5%	1,4%	8,6%	13,8%	11,6%	12,1%	23,8%	2,6%	9,5%	3,1%	0,0%	FTSE Actuaries All Share Gross Index	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities			N.d.
AZ. PAESE																					
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY BRITAIN	-14,7	148,2	148,2	80,9%	0,0%	17,7%	1,4%	0,0%	14,7%	3,9%	4,5%	8,5%	12,1%	13,4%	25,4%	0,5%	11,2%	5,8%		Morgan Stanley Capital International UK	
EQUITY EMERGING MARKETS LATIN AMERICA	-3,6	32,5	32,5	81,2%	0,0%	18,4%	0,4%	0,0%	11,6%	18,9%	5,9%	9,4%	10,1%		13,1%	0,8%	25,7%	4,4%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Free Latin America	
EQUITY JAPAN	-50,9	500,7	500,7	74,5%	0,1%	23,0%	2,4%	0,0%	1,1%	7,0%	16,0%	26,6%	4,8%	7,2%	11,2%	14,2%	5,1%	6,9%		Morgan Stanley Capital International Japan	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY FRANCE		0,0	24,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	CAC40 Gross Ret Idx (03.93 ; 03.93)	
FORTIS L FUND EQUITY GERMANY		0,0	19,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	Dax 30 (XETRA) Performance (Gross Ret) Idx (03.93 ; 03.93)	
FORTIS L FUND EQUITY GREECE		0,0	6,5	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%											100,0%	Athens SE General Price Index (05.99 ; 05.99)	
FORTIS L FUND EQUITY JAPAN		0,0	7,4	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%											100,0%	MSCI Japan (JPY) Gross Ret Idx (G-recalc daily) (10.97 ; 10.97)	
FORTIS L FUND EQUITY NETHERLANDS		0,0	40,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	AEX (EUR) RI (OFCL.) (09.01;03.93)	
FORTIS L FUND EQUITY SPAIN		0,0	9,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	IBEX 35 BRUT RETURN INDEX (IGI-CALC)	
FORTIS L FUND EQUITY SWITZERLAND		0,0	16,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	Swiss Market Index Cum Dividends (12.97 ; 12.97)	
FORTIS L FUND EQUITY UK		0,0	11,7	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%											100,0%	FTSE 100 (GBP) RI (DS-calc till 31/05/2002 --afterwards OFCL)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY CHINA	0,3	2,5	2,5	76,9%	0,0%	3,2%	19,9%	0,0%	25,1%	5,0%	23,2%	9,8%	0,3%	0,6%	7,1%	4,8%	14,0%	10,1%		MSCI CHINA FREE en EURO	
EQUITY EMERGING MARKETS	0,2	0,5	0,5	69,3%	0,0%	0,3%	30,4%	0,0%	13,7%	19,7%	6,4%	4,1%	5,4%	4,4%	19,5%	6,2%	16,4%	4,3%		MSCI EMERGING MARKETS FREE en EURO	
EQUITY EMERGING MARKETS FAR EAST	-0,8	2,9	2,9	98,3%	0,0%	0,2%	1,5%	0,0%	3,6%	6,8%	12,2%	9,5%	3,3%	0,7%	28,1%	18,8%	8,4%	8,5%		MSCI AC ASIA FREE EX JAPAN en EURO	
EQUITY GB	-3,1	42,4	42,4	96,5%	0,0%	1,0%	2,4%	0,0%	14,7%	3,9%	4,6%	8,9%	11,9%	13,6%	26,1%	0,4%	11,2%	4,7%		MSCI UK en EURO	
EQUITY JAPAN	0,4	13,5	13,5	97,4%	0,0%	0,5%	2,1%	0,0%	1,0%	7,2%	15,5%	25,0%	6,2%	7,1%	12,0%	14,6%	5,0%	6,6%		MSCI JAPAN en EURO	
EQUITY LATIN AMERICA	0,0	0,1	0,1	91,8%	0,0%	-0,2%	8,4%	0,0%	13,4%	18,9%	2,4%	10,0%	15,0%		14,3%		21,3%	4,6%		MSCI EMF LATIN AMERICA en EURO	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY BRITAIN	-41,4	186,4	186,4	83,2%	0,0%	15,2%	1,6%	0,0%	15,0%	3,8%	4,6%	8,4%	12,0%	13,4%	25,3%	0,6%	11,2%	5,8%		Morgan Stanley Capital International UK	
EQUITY EMERGING MARKETS LATIN AMERICA	-0,2	1,2	1,2	86,8%	0,0%	12,5%	0,7%	0,0%	13,2%	18,6%	5,9%	9,5%	9,7%		12,9%	0,7%	26,0%	3,7%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Free Latin America	
EQUITY JAPAN	-1,5	298,1	298,1	78,4%	0,1%	18,9%	2,6%	0,0%	1,0%	6,9%	16,1%	26,6%	4,9%	7,2%	11,1%	14,2%	5,1%	6,9%		Morgan Stanley Capital International Japan	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
NIPPON ENTERPRISE	-1,9	25,8	66,7	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%											100,0%	Japan (TSE) Second Section (S&P ID: 113998)	
NIPPON GROWTH	-0,5	16,6	34,0	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	2,2%	8,8%	21,5%	10,6%	6,3%	1,9%	12,5%	16,9%	8,2%		11,1%	MSCI Japan (S&P ID: 155014)	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF JAPAN SELECT EQUITY FUND		25,4	165,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,1%		38,3%			11,3%	5,5%		8,4%		31,4%	TOPIX in YEN	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF CHINA FUND		38,1	213,3	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	8,6%	15,9%	17,6%	11,4%	10,7%		4,1%	14,1%	9,0%	6,7%	1,9%	BNP Peregrine China	
JPMF GERMANY EQUITY FUND		2,9	6,7	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%		13,2%	19,5%	22,0%	1,5%	4,4%	14,3%	5,7%	8,5%	9,1%	1,8%	Dax Xetra 100	
JPMF GREATER CHINA		2,5	54,7	90,6%	0,0%	0,0%	9,4%	0,0%	1,3%	14,3%	31,6%	17,7%	3,6%	6,3%	7,1%	5,6%	0,0%	3,1%	9,4%	MSCI Golden Dragon Index	
JPMF HONG KONG		1,5	20,4	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%			61,6%				15,1%			9,9%	13,4%	Hang Seng Index	
JPMF INDIA FUND		9,4	70,2	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%		3,1%	25,6%	3,9%	23,5%	0,0%	15,8%	17,3%			10,8%	Bombay SE National	
JPMF JAPAN EQUITY FUND		58,5	594,1	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%		6,8%	14,0%			11,6%	5,1%		12,8%		49,7%	TSE 1st Section	
JPMF JAPAN SMALL CAP FUND		11,8	49,3	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%		2,6%	24,8%				6,8%				65,8%	TSE 2nd Section	
JPMF SINGAPORE		0,7	4,5	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%		0,0%	27,5%	7,0%	3,4%		38,1%	16,2%	4,9%		2,9%	MSCI Singapore Free Index	
JPMF TAIWAN		0,0	43,8	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%			8,4%				13,8%				77,8%	Taiwan Weighted Index	
JPMF UK EQUITY FUND		21,8	248,4	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%			9,2%	1,0%	17,3%		24,9%	0,2%		5,0%	42,4%	FTSE All Share	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
SELECT EASTERN EUROPE EQUITY	-5,2	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. PAESE																					
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST AUSTRALIA	0,1	0,8	20,6	92,8%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%	4,0%	12,6%	8,0%	12,5%	11,5%	1,9%	43,0%	0,0%	6,1%	0,5%		Australia ASX 300 Accumulation	
PARVEST FRANCE	-1,2	19,3	174,9	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%	13,8%	1,7%	7,6%	17,0%	15,1%	8,4%	21,5%	4,6%	8,1%	2,2%		CAC 40 Index	
PARVEST GERMANY	-3,4	16,9	54,2	82,2%	0,0%	0,0%	17,8%	0,0%		6,4%	15,9%	21,9%	2,8%	8,4%	16,7%	7,5%	8,0%	12,4%		MSCI Germany Index	
PARVEST HOLLAND	1,4	5,7	29,3	91,3%	0,0%	0,0%	8,7%	0,0%	16,1%	4,2%	10,5%	33,2%	11,0%		9,2%	10,3%	5,5%			MSCI Netherlands	
PARVEST IBERIA	3,2	16,7	26,2	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	9,6%	5,0%	22,2%	4,9%	4,5%		16,7%	4,6%	14,0%	18,5%		MSCI Spain / MSCI Portugal	
PARVEST ITALY	1,9	19,9	33,2	98,2%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	10,8%		2,5%	22,0%		2,5%	40,8%	2,8%	13,6%	3,4%	1,6%	BCI 30 INDEX	
PARVEST SCANDINAVIA	-1,2	13,7	28,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	4,2%	8,2%	25,0%	9,9%	2,6%	8,8%	17,9%	12,8%	10,8%			FTSE Norex 30	
PARVEST SWITZERLAND	-2,3	10,1	86,6	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%		18,1%	7,6%	7,3%	10,2%	22,7%	20,1%	5,9%	7,9%			Swiss Market Index	
PARVEST UK	-3,5	16,2	111,9	90,5%	0,0%	0,0%	9,5%	0,0%	14,3%	4,9%	6,3%	11,2%	14,2%	10,8%	25,4%		9,6%	3,2%		FTSE 100	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																					
GERMAVAL	0,0	0,0	26,2	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	0,0%	8,2%	19,4%	30,3%	1,1%	4,0%	20,2%	9,4%	2,6%	4,7%	0,4%	Dax Xetra 100	
UK EQUITIES	0,1	0,1	38,7	94,8%	0,0%	0,0%	5,2%	0,0%	4,6%	5,2%	6,2%	10,9%	17,8%	5,8%	31,0%	1,8%	5,6%	2,7%	8,5%	FTSE 351	
VALFRANCE	0,0	0,0	13,2	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	5,1%	1,9%	7,5%	35,2%	15,9%	4,1%	11,8%	10,2%	5,4%	1,5%	1,3%	CAC 40	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
FRENCH EQUITY	-2,0	45,4	53,9	89,6%	0,0%	0,0%	10,4%	0,0%	9,9%	3,7%	8,8%	12,0%	16,5%	8,8%	24,4%	6,4%	6,8%	2,9%		100% CAC 40	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
FRENCH GROWTH FUND	0,0	0,0	44,8	86,0%	0,0%	0,0%	14,0%	0,0%											100,0%	France SBF 120	
JAPANESE GROWTH FUND ^	0,3	4,3	14,0	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	Japan (TSE) First Section	
SPANISH GROWTH FUND	0,0	0,0	3,2	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	Madrid Stock Exchange	
UK GROWTH FUND ^	0,0	0,0	18,0	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%											100,0%	FTSE 100 TR	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO AMERICA LATINA	-0,7	6,7	7,1	92,2%	0,0%	-0,2%	8,0%	0,0%	11,2%	19,2%	4,9%	10,3%	14,1%		13,2%		22,7%	4,5%		MSCI EMP Latin America	
OBIETTIVO CINA	-1,3	26,9	27,3	80,3%	0,0%	-0,8%	20,5%	0,0%	26,2%	5,3%	24,6%	10,3%	0,3%	0,7%	2,2%	5,1%	14,8%	10,5%		MSCI China free	
OBIETTIVO GIAPPONE	-39,3	189,0	192,1	98,4%	0,0%	1,4%	0,2%	0,0%	0,9%	7,4%	15,7%	24,7%	6,1%	7,2%	11,8%	14,6%	5,0%	6,6%		MSCI Japan	
OBIETTIVO GRAN BRETAGNA	2,8	86,8	87,5	94,5%	0,0%	1,3%	4,2%	0,0%	14,8%	4,0%	4,7%	9,2%	12,0%	13,7%	25,1%	0,5%	11,3%	4,8%		MSCI UK	
OBIETTIVO OCEANIA	33,4	44,7	45,0	97,3%	0,0%	0,6%	2,1%	0,0%	1,8%	12,8%	10,5%	9,8%	6,0%	1,7%	47,2%	0,7%	4,0%	5,4%		MSCI Australia	
OBIETTIVO PAESI EMERGENTI ASIA	-5,3	35,8	38,4	94,6%	0,0%	-0,1%	5,5%	0,0%	5,7%	9,3%	8,3%	9,8%	5,2%	1,3%	18,4%	25,6%	12,0%	4,4%		MSCI AC Asia free ex Japan	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
JAPANESE EQUITY	-15,7	93,9	890,9	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	4,1%	5,5%	13,4%	0,0%	0,0%	9,7%	10,8%	0,0%	5,3%	0,0%	51,2%	Japan TSE 1st Section Index (Total Return)	
JAPANESE SMALLER COMPANIES	-0,7	6,6	62,8	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	1,7%	1,8%	13,6%	0,0%	0,0%	2,1%	9,7%	0,0%	0,0%	0,0%	71,2%	Japan TSE 2nd Section Index	
SWISS EQUITY	2,2	19,7	295,9	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	0,0%	7,0%	13,6%	0,0%	0,0%	30,2%	26,9%	4,9%	0,0%	0,0%	17,3%	Swiss Performance Index	
SWISS SMALL & MID CAP ^	0,0	0,0	10,2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	Swiss Second Liners Dynamic Index	
UK EQUITY	-1,9	12,7	75,6	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	9,2%	0,0%	0,0%	0,0%	21,9%	1,9%	0,0%	3,6%	63,4%	FTSE All Share	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. INTERNAZIONALI																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
GLOBAL INNOVATION	0,0	0,9	1,0	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	1,0%		3,1%	10,2%		12,1%		57,8%	11,9%		3,8%	FTSE WORLD INDEX (USING A MARKET CAPITALIZATION - WEIGHTED AVERAGE OF 4 PARTICULAR SECTORS WITHIN THE INDEX: INFORMATION TECHNOLOGY, FARMACEUTICALS, TELECOM AND MEDIA)	
WORLD EQUITIES	-0,4	5,6	8,9	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	9,9%	2,8%	9,9%	11,3%	10,1%	15,6%	20,4%	12,4%	6,6%		1,0%	MSCI WORLD EQUITIES - USD	
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																					
PORTFOLIO A5	-1,6	35,4	56,6	82,6%	14,5%	0,0%	3,0%	0,0%											100,0%	ND	
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																					
3A AZIONARIO GLOBALE	-20,3	143,0	143,0	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%	21,9%	10,0%	12,9%	12,8%	19,6%	13,7%	6,0%	3,1%			
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
VERDE-BLU AZIONI GLOBALE	-1,8	1,5	1,5	84,3%	0,0%	7,0%	8,7%	0,0%	5,7%	7,3%	7,7%	14,5%	6,2%	13,0%	27,3%	9,1%	9,2%				
WORLD EQUITY	0,2	2,2	2,3	79,6%	0,0%	4,7%	15,7%	0,0%	7,8%	6,3%	8,3%	11,7%	9,0%	17,3%	23,7%	8,0%	7,9%				
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL GLOBAL EQUITY	-0,6	7,3	7,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,7%	2,4%	12,0%	13,3%	15,4%	25,4%	9,0%	13,2%	2,6%	2,0%		MSCI GROWTH INDICES - US\$ World Indx	
BNL WORLD INCOME AND GROWTH	-0,9	13,2	13,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,0%	6,4%	8,8%	12,7%	2,2%	1,6%	34,9%	9,6%	7,7%	5,3%		MSCI VALUE INDICES - US\$ World Indx	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
GLOBAL EQUITIES	10,0	21,7	89,9	93,4%	0,0%	0,0%	6,6%	0,0%	8,8%	6,5%	5,5%	13,2%	9,6%	11,6%	15,4%	15,3%	4,6%		9,5%	100,00 MSCI WORLD	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE GLOBAL EQUITY FUND	6,9	126,2	133,6	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
SECTOR INVEST CHF	0,3	0,4	4,1	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	7,3%	6,4%	10,4%	12,6%	9,1%	15,0%	20,0%	13,0%	4,9%	1,3%		MSCI World r	
SECTOR INVEST EURO	1,8	3,5	5,3	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	7,3%	6,4%	10,4%	12,6%	9,1%	15,0%	20,0%	13,0%	4,9%	1,3%		MSCI World r	
SECTOR INVEST USD	0,0	0,1	0,5	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	7,3%	6,4%	10,4%	12,6%	9,1%	15,0%	20,0%	13,0%	4,9%	1,3%		MSCI World r	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST GLOBAL EQUITIES	1,1	1,6	4,4	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%	12,7%	9,0%	13,2%	6,4%	4,2%	15,0%	13,2%	15,3%	7,1%	1,1%	2,9%	MSCI World	
DWS INVEST TOP 50 WORLD,	19,6	18,5	20,1	85,9%	0,0%	0,0%	14,1%	0,0%	17,7%	2,2%	8,5%	9,1%	14,3%	22,1%	12,8%	13,3%				MSCI World	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
GLOBAL EQUITY	-13,5	57,9	59,3	86,0%	0,0%	0,0%	14,0%	0,0%	10,1%	2,3%	8,9%	11,6%	6,5%	17,3%	21,5%	12,4%	8,7%		0,9%	90% MSCI World 10% MTS BOT	
SMALL CAP	-6,3	29,5	29,7	85,6%	0,0%	2,0%	12,4%	0,0%	8,6%	15,8%	18,7%	17,8%	6,0%	4,1%	16,7%	7,4%	0,9%		3,9%	90% MSCI World 10% MTS BOT	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
FIDELITY GESTION DYNAMIQUE		0,0	23,3	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	8,7%	0,0%	10,3%	19,9%	5,2%	10,9%	21,3%	11,5%	7,8%	0,0%	4,5%	Gestion Dynamic Composite Index: 50% MSCI EMU Index & 50% MSCI World ex EMU Index	
FIDELITY SELECTION INTERNATIONAL		0,0	202,0	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	6,5%	0,0%	10,5%	21,8%	6,1%	14,5%	19,0%	12,0%	5,2%	0,0%	4,4%	MS World Index (Gross)	
FPS GLOBAL GROWTH FUND		0,0	160,4	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	6,8%	0,0%	10,6%	21,6%	6,1%	13,6%	19,1%	12,0%	5,7%	0,0%	4,6%	Morgan Stanley Capital International World (Net) Index	
FPS GROWTH FUND		0,0	277,4	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	8,9%	0,0%	10,5%	18,8%	5,2%	10,5%	21,9%	11,3%	8,2%	0,0%	4,7%	Growth Fund Composite Index: 50% MSCI EMU Index & 50% MSCI World ex EMU Index	
FPS STERLING GROWTH FUND		0,0	34,5	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	9,3%	0,0%	10,0%	19,0%	9,2%	13,2%	20,4%	7,3%	7,0%	0,0%	4,5%	Sterling Growth Comp Index	
INTERNATIONAL FUND		1,7	1.662,9	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	7,9%	4,2%	10,2%	14,9%	9,1%	13,1%	21,5%	10,9%	5,7%	2,5%	0,0%	MSCI World Index	
WORLD FUND		4,4	197,7	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	9,2%	5,0%	9,3%	12,1%	11,1%	12,5%	23,5%	9,4%	6,5%	1,5%	0,0%	World Composite Benchmark Index: 60% MSCI World Index & 40% MSCI Europe ex UK Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
GLOBAL	-6,1	272,8	272,8	65,5%	27,0%	7,3%	0,3%	0,0%	9,0%	3,8%	8,9%	12,0%	7,9%	12,2%	24,2%	10,0%	7,6%	4,4%		60% Morgan Stanley Capital International World -10% General Comit -30% Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 1-5ans	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities			N.d.
AZ. INTERNAZIONALI																					
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION WORLD		0,0	36,3	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%											100,0%	MSCI AC World F Gross Ret Idx daily recalc in EUR(luf)	(11.01 , 04.98)
FORTIS L FUND EQUITY MARKET SELECTION WORLD		0,0	58,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	100% MSCI DM World	
FORTIS L FUND EQUITY MULTINATIONALS WORLD		0,0	16,0	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%											100,0%	Dow Jones Global Titans (USD) GRI recalc in EUR	(04.00 ; 04.00)
FORTIS L FUND EQUITY WORLD		0,0	126,5	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%											100,0%	100% MSCI DM World	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY WORLD	0,8	7,5	7,5	68,0%	0,0%	-0,8%	32,8%	0,0%	8,0%	3,3%	7,0%	14,3%	8,0%	15,5%	26,9%	14,0%	1,8%	1,2%		MSCI World en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
GLOBAL HIGH DIVIDEND ^	0,2	7,9	45,0	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	5,2%	4,8%	5,9%	9,3%	8,9%		37,3%	3,1%	6,1%	14,4%	5,0%	MSCI World Index	
SUSTAINABLE GROWTH	1,2	12,0	25,4	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	10,2%	2,8%	3,4%	8,1%	15,7%	18,3%	18,7%	9,8%	10,9%	2,2%		MSCI World Index	
WORLD	4,9	42,2	111,7	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	9,4%	4,3%	8,2%	8,6%	8,8%	13,9%	23,8%	10,1%	9,2%	3,7%	0,1%	MSCI World Index	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
GLOBAL	-0,4	21,4	24,9	65,2%	27,3%	6,5%	1,0%	0,0%	9,1%	4,0%	8,8%	12,2%	7,8%	12,2%	23,2%	10,3%	7,8%	4,6%		60% Morgan Stanley Capital International World - 10% General Comit - 30% Salomon Smith Barney EMU Government Bind index 1-5 ans	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
GLOBAL VALUE	1,2	4,2	11,0	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	11,7%		5,7%	10,9%	8,3%	15,1%	19,3%	10,2%	8,3%		10,5%	MSCI World (S&P ID: 111713)	
INVESTMENT	0,0	0,0	61,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,9%		9,8%	10,2%	7,8%	16,1%	23,0%	13,7%			11,5%	MSCI World (S&P ID: 111713)	
WORLDWIDE DYNAMIC THEME	-0,1	3,4	22,3	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	8,0%	2,9%	2,1%	13,1%	4,1%	20,8%	24,6%	17,4%	5,5%		1,5%	MSCI AC World Free (S&P ID: 169003)	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																					
ALL CAP GROWTH FUND	-12,1	6,7	165,8	93,4%	1,2%	0,0%	5,5%	0,0%	6,0%		6,3%	12,9%	31,0%		15,5%	13,8%	14,6%			S&P 500 Index	
GLOBAL VALUE FUND	-0,6	2,6	13,8	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	4,0%	1,9%	30,1%	12,7%	5,2%		9,8%	6,0%	30,1%			MSCI World Index	
STRATEGIC VALUE FUND	-0,4	1,3	42,8	96,4%	2,8%	0,0%	0,8%	0,0%	8,3%	1,7%	18,2%	22,1%	6,2%		12,5%	17,9%	13,2%			S&P 500 Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GLOBAL 50 EQUITY FUND		13,5	79,4	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%	10,7%					9,0%	20,9%		5,7%		53,7%	Micropal Global Equity Universe	
JPMF GLOBAL EQUITY FUND		2,6	142,2	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	8,0%					14,0%	20,6%	15,0%			42,4%	MSCI World in USD	
JPMF GLOBAL EX-US SELECT SMALL CAP FUND		0,1	52,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		9,8%	7,5%	5,8%	26,5%	12,6%	11,1%	8,5%			18,2%	HSBC James Capel World ex-US Small Cap in Euro	
JPMF GLOBAL TELETECH FUND		18,7	29,1	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%								53,2%	40,7%		6,1%	Customised Teletech index in USD	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GLOBAL DYNAMIC FUND		42,3	243,8	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	7,5%	4,0%	9,6%	12,3%	8,3%	14,0%	21,4%	11,8%	4,8%	3,6%	2,7%	MSCI World Grs	
JPMF GLOBAL EQUITY FUND		7,7	29,2	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	9,7%	5,0%	10,4%	10,8%	9,2%	15,4%	22,7%	9,8%	4,7%	1,6%	0,7%	MSCI World Grs	
JPMF GLOBAL SMAL CAP FUND		0,7	5,3	94,8%	0,0%	0,0%	5,2%	0,0%	7,2%	2,6%	2,1%	11,7%	9,6%	13,4%	31,5%	9,8%	6,5%	0,4%	5,2%	HSBC World incl US Smaller Cos	
JPMF INTERNATIONAL EQUITY FUND		105,9	216,0	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	9,6%	4,9%	10,2%	10,7%	9,7%	15,2%	22,7%	10,1%	5,1%	1,5%	0,3%	MSCI World Grs	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
COMPETITIVE EDGE	1,7	21,2	47,9	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	12,1%	9,0%	10,3%	13,6%	11,8%	14,5%	13,4%	7,7%	2,0%		5,8%	MSCI All Country World Index	
GLOBAL BRANDS	-7,2	35,4	264,9	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%			8,9%	19,8%	57,9%	7,7%					5,8%	MSCI World (Net) Index	
GLOBAL SMALL CAP VALUE	-4,9	18,1	54,1	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	3,9%	8,9%	18,6%	18,0%	7,6%	10,6%	15,5%	11,1%	0,6%	2,8%	2,6%	MSCI World Small Cap Index	
GLOBAL VALUE EQUITY	-56,3	112,2	757,6	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	4,8%	7,1%	9,8%	11,7%	16,6%	9,2%	21,0%	10,1%	7,0%		2,6%	MSCI World (Net) Index	
WORLD EQUITY	-8,3	100,0	169,5	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	7,3%	5,3%	9,6%	10,2%	6,0%	12,8%	22,5%	14,1%	7,2%	3,5%	1,4%	MSCI World (Net) Index	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
GLOBAL EQUITIES	0,7	4,4	4,4	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	6,7%	6,5%	9,2%	9,1%	7,3%	12,1%	16,9%	13,7%	7,2%	2,0%	9,1%	MSCI AC WORLD INDEX	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS INTERNATIONAL EQUITIES	0,0	0,4	0,4	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	8,5%	4,6%	10,2%	10,7%	7,4%	13,3%	20,4%	11,3%	4,0%	3,4%	6,2%	100% MSCI ACWF in euro	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.		
AZ. INTERNAZIONALI																					
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST WORLD	6,3	22,7	89,4	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	9,9%	5,2%	5,3%	14,0%	12,9%	15,2%	18,2%	11,4%	4,4%	0,4%	3,0%	MSCI World AC Free	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																					
GLOBAL 50 EQUITIES	0,0	0,0	5,6	94,0%	0,0%	0,0%	6,0%	0,0%	2,4%	8,7%	22,1%	16,4%	10,5%	3,9%	21,2%	9,2%	2,4%	2,8%	0,5%	MSCI World	
GLOBAL EQUITIES	-0,4	17,0	48,2	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	2,5%	8,6%	22,1%	16,4%	10,3%	4,0%	21,3%	9,3%	2,4%	2,7%	0,5%	MSCI World	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
GLOBAL EQUITY	5,8	31,1	36,8	91,5%	0,0%	5,1%	3,4%	0,0%	7,8%	5,4%	11,7%	9,4%	8,3%	14,7%	22,6%	12,0%	5,0%	3,0%		100% MSCI World.	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
GLOBAL MANAGED EQUITY FUND	0,1	0,4	39,3	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI World	
GLOBAL SOCIALLY RESPONSIBLE GROWTH FUND	0,0	0,0	10,5	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%											100,0%	MSCI World	
GLOBAL THEMES FUND ^	0,0	0,0	24,0	95,0%	0,0%	3,0%	2,0%	0,0%											100,0%	MSCI World	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
SMALL CAP INTERNAZIONALE	-0,4	3,2	3,2	97,4%	0,0%	0,3%	2,3%	0,0%	4,7%	8,9%	13,4%	14,9%	4,8%	9,4%	26,7%	11,5%	1,5%	4,3%		MSCI World Small Cap	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
GLOBAL EQUITY SIGMA	-4,6	59,3	130,3	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%	8,2%	3,5%	9,8%	12,3%	7,6%	15,4%	22,0%	12,0%	5,8%	3,5%	0,0%	MSCI World Mkt Cap Wtd Index (Net)	
PORTFOLIO	0,0	0,6	1,7	76,1%	19,2%	0,0%	4,7%	0,0%	9,3%	4,7%	5,2%	8,5%	5,6%	9,2%	24,8%	2,9%	8,4%	1,4%	20,2%	no index	
PORTFOLIO (US DOLLAR)	0,0	0,4	5,6	69,7%	23,8%	0,0%	6,5%	0,0%	6,1%	1,2%	6,4%	8,5%	4,5%	10,9%	25,1%	6,7%	3,2%	2,0%	25,5%	no index	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT-EQUITY FUND	-0,1	1,3	1,9	80,2%	11,8%	0,0%	8,0%	0,0%											100,0%	MSCIWORLD 90% ITGCBOTG 10%	
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																					
INTERNATIONAL EQUITIES	-0,1	0,7	2,3	86,2%	4,5%	0,0%	9,2%	0,0%											100,0%	MSCI WORLD	
INTERNATIONAL LEADERS	0,0	1,3	2,6	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%											100,0%	MSCI WORLD	
INTERNATIONAL SMALL CAP	-0,1	1,4	1,9	86,1%	5,9%	0,0%	8,0%	0,0%											100,0%	MSCI SMALL CAP	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES GLOBAL QUANT	0,1	2,9	17,5	90,8%	0,0%	0,0%	9,2%	0,0%	7,6%	3,1%	9,7%	13,3%	9,3%	14,7%	27,2%	8,2%	3,6%	3,2%		MSCI WORLD	
SOGELUX EQUITIES INTERNATIONAL	0,1	1,0	16,8	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	9,2%	6,6%	7,5%	13,8%	8,7%	16,0%	20,1%	12,4%	5,7%			MSCI WORLD	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL PERFORMANCE GLOBALE FUND	1,1	9,8	9,8	92,4%	3,9%	0,0%	3,7%	0,0%	6,9%	8,0%	19,7%	7,0%	13,3%	14,2%	23,1%	1,7%	4,7%	1,5%			

