

COMUNICATO STAMPA

Fondi esteri. Raccolta netta -4.511 mln. di euro nel terzo trimestre 2002.

Segno meno per la raccolta degli OICR di diritto estero che hanno chiuso il terzo trimestre a **-4.511 milioni di euro**. Al 30 settembre i fondi di diritto estero istituiti da intermediari italiani (esteri-italiani) hanno registrato un saldo di raccolta negativo per -3.639 milioni di euro, mentre i fondi di diritto estero istituiti da intermediari esteri (esteri-esteri) hanno raccolto -872,6 milioni di euro.

I **fondi azionari** e quelli **obbligazionari** hanno registrato i cali di raccolta più marcati chiudendo rispettivamente a **-2.921,8 milioni di euro** e a **-1.339,1 milioni di euro**. Segno meno anche per i **fondi bilanciati** (-596,7 milioni di euro) e per i **fondi flessibili** (-12,9 milioni di euro). Chiudono invece con un saldo positivo di +358,8 milioni di euro i **fondi di liquidità**.

Tra gli esteri-italiani le azioni presenti in portafoglio rappresentano il 34,3% delle attività, mentre le obbligazioni si attestano al 60,10%. Percentuali quasi identiche per gli esteri-esteri per i quali il peso delle azioni in portafoglio è pari al 42,9% mentre quello delle obbligazioni è del 42,7%.

Nel terzo trimestre 2002 il **patrimonio** degli OICR di diritto estero è stato di **106.409,8 milioni di euro** così suddivisi: 85.699,1 milioni di euro per gli esteri-italiani, e 20.710,7 milioni di euro per gli esteri-esteri. Confrontando i dati patrimoniali si evince che tra gli esteri-esteri i fondi azionari mantengono il peso maggiore (42,8%), mentre tra gli esteri-italiani la percentuale maggiore di patrimonio è rappresentata dagli obbligazionari (53,7%). Differenze anche tra i dati patrimoniali per i fondi di liquidità che tra gli esteri-esteri pesano per il 15,3%, mentre per gli esteri-italiani per il 5,4%.

Milano, 19 novembre 2002

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	MORGAN STANLEY			4.226,7	20,4%	10.374,6	5,9%	ago 02	429.024	7,8%
	MORGAN STANLEY SICAV			4.226,7	20,4%	10.374,6	5,9%			
2	JPMORGAN FLEMING	-89,8	-10,3%	4.155,2	20,1%	44.771,7	25,4%	set 02	499.189	9,1%
	JPMORGAN FLEMING FUNDS	-60,9	-7,0%	1.785,5	8,6%	11.251,8	6,4%			
	JPMF INVESTMENT FUNDS	-140,5	-16,1%	1.746,6	8,4%	9.653,4	5,5%			
	JPMF LIQUIDITY FUNDS	-11,0	-1,3%	337,4	1,6%	22.089,9	12,5%			
	FLEMING SERIES II FUNDS	133,1	15,2%	269,7	1,3%	964,3	0,5%			
	JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS	-10,5	-1,2%	16,0	0,1%	812,4	0,5%			
3	BNP PARIBAS AM	-75,1	-8,6%	2.872,3	13,9%	10.838,4	6,1%	set 02	158.900	2,9%
	PARVEST	-75,1	-8,6%	2.872,3	13,9%	10.838,4	6,1%			
4	SCHRODERS	-177,2	-20,3%	2.287,8	11,0%	7.166,6	4,1%	giu 02	158.500	2,9%
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	-177,2	-20,3%	2.287,8	11,0%	7.166,6	4,1%			
5	CREDIT SUISSE	-155,2	-17,8%	1.408,4	6,8%	25.697,5	14,6%	giu 02	307.515	5,6%
	CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX)	-51,8	-5,9%	635,4	3,1%	5.072,0	2,9%			
	CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX)	-81,1	-9,3%	526,3	2,5%	11.199,4	6,4%			
	CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX)	-22,2	-2,5%	246,7	1,2%	9.426,1	5,3%			
6	AMERICAN EXPRESS			985,3	4,8%	1.252,3	0,7%	dic 01	290.005	5,3%
	AMERICAN EXPRESS FUNDS			732,1	3,5%	902,3	0,5%			
	AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND			253,2	1,2%	350,0	0,2%			
7	CREDIT AGRICOLE	-72,7	-8,3%	970,3	4,7%	2.758,7	1,6%	giu 02	168.400	3,1%
	CA-FUNDS	-72,7	-8,3%	970,3	4,7%	2.758,7	1,6%			
8	INVESCO	-97,2	-11,1%	685,5	3,3%	2.821,6	1,6%	set 02	371.000	6,7%
	INVESCO GT SICAV	-97,2	-11,1%	685,5	3,3%	2.821,6	1,6%			
9	ING GROUP	-69,1	-7,9%	567,5	2,7%	9.044,4	5,1%	set 02	513.200	9,3%
	ING (L) RENTA FUND	-42,3	-4,8%	302,4	1,5%	3.827,1	2,2%			
	ING (L) INVEST	-25,1	-2,9%	208,1	1,0%	2.654,0	1,5%			
	ING (L) INDEX LINKED FUND	-1,1	-0,1%	45,1	0,2%	362,0	0,2%			
	ING (L) PATRIMONIAL	-0,6	-0,1%	11,9	0,1%	2.201,3	1,2%			
10	CITIGROUP AM	31,4	3,6%	544,4	2,6%	14.637,8	8,3%	set 02	463.000	8,4%
	CITI SICAV	46,3	5,3%	274,6	1,3%	1.636,4	0,9%			
	CITIFCP	-18,9	-2,2%	202,5	1,0%	2.265,0	1,3%			
	CITIMONEY FCP	3,9	0,4%	37,2	0,2%	2.578,5	1,5%			
	CITI INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND P.L.C.	0,0	0,0%	30,1	0,1%	8.157,9	4,6%			
11	SOCIETE GENERALE	-25,1	-2,9%	512,7	2,5%	2.729,1	1,5%	giu 02	251.000	4,6%
	SOGELUX FUND	-25,1	-2,9%	512,7	2,5%	2.729,1	1,5%			
12	AXA	-64,0	-7,3%	417,7	2,0%	1.763,6	1,0%	set 02	664.400	12,1%
	AXA WORLD FUNDS	-64,0	-7,3%	417,7	2,0%	1.303,7	0,7%			
	SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV	0,0	0,0%	0,0	0,0%	459,9	0,3%			
13	CREDIT LYONNAIS AM	-68,0	-7,8%	341,0	1,6%	1.512,2	0,9%	set 02	63.598	1,2%
	LION FORTUNE	-67,9	-7,8%	340,9	1,6%	1.307,9	0,7%			
	OBLILION GARANTI	-0,1	0,0%	0,1	0,0%	204,2	0,1%			
14	FIDELITY INVESTMENTS			326,3	1,6%	21.724,3	12,3%	set 02	847.600	15,4%
	FIDELITY FUNDS SICAV			326,3	1,6%	21.724,3	12,3%			
15	JANUS CAPITAL CORPORATION	-17,3	-2,0%	175,0	0,8%	2.477,0	1,4%	set 02	139.133	2,5%
	JANUS WORLD FUND PLC	-17,3	-2,0%	175,0	0,8%	2.477,0	1,4%			
16	DEXIA			122,0	0,6%	13.109,8	7,4%	set 02	55.000	1,0%
	CORDIUS INVEST			47,9	0,2%	2.760,7	1,6%			
	DEXIA BONDS			32,6	0,2%	4.816,4	2,7%			
	CORDIUS LUXINVEST			20,7	0,1%	297,2	0,2%			
	DEXIA EQUITIES L			7,6	0,0%	2.123,6	1,2%			
	DEXIA INDEX			5,6	0,0%	710,3	0,4%			
	DEXIA ALLOCATION			4,5	0,0%	1.698,8	1,0%			
	STIMULUS INVEST			3,0	0,0%	702,8	0,4%			
17	DEUTSCHE BANK	6,6	0,8%	112,5	0,5%	3.559,7	2,0%	giu 02	125.400	2,3%
	DWS	-5,5	-0,6%	100,4	0,5%	3.328,8	1,9%			
	DWS INVEST	12,2	1,4%	12,2	0,1%	230,8	0,1%			
Totale fondi e Sicav di gruppi stranieri		-872,6	-100,0%	20.710,8	100,0%	176.239,3	100,0%		5.504.864	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	-2.138,8	-58,8%	32.952,0	38,5%	33.114,6	37,9%	set 02	131.755	21,0%
	SANPAOLO IMI WM LUX	-1.050,0	-28,9%	11.615,4	13,6%	11.768,5	13,5%			
	INTERFUND SICAV	-835,7	-23,0%	11.361,5	13,3%	11.365,6	13,0%			
	FONDITALIA	-246,4	-6,8%	9.824,4	11,5%	9.829,7	11,3%			
	INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONOM	-6,8	-0,2%	150,7	0,2%	150,8	0,2%			
2	UNICREDITO ITALIANO	-1.784,4	-49,0%	32.252,5	37,6%	33.518,3	38,4%	giu 02	105.893	16,8%
	PIONEER FUNDS	-1.204,7	-33,1%	25.617,2	29,9%	26.554,6	30,4%			
	PLURIFOND FUNDS	-567,6	-15,6%	5.613,7	6,6%	5.942,1	6,8%			
	CAPITAL ITALIA	-12,0	-0,3%	1.021,6	1,2%	1.021,6	1,2%			
3	GRUPPO MEDIOLANUM	240,9	6,6%	6.599,1	7,7%	6.654,2	7,6%	set 02	8.180	1,3%
	CHALLENGE FUNDS	176,0	4,8%	3.908,3	4,6%	3.949,2	4,5%			
	TOP MANAGERS FUNDS	66,9	1,8%	2.592,6	3,0%	2.604,8	3,0%			
	MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS	-2,0	-0,1%	98,2	0,1%	100,2	0,1%			
4	INTESA BCI	13,4	0,4%	3.422,9	4,0%	3.440,2	3,9%	giu 02	133.655	21,3%
	NEXTRA INTERNATIONAL SICAV	-148,2	-4,1%	2.659,9	3,1%	2.670,5	3,1%			
	EURONEXTRA INVESTMENT SICAV	165,3	4,5%	716,6	0,8%	723,3	0,8%			
	INTESA EUROGLOBAL SICAV	-3,7	-0,1%	46,4	0,1%	46,4	0,1%			
5	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	-255,8	-7,0%	2.104,9	2,5%	2.107,3	2,4%	set 02	29.334	4,7%
	BNL GLOBAL FUNDS PLC	-255,8	-7,0%	2.104,9	2,5%	2.107,3	2,4%			
6	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	51,7	1,4%	2.012,2	2,3%	2.012,2	2,3%			
	GIOTTO LUX FUND	51,7	1,4%	2.012,2	2,3%	2.012,2	2,3%			
7	CREDITO EMILIANO	243,7	6,7%	1.634,3	1,9%	1.644,3	1,9%	set 02	8.626	1,4%
	EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	243,7	6,7%	1.634,3	1,9%	1.644,3	1,9%			
8	EPTACONSORS	-148,3	-4,1%	885,5	1,0%	885,5	1,0%	set 02	12.663	2,0%
	PLURIMA	-148,3	-4,1%	885,5	1,0%	885,5	1,0%			
9	BANCA ANTONIANA POP. VENETA	-18,6	-0,5%	877,3	1,0%	877,3	1,0%	set 02	4.478	0,7%
	ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS	-18,6	-0,5%	877,3	1,0%	877,3	1,0%			
10	BANCA ESPERIA	42,8	1,2%	597,5	0,7%	597,5	0,7%			
	DUEMME SICAV	42,8	1,2%	597,5	0,7%	597,5	0,7%			
11	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	-12,4	-0,3%	559,4	0,7%	563,9	0,6%			
	NOVARA AQUILONE SICAV	-12,4	-0,3%	559,4	0,7%	563,9	0,6%			
12	BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA	113,7	3,1%	364,0	0,4%	364,0	0,4%	set 02	3.289	0,5%
	MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV	113,7	3,1%	364,0	0,4%	364,0	0,4%			
13	BANCA POPOLARE DI MILANO	16,3	0,4%	311,0	0,4%	311,0	0,4%			
	BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD	16,3	0,4%	311,0	0,4%	311,0	0,4%			
14	BANCA SELLA	-24,3	-0,7%	275,9	0,3%	324,1	0,4%	set 02	5.684	0,9%
	SELLA SICAV LUX	-12,1	-0,3%	161,2	0,2%	200,6	0,2%			
	SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV	-12,1	-0,3%	114,7	0,1%	123,5	0,1%			
15	GRUPPO AZIMUT	4,6	0,1%	256,2	0,3%	262,7	0,3%	set 02	5.630	0,9%
	AZ FUND 1	4,6	0,1%	256,2	0,3%	262,7	0,3%			
16	UNIPOL	20,4	0,6%	247,4	0,3%	247,4	0,3%			
	UNIPOL FONDI LIMITED	20,4	0,6%	247,4	0,3%	247,4	0,3%			
17	RAS	-4,3	-0,1%	231,9	0,3%	231,9	0,3%	set 02	25.120	4,0%
	RAS LUX FUND	-4,3	-0,1%	231,9	0,3%	231,9	0,3%			
18	LE ASSICURAZIONI GENERALI	0,8	0,0%	108,3	0,1%	109,1	0,1%	giu 02	154.169	24,5%
	PRIME LIPPER EUROPE FUND	0,8	0,0%	108,3	0,1%	109,1	0,1%			
19	BANCA LOMBARDA	-0,5	0,0%	7,0	0,0%	65,2	0,1%			
	BANCA LOMBARDA SICAV	-0,5	0,0%	7,0	0,0%	65,2	0,1%			
Totale fondi e Sicav di gruppi italiani		-3.639,0	-100,0%	85.699,1	100,0%	87.330,4	100,0%		628.476	100,0%