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
AZ. SETTORIALI																				
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																				
GLOBAL HEALTHCARE EQUITIES	0,0	0,0	0,8	89,8%	0,0%	0,0%	10,2%	0,0%											100,0%	MSCI Healthcare
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL BIOTECH AND PHARMA	-0,3	5,7	5,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%						100,0%						MSCI INDICES WORLD US\$ Pharm&Bio MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft
BNL CONSUMER	-1,1	3,9	3,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				49,8%	50,2%							MSCI INDICES WORLD US\$ Cnsmr Stap MSCI INDICES WORLD US\$ Cnsmr Disc
BNL INTERNET, MEDIA AND TELECOM	-0,8	5,5	5,5	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%				51,4%				16,3%	32,3%			MSCI INDICES WORLD US\$ Media MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft
BNL TECHNOLOGY	-2,6	9,7	9,7	99,8%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%						0,1%		99,9%				MSCI INDICES WORLD US\$ IT MSCI INDICES WORLD US\$ Cnsmr Disc
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
EUROPE TECHNOLOGY	0,0	0,9	15,3	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%								40,4%	58,7%		0,9%	100,00 MSCI EUROPE
GLOBAL FINANCE	0,7	7,7	41,7	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%											100,0%	100,00 MSCI FINANCE
GLOBAL HEALTHCARE	-1,5	8,8	36,5	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%						100,0%						100,00 MSCI HEALTH & PERSONAL CARE
GLOBAL MULTIMEDIA	-0,3	4,9	37,4	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%				2,9%				69,4%	23,9%		3,8%	100,00 MSCI TMT COMPOSITE
UNITED KINGDOM	-3,0	9,9	38,4	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	16,0%	5,2%	0,8%	5,3%	14,8%	12,5%	26,5%		11,1%	4,8%	3,0%	100,00 FTSE 100
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE CONSUMER & MEDIA EQUITY FUND	4,0	71,5	72,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Consumer Discretionary Index
CHALLENGE ENERGY EQUITY FUND	2,4	47,6	47,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Energy Index
CHALLENGE FINANCIAL EQUITY FUND	5,3	118,8	119,7	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Financials Index
CHALLENGE FOOD & BEVERAGE EQUITY FUND	0,7	48,8	49,1	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Consumer Staples Index
CHALLENGE HEALTH & CARE EQUITY FUND	2,6	76,7	77,2	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Health Care Index
CHALLENGE INDUSTRIAL EQUITY FUND	1,8	74,5	75,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%										100,0%	MSCI World Industrials Index
CHALLENGE TECHNOLOGY EQUITY FUND	5,7	113,2	114,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI World IT Index + MSCI World Telecom Index
CHALLENGE UTILITIES EQUITY FUND	-0,2	22,3	22,4	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Utilities Index
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
GLOBAL BIOTECH	-0,3	1,9	73,5	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%						100,0%						Amex Biotechnology Index
GLOBAL INTERNET	-0,1	2,3	10,6	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%								100,0%				Dow Jones Composite Internet Index
GLOBAL MEDIA	-1,2	1,8	15,2	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%				100,0%								MSCI World Media TR
GLOBAL TECHNOLOGY	-0,2	15,5	62,0	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%								100,0%				MSCI World information Technology
GLOBAL TELECOMMUNICATIONS	-0,6	5,6	24,4	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%								10,4%	89,6%			MSCI World Telecommunication Services
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																				
DWS INVEST BIOTECH	0,1	0,7	4,3	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%						94,7%					5,3%	MSCI Biotechnology Select Index
DWS INVEST CONSUMER GOODS	0,0	0,1	3,8	93,3%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%				44,8%	23,4%						31,8%	35% MSCI Co Staples, 65% Co Discr.
DWS INVEST ENERGY	0,1	0,3	5,9	103,0%	0,0%	0,0%	-3,0%	0,0%	85,5%		0,6%							6,4%	7,5%	MSCI Wo Energy
DWS INVEST FINANCIALS	0,0	0,1	3,3	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%							99,5%			0,6%		MSCI Wo Fin
DWS INVEST PHARMA	0,3	0,8	4,3	81,4%	0,0%	0,0%	18,6%	0,0%						99,7%					0,3%	DS WW Pharm. idx (ex perf.fee)
DWS INVEST TECHNOLOGY	0,6	1,2	9,4	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%			9,9%	1,4%				79,5%	3,4%		5,8%	MSCI Welt IT
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																				
GLOBAL FINANCIALS	-2,0	20,7	21,0	88,1%	0,0%	3,9%	8,0%	0,0%			2,1%				97,9%					90% MSCI Financials 10% MTS BOT
GLOBAL VALUE	0,8	5,3	5,4	87,7%	0,0%	0,0%	12,4%	0,0%	18,9%	5,9%	9,0%	10,2%	2,2%	5,9%	20,3%	10,1%	14,9%	2,1%	0,5%	90% MSCI World Index Value 10% MTS BOT

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											Benchmark
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.	
AZ. SETTORIALI																				
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
ASIAN TECHNOLOGY FUND		0,0	2,5	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	0,0%	0,0%	8,3%	16,6%	0,0%	0,0%	0,0%	75,0%	0,0%	0,0%	0,0%	FTSE All World Asia Pacific Electronics & Technology Index
CONSUMER INDUSTRIES FUND		2,9	22,7	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,9%	42,7%	51,6%	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	Selected FTSE Global Consumer Sectors w/Modified Cap Weighthing Index
FINANCIAL SERVICES FUND		5,8	82,9	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	FTSE Global Financials w/Modified Cap Weighting Index
HEALTH CARE FUND		0,8	64,4	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%	99,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	FTSE Global Health & FTSE Global Pharmaceuticals w/Modified Cap Weighting Index
INDUSTRIAL FUND		7,3	50,5	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	35,2%	26,0%	28,6%	10,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Selected FTSE Global Cyclical Sectors w/Modified Cap Weighting Index
TECHNOLOGY FUND		8,7	229,8	90,8%	0,0%	0,0%	9,2%	0,0%	0,0%	0,0%	6,7%	6,1%	0,0%	0,0%	0,0%	83,0%	3,6%	0,0%	0,6%	FTSE Global Information Technology & FTSE Global Electrical Equipment w/ Modified Cap Weighting Index
TELECOMMUNICATION FUND		4,7	153,5	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	FTSE Global Telecommunication Services w/ Modified Cap Weighting Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
EURO CYCLICALS	-1,2	11,0	11,1	88,6%	0,0%	10,8%	0,6%	0,0%		27,1%	34,6%	38,3%								Morgan Stanley Capital International Cyclical E.M.U.
EURO DEFENSIVE	-1,2	11,4	11,4	91,3%	0,0%	7,9%	0,8%	0,0%	40,9%				25,7%	14,1%				19,3%		Morgan Stanley Capital International Defensive E.M.U.
EURO FINANCIALS	-0,3	8,0	8,0	86,4%	0,0%	13,0%	0,6%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials E.M.U.
EURO T.M.T.	-0,8	31,4	31,4	86,4%	0,0%	12,5%	1,1%	0,0%				15,6%				36,7%	47,6%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. E.M.U.
U.S. CYCLICALS	-1,7	21,5	21,5	88,8%	0,0%	10,7%	0,5%	0,0%		12,1%	50,3%	37,7%								Morgan Stanley Capital International Cyclical U.S.
U.S. DEFENSIVE	-2,1	24,7	24,7	91,2%	0,0%	8,7%	0,1%	0,0%	19,0%				25,5%	47,8%				7,8%		Morgan Stanley Capital International Defensive U.S.
U.S. FINANCIALS	-0,6	8,7	8,7	89,8%	0,0%	9,0%	1,3%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials U.S.
U.S. T.M.T.	-1,5	48,4	48,4	85,3%	0,0%	14,2%	0,5%	0,0%				18,3%				65,0%	16,8%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. U.S.

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. SETTORIALI																					
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY BASIC INDUSTRIES WORLD		0,5	32,2	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%											100,0%	MSMV Mix of MSCI DM S (Energ;Mater) USD GRI recalc in EUR(luf) (02.00 ; 09.97)	
FORTIS L FUND EQUITY BIOTECHNOLOGY WORLD		0,0	113,5	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	Dow Jones (TM) World Biotechnology Ret Idx recalc in EUR(luf) (10.00 ; 04.98)	
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER DURABLES EUROPE		0,0	22,3	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Consumer Discretionary 10/40 -- (EUR) RI (01.03-04.01)	
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER DURABLES WORLD		0,0	9,6	95,4%	0,0%	0,8%	3,8%	0,0%											100,0%	MSCI World Consumer Discretionary -- (EUR) RI (11.02;05.99)	
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER GOODS EUROPE		0,0	17,4	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Consumer Staples 10/40 -- (EUR) RI (01.03-03.01)	
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER GOODS WORLD		0,0	22,6	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	MSCI World Consumer Staples (11.02;09.97)	
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY EUROPE		0,0	24,2	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Energy Gross Ret Idx recalc in EUR (02.01 ; 02.01)	
FORTIS L FUND EQUITY FINANCE EUROPE		0,0	59,8	94,8%	0,0%	2,4%	2,8%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Financials 10/40 -- (EUR) RI (01.03-12.00)	
FORTIS L FUND EQUITY FINANCE WORLD		0,0	61,6	96,6%	0,0%	1,7%	1,8%	0,0%											100,0%	MSCI DM S Financials USD Tot Ret Idx daily recalc in EUR(luf) (02.00 ; 06.97)	
FORTIS L FUND EQUITY INDUSTRIALS EUROPE		0,0	12,2	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Industrials 10/40 -- (EUR) RI (01.03-01.01)	
FORTIS L FUND EQUITY MATERIALS EUROPE		0,0	15,0	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Materials 10/40 --(EUR) RI (01.03-02.01)	
FORTIS L FUND EQUITY PHARMA EUROPE		0,0	27,3	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Health Care 10/40 -- (EUR) RI (01.03-11.00)	
FORTIS L FUND EQUITY PHARMA WORLD		0,0	199,3	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%											100,0%	MSCI DM Health Care Sector USD Gross Ret Idx recalc in EUR(luf) (02.00 ; 03.97)	
FORTIS L FUND EQUITY PRESTIGE WORLD		0,0	8,7	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%											100,0%		
FORTIS L FUND EQUITY SHOPPING WORLD		0,0	15,2	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%											100,0%	MSMV Mix of MSCI DM (Retail;Food & Drug Ret) USD GRI in EUR(luf) (02.00 ; 04.98)	
FORTIS L FUND EQUITY TECHNOLOGY EUROPE		0,0	8,4	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Information Technology 10/40 -- (EUR) RI (01.03-12.00)	
FORTIS L FUND EQUITY TECHNOLOGY WORLD		0,0	69,3	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%											100,0%	MSCI DM IT Sector Gross Ret Idx daily recalc in EUR(luf) (02.00 ; 05.97)	
FORTIS L FUND EQUITY TELECOM EUROPE		0,0	18,9	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Telecommunication Services 10/40 -- (EUR) RI (01.03-03.01)	
FORTIS L FUND EQUITY TELECOM WORLD		0,9	105,8	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											100,0%	MSCI DM Telecom Serv. Sect USD Gross Ret Idx recalc in EUR(luf) (02.00 ; 04.97)	
FORTIS L FUND EQUITY UTILITIES EUROPE		0,0	12,1	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Utilities 10/40 -- (EUR) RI (01.03-01.01)	
FORTIS L FUND EQUITY UTILITIES WORLD		0,0	10,0	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											100,0%	MSCI DM Utilities Sector USD Gross Ret Idx daily recalc in EUR (02.00 ; 10.99)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY BIOTECH	-0,8	9,8	9,8	94,5%	4,2%	0,2%	1,2%	0,0%						100,0%						MSCI WORLD HEALTH CARE en EURO	
EQUITY ENERGY AND MATERIALS	-0,6	7,7	7,7	91,3%	2,6%	0,2%	5,8%	0,0%	59,7%	40,3%										Moyenne pondérée entre MSCI world energy and materials en EURO	
EQUITY FINANCE	-8,2	5,3	5,3	99,1%	0,0%	0,6%	0,3%	0,0%							100,0%					MSCI WORLD FINANCIALS en EURO	
EQUITY INFORMATION TECHNOLOGY	-1,2	5,2	5,2	90,3%	0,0%	-0,9%	10,5%	0,0%								100,0%				MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGYen EURO	
EQUITY MEDIA	-2,1	0,7	0,7	89,6%	0,0%	-0,9%	11,3%	0,0%				100,0%								MSCI WORLD MEDIA en EURO	
EQUITY TELECOMMUNICATION	-0,2	3,7	3,7	72,7%	8,2%	-0,7%	19,9%	0,0%									100,0%			MSCI WORLD TELECOM SERVICES en EURO	
EQUITY UTILITIES	-0,9	0,8	0,8	99,0%	0,0%	0,3%	0,7%	0,0%										100,0%		MSCI WORLD UTILITIES en EURO	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
AZ. SETTORIALI																				
ING (L) INVEST (ING GROUP)																				
BANKING & INSURANCE	0,1	2,2	96,6	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%							100,0%					MSCI Bank; MSCI Diversified Financials; MSCI Insurance
BIOTECHNOLOGY	0,7	4,8	63,5	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%							100,0%					Benchmark interno
CHEMICALS	0,0	0,9	31,9	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%		100,0%										MSCI Chemicals Index
ENERGY	0,6	5,2	57,1	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	100,0%											MSCI Energy
EUROPEAN BANKING & INSURANCE	0,6	4,8	91,9	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%							100,0%					MSCI Europe Bank; MSCI Diversified Financials; MSCI Insurance
EUROPEAN FOOD & BEVERAGES	0,1	2,2	74,8	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%					100,0%							MSCI European food, Beverage and Tobacco Index
EUROPEAN HEALTH CARE	0,0	1,9	107,7	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%						100,0%						MSCI European Health Care
EUROPEAN IMMO	-4,0	0,4	14,1	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%							100,0%					Benchmark interno
EUROPEAN SHOPPING	-0,6	0,4	27,3	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%				40,0%	60,0%							MSCI Europe retailing; MSCI World food & Drug retailing
EUROPEAN TELECOM	-4,2	4,5	63,7	101,0%	0,0%	0,0%	-1,0%	0,0%									100,0%			MSCI Europe Telecom Equip.; MSCI europe Wireless Telecom Services; MSCI Integrated Telecom Services
FOOD&BEVERAGES	-2,7	0,4	50,3	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%					100,0%							MSCI Food, Beverage and Tobacco
FREE TIME	0,0	0,1	21,2	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%				100,0%								Benchmark interno
GLOBAL BRANDS	-0,1	0,1	52,5	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%				21,3%	38,8%	7,8%	3,9%	18,1%	10,0%			MSCI World
HEALTH CARE	2,6	5,6	130,0	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%						100,0%						MSCI Health Care
INTERNET	0,4	3,2	11,5	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%			3,9%	10,1%				54,0%	32,0%			Nessun benchmark è stato definito
INVEST COMPUTER TECHNOLOGY ^	-0,4	2,7	73,8	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%								20,1%	79,9%			Benchmark interno
INVEST INDUSTRIALS ^	0,0	0,1	29,9	88,1%	0,0%	0,0%	11,9%	0,0%			100,0%									MSCI Industrial Index
IT ^	-0,1	3,9	18,0	92,3%	0,0%	0,0%	7,7%	0,0%								80,0%	20,0%			MSCI IT
METALS & MINING	0,3	1,3	14,4	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%		100,0%										MSCI AC Metals & Mining
NASDAQ	-0,1	2,9	29,4	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%			5,4%	13,4%		15,5%		45,4%	16,4%		3,8%	Nasdaq 100 Index
NEW TECHONLOGY LEADERS	1,2	1,7	34,3	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%								55,0%	45,0%			Nessun benchmark è stato definito
PRESTIGE & LUXE	0,6	3,3	31,4	101,0%	0,0%	0,0%	-1,0%	0,0%				84,9%	12,9%	2,2%						Benchmark interno
SHOPPING	-0,7	0,3	29,0	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%				75,0%	25,0%							MSCI World retailing ; MSCI World Food & Drug Retailing
TELECOM	0,3	1,4	43,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%								10,0%	90,0%			MSCI Telecom Equipment, MSCI Wireless Telecom Services MSCI Integrated Telecom Services
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
EURO CYCLICALS	-3,5	8,0	8,0	83,5%	0,0%	16,1%	0,5%	0,0%		27,4%	34,6%	38,0%								Morgan Stanley Capital International Cyclicals E.M.U.
EURO DEFENSIVE	-4,8	11,9	11,9	88,5%	0,0%	10,4%	1,2%	0,0%	41,3%				25,8%	14,2%				18,8%		Morgan Stanley Capital International Defensive E.M.U.
EURO FINANCIALS	-3,3	8,3	8,3	80,5%	0,0%	18,4%	1,0%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials E.M.U.
EURO TMT	-3,1	7,8	7,8	83,3%	0,0%	15,7%	1,1%	0,0%				14,6%				38,0%	47,5%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. E.M.U.
US CYCLICALS	4,2	20,8	20,8	91,3%	0,0%	7,1%	1,6%	0,0%		12,1%	50,3%	37,6%								Morgan Stanley Capital International Cyclicals U.S.
US DEFENSIVE	0,7	26,7	26,7	92,6%	0,0%	7,0%	0,4%	0,0%	19,0%				25,3%	48,0%				7,7%		Morgan Stanley Capital International Defensive U.S.
US FINANCIALS	1,0	19,2	19,2	91,3%	0,0%	7,8%	0,9%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials U.S.
US TMT	8,2	22,3	22,3	92,9%	0,0%	6,7%	0,4%	0,0%				18,2%				64,9%	16,9%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. U.S.
INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONOMY (SANPAOLO - IMI)																				
INTERNATIONAL SECURITY FUND NEW ECONOMY	-8,3	137,7	137,9	59,5%	0,0%	40,0%	0,5%	0,0%				16,7%		4,7%		52,7%	26,0%			MSCI World (limitat0 ai settori "Consumer discretionary, "Health Care", "Information Technology" e "Telecommunication services"

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
AZ. SETTORIALI																				
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
ENERGY FUND	-1,5	3,2	14,8	91,2%	0,0%	0,0%	8,8%	0,0%	89,2%		2,0%								8,8%	MSCI World Energy (S&P ID: 157373)
FINANCIAL SERVICES	0,2	0,9	3,8	82,2%	0,0%	0,0%	17,8%	0,0%							82,2%				17,8%	MSCI World Financial Services (S&P ID: 157379)
LEISURE	-1,9	18,1	144,9	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Hotels/Restaurants and Leisure (S&P ID: 157409)
WORLDWIDE HEALTHCARE FUND	0,7	4,5	8,8	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%						88,8%					11,2%	MSCI World Healthcare (S&P ID: 157397)
WORLDWIDE TECHNOLOGY FUND	0,2	2,7	5,3	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%			1,0%	2,9%			3,7%	91,4%			1,0%	JP Morgan H&Q Technology (S&P ID: 117181)
WORLDWIDE TELECOMMUNICATIONS F.	-0,8	2,3	2,7	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%								9,4%			90,6%	MSCI World Telecommunication (S&P ID: 157481)
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																				
GLOBAL LIFE SCIENES FUND	-0,1	1,3	299,6	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%		97,9%			1,1%		1,0%					MSCI World Health Care Index
GLOBAL TECNOLOGY FUND	-4,5	10,8	173,3	90,7%	1,4%	0,0%	7,9%	0,0%			7,3%	7,3%	2,5%		1,5%	49,1%	32,3%			MSCI World Information Technology Index
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF GLOBAL FINANCIALS EQUITY FUND		6,0	24,4	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%							96,7%				3,3%	MSCI World Financials Index
JPMF GLOBAL HEALTHTECH FUND		9,9	42,6	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%						99,8%					0,2%	MSCI World Healthcare index in USD
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF EUROPE TECHNOLOGY FUND		38,0	161,9	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%						3,1%		61,0%	15,9%		20,0%	Morgan Stanley Eurotec Index
JPMF GLOBAL LIFE SCIENCES FUND		11,9	47,1	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%						91,9%					8,1%	J.P. Morgan H&Q Healthcare Index
JPMF PACIFIC TECHNOLOGY FUND		3,7	18,2	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%		1,9%	7,7%	8,9%		0,0%		66,9%	5,0%		9,6%	MSCI AC Pacific Information Technology Free Index
JPMF US TECHNOLOGY FUND		22,7	65,8	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%								92,0%			8,0%	J.P. Morgan H&Q Technology USD
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
GLOBAL HEALTHCARE EQUITIES		0,0	9,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	MSCI WOLRD HEALTHCARE NET
GLOBAL TECHNOLOGY EQUITIES ^	0,1	0,2	8,8	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	0,0%	0,0%	6,6%	2,7%	0,0%	8,3%	0,0%	81,2%	1,3%	0,0%	0,0%	MSCI WORLD IT
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
GLOBAL TECHNOLOGY	3,8	17,5	26,7	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%			3,1%	1,2%	0,1%	7,9%		75,6%	5,0%		7,2%	MSCI WorldWide IT
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																				
SELECT TELE MEDIA WORLD EQUITY	-3,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	50% MSCI TELECOM, 20% MSCI TELECOM EQUIPMENT, 30% MSCI MEDIA
TOP BIO PHARMA EQUITY	-4,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS INTERNATIONAL HIGH TECH EQUITIES	-1,1	12,3	12,3	92,9%	0,0%	0,0%	7,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	84,8%	0,0%	0,0%	14,0%	100% MSCI world info-tech in euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST EUROPE FINANCIALS	2,4	7,1	116,7	99,2%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%							100,0%					MSCI Europe Financials
PARVEST WORLD HEALTH	-0,5	2,9	28,5	92,8%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%					2,4%	97,6%						MSCI AC FREE HEALTH CARE
PARVEST WORLD RESOURCES	0,9	2,9	17,9	93,7%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	72,2%	25,4%	2,4%									MSCI AC Free Energy, MSCI AC Free Metal & Mining (ponderazione in funzione della capitalizzazione di borsa)
PARVEST WORLD TECHNOLOGY	0,4	18,2	56,3	84,6%	0,0%	0,0%	15,4%	0,0%			6,7%	4,6%				73,5%	15,2%			MSCI AC Free IT
WORLD FINANCIALS	0,7	0,7	8,4	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%							100,0%					MSCI AC Free Finiacials
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																				
BIOTECH	5,7	12,9	827,8	96,0%	0,0%	0,4%	3,6%	0,0%						100,0%						NASDAQ Biotechnology
LEISURE	-1,0	0,4	10,5	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%	Dow Jones Composite Leisure Index
NEW FINANCE	-1,0	4,1	8,2	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%							100,0%					MSCI World Financials
TELECOM	-0,4	2,9	56,6	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%									100,0%			MSCI Global Telecom Composite Index
WATER	-0,9	3,8	216,5	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%											100,0%	MSCI World
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																				
EQUITY BIOTECH SECTOR	-0,3	8,1	8,9	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%						100,0%						
EQUITY TELECOM SECTOR	0,0	4,6	4,6	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%									100,0%			