* Dati parziali

Riepilogo complessivo										
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-872,6	-19,3%	20.710,8	19,5%	176.239,3	66,9%		5.504.864	89,8%	
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-3.639,0	-80,7%	85.699,1	80,5%	87.330,4	33,1%		628.476	10,2%	
Totale	-4.511,6	-100,0%	106.409,9	100,0%	263.569,8	100,0%		6.133.340	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	-525,9	-60,3%	8.870,6	42,8%	96,5%	0,1%	0,0%	3,4%	0,0%	8,9%	4,4%	9,0%	10,7%	9,7%	10,1%	19,3%	8,2%	6,5%	2,8%	10,3%
AZ. ITALIA	-21,5	-2,5%	340,0	1,6%	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	12,4%	5,8%	6,1%	9,1%	5,5%	1,1%	30,0%	2,0%	18,1%	6,2%	3,7%
AZ. AREA EURO	-145,5	-16,7%	914,3	4,4%	98,0%	0,0%	0,0%	1,9%	0,1%	16,6%	4,4%	6,6%	11,4%	6,9%	5,0%	25,5%	5,8%	9,6%	6,0%	2,4%
AZ. EUROPA	-135,0	-15,5%	2.460,6	11,9%	96,4%	0,1%	0,1%	3,5%	0,0%	11,1%	3,7%	8,8%	9,3%	12,9%	11,8%	20,1%	3,4%	6,8%	2,9%	9,2%
AZ. AMERICA	-102,2	-11,7%	1.785,9	8,6%	96,8%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	7,2%	3,2%	10,3%	14,1%	9,5%	15,9%	17,4%	12,4%	2,0%	1,6%	6,3%
AZ. PACIFICO	-7,4	-0,8%	606,0	2,9%	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	1,0%	4,2%	8,8%	13,5%	3,4%	2,0%	18,7%	10,5%	5,3%	4,7%	27,8%
AZ. PAESI EMERGENTI	-11,0	-1,3%	350,0	1,7%	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	15,8%	8,8%	3,9%	7,6%	5,3%	2,9%	19,9%	11,5%	14,6%	2,1%	7,5%
AZ. PAESE	-44,4	-5,1%	904,0	4,4%	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	4,1%	6,8%	16,1%	7,5%	6,4%	8,5%	15,7%	4,6%	5,7%	2,1%	22,6%
AZ. INTERNAZIONALI	-36,9	-4,2%	968,6	4,7%	96,7%	0,8%	0,0%	2,4%	0,0%	6,1%	5,1%	8,5%	12,2%	17,0%	10,3%	17,9%	8,3%	4,5%	1,8%	8,1%
AZ. SETTORIALI	-24,9	-2,9%	409,5	2,0%	95,5%	0,1%	0,0%	4,4%	0,0%	5,8%	1,6%	2,2%	3,4%	3,0%	13,3%	11,9%	32,3%	9,9%	0,2%	16,3%
AZ. ALTRE SPECIAL.	2,9	0,3%	131,7	0,6%	94,3%	0,0%	0,0%	5,6%	0,1%	6,3%	8,8%	11,9%	16,5%	13,1%	14,3%	17,0%	7,1%	1,0%	2,0%	1,9%
BILANCIATI	-24,7	-2,8%	819,5	4,0%	38,7%	51,8%	-0,1%	9,7%	0,0%											
BILANCIATI AZIONARI	-2,2	-0,2%	71,4	0,3%	63,3%	26,7%	0,0%	10,1%	0,0%											
BILANCIATI	-1,8	-0,2%	448,8	2,2%	44,6%	49,1%	-0,2%	6,6%	0,0%											
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-20,7	-2,4%	299,2	1,4%	24,0%	61,8%	0,0%	14,2%	0,0%											
OBBLIGAZIONARI	-526,9	-60,4%	7.788,8	37,6%	0,0%	92,4%	0,5%	6,6%	0,5%											
OBBL. MISTI	0,0	0,0%	22,2	0,1%	1,0%	98,3%	0,0%	0,7%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE	32,1	3,7%	1.446,0	7,0%	0,0%	93,9%	0,8%	5,3%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE	-294,1	-33,7%	2.625,4	12,7%	0,0%	95,2%	0,2%	4,6%	0,0%											
OBBL. AREA EUROPA	-112,1	-12,8%	893,7	4,3%	0,0%	94,9%	1,0%	4,1%	0,0%											
OBBL. AREA DOLLARO	-106,1	-12,2%	471,8	2,3%	0,0%	86,4%	0,0%	10,8%	2,8%											
OBBL. AREA YEN	-22,1	-2,5%	53,0	0,3%	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%											
OBBL. PAESI EMERGENTI	-14,2	-1,6%	423,7	2,0%	0,0%	93,8%	0,0%	6,1%	0,1%											
OBBL. INTERNAZIONALI	-8,6	-1,0%	1.485,7	7,2%	0,0%	91,4%	1,0%	7,0%	0,6%											
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	-1,8	-0,2%	367,4	1,8%	0,0%	70,5%	0,3%	24,8%	4,4%											
FONDI DI LIQUIDITA'	211,0	24,2%	3.167,5	15,3%	0,0%	36,9%	2,2%	51,5%	9,4%											
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	211,0	24,2%	3.167,5	15,3%	0,0%	36,9%	2,2%	51,5%	9,4%											
FLESSIBILI	-6,2	-0,7%	64,3	0,3%	10,1%	77,4%	6,8%	5,7%	0,0%											
TOTALE	-872,6	-100,0%	20.710,7	100,0%	42,9%	42,7%	0,6%	12,2%	1,6%											

* 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	-2.395,9	-65,8%	29.466,0	34,4%	91,9%	1,0%	4,0%	3,1%	0,0%	8,1%	3,8%	7,2%	9,1%	6,5%	8,5%	19,6%	8,0%	6,8%	3,6%	18,6%
AZ. ITALIA	-343,0	-9,4%	1.769,9	2,1%	90,9%	1,9%	0,7%	6,4%	0,0%	10,3%	1,7%	5,3%	6,7%	1,5%	1,3%	31,4%	1,4%	21,8%	9,6%	9,0%
AZ. AREA EURO	-31,1	-0,9%	1.144,0	1,3%	94,7%	1,5%	-0,1%	4,0%	0,0%	14,8%	6,6%	8,7%	9,1%	8,9%	5,4%	21,4%	6,2%	9,2%	6,0%	3,7%
AZ. EUROPA	-425,9	-11,7%	5.610,9	6,5%	98,0%	0,8%	0,1%	1,1%	0,0%	11,1%	4,7%	7,7%	8,0%	9,7%	10,2%	19,9%	3,5%	6,1%	3,3%	15,8%
AZ. AMERICA	38,9	1,1%	4.411,0	5,1%	97,1%	0,6%	0,4%	1,9%	0,0%	5,3%	2,2%	8,1%	9,2%	6,6%	11,6%	15,2%	10,2%	3,1%	1,8%	26,8%
AZ. PACIFICO	-89,5	-2,5%	1.455,7	1,7%	94,5%	1,7%	1,1%	2,7%	0,0%	0,9%	4,1%	8,2%	11,8%	3,7%	3,0%	15,6%	9,5%	3,8%	2,6%	36,8%
AZ. PAESI EMERGENTI	-36,4	-1,0%	710,1	0,8%	90,6%	0,4%	0,4%	8,7%	0,0%	12,0%	6,4%	3,5%	3,8%	4,0%	2,2%	11,4%	4,1%	6,6%	3,1%	42,7%
AZ. PAESE	-1.251,7	-34,4%	9.088,8	10,6%	85,4%	0,0%	11,5%	3,1%	0,0%	8,7%	4,3%	9,4%	13,1%	8,1%	9,8%	23,4%	8,8%	7,6%	5,1%	1,7%
AZ. INTERNAZIONALI	-27,2	-0,7%	819,7	1,0%	83,5%	10,7%	2,6%	3,2%	0,0%	7,8%	3,6%	7,7%	10,8%	8,9%	10,1%	17,3%	7,6%	4,8%	2,1%	19,2%
AZ. SETTORIALI	-240,8	-6,6%	2.193,0	2,6%	92,6%	1,2%	3,3%	2,9%	0,0%	4,8%	2,6%	2,6%	6,1%	1,8%	11,2%	10,4%	17,1%	9,1%	1,4%	33,0%
AZ. ALTRE SPECIAL.	10,9	0,3%	2.262,7	2,6%	93,0%	1,4%	0,1%	5,5%	0,0%	5,4%	3,5%	1,1%	1,4%	1,5%	2,3%	18,8%	10,6%	1,3%	0,6%	53,5%
BILANCIATI	-572,0	-15,7%	5.249,0	6,1%	43,2%	52,9%	1,6%	2,2%	0,0%											
BILANCIATI AZIONARI	-46,7	-1,3%	646,2	0,8%	73,0%	21,0%	5,3%	0,7%	0,0%											
BILANCIATI	-328,7	-9,0%	3.292,5	3,8%	46,5%	49,5%	1,1%	2,9%	0,0%											
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-196,6	-5,4%	1.310,3	1,5%	20,4%	77,3%	1,0%	1,3%	0,0%											
OBBLIGAZIONARI	-812,2	-22,3%	45.978,5	53,7%	0,0%	95,7%	0,8%	3,5%	0,0%											
OBBL. MISTI	-31,8	-0,9%	522,9	0,6%	0,6%	95,6%	0,3%	3,6%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE	-2.709,6	-74,5%	17.434,8	20,3%	0,0%	94,7%	1,0%	4,2%	0,0%											
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE	2.600,1	71,5%	21.733,9	25,4%	0,0%	97,3%	0,4%	2,3%	0,0%											
OBBL. AREA EUROPA	-60,0	-1,7%	783,3	0,9%	0,0%	96,7%	0,0%	3,3%	0,0%											
OBBL. AREA DOLLARO	-1,9	-0,1%	1.330,8	1,6%	0,0%	93,1%	0,5%	6,4%	0,0%											
OBBL. AREA YEN	-30,0	-0,8%	274,8	0,3%	0,0%	95,2%	0,2%	4,6%	0,0%											
OBBL. PAESI EMERGENTI	-107,8	-3,0%	412,6	0,5%	0,0%	94,9%	2,3%	2,8%	0,0%											
OBBL. INTERNAZIONALI	-487,2	-13,4%	2.416,9	2,8%	0,0%	92,1%	2,9%	5,0%	0,0%											
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	16,0	0,4%	1.068,5	1,2%	0,0%	89,4%	0,6%	10,0%	0,0%											
FONDI DI LIQUIDITA'	147,8	4,1%	4.646,0	5,4%	0,0%	89,5%	0,0%	10,5%	0,0%											
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	147,8	4,1%	4.646,0	5,4%	0,0%	89,5%	0,0%	10,5%	0,0%											
FLESSIBILI	-6,7	-0,2%	359,7	0,4%	6,1%	90,3%	0,0%	3,6%	0,0%											
TOTALE	-3.639,0	-100,0%	85.699,1	100,0%	34,3%	60,1%	1,9%	3,7%	0,0%											