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

		Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
		Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		
AZ. SETTORIALI																					
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
GLOBAL CONSUMERS	-0,2	13,9	14,1	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%			0,2%	57,4%	42,3%							MSCI World Consumer Staples (Market Cap),MSCI World Consumer Discretionary (Market Cap).	
GLOBAL ENERGY	0,0	18,5	19,8	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	68,6%									31,4%		MSCI World Energy (Market Cap),MSCI World Utilities (Market Cap).	
GLOBAL HEALTHCARE	-5,4	78,9	80,4	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%							100,0%					100% MSCI World Healthcare.	
GLOBAL INDUSTRIALS	-0,6	11,9	12,4	92,2%	0,0%	0,0%	7,8%	0,0%		32,3%	67,7%									MSCI World Materials (Market Cap),MSCI World Industrials (Market Cap).	
GLOBAL TECHNOLOGY	-10,5	143,3	146,7	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%			4,2%	1,1%			0,8%		93,9%			100% MSCI World Information Technology.	
GLOBAL TELECOMS	-8,2	100,2	102,9	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%									1,6%	98,4%		100% MSCI World Telecommunication Services.	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO ALTA TECNOLOGIA	-1,0	30,0	30,1	88,3%	5,0%	-1,0%	7,6%	0,0%									100,0%			MSCI World Information Technology	
OBIETTIVO ASSICURAZIONI	24,4	19,6	19,6	89,8%	0,0%	-1,6%	11,8%	0,0%								100,0%					
OBIETTIVO BANCHE	-29,0	74,3	76,4	99,2%	0,0%	0,7%	0,1%	0,0%								100,0%				MSCI World Financials	
OBIETTIVO BENI DI CONSUMO	23,3	20,3	20,3	109,0%	0,0%	0,2%	-9,2%	0,0%					100,0%							MSCI CONSUMER STAPLES	
OBIETTIVO BENI DUREVOLI	20,3	17,3	17,3	92,1%	0,0%	0,6%	7,3%	0,0%				100,0%									
OBIETTIVO ENERGIA E MATERIE PRIME	-10,0	79,1	81,3	89,4%	5,4%	0,3%	4,9%	0,0%	63,3%	36,7%										MSCI World Materials & MSCI World Energy	
OBIETTIVO FARMA	3,4	86,5	88,1	101,8%	3,0%	0,2%	-5,0%	0,0%							100,0%					MSCI World Health Care	
OBIETTIVO INDUSTRIA	37,1	32,2	33,0	87,3%	0,0%	0,1%	12,6%	0,0%			100,0%									MSCI INDUSTRIAL	
OBIETTIVO MULTIMEDIA	-26,1	29,8	29,9	96,2%	1,0%	-0,3%	3,0%	0,0%				100,0%								MSCI World Media	
OBIETTIVO TELECOMUNICAZIONI	-20,6	35,2	35,6	79,5%	14,9%	0,1%	5,5%	0,0%									100,0%			MSCI World Telecom Services	
OBIETTIVO UTILITIES	8,0	15,4	15,6	99,1%	0,0%	0,3%	0,6%	0,0%										100,0%		MSCI Utilities	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
GLOBAL TECHNOLOGY	3,0	27,1	98,8	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	53,7%	19,4%	0,0%	27,0%	MSCI ACWIF Information Technology (TR)	
MEDICAL DISCOVERY ^	-0,2	0,6	8,9	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	MSCI ACWIF Healthcare (TR)	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
BIOTECH FUND	0,0	0,9	0,9	89,4%	0,0%	0,0%	10,6%	0,0%									100,0%			100% IBH	
INTERNET E-BUSINESS FUND	0,0	0,1	0,1	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%									100,0%			DJ INTERNET	
INTERNET EUROPE FUND	0,0	0,1	0,1	82,6%	0,0%	0,0%	17,4%	0,0%									100,0%			100% BEUNET	
INTERNET FUND	-0,4	18,7	19,1	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%									100,0%			IVE INTERNET WEEKLY	
INTERNET WIRELESS FUND	0,0	0,1	0,1	81,3%	0,0%	0,0%	18,7%	0,0%									100,0%			25 % XDH 25% YLS 50%SKXP	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES ASIAN E-BUSINESS	-1,3	0,1	9,2	83,9%	0,0%	0,0%	16,1%	0,0%											100,0%	nd	
SOGELUX EQUITIES EURO CYCLICALS	-0,2	13,1	74,6	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	28,0%	11,1%	6,5%				0,8%			1,3%	52,3%	D.JONES EURO STOXX CYCLICALS (ND)	
SOGELUX EQUITIES EURO FINANCIAL	0,0	0,3	26,8	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%							100,0%					D.JONES EURO STOXX FINANCIAL (ND)	
SOGELUX EQUITIES EURO NON CYCLICALS	0,9	1,3	7,8	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%			1,0%				18,6%			33,5%	22,6%	24,3%	D.JONES EURO STOXX NON-CYCLICALS (ND)
SOGELUX EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY	-0,9	1,3	9,2	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%												100,0%	PACIFIC SE TECHNOLOGY
SOGELUX EQUITIES GOLD MINES	1,5	1,8	7,5	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%												100,0%	FTSE Gold Mines
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS GLOBAL TECH FUND	2,2	68,2	68,7	88,0%	1,0%	0,0%	11,0%	0,0%												100,0%	MSCI ACWIF IT, Telecom & Media Index in €

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities			N.d.
AZ. ALTRE SPECIAL.																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
GLOBAL ENERGY EQUITIES	0,0	0,0	0,7	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%											100,0%	MSCI Energy	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL CONTINENTAL EUROPE INDEX	-74,3	117,4	117,5	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	11,2%	5,8%	7,3%	9,8%	10,6%	11,8%	24,0%	6,6%	8,1%	4,8%		MSCI EUROPE EX UK INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EUROPE SMALL COMPANIES	-0,6	3,1	22,2	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	3,9%	7,5%	16,8%	19,7%	8,4%	7,6%	14,8%	9,3%		4,6%	7,4%	100,00 HSBC SMALLER EUROPEAN INDEX	
JAPAN SMALL COMPANIES	-0,9	1,1	14,5	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%		8,4%	16,1%	25,7%	14,2%	6,3%	6,9%	17,9%			4,5%	100,00 TOKYO SE SECOND MARKET	
LATIN AMERICA	0,0	0,2	6,0	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	9,5%	14,2%	1,2%	12,3%	8,2%		20,0%	1,9%	26,3%	6,4%		100,00 IFCI LATIN AMERICA	
NORTH AMERICA SMALL CY	-1,6	3,1	9,9	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	9,3%	9,0%	13,8%	15,2%	4,8%	18,3%	13,8%	15,8%				100,00 FRANK RUSSELL GROWTH 2000	
CAPITAL ITALIA (UNICREDITO ITALIANO)																					
CAPITAL ITALIA	-62,7	902,7	902,7	88,9%	0,0%	0,0%	11,1%	0,0%	13,4%	5,2%	7,0%	20,7%		12,3%	24,4%	12,6%		4,4%		50% MSCI Europe, 50% MSCI World.	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE COUNTRY MIX FUND	4,9	188,1	188,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	S&P 500 Index + MSCI France Index + MSCI UK Index + MSCI Germany Index + MSCI Italy Index + MSCI Japan Index	
CHALLENGE SECTOR MIX FUND	3,0	174,9	174,9	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI W. Financ. I. + MSCI W. Inform. Tech. I. + MSCI W. Telecom. Services I. + MSCI Consumer Staples I. + MSCI W. Health Care I. + MSCI W. Energy + MSCI W. Indust. I. + MSCI W. Consumer Discret. I. + MSCI W. Utilities I.	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
EUROPEAN PROPERTY	-0,1	0,9	12,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							100,0%					EPRA Real Estate r	
GLOBAL FINANCIALS	-0,7	5,8	114,6	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%							100,0%					FTSE Finance 600	
GLOBAL FOOD	0,4	5,9	81,0	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%					100,0%							FTSE Food Producers & Processors	
GLOBAL HEALTH CARE	4,7	11,3	30,6	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%						100,0%						MSCI Health Care r	
GLOBAL LEISURE	-1,3	1,0	10,4	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%				73,4%	19,5%			7,1%				MSCI World Consumer Discretionary	
GLOBAL NEW MARKETS	0,0	0,2	7,6	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%			17,1%			33,1%	4,9%	44,9%				MSCI World Small Cap Index	
GLOBAL RESOURCES	0,2	6,9	37,6	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	26,2%	63,5%					2,7%			2,5%	5,2%	50% MSCI Metals & Mining, 25% MSCI Oil & Gas, 15% MSCI Paper & Forest products, 10% MSCI Chemicals	
GLOBAL SUSTAINABILITY	0,0	3,5	69,6	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	11,1%	3,7%	6,4%	8,7%	8,9%	20,5%	21,6%	12,5%	5,4%	1,2%		Dow Jones Sustainability Group Index r	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST SUSTAINABILITY LEADERS	0,1	0,3	12,3	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%	17,2%	6,5%	8,8%	1,8%	8,2%	17,1%	16,3%	10,4%	8,7%	5,0%		DJ Sustainab. Global Index	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																					
ENIS BETA NEUTRAL ^	-1,4	1,6	6,3	0,5%	0,0%	0,0%	99,5%	0,0%											100,0%	100% JPM emu 6 m cash (solo per incentivo)	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND EQUITY NASDAQ		0,0	22,7	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%											100,0%	NASDAQ 100 Price Index (11.00 ; 11.00)	
FORTIS L FUND EQUITY NEW MARKET EUROPE		0,0	6,6	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%											100,0%		
FORTIS L FUND REAL ESTATE EUROPE		0,0	18,0	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%											100,0%	EPRA Real Estate Europe -- (EUR) RI (10.02 ; 10.02)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY EMERGING MARKETS EUROPE	0,3	1,0	1,0	86,0%	0,0%	-0,3%	14,4%	0,0%	41,5%	5,7%	0,3%	3,1%	2,5%	2,4%	22,3%	1,0%	11,7%	9,6%		MSCI EMERGING MARKETS EUROPE en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
INVEST EURO HIGH YIELD ^	15,9	15,9	83,7	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	10,3%	10,9%	10,7%	7,5%	6,3%		31,8%		2,7%	16,5%	3,3%	Nessun benchmark	
JAPANESE SMALL & MID CAPS	0,0	0,1	7,3	109,2%	0,0%	0,0%	-9,2%	0,0%		0,8%	5,9%	25,9%	19,3%	11,4%	6,0%	19,0%		2,3%	9,4%	Composizione di Jasdaq Stock Index e TSE2 all share Index	
NASDAQ EUROPE	0,0	0,1	6,7	86,9%	0,0%	0,0%	13,1%	0,0%		8,5%	4,2%	1,5%		16,7%		59,5%	6,8%	2,8%		Nasdaq Europe Index	
UTILITIES	0,4	1,9	27,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%										100,0%		MSCI Utilities Index	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
EUROPEAN SMALL CAPS	0,0	0,5	33,0	94,3%	0,0%	0,3%	5,4%	0,0%	3,2%	0,0%	39,8%	20,6%	1,2%	9,5%	11,2%	7,0%	5,3%	2,2%	0,0%	MSCI EUROPEAN SMALL CAPS EUROPE NET REINVESTED	
GLOBAL SMALL CAPS	-0,1	0,2	101,3	96,8%	0,0%	0,9%	2,3%	0,0%	3,8%	5,3%	21,2%	20,7%	6,3%	8,0%	14,1%	16,1%	2,6%	1,9%	0,0%	MSCI SMALL CAPS WORLD	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
AZ. ALTRE SPECIAL.																					
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
EQUITY CONTROLLED RISK ITALY	-1,8	15,5	15,6	0,0%	92,9%	0,0%	7,1%	0,0%											100,0%		
GLOBAL EQUITY CONTROLLED RISK	-1,9	11,0	11,0	0,0%	94,4%	0,0%	5,6%	0,0%											100,0%		
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EMERGING MARKETS QUANT	0,0	0,0	13,9	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	12,0%	17,1%	3,7%	6,4%	5,4%	0,2%	20,6%	17,7%	13,7%	3,2%		MSCI EMF	
PARVEST EURO SMALL CAP	-0,2	3,3	14,4	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	4,9%	9,5%	18,8%	23,9%	9,9%	4,0%	13,1%	10,7%	1,7%	3,4%		HSBC Smaller Euro Block	
PARVEST EUROPE GROWTH	-0,4	0,3	14,0	93,3%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%	7,4%	2,2%	2,6%	12,9%	19,7%	22,3%	6,7%	12,1%	14,2%			Dow Jones Stoxx TMI Large Growth	
PARVEST JAPAN SMALL CAP	0,2	4,8	14,1	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%		13,6%	17,6%	35,1%	5,6%	7,5%	3,0%	17,6%				TSE Small Lot Index	
PARVEST US SMALL CAP	-2,4	34,2	383,1	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	8,3%	6,8%	17,0%	18,9%	6,2%	15,8%	15,6%	9,4%	1,1%	0,9%		Russel 2000	
PARVEST WORLD PRESTIGE	0,5	1,1	28,8	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%				76,4%	23,6%							MSCI World AC Free	
PARVEST WORLD SECTORS	2,4	0,2	14,3	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	10,2%	2,4%	6,2%	14,1%	14,0%	18,0%	18,0%	11,8%	4,4%	1,0%		MSCI World AC Free	
PARVEST WORLD SPECIAL SITUATIONS	0,0	0,1	12,0	101,5%	0,0%	0,0%	-1,5%	0,0%	13,4%	7,0%	6,4%	7,8%	3,0%	7,4%	23,3%	5,9%	20,2%	4,9%	0,8%	MSCI World AC Free	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
GLOBAL ENVIRONMENTAL & ETHICAL	-1,1	9,7	11,6	83,1%	0,0%	6,4%	10,5%	0,0%			4,6%	7,6%	13,1%	15,0%	27,4%	23,6%	4,9%	3,8%		n.d.	
GLOBAL FINANCIALS	-15,6	131,5	136,5	90,6%	0,0%	0,0%	9,4%	0,0%			0,0%				100,0%					100% MSCI World Financials.	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
EUROPEAN PROPERTY FUND ^	0,0	0,0	9,9	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	EPRA Index UK restricted	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OB. PAESI EM. EUROPA, MEDIO OR. AFRICA	-1,0	17,6	17,9	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%	23,9%	21,2%	3,9%	3,4%	4,4%	7,5%	25,4%	3,1%	4,7%	2,5%		MSCI Emerging Europe	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
EURO NEW MARKETS	0,0	0,4	0,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%								100,0%				80%ENMPR 10%NUMTEL 10%NMFK	
OLD TO NEW ECONOMY FUND	0,0	0,4	0,5	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%											100,0%	32% DJSTOXX VALUE L CAP 48% DJ USA VALUE L	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS COUNTRY MIX	2,4	185,3	185,4	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	Russell 3000 Index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + MSCI Emerging Markets Free Index	
TOP MANAGERS OPPORTUNITY MIX	1,3	113,3	113,3	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	Russell 3000 Index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + MSCI Emerging Markets Free Index + MSCI World AC TMT Free Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
BILANCIATI AZIONARI																				
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																				
PORTFOLIO A4	-2,1	38,2	49,6	62,6%	25,9%	0,0%	11,5%	0,0%												ND
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE DYNAMIC MIX FUND	1,9	109,4	109,4	68,0%	31,0%	0,0%	1,0%	0,0%												S&P 500 Index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + JP Morgan EMU Bond (>3 Years maturity) Index + JP Morgan UK Bond Index + JP Morgan US Bond Index + JP Morgan Japan Bond Index
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
GROWTH (EURO)	-0,4	5,0	175,1	77,4%	19,2%	0,0%	3,4%	0,0%												Customized benchmark
GROWTH (SFR)	0,0	0,9	393,5	79,7%	18,8%	0,0%	1,5%	0,0%												Customized benchmark
GROWTH (US\$)	0,0	0,3	26,8	79,7%	18,2%	0,0%	2,1%	0,0%												Customized benchmark
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND STRATEGY GROWTH EURO		0,0	40,6	75,6%	17,3%	0,0%	7,1%	0,0%												Mix of 75% MSCI EMU & 25% JPM EMU All Mats Gov Bd Gross Ret Idx (04.99 ; 05.98)
FORTIS L FUND STRATEGY GROWTH WORLD		0,0	27,1	74,9%	19,6%	1,7%	3,8%	0,0%												Mix of 70% equities, 5% Real Estate, 20% Bond, 5% Convert.Bd. (11.02 ; 10.01)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
CHALLENGER C12PLUS	0,0	1,5	1,5	31,8%	23,4%	0,8%	44,0%	0,0%												30% JP Morgan EMU Gov Bonds Index35% MSCI Europe35% MCSI world ex-Europe
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																				
AGGRESSIVE	0,1	0,8	74,1	78,5%	22,9%	0,0%	-1,4%	0,0%												12,5% JP Morgan World, 12,5% JP Morgan Europe, and 63,75% MSCI World and 11,25% MSCI Europe
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND		0,5	69,6	19,3%	78,7%	0,0%	2,0%	0,0%												Customised Capital Appreciation Index in Euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST DYNAMIC EURO	-0,6	9,5	50,4	69,7%	26,8%	0,0%	3,5%	0,0%												30% JP Morgan EMU Global, 35% MSCI Euro, 35% MSCI World ex-Euro
PARVEST DYNAMIC USD	0,0	0,0	15,6	55,0%	37,6%	0,0%	7,4%	0,0%												70% MSCI World, 30% JP Morgan GGBI
PARVEST HORIZON 30	0,0	0,2	13,6	86,2%	0,0%	0,0%	13,8%	0,0%												100% MSCI Europe
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PIONEERMIX 5	-63,3	389,9	390,4	72,9%	16,3%	6,9%	3,9%	0,0%												20% JPM Global, 35% MSCI World, 40% MSCI Europe, 5% MSCI Emerging Markets

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
BILANCIATI																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
EUROPEAN BALANCED	-0,7	12,8	14,1	59,3%	38,0%	0,0%	2,8%	0,0%												40% SALOMON BROTHERS EUROPEAN WGBI / 60% MSCI EUROPE (EUR)	
GLOBAL BALANCED	-0,5	9,0	10,6	60,8%	36,4%	0,0%	2,9%	0,0%												40% SWGB - USD / 60% MSCI WORLD EQUITIES - USD	
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																					
PORTFOLIO A3	-4,4	70,2	100,8	51,6%	26,6%	0,0%	21,8%	0,0%												ND	
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																					
3A BILANCIATO GLOBALE	-8,5	119,7	119,7	49,5%	42,3%	0,0%	8,2%	0,0%													
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
BALANCED (EURO)	-3,0	20,4	868,1	55,4%	43,6%	0,0%	1,0%	0,0%												Customized benchmark	
BALANCED (SFR)	1,0	2,4	2.302,1	54,0%	44,6%	0,0%	1,4%	0,0%												Customized benchmark	
BALANCED (US\$)	0,1	1,1	127,6	54,1%	43,7%	0,0%	2,1%	0,0%												Customized benchmark	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
BALANCED FUND	-14,4	55,0	55,2	42,5%	53,5%	2,0%	2,0%	0,0%												50% MSCI World 10% MTS BOT 40% JPM Globale	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EURO BALANCED FUND		0,4	363,8	58,9%	38,8%	0,0%	2,3%	0,0%												Fidelity Euro Balanced Composite Index: 60% MSCI EMU Index & 40% Sal Bros EMU Govt Bond Index	
FIDELITY GESTION EQUILIBRE		0,0	31,1	40,4%	57,2%	0,0%	2,4%	0,0%												Gestion Equilibre Composite Index: 60% Sal Bros EMU Govt Bond Index, 20% MSCI EMU Index & 20% MSCI World ex EMU Index	
FPS GLOBAL BALANCED FUND		0,0	7,7	59,7%	34,1%	0,0%	6,2%	0,0%												60% MSCI World Index / 40% Salomon Brothers G7 Index	
FPS MODERATE GROWTH FUND		0,0	157,2	40,2%	57,4%	0,0%	2,4%	0,0%												Moderate Growth Fund Composite Index: 60% Sal Bros EMU Govt Bond Index, 20% MSCI EMU Index & 20% MSCI World ex EMU Index	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND STRATEGY BALANCED EURO		0,0	189,2	50,9%	36,3%	0,0%	12,8%	0,0%												Mix of 50% MSCI EMU & 50% JPM EMU All Mats Gov Bd Gross Ret idx (02.00 ; 05.98)	
FORTIS L FUND STRATEGY BALANCED WORLD		0,0	79,0	49,8%	43,6%	1,7%	5,0%	0,0%												Mix of 45% equities, 5% Real Estate, 45% Bond, 5% Convert.Bd. (11.02 ; 10.01)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
CHALLENGER	0,1	1,6	1,6	18,6%	43,4%	0,3%	37,8%	0,0%												50% JP Morgan EMU Gov Bonds Index25% MSCI Europe25% MCSI world ex-Europe	
PERFORMER PLUS	0,2	5,7	5,7	14,8%	55,8%	0,9%	28,6%	0,0%												60% JP Morgan emu Gov bonds index20% MSCI Europe20% MCSI world ex-Europe	
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																					
BALANCED	-1,7	4,1	1.007,1	51,5%	47,7%	0,0%	0,9%	0,0%												25% JP Morgan World, 25% JP Morgan Europe, and 42,5% MSCI World and 7,5% MSCI Europe	
EURO	-0,1	0,4	671,7	53,9%	46,1%	0,0%	0,0%	0,0%												50% MSCI EMU; 50%JP Morgan EMU Government Bond	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																					
BALANCED FUND	-2,7	17,3	499,4	49,8%	43,3%	0,0%	6,9%	0,0%												Balanced Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUR GLOBAL BALANCED FUND		1,7	206,4	53,5%	39,1%	0,0%	7,4%	0,0%												Customised Global Balanced Index	
JPMF EUR SHARP 25		50,8	58,4	25,0%	72,1%	0,0%	2,9%	0,0%												75% JPM GBI TRADED HEDGED; 25 MSCI WORLD	
JPMF EUR SHARP 50		11,3	56,6	50,0%	48,5%	0,0%	1,5%	0,0%												50% JPM GBI TRADED HEDGED; 50 MSCI WORLD	
JPMF USD GLOBAL BALANCED FUND		0,8	582,4	53,7%	35,9%	0,0%	10,4%	0,0%												Customised Global Balanced Index	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF BALANCED FUND		3,9	17,0	49,1%	48,2%	0,0%	2,7%	0,0%												World Equity Hedged/World Gov't Bond EUR Hedged	
JPMF PACIFIC BALANCED		0,0	33,6	79,6%	16,7%	0,0%	3,7%	0,0%												MSCI AC Pacific Free Index	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
SELECT GLOBAL DIV. (EUR) ^	0,6	1,7	13,1	50,1%	31,2%	0,0%	18,7%	0,0%												MSCI Europe Small Cap Index	
SELECT GLOBAL DIV. (USD) ^	0,0	0,0	8,5	47,5%	28,8%	0,0%	23,7%	0,0%												MSCI Europe Small Cap Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

		Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
		Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
BILANCIATI																					
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
GLOBAL TACTICAL DYNAMIC	-0,2	25,7	25,7	30,0%	35,0%	0,0%	35,0%	0,0%												30% MSCI WORLD INDEX 35% JP MORGAN GLOBAL BOND INDEX 35% MTS BOT	
GLOBAL TACTICAL GROWTH	2,2	99,6	99,6	25,0%	35,0%	0,0%	40,0%	0,0%												25% MSCI WORLD INDEX 35% JP MORGAN GLOBAL BOND INDEX 40% MTS BOT	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST BALANCED CHF	0,0	1,0	32,7	27,5%	68,2%	0,0%	4,3%	0,0%												20% CHF 3M Libor, 40% Pictet Total Foreign Borrowers, 30% MSCI Europe ex-Switzerland, 10% MSCI Switzerland	
PARVEST BALANCED EURO	-2,3	23,1	255,7	28,0%	60,9%	0,3%	10,8%	0,0%												20% Euribor 3 months, 40% JP Morgan EMU Global, 20% MSCI Euro, 20% MSCI World ex-Euro	
PARVEST BALANCED USD	-0,3	1,7	39,6	38,8%	56,0%	0,0%	5,2%	0,0%												20% USD 3 months Libor, 40% JP Morgan GGBI, 40% MSCI World	
PARVEST HORIZON 20	0,1	0,8	46,2	42,0%	35,0%	0,0%	22,9%	0,0%												60% MSCI Europe, 40% JPM GGBI EMU	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
PIONEERMIX 3	-265,4	1.151,7	1.160,5	39,1%	50,8%	4,6%	5,5%	0,0%												25% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 35% JPM Global, 20% MSCI World, 20% MSCI Europe	
PIONEERMIX 4	-156,1	726,5	753,3	56,4%	32,9%	2,6%	8,1%	0,0%												10% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 30% JPM Global, 30% MSCI World, 30% MSCI Europe	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
GLOBAL BALANCED FUND	0,0	0,0	27,0	46,0%	41,0%	0,0%	13,0%	0,0%												50% MSCI World 45% JP Morgan Global Traded 5% LIBOR	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBBIETTIVO BILANCIATO	-1,9	22,3	31,4	43,9%	45,9%	0,2%	10,0%	0,0%												50% JPM Emu + 25% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO BALANCED ^	0,0	0,0	0,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%													
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																					
PERFORMANCE BALANCED FUND	-6,0	54,6	59,4	44,5%	39,9%	0,0%	15,5%	0,0%												50%MTS BOT GROSS 10% STOXX 50 EUROPE 35%MIB30 3.5% S&P500 1.5% TO	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS BALANCED MIX	0,3	117,7	117,9	49,0%	49,0%	0,0%	2,0%	0,0%												Russell 3000 Index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + Lehman Us-Aggregate Bond Index + Lehman Euro-Aggregate Bond Index + CSFB Domestic Plus Index + JP Morgan EMBI Plus Index	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL EUROGEST FUND	0,0	5,1	5,1	51,2%	45,6%	0,0%	3,1%	0,0%													
UNIPOL GLOBALGEST FUND	0,2	3,1	3,1	48,9%	45,7%	0,0%	5,3%	0,0%													

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI																				
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																				
PORTFOLIO A1	-7,2	31,9	43,8	25,4%	23,2%	0,0%	51,4%	0,0%												ND
PORTFOLIO A2	-3,5	26,5	34,4	41,5%	26,5%	0,0%	32,0%	0,0%												ND
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
VERDE-BLU PROTEZIONE	-1,7	4,8	4,8	14,0%	77,2%	2,2%	6,6%	0,0%												
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE MODERATE MIX FUND	0,1	64,8	64,8	23,0%	75,0%	0,0%	2,0%	0,0%												S&P 500 Index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + JP Morgan EMU Bond (>3 Years maturity) Index + JP Morgan UK Bond Index + JP Morgan US Bond Index + JP Morgan Japan Bond Index
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
FOCUS (SFR)	0,4	0,9	54,6	22,3%	74,5%	0,0%	3,2%	0,0%												Customized benchmark
INCOME (EURO)	-1,1	23,6	659,4	27,5%	71,0%	0,0%	1,5%	0,0%												Customized benchmark
INCOME (SFR)	-0,4	3,7	1.959,9	27,5%	71,1%	0,0%	1,4%	0,0%												Customized benchmark
INCOME (US\$)	-1,0	1,2	96,6	26,4%	67,3%	0,0%	6,3%	0,0%												Customized benchmark
REDDITO (EURO)	-16,7	129,2	148,6	17,4%	81,6%	0,0%	1,0%	0,0%												Customized benchmark
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND STRATEGY STABILITY EURO		0,0	133,6	26,0%	55,3%	0,0%	18,7%	0,0%												Mix of 25% MSCI EMU & 75% JPM EMU All Mats Gov Bd Gross Ret Idx (02.00 ; 05.98)
FORTIS L FUND STRATEGY STABILITY WORLD ^		0,0	67,6	25,4%	66,9%	1,6%	6,1%	0,0%												Mix of 20% equities, 5% Real Estate, 70% Bond, 5% Convert.Bd. (11.02 ; 10.01)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
PERFORMER	-1,1	10,5	10,5	7,4%	63,7%	1,1%	27,8%	0,0%												30% JP Morgan euro cash index 3 mois40% JP Morgan emu gov bonds index10% JP Morgan world gov bonds index ex emu hedged10% MSCI Europe10% Msci world ex-Europe
SAFE PORTFOLIO ^	0,0	0,0	87,1	6,8%	84,1%	-0,1%	9,1%	0,0%												
TRENDER	-1,6	17,1	17,1	0,0%	86,6%	-0,5%	13,9%	0,0%												65% JP Morgan euro cash index 3 mois25% JP Morgan EMU Gov bonds index10% MSCI emu
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																				
DEFENSIVE	-0,9	4,0	211,2	26,8%	72,8%	0,0%	0,4%	0,0%												37,5% JP Morgan World, 37,5% JP Morgan Europe, and 21,25% MSCI World and 3,75% MSCI Europe
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF GLOBAL CAPITAL PRESERVATION FUND		1,1	214,1	28,4%	50,2%	0,0%	21,4%	0,0%												Customised Capital Preservation Index in Euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST CONSERVATIVE EURO	-0,2	6,1	76,5	8,9%	76,2%	0,0%	15,0%	0,0%												50% Euribor 3 months, 30% JP Morgan EMU Global, 10% MSCI World ex-EMU, 10% MSCI Euro
PARVEST CONSERVATIVE USD	0,0	0,4	10,0	5,8%	65,4%	0,0%	28,7%	0,0%												50% USD 3 months Libor, 30% JP Morgan GGBI, 20% MSCI World
PARVEST HORIZON 10	-0,3	1,0	35,6	11,5%	75,6%	0,0%	12,9%	0,0%												20% MSCI Europe, 80% JPM GGBI EMU
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PIONEERMIX 2	-177,4	905,0	913,3	18,8%	72,7%	4,3%	4,3%	0,0%												35% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 25% Sole 24Ore UniCredit EMU 6, 20% JPM Global, 20% MSCI Europe
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																				
GLOBAL ETHICAL FUND	0,0	8,0	8,0	13,0%	82,8%	0,0%	4,2%	0,0%												85% EFFAS 1-3 ANNI 15% MSCI WORLD EX JAPAN

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
OBBL. MISTI																					
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																					
3A BASE PLUS	35,6	110,9	110,9	2,7%	97,3%	0,0%	0,0%	0,0%													
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
CORPORATE BOND EURO	97,9	138,7	138,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Merrill Lynch EMU Corporate Bond Non Financial	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																					
ENIS GLOBAL FOUR ^	30,0	50,3	50,3	2,8%	95,8%	0,0%	1,4%	0,0%													
ENIS INDEX NIKKEI 225	-13,6	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												n/a	
ENIS INDEX S&P 500	-7,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												n/a	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
FPS DEFENSIVE FUND		0,0	27,5	11,3%	47,8%	0,0%	40,9%	0,0%												Defensive Fund Composite Index: 50% Sal Bros EMU Govt Bond Index, 40% Cash 2% return Index & 10% MSCI EMU Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS SCUDO 1	-3,9	107,6	107,6	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%												100% JPM emu 6 m cash + 1,33	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	-0,1	4,3	31,6	0,0%	0,0%	91,7%	8,3%	0,0%												70% jp Morgan 3/5 yr USD, 30% MSCI Far East Free ex Japan	
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	0,8	19,3	93,4	2,4%	0,0%	89,4%	8,3%	0,0%												65% JP Morgan European Traded, 35% MSCI Europe	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL SERENO FUND	-0,3	17,0	17,0	15,4%	79,9%	0,0%	4,7%	0,0%													

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

			Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie				Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark			
			Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.		Utilities	N.d.	
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE																							
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																							
EUROPEAN SHORT-TERM BONDS	2,9	3,0	13,1	0,0%	93,4%	0,0%	6,6%	0,0%														Salomon EMU Government Bond Index Euro 1-3 Year	
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																							
3A MONETARIO EURO ^	67,2	187,7	187,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%															
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																							
BANCA LOMBARDA SICAV - SHORT TERM EURO	0,0	0,9	22,4	0,0%	98,7%	0,0%	1,4%	0,0%														NESSUNO	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
CHALLENGE EURO INCOME FUND	-2,4	429,0	433,3	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%														JP Morgan EMU Bond Index, 1-3 yr	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																							
SHORT-TERM	4,6	233,9	1.472,9	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%														Salomon Smith Barney Euro 1-3 years	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																							
DWS INVEST EURO BONDS (SHORT)	64,4	72,2	105,3	0,0%	82,6%	0,0%	17,4%	0,0%														Rex P (2yrs)	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																							
ENIS INSURANCE EURO SHORT TERM ^	-97,8	182,5	182,5	0,0%	107,4%	0,0%	-7,4%	0,0%														JPM EMU CASH 6M	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																							
EURO BOND SHORT TERM	132,1	1.911,1	1.911,1	0,0%	96,5%	2,1%	1,4%	0,0%														Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 1-5 years	
EURO CURRENCY	670,9	2.795,1	2.795,1	0,0%	96,6%	1,3%	2,1%	0,0%														JP Morgan Euro 6 month Cash Index	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																							
FORTIS L FUND MONEY MARKET EURO		0,2	2.158,1	0,0%	20,8%	0,0%	79,2%	0,0%														Euro ML Libid 3 Months avg coupon Gross Ret Idx (02.00 ; 05.98)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																							
EURO INCOME	5,2	38,7	38,7	0,0%	91,1%	0,0%	8,9%	0,0%														JPM EMU CASH INDEX 3 MESI en EURO	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																							
EURO BOND SHORT TERM	146,5	3.925,8	3.925,8	0,0%	96,7%	2,0%	1,3%	0,0%														Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 1-5 years	
EURO CURRENCY	61,5	1.772,6	1.772,6	0,0%	97,0%	1,1%	1,9%	0,0%														JP Morgan Euro 6 month Cash Index	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																							
EURO INFLATION BOND		0,0	29,8	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%														Barclays Capital All Inflation Linked Bonds	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																							
SHORT MATURITY EURO BOND	8,3	471,9	699,3	0,0%	92,5%	0,0%	7,5%	0,0%														MSCI EMU Sovereign 1-3 Year Index	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																							
EURO - SHORT	-1,0	60,4	60,4	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%														MERRILL LYNCH EURO CURRENCY, LIBOR 12 MONTH CONSTANT MATURITY	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																							
NIS EURO SHORT TERM BONDS	-11,5	515,7	515,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%														50% Jpm emu 3 mesi cash in euro; 50% Jpm emu bond traded 1-3 anni in euro	
NIS EUROPE SHORT MEDIUM TERM BONDS	0,9	1,7	1,7	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%														100% JPM emu bond traded 1-3 a in euro	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																							
SHORT TERM EURO	-14,6	191,5	192,4	0,0%	100,9%	0,0%	-0,9%	0,0%															
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																							
PARVEST EUROPEAN CORPORATE BOND	43,2	54,2	102,7	0,0%	83,8%	0,0%	16,3%	0,0%														ML EMU CORPORATE	
PARVEST MEDIUM TERM EURO BOND	14,9	101,0	254,6	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%														JPM EMU Bond 3-5 YR	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
EURO SHORT TERM	636,1	6.416,2	7.079,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%														100% indice MTS BOT	
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																							
SHORT TERM EURO	21,3	121,2	121,2	0,0%	96,1%	2,1%	1,7%	0,0%														JP MORGAN EMU 1-3 ANNI	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.		
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE																					
RAS LUX FUND (RAS)																					
SHORT TERM EUROPE	0,3	14,9	14,9	0,0%	98,8%	0,0%	1,2%	0,0%												Indice Libor 3M euro 97% Indice Dep. Liberi Euro 3%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO EURO BREVE TERMINE	293,7	966,5	989,7	0,0%	129,9%	0,0%	-29,9%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds Index (échéance entre 1 et 5 ans)	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO SHORT TERM BOND	42,6	379,7	501,1	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%												Salomon SB EGBI 1-3 years	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
FLOATING RATE FUND	18,5	39,6	42,1	0,0%	89,3%	0,0%	10,7%	0,0%												40%MTS TASSO VARIABILE 60%EFFAS 1-3 ANNI	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL BREVE TERMINE	-1,6	19,9	19,9	0,0%	97,8%	0,0%	2,2%	0,0%													