* 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																					
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF ITALIAN EQUITIES	-0,1	11,6	14,9	99,2%	0,2%	0,0%	0,6%	0,0%	11,2%	3,9%	1,4%	0,8%	10,1%	3,8%	33,0%	2,6%	22,9%	10,3%	0,0%	100,0% MIBTEL	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
ITALIAN EQUITY	0,4	30,6	30,6	88,4%	0,0%	0,0%	11,6%	0,0%	10,0%		7,1%	1,4%	0,9%		41,5%	7,8%	18,6%	10,9%	1,8%		
PRESTIGE G1	-1,5	2,4	2,4	90,7%	0,0%	0,0%	9,3%	0,0%	6,6%		6,8%	1,2%	2,0%		43,2%	9,7%	19,8%	7,8%	2,9%		
VERDE-BLU AZIONI ITALIA	-1,1	2,9	2,9	89,5%	0,0%	0,0%	10,5%	0,0%	9,6%		7,0%	2,1%	1,3%		40,8%	7,7%	18,6%	10,9%	2,0%		
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - EURO CASH	0,0	0,1	1,7	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%											100,0%		
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL ITALY INDEX	-0,9	16,1	16,2	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%	11,2%	2,5%	5,1%	8,6%	1,6%	2,0%	32,1%	3,5%	20,3%	13,0%		MIBR-INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
ITALY	1,3	23,2	48,8	93,1%	0,0%	0,0%	6,9%	0,0%	12,5%	4,5%	8,3%	6,6%	1,1%		32,4%	2,4%	24,2%	8,0%		100,00 MIB 30	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	1,1	100,5	100,6	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%											100,0%	MSCI Italy Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
ITALY	-4,9	24,0	67,4	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	12,5%	2,0%	4,8%	9,9%	4,2%	2,7%	34,9%		19,6%	9,6%		MSCI Italy r	
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
ITALY		0,1	12,5	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Italy	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
ITALIAN EQUITIES	-4,4	11,0	11,0	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	11,0%	2,5%	3,0%	9,5%	1,0%	1,0%	40,0%	3,0%	23,0%	6,0%		MIB 30	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
ITALIAN EQUITY	0,4	58,5	59,0	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	13,5%	1,0%	7,6%	6,0%			43,5%	0,3%	27,1%		1,0%	90% Comit Globale 10% MTS BOT	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
ITALY FUND		0,1	22,4	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	12,7%	2,9%	16,4%	12,6%	1,9%	7,0%	29,5%	1,7%	14,4%	0,9%	0,0%	Italy Blend Index: MS P Italy Index	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY ITALY	1,6	22,9	22,9	87,1%	0,0%	-2,9%	15,8%	0,0%	11,6%	1,1%	4,9%	9,5%	1,0%	0,2%	34,1%	3,6%	22,9%	11,1%		COMIT en EURO	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
ITALIA	-0,5	21,5	22,1	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	13,1%						28,5%				58,4%	MSCI Italy (S&P ID: 111659)	
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
MEDIOLANUM DEFENDER ITALY FUND	-0,3	13,8	13,8	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%	NA	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
ITAL - EQUITIES	-2,6	40,9	40,9	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%	9,2%		0,0%					8,0%	13,1%	6,8%	62,8%	MIB 30	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS ITALIAN EQUITIES	-7,9	86,1	86,1	83,0%	9,6%	0,0%	7,4%	0,0%	10,8%	1,5%	9,4%	11,4%	0,9%	1,0%	18,7%	2,2%	17,8%	7,0%	19,3%	100% Comit Globale rif. In euro	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
ITALIAN EQUITY	-222,6	692,2	704,6	93,6%	1,0%	2,5%	2,9%	0,0%	12,8%	2,3%	5,6%	5,8%	2,2%	1,9%	31,4%		24,8%	13,1%	0,0%	100% MIB R	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
ITALIAN EQUITY	-41,0	255,4	260,5	91,7%	0,0%	2,8%	5,5%	0,0%	12,7%	2,1%	5,8%	5,3%	2,0%	1,9%	32,1%		25,0%	13,3%	0,0%	100% MIB R	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY ITALY	-326,6	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												COMIT	
OBIETTIVO ITALIA	262,6	432,7	434,5	87,3%	1,2%	-2,5%	14,0%	0,0%	6,7%	1,1%	5,3%	10,8%	1,1%	0,8%	41,6%	3,5%	21,6%	6,0%	1,4%	Comit	

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																					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
ITALIAN EQUITY	-16,2	259,3	348,5	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	12,4%	6,9%	6,7%	10,3%	6,3%	1,0%	29,3%	2,3%	18,8%	6,0%	0,0%	MIBTEL	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES ITALY	-1,0	0,3	17,4	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	12,6%	1,5%	10,1%	9,4%	0,6%	2,4%	29,0%	4,3%	21,7%	8,4%		MIB 30 (PI)***	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL PERFORMANCE ITALIA FUND	-0,2	3,9	3,9	89,0%	7,8%	0,0%	3,2%	0,0%	9,1%	1,2%	11,1%	6,1%	7,6%	0,4%	32,6%		18,5%	13,3%			

^ 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																					
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF EURO EQUITIES	-9,1	109,3	505,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	15,4%	6,2%	7,1%	7,5%	14,3%	4,1%	23,5%	5,9%	10,2%	5,7%	0,2%	100,0% DJEUROSTX600RI	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
VERDE-BLU AZIONI EURO	-1,3	6,6	6,6	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%	3,2%	6,5%	14,4%	3,7%	3,7%	15,5%	21,4%	6,7%	17,9%		7,0%		
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - EUROPEAN EQUITIES	0,0	0,1	3,7	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%											100,0%	MSCI EMU (CALCOLATO IN EURO)	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EURO EQUITY FUND	3,1	56,5	56,5	90,7%	0,0%	0,0%	9,3%	0,0%	14,9%	6,9%	11,6%	7,4%	10,3%	5,7%	22,3%	7,7%	8,8%	4,3%	0,0%	95% MSCI EMU IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EUROSTOCKS	-44,3	59,1	235,5	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%	21,4%	1,6%		7,8%	7,5%	5,1%	27,6%	8,3%	7,4%	7,8%	5,5%	100,00 DJ EURO STOXX 50	
CITI SICAV (CITIGROUP AM)																					
CITIEQUITY EUROLAND FUND EURO	-0,3	1,0	93,9	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%	16,1%	8,2%	2,6%	11,2%	11,0%	6,0%	18,9%	2,1%	12,9%	5,7%	5,3%	Dow Jones EURO STOXX	
CORDIUS INVEST (DEXIA)																					
CORDIUS INVEST EMERGING EUROPE		1,8	16,6	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%	Comp. MSCI Em. Europe	
EMU SMALL CAP		2,0	9,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI EMU Small Caps ND	
CORDIUS INVEST EMU VALUE		0,0	23,5	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%	MSCI EMU Value	
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
DEXIA EQ. L EUROPE ENERGY SECTOR		0,0	8,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%		
FRANCE		0,0	46,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	CAC 40	
GERMANY		0,0	53,0	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Germany	
NETHERLANDS		0,7	46,7	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	AEX 25	
SPAIN		0,0	11,3	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	IBEX 35	
EURO 50		0,0	227,3	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	DJ Eurostoxx 50	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
EURO EQUITIES	-14,8	38,5	38,5	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	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	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EURO STOXX 50TM FUND		0,0	461,4	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	21,6%	5,1%	3,4%	6,9%	10,0%	5,5%	25,7%	6,2%	8,4%	7,2%	0,0%	Dow Jones Euro STOXX 50SM Index	
EURO BLUE CHIP FUND		23,5	336,5	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	16,6%	1,5%	9,7%	14,9%	8,0%	3,3%	24,2%	9,2%	11,3%	1,3%	0,0%	MSCI EMU (Net) Index	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY EURO	9,7	76,9	76,9	98,1%	0,0%	-0,1%	2,1%	0,0%	15,9%	6,6%	8,5%	8,5%	11,9%	5,5%	21,4%	8,0%	8,5%	5,2%		MSCI EMU en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
TOP 30 EURO	-0,1	0,2	97,0	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%											100,0%	Nessun benchmark è stato definito	
EMU EQUITY ^	-29,8	31,5	187,7	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	16,8%	4,3%	8,8%	5,1%	10,0%	7,0%	21,6%	2,9%	13,9%	9,6%		Financial Times Actuaries Euro-11 Index	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
EUROLAND FUND	6,3	10,1	13,5	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%			4,9%				21,1%	4,3%			69,7%	MSCI EUROPE	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROPEAN CONVERGENCE EQUITY FUND	0,0	0,3	30,5	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	3,0%	5,5%	8,8%	11,4%		9,1%	33,9%	2,4%	18,6%	4,7%	2,6%	HSBC Major Eastern European Markets ex Russia	
JPMF EUROLAND EQUITY FUND	5,2	96,7	440,3	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	18,5%	3,9%	6,0%	6,8%	11,6%	5,1%	14,9%	5,7%	7,6%	13,4%	6,6%	MSCI EMU Grs USD	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS EUROPEAN "EURO-IN" EQUITIES	-38,2	496,5	496,5	94,1%	3,2%	0,0%	2,8%	0,0%	15,0%	6,2%	7,4%	9,9%	8,0%	4,9%	19,4%	3,9%	10,4%	7,5%	7,5%	100% MSCI Emu	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EURO EQUITIES	-12,9	79,3	662,0	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%	22,4%	2,5%	2,3%	10,6%	10,1%	5,8%	24,9%	6,3%	9,4%	5,7%		Dow Jones Euro Stoxx 50	