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE																				
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																				
3A OBBLIGAZIONARIO EURO	-9,8	299,7	299,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
EURO BOND	-5,3	65,8	66,2	0,0%	95,1%	0,0%	4,9%	0,0%												
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL EURO BONDS	-165,5	251,8	251,8	0,0%	95,2%	0,0%	4,8%	0,0%												M.L. EMU DIRECT GOVERNMENT BOND INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
EURO CORPORATE BOND	-13,7	110,4	405,7	0,0%	82,5%	0,0%	17,5%	0,0%												100,00 LEHMAN EURO CORPO BONDS
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE EURO BOND FUND	0,2	195,6	196,2	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%												JP Morgan EMU Bond Index, +3 yr
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
EURO	-9,4	328,4	3.108,6	0,0%	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%												CB JP Morgan Emu Ag. 01/99
EXTRA YIELD EURO	6,4	10,4	18,4	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%												Lehman Euro Aggregate Index
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																				
BOND EURO AREA	-38,5	129,5	129,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												JPMorgan EMU
DWS (DEUTSCHE BANK)																				
EURORENTA	0,3	13,1	2.328,2	0,0%	93,4%	1,3%	5,3%	0,0%												SSB European Government Bond Index
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																				
DWS INVEST EURO CORP BONDS	15,8	22,8	105,5	0,0%	91,2%	0,0%	8,8%	0,0%												ML EMU Corporates Index
DWS INVEST EURO-GOV BONDS	8,7	11,2	107,9	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%												iBOXX Sovereign Eurozone Index Overall
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																				
EURO LT BOND	-56,1	111,0	111,7	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%												80% unicrodito - Il Sole 24Ore Emu-6 20% JPM Global Cash 12 mois
EURO MT BOND	17,9	860,4	863,2	0,0%	100,2%	0,0%	-0,2%	0,0%												60% unicrodito - Il Sole 24Ore Emu-6 40% JPM Global Cash 12 mois
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																				
ENIS INSURANCE UNIT EURO BONDS ^	67,2	169,6	169,6	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												JPM EMU 3/5 YS
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
EURO BOND FUND		59,6	613,1	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												Fidelity Euro Bond Composite Index: Sal Bros EMU Govt Bond Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
EURO BOND LONG TERM	-20,5	215,0	215,0	0,0%	96,6%	1,9%	1,5%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index >10 years
EURO BOND MEDIUM TERM	-80,0	1.286,5	1.286,5	0,0%	95,6%	2,5%	2,0%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 5-10years
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND BOND CORPORATE EURO		28,1	745,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Lehman 500 Euro Corporate Gross Return Index in EUR (03.01 ; 01.98)
FORTIS L FUND BOND EURO		1,8	2.072,1	0,0%	81,8%	0,0%	18,3%	0,0%												JPM EMU AGGREG ALL MATS RECALC IN EUR(BEF)
FORTIS L FUND BOND LONG EURO		0,0	64,4	0,0%	80,9%	0,0%	19,1%	0,0%												JPM EMU Aggregate 10+ years Gross Return Index (01.00 ; 04.97)
FORTIS L FUND BOND MEDIUM TERM EURO		145,3	886,6	0,0%	81,7%	0,0%	18,3%	0,0%												DS EMU Tracker 1-3 Years Gov Bd Gross Ret Idx (02.00 ; 11.93)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
BONDS EURO	1,0	21,2	21,2	0,0%	94,6%	0,0%	5,4%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index exprimé en EURO
EUR LONG TERM	-42,8	244,4	244,4	0,0%	97,0%	0,1%	2,9%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index (échéance sup à 5 ans)
EUR MEDIUM TERM	64,6	355,1	355,1	0,0%	97,3%	0,0%	2,6%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds Index (échéance entre 1 et 5 ans)
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
EURO	-44,8	108,0	1.317,9	0,0%	94,3%	0,0%	5,7%	0,0%												Lehman Brothers Euro Aggregate Index
EUROCREDIT	0,0	91,8	738,6	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%												Lehman Brothers Euro Corporate Index
EUROMIX	22,0	80,3	293,7	0,0%	84,3%	0,0%	15,7%	0,0%												100% Salomon Smith Barney European Government Bond Index

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																		
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE																					
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
EURO BOND LONG TERM	15,6	186,5	186,5	0,0%	97,6%	2,0%	0,4%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index > 10 years	
EURO BOND MEDIUM TERM	82,3	1.487,4	1.487,4	0,0%	95,7%	2,5%	1,9%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 5-10 years	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
EUROLAND BOND FUND	-3,4	37,9	43,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Lehman Euro-Aggregate Index (S&P ID: 120301)	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROPE BOND FUND		349,5	768,7	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%												JPM EMU Bond in EUR	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF FF EURO BOND FUND		180,6	236,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Salomon Bros EMU Govt. Bond	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
EURO BOND ^	6,9	11,0	148,9	0,0%	94,3%	0,0%	5,7%	0,0%												LEHMAN EURO AGREGATE GLOBAL ex CNO ETRIX	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EURO BOND FUND	-20,0	363,6	629,6	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%												MSCI Euro Debt Index	
EURO CORPORATE BOND FUND	13,0	54,5	99,3	0,0%	93,6%	0,0%	6,4%	0,0%												MSCI Euro Credit Corporate Index	
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
EURO - BONDS	3,8	77,3	77,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												24 ORE - UNICREDITO EMU 6 FIX	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS EUROPE BONDS	-46,5	506,4	506,4	0,0%	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%												100% JPM emu bond traded in euro	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EURO BOND	15,7	534,9	1.111,3	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%												JPM EMU Bond 5-7 YR	
PARVEST EURO GOVERNMENT BOND	4,1	48,5	112,2	0,0%	101,7%	0,0%	-1,7%	0,0%												JP Morgan GBI Emu	
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																					
EUR BONDS	-33,2	516,8	1.699,8	0,0%	85,4%	0,0%	14,6%	0,0%												JPM Gov. Bond-EMU	
EUR HIGH YIELD	0,2	0,2	146,0	0,0%	88,6%	0,3%	11,1%	0,0%												Merrill Lynch Euro High Yield Index	
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																					
EURO BOND	-1,3	15,1	17,2	0,0%	98,4%	1,4%	0,2%	0,0%													
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EURO BOND	-216,9	9.847,0	9.974,4	0,0%	100,6%	-5,6%	5,0%	0,0%												100% Sole 24Ore UniCredit EMU 6	
EURO CORP. BOND	511,2	1.362,4	1.393,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												95% Merrill Lynch EMU Corporate Bonds Large Cap Index,5% JPM 1 month Cash Euro.	
PIONEERMIX 1	178,8	2.954,3	2.975,8	0,0%	98,8%	-7,9%	9,1%	0,0%												50% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 50% Sole 24Ore UniCredit EMU 6	
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																					
LONG TERM EURO	-2,8	109,2	109,2	0,0%	93,8%	2,9%	3,3%	0,0%												JP MORGAN EMU 7+	
MEDIUM TERM EURO	18,2	167,4	167,4	0,0%	94,1%	4,6%	1,3%	0,0%												60%JP MORGAN EMU 3-5 ANNI + 40% JPMORGAN EMU 5-7 ANNI	
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
LONG TERM EURO BOND FUND	1,6	80,0	110,8	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%												Merrill Lynch EMU Direct	
SHORT TERM EURO BOND FUND ^	0,2	13,3	41,2	0,0%	90,0%	0,0%	10,0%	0,0%												Merrill Lynch EMU Direct Government Index 1-5 years	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO EURO LUNGO TERMINE	-243,8	2.123,9	2.131,8	0,0%	96,2%	0,0%	3,8%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index (échéance sup à 5 ans)	
OBIETTIVO EURO MEDIO TERMINE	122,6	669,9	676,7	0,0%	116,0%	0,0%	-16,0%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO BOND	-13,5	222,9	499,2	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%												Salomon SB Euro Big Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE																				
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																				
EURO BOND	0,0	11,9	12,2	0,0%	98,5%	0,0%	1,4%	0,0%												100% JPM EMU
HIGH DURATION FUND	0,5	1,6	1,9	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												100% EFFAS 7+
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX BONDS EURO	-23,6	29,9	189,9	0,0%	94,2%	0,0%	5,8%	0,0%												SBB EGBI 1 an+ (RI)
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
TOP MANAGERS EURO FIXED INCOME	3,2	61,9	64,0	0,0%	96,0%	1,0%	3,0%	0,0%												Lehman Euro-Aggregate Bond Index
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																				
UNIPOL REDDITO FUND	12,9	68,4	68,4	0,0%	92,5%	0,0%	7,5%	0,0%												

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																		
OBBL. AREA EUROPA																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
EUROPEAN BONDS	28,5	104,1	135,4	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												SALOMON BROTHERS EUROPEAN WGBI (EUR)	
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - GLOBAL BOND EUROPE	-0,1	0,3	20,4	0,0%	84,9%	0,0%	15,1%	0,0%												JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND EURO (CALCOLATO IN EURO)	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EURO BOND FUND	0,5	49,4	49,4	0,0%	95,1%	0,0%	4,9%	0,0%												95% JPM EURO GOVT ALL MAT. IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EURO BOND	-10,0	83,5	175,9	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%												100,00 JPM EMU GOVT BND	
EUROPEAN CONVERT. BOND	-0,1	0,6	20,8	0,0%	0,0%	88,5%	11,5%	0,0%												100,00 EXANE CONVERTIBLE INDEX EUROPE	
EUROPEAN HIGH YLD BD	0,0	0,6	24,0	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%												100,00 MERRIL LYNCH EUROPEAN HIGH YIELD INDEX	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE UK STERLING BOND FUND	-2,9	39,9	40,0	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%												JP Morgan UK Bond Index	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
GBP	-1,4	4,9	149,3	0,0%	98,1%	0,0%	1,9%	0,0%												JP Morgan P. Sterling Traded	
SFR	0,8	2,5	1.463,8	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%												CB SBI Ausland 05/00	
SHORT-TERM	1,8	6,8	510,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Sal. Swiss Govt. Bond 1.3y LC	
DWS (DEUTSCHE BANK)																					
EURO-CORP HIGH YIELD	0,0	0,5	124,9	1,4%	94,3%	0,0%	4,3%	0,0%												ML Euro High Yield Index (BB-B rated)	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EUROPEAN HIGH YIELD FUND		0,3	89,7	0,3%	92,6%	0,0%	7,1%	0,0%												Merrill Lynch Euro High Yield Index	
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
FLEMING SERIES II GBP	-2,4	0,8	62,7	0,0%	37,2%	0,0%	62,8%	0,0%												UK Savings 2500 + Index Gross	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND BOND DKK		0,0	57,0	0,0%	97,8%	0,0%	2,2%	0,0%												JPM Daily Danish Gov Bd Gross Ret Idx in DKK (11.95 ; 11.95)	
FORTIS L FUND BOND EUROPE OPPORTUNITIES		0,0	508,4	0,0%	88,6%	0,0%	11,4%	0,0%												JPM EMU Aggregate All Maturities Gross Ret Idx in EUR (02.00 ; 01.99)	
FORTIS L FUND BOND MEDIUM TERM DKK		0,0	14,3	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%												DS Denmark Tracker 1-3 Years Gov Bd Gross Ret Idx (04.97 ; 04.97)	
FORTIS L FUND BOND SCANDIC		0,5	49,1	0,0%	95,1%	0,0%	4,9%	0,0%												DS-MV mix (JPM: DK,SW; DS-Track NOK) Gov Bd Ret Idx in EUR(luf) (04.98 ; 04.98)	
FORTIS L FUND MONEY MARKET EUROPE		0,0	82,0	0,0%	20,9%	0,0%	79,2%	0,0%												Euro ML Libid 3 Months avg coupon Gross Ret Idx (02.00 ;<01.97)	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
FREE BOND	0,0	0,0	0,0	0,0%	97,5%	1,0%	1,5%	0,0%												MTS	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
EUROPEAN BOND FUND	-12,4	55,9	120,9	0,0%	101,0%	0,0%	-1,0%	0,0%												Lehman Pan-European Aggregate Index (S&P ID:123100)	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF STERLING BOND FUND		13,0	124,3	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%												FTSE A Govt. Sec. UK Gilts All Stocks	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
EUROPEAN BOND ^	-18,2	129,3	299,7	0,7%	89,1%	4,9%	5,3%	0,0%												SALOMON EUROPEAN WGBI in EURO	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EURO STRATEGIC BOND FUND	-13,5	96,9	154,8	0,0%	95,8%	0,0%	4,2%	0,0%												MSCI Euro Debt Index	
EUROPEAN CURRENCIES HIGH YIELD BOND	-1,5	18,8	37,2	0,0%	94,6%	0,7%	4,8%	0,0%												Merrill Lynch European Issuers High Yield Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
OBBL. AREA EUROPA																				
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST EUROPEAN BOND	2,4	77,5	293,2	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%												JP Morgan European Traded
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	-12,0	15,7	58,7	0,0%	97,4%	0,0%	2,6%	0,0%												Salomon Brothers WGBI composite (market cap)
PARVEST STERLING BOND	-6,8	18,9	34,9	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%												JP Morgan UK Traded
PARVEST SWISS FRANC BOND	0,0	2,0	31,9	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%												Pictet Total Foreign Borrowers
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																				
CHF CASH PLUS	0,0	14,0	332,6	0,0%	77,1%	22,7%	0,2%	0,0%												SB Eurodeposit-Currency CHF 3 Months
GBP BONDS	-0,2	0,0	20,1	0,0%	94,6%	0,0%	5,4%	0,0%												JPM UK Gov. Bond T.r.
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																				
STERLING RESERVE FUND ^	0,0	0,0	66,0	0,0%	68,0%	0,0%	32,0%	0,0%												London Interbank Bid Rate - one week
RAS LUX FUND (RAS)																				
BOND EUROPE	-2,4	98,1	98,1	0,0%	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%												SSB. WGBI EUROPEAN G 75% SSB EUROBIG CORP. BOND 25%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
EURO CORPORATE BOND	27,3	43,2	99,5	0,0%	95,4%	0,0%	4,6%	0,0%												Lehman Euro Agg Credit Index
EUROPEAN BOND	-14,9	93,4	143,4	0,0%	95,3%	0,0%	4,7%	0,0%												Salomon SB European WGBI Index
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX BONDS CHF	0,4	0,7	13,7	0,0%	91,3%	0,0%	8,7%	0,0%												SSB WGBI SWITZERLAND
SOGELUX BONDS EUROPE	0,1	11,3	108,2	0,0%	95,7%	0,0%	4,3%	0,0%												SSB WGBI EUROPE
SOGELUX BONDS GBP	0,0	0,1	4,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												SSB WGBI UK
SOGELUX MONEY MARKET GBP	-0,1	0,2	4,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												LIBOR 3 MONTH GBP

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

			Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie				Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark			
			Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.		Utilities	N.d.	
OBBL. AREA DOLLARO																							
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																							
US \$ BONDS	-0,3	3,5	43,2	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%														LEHMAN CORPORATE / GOVERNMENT BOND INDEX	
US \$ LIQUIDITY	3,8	8,5	21,6	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%														3 MONTHS INTERBANK EURO \$ DEPOSITS	
US \$ SHORT TERM BONDS	21,6	24,5	37,0	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%														MERRIL LYNCH 1-5 YEARS GOVERNMENT BONDS	
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																							
BANCA LOMBARDA SICAV - SHORT TERM USD	0,6	2,0	13,0	0,0%	93,9%	0,0%	6,1%	0,0%														NESSUNO	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																							
BNL US DOLLAR BOND INDEX	-11,0	22,0	22,0	0,0%	88,4%	0,0%	11,6%	0,0%														M.L. US TREASURY MASTER INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																							
US DOLLAR BOND	-0,3	9,1	19,0	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%														100,00 JPM US GOVT BND	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
CHALLENGE LIQUIDITY US DOLLAR FUND	3,4	29,7	30,5	0,0%	89,0%	0,0%	11,0%	0,0%														JP Morgan 1-Month US\$ Cash Index	
CHALLENGE US DOLLAR BOND FUND	0,1	32,1	32,1	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%														JP Morgan US Bond Index	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																							
AUS\$	0,1	1,5	58,0	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%														JP Morgan Australia Traded	
CAN\$	0,1	1,2	81,5	0,0%	98,4%	0,0%	1,6%	0,0%														JP Morgan Canada Traded	
SHORT-TERM	-8,1	34,1	911,1	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%														Salomon Smith Barney US\$ 1-3 years	
US\$	4,7	27,5	768,1	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%														JP Morgan US\$ Traded	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																							
US BOND	0,0	10,9	10,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%														JPMorgan USA	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																							
DWS INVEST USD BONDS	0,2	0,4	5,2	0,0%	86,2%	0,0%	13,8%	0,0%														JP Morgan Government Bond Local Currency US\$	
DWS INVEST USD RESERVE	0,8	1,3	8,5	0,0%	77,1%	0,0%	22,9%	0,0%														NA	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																							
US DOLLAR BOND FUND		2,6	355,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%														US Dollar Bond Fund Composite Index: Merrill Lynch US Corporate & Government Large Capitalization Index	
US HIGH YIELD FUND		0,0	8,4	0,0%	79,7%	0,0%	20,3%	0,0%														Merrill Lynch High Yield Master II Index	
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
FLEMING SERIES II USD	-0,2	2,6	88,3	0,0%	4,3%	0,0%	95,7%	0,0%														Fed Fund Effective Rate	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																							
BOND USA	20,0	104,1	104,1	0,0%	95,6%	3,1%	1,3%	0,0%														Salomon Smith Barney US Government Bond Index	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																							
FORTIS L FUND BOND CORPORATE USD		0,0	28,8	0,0%	94,6%	0,0%	5,4%	0,0%														Lehman Brothers USD Corporate Bond Total Return Idx (02.98 ; 02.98)	
FORTIS L FUND BOND MEDIUM TERM USD		0,0	37,2	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%														JPM USA 1-3Y (M3) Gov Bd Tot Ret Idx in USD (09.96 ; 09.96)	
FORTIS L FUND BOND USD		0,0	42,5	0,0%	98,1%	0,0%	1,9%	0,0%														JPM Daily United States Gov Bd Gross Ret Idx in USD (11.95 ; 11.95)	
FORTIS L FUND MONEY MARKET MULTI-DOLLARS		0,0	29,3	0,0%	9,9%	0,0%	90,1%	0,0%														Mix of USD, NZD, AUD, CAD Treasury Idx (<01.97;<01.97)	
FORTIS L FUND MONEY MARKET USD		0,0	148,4	0,0%	81,4%	0,0%	18,6%	0,0%														USD ML Libid 3 Months avg coupon Gross Ret Idx (02.00 ;<01.97)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																							
BONDS US\$	-2,7	21,6	21,6	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%														JP Morgan USA Gov bonds index en EURO	
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																							
CORPORATE USD	1,5	3,4	107,6	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%														Lehman Brothers US Corporate Index	
DOLLAR	-0,1	2,1	137,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%														Lehman Brothers US Aggregate Index	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.	
OBBL. AREA DOLLARO																				
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
BOND USA	7,7	113,9	113,9	0,0%	96,2%	2,7%	1,1%	0,0%												Salomon Smith Barney US Government Bond Index
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
DOLLAR RESERVE	5,9	17,4	350,3	0,0%	59,5%	0,0%	40,5%	0,0%												3 Month Interbank Eurodollar (S&P ID: 111162)
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																				
HIGH YIELD FUND	3,9	26,9	700,4	0,0%	78,7%	0,0%	21,2%	0,0%												Lehman Brothers High Yield Index
US SHORT TERM BOND FUND	7,3	13,4	280,8	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%												Lehman Brothers 1-3 Year Government/Credit Index
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF US BOND FUND		5,9	938,8	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%												Salomon Brothers BIG Index in USD
JPMF US SHORT DURATION BOND FUND		20,0	1.179,8	0,0%	88,5%	0,0%	11,5%	0,0%												3 Month Libor
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPM STERLING LIQUIDITY FUND		0,0	2.797,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												
JPM US DOLLAR LIQUIDITY FUND		3,7	16.435,3	0,0%	92,7%	0,0%	7,3%	0,0%												7 Day US Dollar LIBID
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF FF USD BOND FUND		0,8	24,6	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%												Lehman Aggregate
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
US BOND ^	0,0	0,3	9,4	0,0%	90,9%	0,0%	9,1%	0,0%												SALOMON US WGBI in USD
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
US BOND	-37,6	112,8	382,9	0,0%	91,7%	0,0%	8,3%	0,0%												Lehman Brothers Aggregate Index
US DOLLAR LIQUIDITY ^	-2,4	6,8	780,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Salomon 3 Month US T Bill
US HIGH YIELD BOND	0,2	18,4	123,9	0,0%	87,0%	0,8%	12,2%	0,0%												First Boston High Yield Bond Index
US SHORT DURATION ^	0,0	1,6	43,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												3 month USD LIBOR Index
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS US BONDS	-9,4	30,9	30,9	0,0%	79,5%	0,0%	20,4%	0,0%												100% JPM Usa traded in \$
NIS US SHORT TERM BONDS	-1,7	101,9	101,9	0,0%	90,8%	0,0%	9,2%	0,0%												50% JPM usa 3 m cash in euro; 50% JPM usa bond traded 1-3 a in euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST CANADIAN DOLLAR BOND	0,0	7,5	16,8	0,0%	94,7%	0,0%	5,3%	0,0%												JP Morgan Canada traded
PARVEST US DOLLAR BOND	0,1	27,1	135,4	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%												JP Morgan US traded
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																				
USD BONDS	-0,3	0,4	258,7	0,0%	77,7%	16,6%	5,7%	0,0%												JPM US Govt. Bonds Tr.
USD CASH PLUS	0,0	16,9	158,8	0,0%	85,3%	10,1%	4,6%	0,0%												SB Eurodeposit-Currency USD 3 months
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																				
USD BOND	-0,5	2,6	4,8	0,0%	95,3%	2,0%	2,7%	0,0%												
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
US HIGH YIELD CORPORATE BOND	-27,4	225,3	485,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												100% Merrill Lynch Master II.
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																				
MEDIUM TERM US DOLLAR	-3,0	43,1	43,1	0,0%	97,0%	1,9%	1,1%	0,0%												35% JP MORGAN USA 7-10 ANNI + 65% JP MORGAN USA 10+
SHORT TERM US DOLLAR	-1,7	77,7	77,7	0,0%	98,2%	1,8%	0,0%	0,0%												JP MORGAN USA 1-5 YEARS
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																				
US DOLLAR RESERVE FUND	0,0	0,2	7,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												London Interbank Bid Rate - one week
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO DOLLARI	-6,0	70,9	72,4	0,0%	97,7%	0,1%	2,2%	0,0%												JP Morgan USA Gov bonds index

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. Staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
OBBL. AREA DOLLARO																					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
US DOLLAR BOND	2,8	14,7	68,0	0,0%	83,7%	0,0%	16,3%	0,0%												Lehman US Aggregate Bond Index	
US DOLLAR LIQUIDITY	-0,4	2,8	19,8	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Sal USD 1m Eurodeposit	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS USD	-1,2	1,0	49,3	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												SSB WGBI US	
SOGELUX MONEY MARKET USD	2,7	4,0	57,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												LIBOR 3 MONTH USD	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS US FIXED INCOME FUND	-2,2	113,4	114,0	0,0%	88,0%	0,0%	12,0%	0,0%												Lehman US-Aggregate Bond Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
OBBL. AREA YEN																					
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE JAPAN YEN BOND FUND	-3,3	49,4	49,6	0,0%	83,0%	0,0%	17,0%	0,0%												JP Morgan Japan Bond Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
BOND JAPAN	0,2	0,6	0,6	0,0%	96,4%	2,8%	0,9%	0,0%												Salomon Smith Barney Japan Government Bond Index	
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																					
YEN	0,0	0,0	3,7	0,0%	82,2%	0,0%	17,8%	0,0%												Lehman Brothers Euro Yen Index	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
BOND JAPAN	3,5	9,6	9,6	0,0%	94,5%	2,2%	3,3%	0,0%												Salomon Smith Barney Japan Government Bond Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																					
NIS FAR EASTERN BONDS	-4,0	8,0	8,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												100% JPM Japan (\$)	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST YEN BOND	-4,8	21,2	26,7	0,0%	93,7%	0,0%	6,3%	0,0%												JP Morgan JAPAN treated	
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																					
MEDIUM TERM YEN	-2,2	26,6	26,6	0,0%	97,7%	0,1%	2,2%	0,0%												JP MORGAN JAPAN 7-10 Years	
SHORT TERM YEN	-3,3	22,3	22,3	0,0%	90,5%	0,2%	9,3%	0,0%												JP MORGAN JAPAN 1-5 YEARS	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO YEN	-12,6	100,2	100,2	0,0%	95,3%	0,0%	4,7%	0,0%												JPM GIAPPONE	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS JPY	-10,3	8,9	15,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												SSB WGBI JAPON	

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																	
OBBL. PAESI EMERGENTI																				
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																				
EMERGING MARKET DEBT	6,2	26,2	28,1	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%												JPMORGAN EMERGING MARKET BOND INDEX + (EMBI +)
GLOBAL EMERGING MARKET LIQUIDITY	31,2	99,6	100,0	0,0%	93,9%	0,0%	6,1%	0,0%												Fed Funds Rate
GLOBAL HIGH YIELD (EURO)	9,1	105,2	131,5	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%												BLEND OF MERRYL LINCX EMERGING MARKET SOVEREIGN AND HIGH YIELD EURO (USING A MARKET CAP-WEIGHTED BLEND OF TWO)
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																				
BANCA LOMBARDA SICAV - EMERGING MARKETS BOND	-0,1	0,3	5,2	0,0%	95,2%	0,0%	4,8%	0,0%												JP MORGAN EMBI PLUS COMPOSITE (CALCOLATO IN EURO)
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
ASIAN INCOME	0,0	0,2	13,4	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%												100,00 HSBC ASIAN US DOLLAR BOND INDEX
EMERGING MARKETS DEBT	-1,3	2,4	13,2	0,0%	98,2%	0,0%	1,8%	0,0%												
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
EMERGING EUROPE	5,1	28,8	164,3	0,0%	87,9%	0,0%	12,1%	0,0%												Merrill Lynch Emerging Europe Government Bond Index
EMERGING MARKETS	-1,4	4,2	50,6	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												EMBI Global
DWS (DEUTSCHE BANK)																				
EMERGING MARKET BONDS	-0,2	1,7	78,3	0,0%	89,0%	0,0%	11,0%	0,0%												JP Morgan Emerging Markets Bond Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
HIGH YIELD AND EMERGING MARKETS BONDS	14,4	47,5	47,5	0,0%	92,2%	4,3%	3,5%	0,0%												Merrill Lynch Blended USD & Euro Low Grade Markets Index
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND BOND EUROPE EMERGING		1,8	210,5	0,0%	82,6%	0,0%	17,4%	0,0%												50% ML Emerg. Europe + 50% JPM EURO EMBI Div Europe -- (EUR) RI (08.02;08.02)
FORTIS L FUND BOND WORLD EMERGING		0,1	74,7	0,0%	85,1%	0,0%	14,8%	0,0%												JPM EMBI Global Composite Gross Ret Idx (02.00 ; 10.97)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
BONDS EMERGING MARKETS	-0,1	0,5	0,5	0,0%	97,2%	0,4%	2,4%	0,0%												JP Morgan EMBI + INDEX en EURO
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
ASIAN DEBT	-0,2	0,5	11,3	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%												JP Morgan EMBI Global Constrained Asia
EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)	0,1	0,7	20,8	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												100% JP Morgan Emerging Local Markets
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
HIGH YIELD AND EMERGING MARKETS BONDS	-4,5	175,0	175,0	0,0%	95,8%	3,7%	0,5%	0,0%												Merrill Lynch Blended USD & Euro Low Grade Markets Index
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF FF EMERGING MARKETS DEBT FUND		25,0	44,5	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%												JPM Emerging Market Bond Index Plus
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPM EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND		2,0	128,5	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%												JPM Emerging Markets Bond Index Global in USD
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
EMERGING MARKETS DEBT	-11,4	109,0	204,6	0,0%	94,8%	0,0%	5,2%	0,0%												JPM Emerging Markets Bond Index Global
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS INTERNATIONAL EMERGING MARKET BONDS	-0,6	5,5	5,5	0,0%	92,1%	0,0%	7,9%	0,0%												100% JPM EMBI global diversified in euro
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																				
BOND LATIN AMERICA	-0,4	7,1	7,1	0,0%	89,5%	0,0%	10,5%	0,0%												
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST ASIAN BOND	-0,2	1,6	13,1	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%												JP Morgan 3/5 yr (USD)
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	-0,1	5,5	17,0	0,0%	88,7%	0,0%	11,3%	0,0%												JPM EMBI Global
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																				
GLOBAL EMERGING DEBT	0,9	2,4	230,2	0,0%	93,4%	3,3%	3,3%	0,0%												JP Morgan EMBI Global Constrained

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
OBBL. PAESI EMERGENTI																					
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EMERGING MARKETS BOND	-14,2	137,9	145,0	0,0%	89,5%	0,0%	10,5%	0,0%												95% JPM EMBI Gbl Constrained, 5% JPM 1 Month Cash Euro	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	-2,5	25,8	26,1	0,0%	94,9%	0,3%	4,8%	0,0%												JP Morgan EMBI + INDEX	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
ASIAN BOND	1,4	5,4	557,5	0,0%	91,2%	0,0%	8,8%	0,0%												Salomon SB US Treasuries	
CONVERGING EUROPE BOND	22,4	119,0	354,3	0,0%	71,5%	0,0%	28,5%	0,0%												Salomon EMU 3-5 yr Govt bond/Salomon EMU 3mo EURO deposit	
EMERGING MARKETS DEBT	4,0	40,0	624,8	0,0%	60,4%	0,0%	39,6%	0,0%												JP Morgan Composite Index (50% EMBI, 50% ELMi)	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS EMERGING COUNTRIES	-0,9	1,7	3,7	0,0%	91,1%	0,0%	8,9%	0,0%												nd	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI									Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.	
OBBL. INTERNAZIONALI																				
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																				
GLOBAL BONDS (EURO)	-4,5	116,5	123,2	0,0%	96,8%	0,0%	3,2%	0,0%												SALOMON WORLD GOVERNMENT BOND INDEX (SWGB-EUR)
GLOBAL BONDS (US\$)	0,3	3,0	5,2	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%												SALOMON WORLD GOVERNMENT BOND INDEX (SWGB-USD)
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																				
3A OBBLIGAZIONARIO GLOBALE	-11,7	186,9	186,9	0,0%	93,6%	0,0%	6,4%	0,0%												
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
INTERNATIONAL BOND	2,8	8,0	8,4	0,0%	68,7%	0,0%	31,3%	0,0%												
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																				
BANCA LOMBARDA SICAV - GLOBAL BOND	-0,1	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
GLOBAL BOND	4,0	91,7	163,2	0,0%	58,1%	0,0%	41,9%	0,0%												100,00 JPM GLOBAL GOV'T BND
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE GLOBAL BOND FUND	1,5	37,8	37,8	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%												JP Morgan Global Bond Index, hedged into EURO
CHALLENGE INTERNATIONAL BOND FUND	-0,9	92,5	93,0	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%												JPM Global Index , +3 yr, hedged into EURO
CHALLENGE INTERNATIONAL INCOME FUND	-4,9	228,5	230,4	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%												JPM Global Index , 1-3 yr, hedged into EURO
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
FIXED INCOME (EURO)	7,4	27,9	118,9	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%												Customized benchmark
FIXED INCOME (SFR)	0,3	1,0	175,0	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%												Customized benchmark
FIXED INCOME (US\$)	0,6	1,7	33,7	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%												Customized benchmark
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																				
DWS INVEST GLOBAL BONDS	0,0	0,6	15,8	0,0%	81,8%	0,0%	18,2%	0,0%												JP Morgan Global Govt Bond Global-US\$
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																				
ENIS BOND TWO ^	0,0	51,7	51,7	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%												n/a
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
INTERNATIONAL BOND FUND		1,0	372,3	0,0%	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%												International Bond Fund Composite Index
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND BOND EUROPE PLUS		0,0	1.767,0	0,0%	95,7%	0,0%	4,3%	0,0%												Mix of JPM Europe/USA/Japan (80/15/5%) Gov Bd Gross Ret Idx (02.01 ;<01.99)
FORTIS L FUND BOND HIGH YIELD		0,8	163,8	0,0%	63,2%	0,0%	36,8%	0,0%												JPM S,DK,AU,CD,UK(5/3/7/19/25%)+CashIn PL,H,CZ,S-Afr, NZD(18/10/5/6/2%) (EUR)RI
FORTIS L FUND BOND WORLD		0,0	303,3	0,0%	90,2%	0,0%	9,8%	0,0%												JPM Glob (World) Gov Bd Gross Ret Idx recal in EUR(luf) (<01.98;12.97)
FORTIS L FUND MONEY MARKET WORLD		0,0	41,2	0,0%	12,5%	0,0%	87,5%	0,0%												Mix of EUR, GBP, USD, JPY, CAD Treasury Idx (02.00 ;<01.99)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
BONDS	0,3	7,0	7,0	0,0%	96,8%	0,0%	3,2%	0,0%												JP Morgan WORLD Gov bonds index en EURO
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
INTERNATIONAL	0,0	2,1	801,8	0,0%	92,0%	0,0%	8,0%	0,0%												Lehman Brothers Global Aggregate Index (50%); Lehanna Brothers Euro Aggregate Index (50%)
WORLD	0,7	20,3	214,3	0,0%	89,6%	0,0%	10,4%	0,0%												Lehman Brothers Global Aggregate Index
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
GLOBAL BOND	-0,4	1,7	20,3	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												Merril Lynch Global Broad Corporate Index US\$ Hedged
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																				
US DOLLAR RESERVE FUND	10,3	11,2	290,5	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

			Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
						Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
			Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																		
OBBL. INTERNAZIONALI																							
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF EUR GLOBAL BOND FUND		403,9	904,8	0,0%	101,9%	0,0%	-1,9%	0,0%															JPM Gov't Bond Index Traded hedged into Euro
JPMF GLOBAL ENHANCED BOND FUND		218,1	503,0	0,0%	91,5%	0,0%	8,5%	0,0%															Lehman Brothers Global Aggregate ex. Treasuries Hedged into Euro
JPMF GLOBAL EX-US BOND FUND		3,5	249,4	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%															Salomon Brothers Non-US World Gov't Bond Index hedged into USD
JPMF USD GLOBAL BOND FUND		19,1	785,0	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%															Salomon Brothers World Gov't Bond hedged into USD
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF FF GLOBAL BOND FUND		25,6	71,6	0,0%	91,9%	0,0%	8,1%	0,0%															Lehman Brothers Global Aggregate
JPMF GLOBAL CONVERTIBLE BOND		39,8	131,1	0,0%	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%															UBS Warburg Global Convertibles Index
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF GLOBAL STRATEGIC BOND FUND		0,3	203,5	0,0%	97,2%	0,0%	2,8%	0,0%															Salomon Brothers BIG Index in USD
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																							
GLOBAL BOND (EURO)	0,0	0,4	3,9	0,0%	92,1%	0,5%	7,4%	0,0%															SALOMON EUROPEAN WGBI HEDGED in EURO
GLOBAL BOND (USD)	-4,5	21,3	39,8	0,0%	88,9%	4,9%	6,2%	0,0%															50% SSBWGI USD + 50% SSBWGI USD HEDGED USD
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																							
GLOBAL BOND	-23,3	99,0	279,2	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%															JPM Global Bond (Traded) Index
SELECT GLOBAL CONVERTIBLE (EUR)	12,9	17,9	88,8	0,0%	92,9%	0,0%	7,1%	0,0%															Goldman Sachs/Bloomberg Global Convertible Index in Euro
SELECT GLOBAL CONVERTIBLE (USD)	0,0	0,0	16,1	0,0%	96,2%	0,0%	3,8%	0,0%															Goldman Sachs/Bloomberg Global Convertible Index in USD
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																							
GLOBAL BONDS	-0,7	9,8	9,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%															SALOMON WORLD INDEX
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																							
GLOBAL BOND	-20,1	187,4	188,9	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%	0,0%															
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																							
PARVEST INTERNATIONAL BOND	-1,4	24,4	79,1	0,0%	78,3%	0,0%	21,7%	0,0%															Salomon World Government Bond Index
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																							
GLOBAL BONDS	-24,5	19,2	42,3	0,0%	78,9%	4,4%	16,7%	0,0%															JP Morgan Global Gov. Bond
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
INTERNATIONAL BONDS	-488,3	946,6	990,2	0,0%	90,7%	8,7%	0,5%	0,0%															100% JPM Global
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																							
GLOBAL MANAGED BOND FUND	0,2	0,6	12,4	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%															JP Morgan Global Traded
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																							
GLOBAL BOND	-3,6	27,0	62,7	0,0%	80,4%	0,0%	19,6%	0,0%															Lehman Brothers Global Aggregate Bond Index
GLOBAL CORPORATE BOND	0,4	4,6	17,2	0,0%	94,5%	0,0%	5,5%	0,0%															Lehman Global Aggregate - Credit Component
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																							
WORLD BOND*	0,0	0,2	0,4	0,0%	65,8%	0,0%	34,2%	0,0%															JPM GLOBALE
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																							
INTERNATIONAL BOND	0,2	0,8	9,5	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%															JP MORGAN INTRENAZIONALE
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																							
SOGELUX BONDS WORLD	-10,0	1,7	56,3	0,0%	64,2%	0,0%	35,8%	0,0%															SSB WGBI WORLD
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																							
UNIPOL BOND FUND	71,3	212,2	212,2	0,0%	86,7%	0,0%	13,3%	0,0%															