^ 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																					
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EUROLAND EQUITY	-2,7	37,4	53,5	97,8%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	15,7%	8,0%	5,9%	13,8%	4,0%	8,5%	24,2%	8,2%	8,4%	3,2%	0,0%	100% MSCI Emu.	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EUROLAND EQUITY	-2,6	16,5	17,8	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	16,7%	7,9%	6,1%	14,4%	3,9%	8,2%	23,5%	8,0%	8,3%	3,1%	0,0%	100% MSCI Emu.	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBBIETTIVO EURO	173,0	398,4	408,4	95,2%	0,0%	-0,3%	5,1%	0,0%	14,8%	6,9%	9,9%	8,5%	10,2%	5,4%	23,0%	8,1%	8,2%	5,0%	0,1%	MSCI Emu	
EQUITY EURO	-156,8	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Emu	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO EQUITY	-59,6	473,0	1.422,2	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	15,6%	4,8%	7,6%	14,1%	3,5%	5,1%	28,8%	5,6%	10,2%	4,6%	0,0%	MSCI EMU	
EURO DYNAMIC GROWTH	-0,2	1,9	3,3	94,1%	0,0%	0,0%	5,9%	0,0%	3,4%	1,7%	10,8%	24,9%	4,3%	9,5%	21,1%	11,4%	7,4%	0,0%	5,4%	SSB Euro Growht Index	
EURO ACTIVE VALUE ^	0,9	0,8	5,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	SSB Euro Value Index	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT EQUITY EURO FUND*	-0,5	4,0	4,0	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%	DJ EURO STOXX 50	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES EURO MID CAP ^	0,0	0,0	39,7	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%											100,0%	FTSE EURO MID EBLOCK - SGAM Internal Index	
SOGELUX EQUITIES EURO	-1,0	22,4	172,6	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	13,9%	6,5%	12,5%	13,1%	9,9%	5,3%	20,2%	4,1%	7,0%	7,4%		MSCI EMU (ND)	
SOGELUX EQUITIES GERMANY	0,0	0,0	6,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,8%	11,9%	14,8%	17,8%	3,1%	4,3%	18,1%	5,6%	8,3%	15,4%		DAX 30**	
SOGELUX EQUITIES NETHERLANDS	0,0	0,0	13,5	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	14,7%	6,8%	9,7%	19,2%	21,2%		21,9%	2,3%	4,3%			AEX (AMSTERDAM EXCHANGE INDEX) (PI)	
SOGELUX EQUITIES SPAIN	0,1	0,1	16,4	84,6%	0,0%	0,0%	15,4%	0,0%	5,8%	3,9%	22,9%	6,2%	4,7%	1,3%	24,3%	1,6%	10,8%	18,5%		IBEX 35	
SOGELUX EQUITIES FRANCE	-0,6	0,3	23,4	88,0%	0,0%	0,0%	12,0%	0,0%	10,2%	7,1%	9,9%	18,9%	16,4%	6,9%	15,6%	4,4%	5,5%	4,3%	0,8%	CAC 40 (ND)	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL PERFORMANCE EUROPE FUND	0,1	12,6	12,6	89,1%	6,8%	0,0%	4,1%	0,0%	1,8%	17,2%	22,6%	5,5%	7,9%	7,7%	22,1%	1,0%	7,9%	6,4%			

^ 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 MID & SMALL CAP EQUITIES		2,3	3,1	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	3,2%	5,8%	15,5%	24,2%	21,5%	10,3%	4,7%	3,9%	4,5%	2,4%	4,1%	DJ Euro Stoxx Mid	
EUROPEAN EQUITIES		73,4	122,0	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	13,2%	6,3%	4,7%	10,3%	7,0%	13,6%	23,4%	3,6%	5,5%	6,2%	6,2%	MSCI EUROPE (EURO)	
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF EUROPEAN OPPORTUNITIES	0,0	0,2	12,6	92,3%	0,0%	0,0%	7,7%	0,0%	13,4%	5,6%	15,0%	11,2%	10,5%	6,9%	17,4%	7,1%	11,0%	2,0%	0,0%	MSCI EUROPE R	
AWF EUROPEAN SMALL CAP	0,0	1,6	8,8	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%	1,6%	1,2%	27,5%	5,7%	34,0%	9,0%	7,0%	13,9%	0,0%	0,0%	0,0%	MSCI EUROPE SMALL CAP R	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
EUROPEAN EQUITY	-0,7	35,5	39,5	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	7,6%	8,0%	8,0%	2,5%	7,8%	24,0%	24,5%	3,6%	11,8%		2,2%		
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL EUROPEAN SMALL CAPS	-1,6	17,9	17,9	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%	0,0%		13,9%	23,0%	21,9%	9,9%	1,9%	18,2%	2,8%	4,5%	3,8%		MSCI EUROPE SMALL CAPS INDEX MSCI EM EUROPE INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft	
BNL EUROPEAN OPPORTUNITY	-0,5	11,2	11,2	81,3%	0,0%	18,1%	0,6%	0,0%	23,4%	3,2%	3,8%	4,4%	8,5%	10,1%	27,2%	0,1%	11,6%	7,8%		MSCI EUROPE EX EMU 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	5,5	80,8	80,8	91,2%	0,0%	0,0%	8,8%	0,0%	12,6%	3,0%	5,4%	7,3%	15,5%	19,9%	25,9%	1,0%	7,1%	2,3%	0,0%	95% MSCI EUROPE EX-EURO IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
EUROPE EQUITY RESEARCH ^		0,0	16,1	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	13,2%	5,6%	6,4%	9,4%	12,6%	13,1%	22,6%		7,6%	5,1%	4,4%		
EUROPE	0,1	0,5	36,6	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	15,3%	3,5%	4,9%	9,9%	15,8%	14,0%	18,0%		7,6%	6,0%	5,0%	100,00 MSCI EUROPE 15	
EUROPE SECTOR SELEC EQ	-8,8	111,4	259,5	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	17,7%	3,1%		10,0%	20,8%	13,6%	12,9%	3,8%	10,2%		7,9%	100,00 MSCI EUROPE 15	
EASTERN EUROPE	-0,1	2,0	10,1	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	28,6%	3,8%		1,2%	1,2%	6,0%	23,7%	1,9%	17,8%	4,8%	11,0%	10,00 OTOB RUSSIAN TRADED (RTX) + 90,00 OTOB CECE	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND	40,8	257,4	259,0	104,7%	0,0%	0,0%	-4,7%	0,0%											100,0%	MSCI Europe 15 Index	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																					
CITIFCP CITIEQUITY PAN-EUROPE SMALLER COMP FUND	0,1	0,1	2,9	92,1%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%		4,7%	26,7%	24,7%	4,0%	14,5%	5,1%	12,2%	0,2%		7,9%	MSCI Europe Small Cap Index	
CITIFCP CITIEQUITY PAN-EUROPE VALUE FUND	0,0	0,0	2,7	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%		4,5%	17,6%	16,0%	9,1%	4,3%	35,6%			11,6%	1,3%	MSCI Europe Index	
CITIFCP CITIEQUITY PAN-EUROPE FUND	0,0	3,3	126,0	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	14,5%	6,4%	3,4%	6,3%	16,8%	12,4%	22,7%	1,2%	9,3%	4,2%	3,0%	MSCI Europe Index	
CITIFCP CITIEQUITY PAN-EUROPE FOCUS FUND	0,0	0,0	4,5	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	14,1%	7,1%	1,8%	7,7%	14,9%	11,1%	24,9%		11,2%	4,3%	2,9%	MSCI Europe Index	
CITIFCP CITIEQUITY UK FUND	0,3	7,0	19,3	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	14,7%	3,9%	4,8%	6,4%	16,8%	12,5%	23,6%		8,4%	2,6%	6,3%	FTSE World UK Index	
CITIFCP CITIEQUITY CONTINENTAL EUROPE FUND	-0,7	34,9	459,0	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%	12,5%	6,4%	4,4%	8,8%	13,7%	12,4%	20,3%	1,8%	10,0%	4,3%	5,5%	da gennaio 1999 FTSE World Europe ex UK Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
EUROPEAN BLUE CHIPS	-16,8	131,8	933,3	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	14,1%	6,4%	2,1%	12,3%	12,4%	13,6%	22,6%	4,0%	8,5%	4,0%		MSCI Europe r	
SMALL CAP EUROPE	-3,6	15,8	114,8	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	2,6%	1,5%	21,5%	21,1%	4,2%	18,5%	9,8%	16,8%	3,4%	0,7%		MSCI Europe Small Companies (r)	
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
UK		0,3	149,0	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI UK	
EURO PERFORMERS		1,0	140,1	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	DJ Stoxx 50	
EUROPE		0,6	909,1	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe 15	
GROWTH COMPANIES EUROPE		0,3	11,7	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	Euro New Market 50	
SWITZERLAND		0,0	40,1	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Switzerland	
DEXIA INDEX (DEXIA)																					
DEXIA INDEX EUROPE		2,9	135,0	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%	MSCI Europe ND	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST TOP 50 EUROPE	0,0	0,0	3,9	92,8%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%	15,2%	7,0%	8,8%	11,4%	12,5%	15,1%	17,9%	5,7%	4,1%	2,3%		MSCI 15 Europe	
DWS INVEST EUROPEAN EQUITIES	0,0	0,0	3,6	83,5%	0,0%	0,0%	16,5%	0,0%	24,2%	5,6%	5,6%	9,0%	14,5%	8,6%	21,1%	3,0%	4,7%	3,1%	0,6%	MSCI 15 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		N.d.	
AZ. EUROPA																					
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
EUROPEAN EQUITY	4,9	88,0	88,8	93,1%	0,0%	0,0%	6,9%	0,0%	19,0%	7,6%	8,2%	7,3%	9,7%	15,7%	20,2%	1,4%	10,9%			90% MSCI Europe 10% MTS BOT	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (INTESA BCI)																					
ENIS EUROPE EQUITY ^	-0,4	1,9	1,9	96,3%	80,8%	0,0%	-77,0%	0,0%											100,0%	100% MSCI Europe 15 in Euro	
ENIS INSURANCE UNIT EQUITIES ^	118,1	90,3	90,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	DJ EUROSTOXX BROAD	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EUROPEAN MID CAP FUND		0,0	27,9	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	0,0%	4,8%	18,7%	11,9%	14,3%	28,5%	7,1%	12,1%	0,9%	0,0%	1,7%	Dow Jones STOXX (TMI) Mid Europe (Net Return) Index	
NORDIC FUND		0,0	371,6	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	5,8%	3,2%	21,5%	10,1%	5,1%	17,2%	18,0%	16,0%	1,0%	0,0%	2,1%	FTSE Nordic Index	
EUROPEAN LARGER COMPANIES		0,0	0,1	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	12,3%	0,0%	7,4%	10,5%	9,5%	13,4%	24,1%	6,2%	9,8%	0,0%	6,8%	Morgan Stanley Capital International Europe Index (Net Luxembourg tax rate adjusted) index	
FIDELITY SELECTION EUROPE		0,0	48,4	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	10,5%	0,0%	11,8%	16,4%	11,0%	9,8%	23,1%	6,0%	7,0%	0,0%	4,4%	MS Europe Index (Net)	
EUROPEAN GROWTH FUND		136,3	7.648,1	97,0%	0,8%	0,0%	2,2%	0,0%	5,9%	1,8%	10,3%	17,6%	22,0%	6,2%	23,3%	1,6%	8,4%	2,6%	0,3%	European Growth Composite Index: FTSE Europe Index	
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		0,8	673,6	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	2,5%	0,9%	23,4%	28,0%	3,6%	15,2%	13,6%	12,4%	0,1%	0,3%	0,0%	HSBC European Smaller COs (incl. UK) incl dividend yield Index	
FF EUROPEAN AGGRESSIVE FUND		4,4	104,2	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	0,0%	0,0%	17,0%	28,8%	4,7%	8,2%	28,4%	12,9%	0,0%	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	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY EUROPE SMALL CAP	0,0	0,4	0,4	93,5%	0,0%	4,7%	1,9%	0,0%	7,9%	9,8%	13,0%	17,3%	4,6%	5,0%	32,7%	5,0%	1,7%	2,4%	0,8%	SALOMON SMITH BARNEY Europe Cap Range index 1.5 B-SB en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
EUROPEAN SMALL CAPS ^	-1,2	3,0	17,7	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%		1,9%	23,1%	32,6%	11,3%	10,5%	5,8%	5,0%	4,2%		5,6%	HSBC Small European Index Euro	
EUROPEAN SECTOR ALLOCATION	-0,1	0,5	231,2	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	16,7%	2,1%	4,2%	4,0%	10,3%	18,3%	27,1%	0,7%	10,5%	6,2%		MSCI Europe Index	
EUROPEAN NEW OFFERINGS	0,0	0,1	35,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	15,3%	10,4%	1,7%	5,3%	14,8%	12,2%	22,8%	4,0%	7,7%	5,9%		Nessun benchmark è stato definito	
EUROPEAN EQUITY ^	4,1	60,6	385,2	92,9%	0,0%	0,0%	7,1%	0,0%	17,3%	3,0%	5,4%	5,6%	12,3%	12,0%	23,5%	1,7%	12,2%	6,9%		Financial Times Actuaries World Index Europe	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
PAN EUROPEAN FUND	-1,4	61,4	558,5	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	8,4%		6,8%	16,5%	6,9%	17,1%	18,2%	9,1%			17,0%	MSCI Europe S&P ID: 111632	
PAN EUROPEAN ENTERPRISE FUND	-2,1	43,6	358,2	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%			6,5%								93,5%	HSBC Small Pan European (S&P ID: 117168)	
CONTINENTAL EUROPEAN	0,0	0,0	103,3	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%							16,8%	9,3%			73,9%	MSCI Europe ex UK (S&P ID: 111635)	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROPE SELECT LARGE CAP FUND	-0,5	89,7	302,8	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	21,7%						16,1%	23,1%		8,9%		30,2%	DJ STOXX 50 Index
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROPE STRATEGIC GROWTH FUND	4,6	48,3	117,6	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%		3,9%	15,3%	5,8%	30,2%		10,6%	6,2%		0,7%	27,3%	FTSE World Europe	
JPMF EURO SMALL CAP FUND	-10,1	85,1	507,9	90,7%	0,0%	0,0%	9,3%	0,0%			27,1%				10,7%	2,6%			59,7%	HSBC Smaller Europe (incl UK)	
JPMF EUROPE EQUITY FUND	17,3	138,2	647,3	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	13,9%	7,5%	11,1%	12,6%	6,7%	11,1%	23,1%	3,5%	5,9%	3,0%	1,6%	MSCI Europe Grs	
JPMF EUROPEAN DYNAMIC FUND	1,6	65,8	474,7	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%	20,9%	17,8%	1,4%	0,6%	29,5%	0,0%	2,8%			16,6%	10,4%	FTSE World Europe	
JPMF EUROPE STRATEGIC VALUE FUND	-4,8	57,4	1.406,2	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%		5,8%	26,9%	7,4%	8,3%		33,4%			3,6%	14,6%	FTSE World Europe	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
EUROPEAN EQUITIES	-28,3	107,3	229,1	93,7%	0,0%	1,7%	4,7%	0,0%	15,9%	3,6%	5,6%	8,7%	14,8%	15,6%	20,6%	2,3%	8,6%	4,3%	0,0%	MSCI EUROPE NET REINVESTED	
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
MEDIOLANUM DEFENDER EUROPE FUND	0,0	3,1	5,1	0,2%	93,6%	0,0%	6,2%	0,0%											100,0%	NA	
MEDIOLANUM DEFENDER FRANCE FUND	-0,3	11,0	11,0	0,4%	98,6%	0,0%	0,9%	0,0%											100,0%	NA	
MEDIOLANUM DEFENDER GERMANY FUND	-0,3	13,4	13,4	0,0%	99,4%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	NA	
MEDIOLANUM DEFENDER GREAT BRITAIN FUND	-0,3	14,1	14,1	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%	NA	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
EURO - EQUITIES	-0,9	14,1	14,1	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	14,2%	5,6%	4,7%	11,9%	7,2%	12,3%	24,6%	4,5%	11,3%	2,9%	0,8%	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. EUROPA																					
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EUROPEAN PROPERTY		41,8	95,6	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%							86,0%				14,0%	GPR-General Real Estate Securities Index - Europe	
EUROPEAN EQUITY		292,7	321,9	95,2%	0,0%	0,0%	4,8%	0,0%	11,8%	2,0%	6,7%	7,5%	13,6%	15,6%	20,3%	3,8%	9,6%	4,4%	4,8%	MSCI Europe (Net) Index	
EMERGING EUROPE		4,5	12,6	101,1%	0,0%	0,0%	-1,1%	0,0%	37,0%	7,1%	6,9%	13,5%			19,8%		8,1%		7,8%	MSCI EM Europe & MiddleEast	
EUROPE EX UK PROPERTY FUND		0,1	10,5	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%							93,3%				6,7%	EPRA EX UK Index	
EUROPEAN GROWTH OPPORTUNITIES		4,0	4,4	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	9,3%		25,1%	14,2%	3,1%	8,0%	10,0%	8,4%	8,9%	9,3%	3,7%	MSCI European Small Cap	
EUROP. SMALL CAP VALUE		8,9	44,8	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	1,6%	4,1%	29,3%	21,5%	12,2%	9,2%	14,4%	5,7%		1,1%	1,1%	MSCI Europe Small Cap Index	
SELECT GLOBAL DIV. (USD) ^		0,0	7,8	0,0%	88,5%	0,0%	11,5%	0,0%	9,9%	17,2%		12,5%	8,8%	8,3%	18,1%	6,9%	8,0%	6,0%	4,3%	MSCI Europe Small Cap Index	
SELECT GLOBAL DIV. (EUR) ^		1,1	13,5	0,0%	91,6%	0,0%	8,4%	0,0%	12,1%	16,8%		11,5%	8,9%	8,7%	16,3%	6,6%	8,1%	6,6%	4,4%	MSCI Europe Small Cap Index	
EUROPEAN EQUITY GROWTH		265,1	426,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	11,8%	0,6%	6,8%	12,0%	12,0%	18,7%	17,4%	5,1%	9,8%	0,7%	5,0%	MSCI Europe (Net) Index	
EUROPEAN EQUITY VALUE		206,5	597,1	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	11,9%	6,3%	12,7%	5,4%	14,9%	11,8%	20,1%	2,2%	8,2%	3,0%	3,5%	MSCI Europe (Net) Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS EUROPEAN "EX EURO" EQUITIES	-14,7	104,8	104,8	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	12,3%	4,3%	5,4%	8,1%	10,8%	17,8%	21,8%	0,8%	7,5%	6,3%	4,7%	100% MSCI Europe ex-Emu	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
VALUE EQUITY EUROPE	-1,4	58,5	59,6	97,2%	1,4%	0,7%	0,6%	0,0%	20,3%	8,0%	9,8%	4,5%	8,1%	13,0%	23,1%	2,0%	11,3%	0,0%	0,0%		
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EUROPE	-4,3	53,0	364,3	100,6%	0,0%	0,0%	-0,6%	0,0%	15,3%	3,6%	4,6%	8,6%	18,4%	15,7%	19,8%	3,4%	7,5%	2,7%	0,5%	MSCI Europe Index	
PARVEST EUROPE MID CAP	-18,8	55,5	315,6	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	1,1%	6,1%	18,2%	18,3%	14,3%	10,8%	21,2%	6,8%	1,9%	1,3%		DJ Stoxx Mid	
PARVEST EUROPE MULTI CAP	-1,4	2,1	10,1	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%	15,4%	4,8%	5,2%	5,8%	17,3%	14,5%	19,0%	3,3%	7,1%	3,3%	4,2%	FT Europe ex-UK	
PARVEST SOUTHERN EUROPE	0,1	0,1	62,0	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	13,1%		8,8%	9,2%	2,5%	3,8%	29,8%	1,5%	23,8%	7,4%		50% MSCI Italy, 40% MSCI Spain, 10% MSCI Portugal	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EUROPEAN RESEARCH	-109,7	598,1	606,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%	5,8%	6,8%	9,9%	11,8%	12,7%	22,7%	3,3%	8,5%	5,1%	0,0%	100% MSCI Europe	
EUROPEAN SMALL COMPANIES	-46,3	143,1	146,4	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	3,1%	7,9%	27,4%	20,4%	6,3%	7,4%	16,3%	9,4%	0,8%	1,0%	0,0%	100% Dow Jones Europe Stoxx 200 Small Cap.	
CORE EUROPEAN EQUITY	-664,9	1.451,3	1.484,2	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	14,4%	4,1%	9,6%	7,9%	13,0%	11,2%	23,8%	4,3%	8,0%	3,7%	0,0%	100% MSCI Europe	
TOP EUROPEAN PLAYERS	7,4	171,9	247,8	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	15,0%	13,6%	11,4%	8,5%	6,9%	8,5%	22,4%	8,1%	5,7%		0,0%	100% MSCI Europe	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
TOP EUROPEAN PLAYERS	0,3	30,3	30,7	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	14,9%	13,9%	11,1%	8,7%	6,6%	8,8%	21,7%	8,3%	5,8%		0,0%	100% MSCI Europe	
EUROPEAN EQUITY	-6,3	450,9	475,3	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	14,0%	4,7%	9,8%	7,7%	13,4%	11,4%	23,9%	3,9%	7,5%	3,8%	0,0%	100% MSCI Europe	
PAN EUROPEAN EQUITY RESEARCH PORTFOLIO	-50,3	246,7	254,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%	5,8%	6,9%	9,8%	11,7%	12,7%	22,7%	3,3%	8,5%	5,1%	0,0%	100% MSCI Europe	
PLURIMA (EPTACONSORS)																					
EUROPE EX-UK EQUITY	-2,4	76,3	76,3	96,8%	0,0%	0,5%	2,7%	0,0%	9,6%	7,3%	9,0%	15,0%	6,7%	9,8%	24,9%	5,0%	7,1%	5,5%		MSCI Europe ex-UK	
EQUITY UK	0,0	38,1	38,1	97,3%	0,0%	1,4%	1,2%	0,0%	11,9%	6,2%	7,4%	16,6%	10,3%	8,7%	27,6%	0,8%	5,6%	5,0%		MSCI UK	
PRIME LIPPER EUROPE FUND (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																					
EUROPE FUND	0,8	108,3	109,1	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	14,0%	2,6%	5,8%	0,8%	6,2%	16,6%	21,4%	2,5%	12,7%	11,9%	5,4%	MSCI PAN-EURO Net: 100%	
RAS LUX FUND (RAS)																					
EQUITY EUROPE	-2,0	105,8	105,8	82,0%	0,0%	0,0%	18,0%	0,0%	14,1%	4,6%	5,4%	9,0%	12,3%	14,3%	21,4%	4,9%	8,9%	3,8%	1,3%	msci europe 15 95% mts bot ex bankit 5%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
SMALL CAP EUROPA	-20,0	113,9	117,9	98,8%	0,0%	0,3%	0,9%	0,0%	1,2%	10,6%	14,8%	16,2%	5,6%	5,8%	33,9%	6,1%	1,3%	3,2%	1,2%	Salomon Smith Barney Europe Cap range	
OBIETTIVO EUROPA	308,4	777,0	777,9	99,1%	0,0%	0,2%	0,7%	0,0%	12,9%	5,5%	7,3%	11,3%	12,2%	13,3%	24,8%	4,0%	4,8%	4,0%	0,1%	MSCI Europe	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EUROPEAN EQUITY SIGMA	-19,6	66,2	146,1	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	13,5%	5,4%	7,3%	9,4%	11,5%	13,1%	24,2%	3,3%	7,5%	4,8%	0,0%	MSCI EUROPE NET	
EUROPEAN EQUITY	-30,5	90,1	196,9	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	13,8%	4,7%	6,5%	10,8%	10,6%	14,1%	25,4%	2,4%	9,2%	2,5%	0,0%	MSCI Pan European Mkt Cap Wtd Index (Net)	
EUROPEAN SMALLER COMPANIES	-6,4	73,8	175,1	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	1,8%	1,4%	26,5%	15,8%	24,7%	10,7%	3,0%	6,6%	1,0%	0,0%	8,6%	Salomon SB EMI Europe GDP Wtd	