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
CONVERTIBLE BONDS	6,5	14,4	26,6	0,0%	85,8%	0,0%	14,2%	0,0%												Goldman Sachs Convertible Bond Fund (stripped of preferred stock and converted into Euro)	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL GLOBAL BONDS OPPORTUNITY	-0,5	12,2	12,2	0,0%	91,5%	0,0%	8,5%	0,0%												M.L. NON EMU EUROPEAN GOVERNMENT BOND INDEX	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EUROPEAN BOND EX EURO FUND	-0,1	22,7	22,7	0,0%	92,9%	0,0%	7,1%	0,0%												95% JPM EUROPE EX-EURO GOVT ALL MAT. IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
SWISS FRANC BOND	0,2	3,4	26,4	0,0%	91,9%	0,0%	8,1%	0,0%												100,00 SALOMON BROS SWISS GBI 3-7 YR	
US DOLLAR RESERVE	4,9	12,0	49,2	0,0%	0,0%	60,0%	40,0%	0,0%												100,00 US CALL MONEY CAPITALISE	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE PRUDENT MIX FUND	13,6	147,4	147,4	0,0%	90,0%	0,0%	10,0%	0,0%												JPM Global Index + JP Morgan EMU Bond Index	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
CONVERT EUROPE	4,1	9,8	39,8	0,0%	97,8%	0,0%	2,2%	0,0%												UBS Warburg European Convertible Index	
HIGH YIELD EURO	0,0	10,0	102,1	0,0%	94,4%	0,0%	5,6%	0,0%												Merrill Lynch Global High Yield Euro Currency	
HIGH YIELD USD	0,0	2,3	106,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Merrill Lynch High Yield Master II Index	
TOPS (EURO)		0,0	436,8	0,0%	87,1%	0,0%	12,9%	0,0%												LIBOR 3 MONTHS EURO	
TOPS (SFR)		0,0	233,2	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%												LIBOR 3 MONTHS CHF	
TOPS (US\$)		0,0	306,1	0,0%	89,7%	0,0%	10,3%	0,0%												LIBOR 3 MONTHS US\$	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
GLOBAL HIGHGRADE BOND	3,6	83,7	86,1	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%												80% Merrill Lynch Global Large Cap 20% JPM Euro Cash 12 mois	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
STERLING BOND FUND		0,0	89,5	0,1%	99,7%	0,0%	0,2%	0,0%												Merrill Lynch Sterling Large Cap. Index	
USD CASH FUND		0,2	282,1	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
INFLATION LINKED	91,5	226,6	226,6	0,0%	95,9%	2,4%	1,7%	0,0%												Merrill Lynch Global Government Inflation-Linked	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																					
FORTIS L FUND BOND CONVERTIBLE EUROPE		0,0	160,7	9,0%	72,5%	0,0%	18,5%	0,0%												Goldman Sachs/Bloomberg Europe Convertible Index (Tot.Ret. in EUR) (11.02-05.01)	
FORTIS L FUND CREDIT SPREAD EMERGING		0,0	18,0	0,0%	10,1%	0,0%	89,9%	0,0%												Cash index Euribor 3 Months + 100 Basispoints -- (EUR) RI	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
BONDS HIGH YIELD	-1,4	7,2	7,2	0,0%	92,1%	6,1%	1,8%	0,0%												Merrill Lynch High Yield EUROpean Issuers Hedged en EURO	
BONDS UKE	-4,2	14,0	14,0	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%												JP Morgan UK Gov bonds index en EURO	
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																					
GLOBAL HIGH YIELD	0,0	0,6	296,2	0,0%	95,8%	0,0%	4,3%	0,0%												70% Lehman Brother's US High Yield Index, 30% Lehman Brother's Pan-European High Yield Index	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
INFLATION LINKED	0,6	4,2	4,2	0,0%	96,9%	2,2%	0,9%	0,0%												Merrill Lynch Global Government Inflation-Linked	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
EURO HIGH YIELD FUND	-1,8	12,9	36,6	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												Merril Lynch High Yield Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND		69,8	368,3	0,0%	95,1%	0,0%	4,9%	0,0%												Merrill Lynch High Yield BB/B Bond Index hedged into Euro	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND FUND		36,8	85,5	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%												Merrill Lynch Euro High Yield Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																				
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
EURO CREDIT BOND ^	-0,7	3,3	26,6	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%												LEHMAN EURO AGGREGATE EX GOVIES
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND ^	0,0	0,3	60,3	0,0%	91,2%	-0,1%	8,8%	0,0%												EXANE ECI EURO
SHORT TERM USD		0,0	22,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												FED FUNDS
MY FUNDS (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																				
EURO CORPORATE BONDS	10,2	25,4	25,4	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%												93% MERRILL LYNCH EMU CORPORATE 1 10 YRS 7% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD
US CORPORATE BONDS	1,7	13,3	13,3	0,0%	94,3%	0,0%	5,7%	0,0%												LEHMAN CREDIT INDEX
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS EUROPE CORPORATE BOND	-0,9	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												100% Lehman Brothers Combined Euro Treasury/Corporate 350 in Euro
NIS US CORPORATE BONDS	-0,9	48,5	48,5	0,0%	96,7%	0,0%	3,3%	0,0%												100% Lehman Brothers Combined US Treasury/Eurodollar Corporate 350 (\$)
OBLILION GARANTI (CREDIT LYONNAIS AM)																				
OBLILION GARANTI	0,1	0,1	181,7	0,0%	100,0%	4,7%	-4,7%	0,0%												CNO ETRIX GLOBAL
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	-1,2	5,1	20,2	0,3%	67,9%	0,0%	31,9%	0,0%												Merrill Lynch European High Yield Index
PARVEST SHORT TERM CHF	0,1	1,0	101,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month Libor (CHF) - 0,125%
PARVEST SHORT TERM DOLLAR	-13,7	32,0	469,1	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month Libor (USD) - 0,125%
PARVEST SHORT TERM STERLING	-1,2	2,0	35,4	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month Libor (GBP) - 0,125%
PARVEST US HIGH YIELD BOND	-4,8	25,6	55,1	0,6%	84,0%	0,0%	15,3%	0,0%												Merrill Lynch High Yield Master
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																				
GLOBAL CORPORATE BONDS	1,8	5,7	368,9	0,0%	79,6%	0,2%	20,2%	0,0%												Salomon Euro BIG 3-5 Years
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
INTERNATIONAL SHORT TERM	-8,2	70,8	74,6	0,0%	85,3%	0,0%	14,7%	0,0%												40% JPM 6 mesi cash USD, 25% JPM 6 mesi cash Euro, 25% JPM 6 mesi cash Yen,10% JPM 6 mesi cash Sterlings
U.S. DOLLAR SHORT TERM	10,3	26,1	30,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												95% JPM 6 mesi cash USD, 5% JPM 6 mesi cash Euro
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																				
EURO CORPORATE BOND FUND	0,0	0,0	14,6	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%												50% Merrill Lynch EMU Corporate and 50% Merrill Lynch European Currency High Yield
GLOBAL CONVERTIBLES FUND	0,0	0,0	253,3	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												UBS Global Convertibles Focus
RAS LUX FUND (RAS)																				
SHORT TERM DOLLAR	2,0	11,9	11,9	0,0%	83,6%	0,0%	16,4%	0,0%												INDICE LIBOR 3M USD 97% INDICE DEP LIBERI EURO 3%
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
AUTUMN 36-100	-0,1	7,7	7,8	0,0%	87,6%	0,0%	12,4%	0,0%												INDICE BANCA D'ITALIA BOT
OBBLIGAZIONARIO HIGH YIELD	-29,9	86,9	101,9	0,0%	88,1%	1,2%	10,8%	0,0%												Merrill Lynch High Yield EUROopean Issuers Hedged
OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	-0,9	13,5	13,5	0,3%	95,0%	0,1%	4,6%	0,0%												GOLDMAN SACHS 50% EURO + 25% US + 15% JAPAN + 10% PACIFIC
OBIETTIVO LIQUIDITA' DOLLARI	1,9	76,9	76,9	0,0%	73,5%	0,0%	26,5%	0,0%												JPM USD CASH INDEX 3 MESI
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO FRANCHI SVIZZERI	0,7	4,4	4,4	0,0%	93,0%	0,1%	6,9%	0,0%												SALOMON SMITH BARNEY SWITZERLAND
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO STERLINE	0,2	7,0	7,4	0,0%	98,8%	0,6%	0,6%	0,0%												JP Morgan UK Gov bonds index
WINTER 36-100	-5,0	0,9	0,9	0,0%	93,2%	0,1%	6,7%	0,0%												INDICE BANCA D'ITALIA BOT
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
EUROPEAN DEFENSIVE	-1,8	18,7	26,3	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%												Salomon EMU 3mo EURO deposit
HONG KONG DOLLAR BOND ^	0,0	0,0	89,2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												HSBC HK\$ Bond Index

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																					
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS CONVERGING EUROPE	0,1	0,2	6,7	0,0%	94,3%	0,0%	5,7%	0,0%												EGBI	
SOGELUX BONDS EUROPE HIGH YIELD	-5,0	22,1	56,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												Merrill Lynch Euro Currency High Yield Hed EUR/ Merrill Lynch European High Yield	
SOGELUX BONDS US HIGH YIELD	0,5	1,4	60,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												SSB High Yield Cash Pay	
SOGELUX BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES ^	1,2	1,3	78,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												Lehman MBS Index	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS GLOBAL HIGH YIELD FUND	-0,2	156,7	157,0	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%												CSFB Domestic Plus High Yield Index + JP Morgan EMBI Plus Index	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
EURO LIQUIDITY	16,1	222,6	245,3	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%												SALOMON BROTHERS 3 MONTHS EURO DEPOSITS INDEX	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
RESERVE SHORT TERM EURO	19,2	51,6	60,3	0,0%	88,9%	0,0%	11,1%	0,0%													
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL EURO LIQUIDITY	82,7	173,1	174,3	0,0%	84,3%	0,0%	15,7%	0,0%												M.L. EURO LIBOR BID 3 MONTH CONSTANT MATURITY	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EURO 11 FUND	6,4	85,6	85,6	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												95% JPM M-MKT EURODEPOSIT EMU 3 MONTHS IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EURO RESERVE	-13,0	117,9	284,8	0,0%	0,0%	60,0%	40,0%	0,0%												100,00 EONIA CAPITALISE	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE LIQUIDITY EURO FUND	34,8	321,1	324,0	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%												JP Morgan 1-Month Euro Cash Index	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
EURO SHORT TERM	-39,0	262,2	262,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MTS Monetario	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST EURO RESERVE	72,4	166,3	208,9	0,0%	72,0%	0,0%	28,0%	0,0%												NA	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
EURO SHORT TERM	207,4	367,7	375,3	0,0%	100,7%	0,0%	-0,7%	0,0%												80% JPM Euro Cash 6 mois 20% JPM Global Cash6 mois	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EURO CASH FUND		26,5	492,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a	
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
FLEMING SERIES II EURO	-49,6	134,5	380,5	0,0%	36,3%	0,0%	63,7%	0,0%												Salomon EUR 3m Eurodeposit LC	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EURO CASH	249,6	1.341,3	1.341,3	0,0%	80,5%	0,0%	19,5%	0,0%												JPM EMU CASH INDEX 3 MESI en EURO	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
EURO RESERVE	-7,6	81,3	142,1	0,0%	84,4%	0,0%	15,6%	0,0%												EURO LIBOR 1Month Rate	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																					
EURO RESERVE FUND	2,9	36,6	45,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EURO FONDO DE DINERO		86,6	139,5	0,0%	89,3%	0,0%	10,7%	0,0%												J.P.Morgan 1 Month Euro Cash Index	
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPM EURO LIQUIDITY ENHANCED YIELD FUND		271,1	630,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%													
JPM EURO LIQUIDITY FUND ^		538,8	5.536,9	0,0%	90,2%	0,0%	9,8%	0,0%												7 Day Euro LIBID	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
SHORT TERM EURO	2,3	5,9	37,9	0,0%	2,8%	0,0%	97,3%	0,0%												EONIA CAPITAL	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EURO LIQUIDITY	95,5	204,0	989,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Merrill Lynch Euro Government Bill Index	
STERLING LIQUIDITY ^	0,0	0,0	54,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												1 month GBP LIBID Index	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EONIA	7,2	120,6	784,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Eonia Cap	
PARVEST SHORT TERM EURO	-123,4	812,0	1.560,8	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month EURIBOR - 0.125%	
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																					
EURO CASH PLUS	-2,4	298,1	690,8	0,0%	86,5%	12,2%	1,3%	0,0%												SB Eurodeposit-Currency Euro 3 Months	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark		
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																		
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO																					
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EURO RESERVE	0,0	5,4	5,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													
PRIVILEGE PORTFOLIO SICAV (MORLEY F.M. (AVIVA))																					
EURO RESERVE FUND	0,0	0,6	59,6	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												London Interbank Bid Rate - one week	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBBIETTIVO LIQUIDITA' EURO	-375,1	3.445,3	3.486,3	0,0%	65,0%	0,0%	35,0%	0,0%												JPM EMU CASH INDEX 3 MESI	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO LIQUIDITY ^	-11,1	105,3	138,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Sal Eur 1m Eurodeposit	
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																					
EURO SHORT TERM BOND	-29,6	46,0	56,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MTS MONETARIO	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX MONEY MARKET EURO	1,6	244,1	623,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												EURIBOR	

^ comparto non collocato in Italia

ASSOGESTIONI

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Tot.	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										Benchmark	
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities		N.d.
FLESSIBILI																				
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																				
BALANCED EURO 101	0,1	32,4	32,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Eurobor 1 m + 100 b.p.
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																				
ENIS GLOBAL ONE ^	0,0	212,6	212,6	4,9%	94,1%	0,0%	1,0%	0,0%												Nessuno
ENIS GLOBAL THREE ^	0,0	34,3	34,3	10,1%	89,8%	0,0%	0,1%	0,0%												Nessuno
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
FIDELITY TARGET TM 2010 FUND		0,0	35,2	61,3%	30,7%	0,0%	8,0%	0,0%												MSCI World; Fixed income component: Merrill Lynch US Corporate & Government Large Capitalisation Index;Cash/Money Market component: London Euro-Currency 1 month US\$ LIBID rate
FIDELITY TARGET TM 2020 FUND		0,0	26,5	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%												MSCI World; Fixed income component: Merrill Lynch US Corporate & Government Large Capitalisation Index;Cash/Money Market component: London Euro-Currency 1 month US\$ LIBID rate
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENT MANAGEMENT)																				
FORTIS L FUND ACTIVE CLICK		0,0	112,1	71,9%	11,0%	0,0%	17,1%	0,0%												
FORTIS L FUND OPPORTUNITIES WORLD		2,0	55,2	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%												MSCI AC World F Gross Ret Idx Daily Recalc in EUR (11.01; 02.01)
FORTIS L FUND PERMANENT CLICK EURO		0,0	12,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												25% DJ Eurostoxx 50 + 75% Cash Index Euribor 1M -- (EUR) RI (03.00;03.00)
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
FLEXIBLE	0,0	2,5	2,5	68,9%	0,0%	-0,8%	31,9%	0,0%												MORGAN Stanley World en EURO
ING (L) INDEX LINKED FUND (ING GROUP)																				
CCF US (EUR)	-0,1	3,2	34,7	7,0%	0,0%	93,0%	0,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito
CCF US (USD)	0,0	0,3	4,5	5,0%	0,0%	95,0%	0,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito
ING CONTINUOS CLICK FUND EUROTOP 100	0,1	1,1	84,4	3,0%	0,0%	97,0%	0,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito
PROTECTED MIX 70	-1,8	9,7	52,7	19,0%	80,0%	0,0%	1,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito
PROTECTED MIX 80	-1,1	11,1	60,4	14,0%	84,0%	0,0%	2,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito
PROTECTED MIX 90	-0,6	17,3	66,1	9,0%	90,0%	0,0%	1,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito
INTESA EUROGLOBAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
EUROGLOBAL EUROPA	-4,4	38,9	38,9	0,0%	85,0%	0,0%	15,0%	0,0%												n/a
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																				
FLEXIBLE INCOME FUND	29,2	97,0	1.484,1	0,0%	94,2%	0,0%	5,8%	0,0%												Lehman Brothers Government/Credit Index
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																				
NIS SCUDO	-49,6	107,6	107,6	7,6%	90,5%	0,0%	1,9%	0,0%												Nessuno
NIS STRATEGIC EUROPE 1	0,0	32,6	32,6	32,0%	63,8%	0,0%	4,2%	0,0%												Nessuno
NIS STRATEGIC EUROPE 2	-2,7	30,3	30,3	30,5%	63,6%	0,0%	5,9%	0,0%												Nessuno
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST PROTECTED EURO	0,2	0,3	13,9	31,1%	56,9%	0,0%	12,0%	0,0%												DJ Euro Stoxx 50
PARVEST PROTECTED JAPAN	0,0	0,0	2,6	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%												Nikkei 225
PARVEST PROTECTED USA	0,1	0,1	4,8	0,0%	70,7%	0,0%	29,4%	0,0%												S&P 500
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
EURO MATURITY BOND 1 ^	60,5	60,5	60,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												
EURO MATURITY BOND 2 ^	60,5	60,4	60,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																				
GLOBAL PORTFOLIO	-0,8	22,0	23,0	85,5%	13,3%	0,0%	1,3%	0,0%												
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																				
UNIPOL TREND FUND	0,0	2,8	2,8	70,5%	22,8%	0,0%	6,6%	0,0%												

^ comparto non collocato in Italia

Note metodologiche al report trimestrale sui fondi/sicav esteri

Oggetto dell'indagine trimestrale di Assogestioni sono i fondi e le sicav di diretto estero, promossi sia da gruppi stranieri sia da gruppi italiani, Associati che hanno aderito all'iniziativa promossa dall'Associazione. Nella rilevazione sono stati inclusi quei fondi/SICAV che hanno, alla data di riferimento, esperito la procedura di commercializzazione per almeno un loro comparto (classe).

A differenza del Rapporto mensile sull'Industria dei fondi comuni si vuole evidenziare che:

- le informazioni sono pubblicate per singolo fondo/sicav e non per singola società di gestione;
- i fondi/sicav di Società di origine italiana partecipanti alla rilevazione mensile e trimestrale non sono identici;
- possono verificarsi lievi discordanze tra i dati dei fondi/sicav censiti in entrambe le rilevazioni;

Legenda:

Raccolta netta (Italia): ammontare della raccolta netta fatta confluire in questi prodotti da parte dei soli investitori italiani nel trimestre di riferimento

Patrimonio Italia: controvalore delle quote detenute dai soli investitori italiani alla data;

Patrimonio Totale: controvalore delle quote complessive del fondo/sicav;

Patrimonio complessivo della divisione asset management del gruppo: indicatore sintetico della massa gestita complessivamente dal gruppo di riferimento.