^ 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																					
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT EQUITY EUROPE FUND*	-1,6	3,6	3,6	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%											100,0%	DJ EUROPE STOXX 50	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES EUROPE	-2,3	2,3	33,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,5%	6,2%	8,2%	13,0%	8,3%	13,6%	22,0%	2,9%	9,3%	4,1%		MSCI EUROPE (ND)	
SOGELUX EQUITIES SWITZERLAND	0,1	0,4	17,0	84,4%	0,0%	0,0%	15,6%	0,0%		11,1%	9,0%	4,6%	12,3%	23,6%	30,7%	6,9%	1,8%			SWISS MARKET INDEX CUM DIV. GROSS	
SOGELUX EQUITIES UK	-1,3	0,3	20,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%	10,5%	3,0%	19,2%	3,7%	7,8%	33,1%	4,1%	7,4%			FTSE ALL SHARE (RI)	
SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV (AXA)																					
EUROPEAN GROWTH	0,0	0,0	197,2	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	11,6%	2,5%	1,4%	10,4%	16,4%	11,9%	17,3%	7,6%	13,1%	7,7%	0,0%	FTSE Europe Ex UK	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS EUROPEAN ALPHA FUND	12,3	493,3	496,5	99,1%	0,2%	0,0%	0,7%	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)																					
CALIFORNIA EQUITIES		0,0	0,8	73,6%	0,0%	0,0%	26,4%	0,0%	4,9%		1,8%	15,8%	4,1%	18,7%	9,9%	11,3%	4,2%	2,9%	26,4%	S&P 500	
FOCUSED US GROWTH EQUITIES		17,6	22,4	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	10,8%	0,3%	16,6%	9,6%	10,4%	17,4%	13,5%	15,7%	3,5%		2,4%	STANDARD & POOR'S 500	
US LARGE CAP VALUE EQUITIES		3,4	5,3	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	13,1%	9,6%	20,4%	9,6%	2,9%	4,7%	28,8%	2,5%	5,5%	0,3%	2,7%	STANDARD & POOR'S 500 - COMPOSITE TR	
US AGGRESSIVE EQUITIES		15,5	51,4	97,3%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	9,4%		14,4%	28,6%		18,4%	7,9%	18,6%			2,8%	RUSSEL 2000 GROWTH	
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF NORTH AMERICAN EQUITIES	-0,6	10,8	17,4	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	4,9%	10,4%	22,6%	27,9%	23,1%	11,1%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0% SP500COMPRI_MS	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
AMERICAN EQUITY	0,9	40,6	40,8	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	6,9%	4,7%	9,1%	5,0%	9,2%	15,5%	27,9%	12,7%	4,6%		4,4%		
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - NORTH AMERICA EQUITIES	-0,1	0,4	8,4	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%											100,0%	MSCI NORTH AMERICA (CALCOLATO IN EURO)	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL US OPPORTUNITY	-6,1	70,7	70,8	92,4%	0,0%	0,0%	7,5%	0,0%	3,1%	10,5%	10,9%	16,7%	5,4%	19,2%	6,2%	26,9%	0,1%	0,9%		RUSSEL 2000 INDEX MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft	
BNL NORTH AMERICA INDEX	-1,8	742,9	743,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,9%	3,0%	11,4%	13,0%	9,6%	15,4%	20,7%	13,1%	3,6%	3,1%		MSCI NORTH AMERICA INDEX	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
NORTH AMERICA EQUITY FUND	8,1	63,9	63,9	92,2%	0,0%	0,0%	7,8%	0,0%	5,7%	3,3%	10,7%	11,7%	10,4%	16,3%	22,7%	14,7%	3,5%	1,0%	0,0%	95% S&P500 IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
US VALUE	-14,1	7,0	28,3	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	9,0%		8,8%	10,6%	6,6%	14,4%	22,6%	7,3%	4,8%	5,2%	10,7%	40,00 S&P 500 BARRA GROWTH + 60,00 S&P 500	
NORTH AMERICA	-6,3	155,1	265,8	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%	9,9%	8,0%	15,4%	13,2%	12,3%	17,3%	11,8%	12,1%				100,00 S&P 500	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE NORTH AMERICAN EQUITY FUND	91,2	451,0	453,2	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%											100,0%	S&P 500 Index	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																					
CITIFCP CITIEQUITY US VALUE FUND	-3,9	7,0	77,9	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	10,8%	5,0%	10,7%	13,8%	4,1%	14,8%	13,1%	12,4%	9,7%	2,6%	3,0%	Dal novembre 2001 Russell 3000 Index (ex S&P 500/Barra Value Index)	
CITIFCP CITIEQUITY US SMALL CAP FUND	-0,3	1,4	7,8	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	5,8%		16,9%	15,2%	1,2%	19,7%	16,4%	19,7%	3,0%	2,0%		Russell 2000 Growth Index	
CITIFCP CITIEQUITY US AGGRESSIVE GROWTH FUND	4,2	6,2	49,7	86,5%	0,0%	0,0%	13,5%	0,0%	5,3%	1,3%	2,6%	9,9%		39,5%	10,3%	6,1%	10,5%		14,5%	Russell 2500 Growth Index	
CITIFCP CITIEQUITY US GROWTH AND VALUE FUND	0,8	3,6	68,4	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	5,2%	5,8%	8,1%	10,2%	9,1%	15,4%	20,2%	13,9%	6,6%	4,0%	1,4%	Russell 3000 Index	
CITIFCP CITIEQUITY US GROWTH FUND	-0,2	3,0	42,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			2,7%	6,6%	19,3%	19,1%	25,2%	21,6%	5,6%			Russell 1000 Growth Index da luglio 2001 ex S&P500	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
USA	-15,2	190,9	1.724,3	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	10,2%	7,7%	14,3%	14,3%	11,2%	14,0%	17,1%	11,1%				S&P500 Total Return Index 500 r	
SMALL CAP USA	-16,2	8,3	132,4	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%	8,8%	12,4%		40,1%	1,1%	12,5%	14,4%	10,7%				Russell 2000 Idx r	
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
USA		4,1	44,5	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI USA	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
US EQUITIES	-5,1	19,0	19,0	92,5%	0,0%	0,0%	7,5%	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	0,0	0,0	3,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	S&P 500	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
AMERICAN EQUITY	14,1	232,1	232,6	89,8%	0,0%	2,6%	7,6%	0,0%	7,8%	1,9%	10,0%	12,2%	5,9%	19,0%	20,9%	15,3%	6,5%	0,3%	0,4%	90% Standard & Poors's 500 10% MTS BOT	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
AMERICA FUND		30,3	703,2	97,7%	0,7%	0,0%	1,6%	0,0%	4,3%	0,9%	13,5%	26,6%	5,9%	20,2%	18,6%	7,4%	2,6%	0,0%	0,0%	Standard & Poor's 500 Index	
AMERICAN GROWTH FUND		14,1	805,3	96,7%	0,1%	0,0%	3,2%	0,0%	7,5%	1,1%	7,9%	31,5%	4,9%	21,6%	6,2%	16,9%	1,6%	0,5%	0,3%	Standard & Poor's 500 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																					
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY USA	2,8	91,8	91,8	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	6,6%	1,7%	11,2%	11,7%	10,6%	15,9%	20,8%	13,7%	4,9%	2,9%		MSCI USA en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
NORTH AMERICA ^	-1,2	2,0	110,6	100,8%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,0%	6,0%	3,8%	7,5%	13,7%	7,0%	15,2%	20,6%	12,7%	6,2%	3,9%	3,4%	FT Actuaries World Index North America	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
AMERICAN ENTERPRISE	-0,5	7,3	18,8	88,6%	0,0%	0,0%	11,4%	0,0%	7,1%	1,6%	14,1%	19,9%	5,5%	12,5%	13,5%	13,9%	0,5%		11,4%	Russell 2000 (Micropal Index Sedol code: 112300)	
US SMALL COMPANIES		0,0	10,4	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	7,2%		14,4%	22,8%	6,0%	13,6%	13,6%	15,6%			6,8%	Russell 2000 (S&P ID:112300)	
US STRUCTURED LARGE CAP CORE ^	11,6	13,4	22,6	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	6,5%	1,0%	8,6%	18,0%	8,7%	14,8%	17,8%	12,7%	2,6%		9,3%	S&P 500	
NORTH AMERICA	-0,3	12,1	43,6	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	4,3%	5,6%	11,9%	13,0%	6,5%	17,5%	19,9%	18,8%	0,7%		1,8%	S&P 500 (S&P ID: 180267)	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																					
TWENTY FUND	-4,1	11,7	296,2	82,1%	0,0%	0,0%	17,9%	0,0%	9,8%		2,5%	5,0%	20,7%		25,9%	10,1%	25,9%			S&P 500 Index	
US VENTURE FUND	-1,5	1,7	60,3	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	1,2%		6,4%	20,1%	41,2%		11,5%	6,0%	13,7%			Russell 2000 Index	
CORE EQUITY FUND	2,4	23,1	39,5	83,4%	1,8%	0,0%	14,8%	0,0%	9,2%	1,7%	11,9%	11,3%	23,3%		19,9%	8,5%	12,1%		2,1%	S&P 500 Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF US SELECT SMALL CAP FUND	-2,3	0,7	76,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,2%		13,7%	0,0%		25,0%	8,6%	8,8%			37,7%	Russell 2000 Growth Index in USD	
JPMF US DISCIPLINED EQUITY FUND	-8,8	27,3	274,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,3%		9,0%		9,0%	11,3%	21,3%	0,0%			43,1%	S&P 500	
JPMF US SELECT EQUITY FUND	-26,9	84,6	774,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,5%		9,7%		10,4%	12,2%	22,3%				36,9%	S&P 500	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF US STRATEGIC GROWTH FUND	33,2	31,8	43,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,7%		5,2%	0,0%	15,4%	24,0%	18,7%	24,9%	0,3%		8,8%	S & P/ BARRA 500 Growth	
JPMF AMERICA MICRO CAP FUND	-1,5	14,6	176,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,5%			30,6%	4,2%	22,0%	19,4%	12,4%			7,9%	Russell 2000 TR	
JPMF AMERICA SMALL CAP FUND	-0,2	10,3	52,0	94,0%	0,0%	0,0%	6,0%	0,0%	6,7%	0,0%		27,8%	1,6%	14,7%	19,6%	13,8%		2,5%	13,3%	Russell 2000 Growth TR	
JPMF AMERICA LARGE CAP FUND	-2,0	33,0	256,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,1%	2,7%	11,9%	13,8%	10,3%	15,3%	20,8%	12,6%	3,6%	2,9%	0,0%	S&P 500	
JPMF AMERICA EQUITY FUND	-16,8	155,1	1.071,1	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	6,5%	1,5%	9,1%	16,7%	9,2%	11,8%	19,5%	11,1%	7,1%	2,8%	4,8%	S&P 500	
JPMF US STRATEGIC VALUE FUND	27,9	52,1	254,2	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%	11,0%	3,3%	6,1%	14,9%	3,8%	5,1%	32,0%	2,2%	9,8%	6,4%	5,3%	S & P/ BARRA 500 Value	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
NORTH AMERICAN EQUITIES	-4,3	22,9	143,6	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	8,6%	2,6%	12,1%	19,6%	9,7%	13,8%	15,4%	13,0%	2,6%	2,5%	0,0%	MSCI NORTH AMERICA NET REINVESTED	
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
MEDIOLANUM DEFENDER AMERICA FUND	-0,3	21,0	21,0	0,0%	99,4%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%	NA	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
AMERICAN - EQUITIES	-0,1	0,9	0,9	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	4,0%	6,1%	14,1%	13,5%	8,0%	21,2%	16,1%	12,7%	0,0%		4,3%	S&P 500	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
US EQUITY		12,8	17,7	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	10,1%		9,3%	19,9%	3,3%	13,7%	21,6%	12,3%		5,2%	4,7%	S&P 500 Index	
US SMALL CAP VALUE		6,7	75,2	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%	5,3%	8,2%	13,5%	2,9%	5,7%	14,0%	23,0%	6,8%	4,1%	3,2%	13,4%	Russell 2500 Index	
US SMALL CAP GROWTH		15,5	95,9	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	7,9%	10,1%	1,1%	31,2%	3,8%	18,2%	10,0%	14,7%		1,6%	1,6%	Russell 2000 Growth Index	
US GROWTH & INCOME		173,3	345,0	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	9,5%	9,1%	14,2%	8,9%	10,8%	6,6%	14,3%	8,8%		7,7%	9,9%	S&P 500 Index	
US EQUITY GROWTH		329,9	774,7	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	5,9%		8,6%	13,6%	11,4%	23,9%	14,8%	17,2%	0,9%		3,7%	S&P 500 Index	
US PROPERTY		8,9	183,7	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%							96,8%				3,2%	NAREIT Equity Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS USA & CANADIAN EQUITIES	-8,6	185,5	185,5	93,9%	3,3%	0,0%	2,7%	0,0%	8,5%	2,9%	9,6%	9,7%	8,0%	16,2%	15,7%	15,6%	5,2%	1,3%	7,3%	100% msci US (\$)	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
VALUE EQUITY USA	-0,2	13,0	13,0	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	7,2%	2,0%	6,6%	14,0%	4,1%	18,3%	24,7%	19,1%	4,0%	0,0%	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.	
AZ. AMERICA																					
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST USA QUANT	-39,3	136,5	726,5	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	2,1%		9,9%	18,3%	3,9%	23,4%	19,7%	19,1%	1,9%	1,7%		S&P 500	
PARVEST NORTH AMERICA	2,4	12,8	233,5	94,1%	0,0%	0,0%	5,9%	0,0%	8,9%	3,7%	8,2%	15,0%	12,8%	16,1%	16,5%	13,2%	2,2%		3,3%	S&P 501	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
AMERICA	-53,3	48,6	71,2	91,9%	0,0%	0,0%	8,1%	0,0%	9,4%	5,8%	11,9%	14,8%	11,4%	11,3%	17,9%	11,8%	3,3%	2,3%	0,0%	100% S&P 500.	
U.S. MID CAP VALUE	0,0	14,7	22,7	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	9,4%	5,8%	12,5%	16,5%	5,3%	8,9%	23,4%	12,8%	3,2%	2,4%	0,0%	100% Russell Mid Cap Value.	
U.S. RESEARCH	-67,5	180,2	185,3	94,0%	0,0%	0,0%	6,0%	0,0%	6,6%	2,5%	11,8%	11,2%	9,9%	14,0%	21,0%	11,3%	3,4%	1,4%	6,9%	100% MSCI North America	
U.S. SMALL COMPANIES	0,0	20,6	23,1	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	6,9%	6,0%	20,3%	19,0%	4,3%	8,1%	18,0%	10,1%	1,4%	5,9%	0,0%	100% Russell 2000 Value.	
U.S. GROWTH	0,3	15,2	15,2	85,1%	0,0%	0,0%	14,9%	0,0%	2,5%		12,9%	13,5%	11,6%	31,5%	3,7%	24,2%			0,0%	100% S&P 500 Growth.	
U.S. VALUE	-0,2	22,8	25,5	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%	12,7%	4,8%	9,0%	11,4%	8,3%	7,8%	32,0%	2,9%	6,9%	4,3%	0,0%	100% S&P Value Index.	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
AMERICAN EQUITY	-17,2	121,8	133,9	90,9%	0,0%	4,1%	5,1%	0,0%	7,6%	2,9%	12,4%	13,9%	9,9%	14,4%	22,2%	10,8%	3,5%	2,5%	0,0%	100% MSCI North America	
PLURIMA (EPTACONSORS)																					
USA VALUE	1,1	96,6	96,6	98,1%	0,0%	0,4%	1,5%	0,0%	11,2%	5,9%	8,0%	14,2%	5,4%	6,0%	31,7%	5,8%	5,8%	6,1%		MSCI USA VALUE	
USA GROWTH	-2,5	87,8	87,8	96,8%	0,0%	1,7%	1,5%	0,0%	2,3%	2,2%	10,2%	20,1%	9,8%	24,4%	12,1%	18,9%	0,3%	0,0%		MSCI USA GROWTH	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY USA	-408,8	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI USA	
OBIETTIVO NORD AMERICA	462,0	1.198,5	1.201,1	98,3%	0,0%	0,3%	1,4%	0,0%	7,2%	2,4%	11,0%	11,7%	9,3%	15,7%	21,2%	14,0%	4,5%	2,9%		MSCI USA	
SMALL CAP USA	-0,3	2,8	2,8	99,5%	0,0%	0,5%	0,1%	0,0%	4,9%	6,2%	8,6%	12,5%	4,1%	10,8%	31,5%	13,5%	2,8%	5,2%		MSCI North America Small Cap	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
NORTH AMERICAN EQUITY	-10,6	43,9	92,7	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%	7,6%	1,9%	9,6%	12,8%	9,8%	14,7%	22,4%	15,6%	5,0%	0,6%	0,0%	S&P 500 Composite	
US SMALLER COMPANIES	-5,6	40,1	425,9	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	4,7%	1,8%	0,0%	36,9%	3,7%	11,6%	6,9%	14,6%	0,0%	0,0%	19,6%	Russell 2000 Total Return	
NORTH AMERICAN EQUITY SIGMA ^	0,0	0,0	12,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	S&P 500	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT EQUITY USA FUND*	-1,1	3,7	3,7	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%											100,0%	TRIB US	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES US RELATIVE VALUE	-0,4	2,3	184,0	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	4,2%	5,8%	16,4%	20,7%	7,1%	9,0%	19,6%	11,8%	2,7%	2,8%		S&P 500 (TR)	
SOGELUX EQUITIES US MULTI STRATEGIES ^	0,0	0,0	72,5	95,2%	0,0%	0,0%	4,8%	0,0%											100,0%	Russell 1000	
SOGELUX EQUITIES US CONCENTRATED CORE ^	5,8	7,3	59,8	88,2%	0,0%	0,0%	11,8%	0,0%			10,6%	9,8%		19,6%	22,1%	37,8%				S&P 500	
SOGELUX EQUITIES US SMALL CAP VALUE	-6,1	5,7	45,1	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	5,4%	10,1%		17,8%	2,5%	14,1%	25,3%			5,6%	19,1%	RUSSEL 2000 (RI)	
SOGELUX EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	-1,2	5,3	66,3	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%			9,8%	18,4%	15,2%	25,2%	6,7%	24,7%				S&P 500 (TR)	
SOGELUX EQUITIES US MID CAP GROWTH ^	0,0	0,0	39,7	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	4,7%		5,2%	31,4%		19,1%	21,4%	16,0%	2,3%			S&P 400 growth	
STIMULUS INVEST (DEXIA)																					
STIMULUS INVEST NORTH AMERICA		3,0	25,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI North america	
SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV (AXA)																					
AMERICAN GROWTH	0,0	0,0	144,6	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	6,1%	2,6%	12,2%	12,2%	20,7%	14,4%	23,8%	5,8%	0,3%	1,8%	0,0%	S&P 500	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS US ALPHA FUND	31,8	665,3	668,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%	Russell 3000 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. PACIFICO																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
JAPANESE EQUITIES		5,8	8,1	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%		6,7%	15,9%	23,6%	3,4%	5,8%	17,4%	19,5%	2,7%	0,9%	4,0%	MSCI JAPAN (USD)	
NEW ASIA PACIFIC		5,1	6,9	86,8%	0,0%	0,0%	13,2%	0,0%	3,0%	14,2%	4,9%	10,6%	5,7%		33,7%	6,1%	7,5%	1,2%	13,2%	MSCI AC PACIFIC (FREE) ESCL. JAPAN (USD)	
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF ASIAN EQ. (EX JAPAN)	-0,5	9,2	17,9	89,2%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%	0,0%	5,0%	10,1%	3,1%	9,4%	0,0%	39,1%	21,8%	7,5%	4,0%	0,0%	100,0% MSACFEFXJRI	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
PACIFIC EQUITY	1,3	9,8	9,9	93,3%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%		5,4%	36,5%		10,6%	20,3%	2,5%	3,9%	14,8%	4,1%	1,9%		
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - FAR EAST EQUITIES	-0,1	2,5	5,4	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%											100,0%	MSCI PACIFIC FREE (CALCOLATO IN EURO)	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL JAPAN INDEX	-9,1	130,1	130,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,9%	6,7%	15,2%	25,2%	5,7%	6,4%	15,8%	14,7%	4,1%	5,3%		MSCI JAPAN INDEX	
BNL PACIFIC EX JAPAN INDEX	0,9	42,5	42,6	96,3%	0,0%	3,2%	0,5%	0,0%	1,7%	12,9%	10,9%	9,1%	6,1%	1,7%	46,8%	0,7%	4,2%	5,8%		MSCI PACIFIC FREE EX JAPAN INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
ASIAN RENAISSANCE	5,2	14,6	77,0	89,0%	0,0%	0,0%	11,0%	0,0%		10,3%	19,6%	23,3%	5,9%	6,3%	15,9%	12,7%	6,0%			100,00 MSCI PACIFIC	
ASIAN GROWTH	-3,3	18,4	128,5	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%		6,3%	9,2%	12,8%			32,3%	20,9%	9,2%	3,9%	5,4%	100,00 MSCI AC FAR EAST FREE EX JAPAN	
JAPAN	16,9	49,4	98,0	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%		8,9%	16,2%	26,3%	6,8%	6,3%	15,8%	11,1%	4,7%	3,9%		100,00 TOKYO SE (TOPIX)	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE PACIFIC EQUITY FUND	16,5	142,6	143,8	99,0%	0,0%	0,8%	0,2%	0,0%											100,0%	MSCI Pacific Index	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																					
CITIFCP CITIEQUITY ASIA PACIFIC (EX JAPAN) FUND	0,0	1,3	48,8	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%	0,4%	13,5%	5,8%	11,5%	4,5%		31,9%	11,7%	7,2%	2,5%	10,9%	dall'Ottobre 2002 MSCI AC Asia Pacific ex Japan Free (precedentemente FTSE Pacific ex Japan)	
CITIFCP CITIEQUITY JAPAN LARGE CAP FUND	0,4	13,1	79,6	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	1,6%	9,1%	15,5%	26,2%	2,0%	6,4%	17,4%	9,6%	5,6%	4,9%	1,8%	Topix con i dividendi (FTSE Japan prima del 1/4/99)	
CITIFCP CITIEQUITY JAPAN SMALL CAP FUND	0,0	0,2	17,2	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%		4,2%	11,7%	33,3%	8,6%	2,8%	8,0%	24,4%	1,4%		5,6%	Japanese OTC Market Index (JASDAQ)	
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
AUSTRALIA		0,1	6,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	All Ordinaries	
JAPAN		0,0	101,8	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	Nikkei 300	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
PACIFIC EQUITIES	-0,1	4,8	4,8	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	Topix	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST TOP 50 ASIA	0,0	0,0	3,2	90,3%	0,0%	0,0%	9,7%	0,0%	3,1%	3,2%	5,0%		7,8%	11,4%	12,0%	12,8%	2,9%		41,8%	50FEF/50FEFxJ	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
PACIFIC EQUITY	6,3	26,5	26,8	73,1%	0,0%	14,0%	12,9%	0,0%	11,8%	2,9%	7,3%	6,3%	1,1%	0,1%	41,0%	12,9%	16,2%		0,3%	90% MSCI A.C. Far East Free EX Japan 10% MTS BOT	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND		0,3	175,6	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%	1,4%	1,8%	4,5%	12,8%	7,6%	2,4%	35,2%	17,1%	11,3%	5,9%	0,0%	Morgan Stanley Capital International AC Far East Free ex Japan (Gross) Index	
SOUTH EAST ASIA FUND		2,5	527,2	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%	0,6%	3,8%	8,7%	15,2%	8,0%	0,9%	33,7%	22,7%	5,4%	1,0%	0,0%	South East Asia Comp Index: MSCI AC Far East Free ex Japan Index	
PACIFIC FUND		0,3	187,7	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%	1,0%	4,6%	3,2%	29,0%	7,0%	6,2%	26,0%	17,3%	3,7%	2,0%	0,0%	Pacific Fund Composite Index: MSCI AC Pacific Free Index	
ASEAN FUND		0,1	141,8	97,3%	0,1%	0,0%	2,6%	0,0%	2,3%	3,2%	6,7%	19,3%	10,6%	0,0%	48,5%	3,7%	5,1%	0,6%	0,0%	MS ASEAN & Singapore Custom Index	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
NEW ASIA ^	0,4	0,5	21,6	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	2,2%	2,5%	8,6%	8,0%	5,4%	1,0%	31,3%	12,0%	9,8%	7,8%	11,4%	MSCI Combined Asia ex-Japan Free	
JAPAN ^	0,1	0,6	33,3	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%		5,8%	17,9%	27,2%	6,6%	7,1%	14,7%	10,9%	5,0%	4,7%		FT Actuaries World Index Japan	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
GREATER CHINA OPP.	-4,1	32,9	64,0	88,0%	0,0%	0,0%	12,0%	0,0%		5,8%	19,5%	13,3%	1,6%	2,5%	39,5%	3,5%	2,3%		12,0%	Honk Kong Hang Seng Index (S&P ID: 128799)	
ASIA ENTERPRISE	-1,9	28,2	184,0	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%		4,9%	9,6%	13,5%	6,2%		44,2%	12,6%	7,9%		1,1%	MSCI All Countries Far East free ex Japan (S&P ID:155049)	

^ 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																					
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF ASIA SELECT EQUITY FUND	-2,9	18,6	87,0	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%							20,3%		11,2%		68,5%	MSCI AC Asia Free ex-Japan in USD	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF PACIFIC EQUITY FUND	-6,5	106,2	907,6	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%	2,4%	3,8%	2,9%	22,8%	6,4%	3,4%	17,4%	8,8%	6,7%	15,8%	9,7%	MSCI AC Pacific Free	
JPMF ASIA EQUITY FUND	-2,9	53,6	1.002,1	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%	2,8%	5,1%	8,9%	7,8%	3,8%	0,3%	27,6%	19,1%	5,6%	9,6%	9,6%	MSCI AC FE Free ex Japan Grs	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
ASIAN PACIFIC EQUITIES	-0,1	0,6	11,2	96,2%	0,0%	2,6%	1,3%	0,0%	0,5%	12,2%	14,7%	24,2%	5,2%	5,4%	23,4%	9,2%	4,5%	0,6%	0,0%	MSCI PACIFIC NET REINVESTED	
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
MEDIOLANUM DEFENDER JAPAN FUND	-0,3	18,3	18,3	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%											100,0%	NA	
MEDIOLANUM DEFENDER HONG KONG FUND	-0,2	3,6	3,6	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%											100,0%	NA	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
JAPANESE GROWTH OPPORTUNTIES		11,0	21,9	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%											100,0%	TOPIX Index	
ASIAN EQUITY		24,7	129,3	100,3%	0,0%	0,0%	-0,4%	0,0%	1,6%	6,4%	13,2%	15,9%	2,4%		27,8%	23,9%	7,6%	1,1%		MSCI AC FE Free ex Japan Index	
ASIAN PROPERTY		0,9	3,8	92,9%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%				1,3%			91,7%				7,0%	GPR-General Real Estate Securities Index - Far East	
JAPANESE VALUE EQUITY		115,1	300,5	101,5%	0,0%	0,0%	-1,5%	0,0%											100,0%	TOPIX Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS PACIFIC BASIN EQUITIES	-3,5	61,6	61,6	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	0,7%	9,1%	12,1%	20,9%	5,7%	5,4%	22,5%	9,9%	5,0%	3,3%	5,3%	100% msci pacific free (yen)	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST ASIA	1,4	12,3	75,2	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	1,2%	7,7%	15,5%	9,8%	2,4%	0,8%	27,0%	17,4%	10,8%	7,3%		MSCI AC Far East Free ex Japan	
PARVEST GREATER CHINA	-0,3	6,3	18,1	77,1%	0,0%	0,0%	22,9%	0,0%	0,8%	8,1%	20,3%	3,7%	0,3%	2,3%	29,0%	11,9%	11,3%	12,2%		MSCI Golden Dragpm RI	
PARVEST JAPAN QUANT	2,8	39,4	110,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		4,0%	24,1%	27,7%	6,0%	5,9%	11,0%	15,9%	5,5%			Nikkei 300 index	
PARVEST JAPAN EQUITIES	0,0	0,5	32,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%		7,9%	21,8%	23,0%	8,9%	3,4%	14,1%	17,0%	4,0%			Nikkei 300	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
GREATER CHINA EQUITY	-4,4	90,5	91,4	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%	3,2%	3,9%	18,3%	4,1%	2,4%	0,0%	30,7%	19,6%	7,7%	10,1%	0,0%	100% MSCI Golden Dragon.	
JAPANESE EQUITY	-16,8	206,2	214,4	95,1%	0,7%	3,5%	0,7%	0,0%	0,3%	1,5%	13,9%	27,5%	9,1%	8,1%	14,9%	19,5%	3,9%	1,5%	0,0%	100% MSCI Japan	
PACIFIC (EX JAPAN) EQUITY	-85,6	149,1	151,5	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%	2,0%	11,3%	8,9%	14,5%	2,8%	1,4%	37,1%	9,1%	7,8%	5,2%	0,0%	100% MSCI AC Asia Pacific Free ex Japan	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
PACIFIC BASIN (EX. JAPAN) EQUITY	19,5	83,9	91,3	92,2%	0,0%	0,0%	7,8%	0,0%	1,6%	12,3%	8,6%	7,6%	4,6%	1,2%	34,1%	16,0%	9,7%	4,4%	0,0%	100% MSCI AC Asia Pacific Free (ex Japan)	
JAPANASE EQUITY	-8,5	75,9	79,9	95,9%	0,1%	1,6%	2,5%	0,0%	0,3%	1,3%	13,1%	27,3%	8,5%	9,1%	15,3%	19,1%	4,3%	1,5%	0,0%	100% MSCI Japan	
PLURIMA (EPTACONSORS)																					
JAPAN EQUITY	-0,5	25,6	25,6	97,7%	0,0%	0,9%	1,4%	0,0%	1,2%	7,9%	17,0%	23,7%	5,7%	8,1%	12,6%	18,6%	2,9%	2,4%		MSCI JAPAN	
ASIA PACIFIC	-0,6	14,3	14,3	97,4%	0,0%	0,2%	2,3%	0,0%	2,7%	8,3%	6,6%	13,9%	8,0%	1,8%	35,6%	12,4%	6,8%	3,9%		AC ASIA-PACIFIC FREE Ex Japan	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY PACIFIC SMALL CAP	-0,2	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Pacific Small Cap	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
PACIFIC EQUITY	-3,1	26,5	305,2	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	4,8%	2,3%	9,1%	12,3%	1,1%	0,0%	28,5%	23,9%	12,8%	4,7%	0,4%	MSCI AC FE Free ex-Japan	
GREATER CHINA*	-9,6	2,5	29,7	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	6,0%	2,1%	24,7%	5,8%	0,9%	0,0%	18,8%	22,8%	6,8%	8,5%	3,7%	MSCI Golden Dragon index	
HONG KONG EQUITY ^	0,0	0,0	17,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	Hang Seng Index	
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																					
ASIAN EMERGING MARKETS	-0,3	2,1	2,6	88,0%	0,0%	0,0%	12,0%	0,0%								100,0%				MSCI FAR EAST 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.
AZ. PACIFICO																					
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES JAPAN SMALL CAP ^	0,0	0,0	82,9	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%	Nomura Russel Small-Cap	
SOGELUX EQUITIES PACIFIC	0,6	3,9	21,0	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	1,3%	14,6%	10,3%	11,7%	4,2%		33,3%	17,6%	5,0%	2,0%		MSCI AC PACIFIC FREE EX JAPAN (RI)	
SOGELUX EQUITIES JAPAN	0,1	0,9	42,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	TOPIX	
SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV (AXA)																					
FAR EAST GROWTH	0,0	0,0	4,3	91,2%	0,0%	0,0%	8,8%	0,0%	0,6%	5,2%	8,1%	5,3%	21,9%	6,2%	29,3%	17,0%	4,0%	0,4%	2,1%	45% FT Japan & 55% FT Pacific Basin x Japan	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS PACIFIC ALPHA FUND	-3,8	365,6	367,6	97,1%	0,5%	0,3%	2,2%	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	0,8	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%	9,1%	15,9%	2,8%	9,5%	9,4%	2,3%	22,6%	6,1%	13,2%	1,0%	8,2%	MSCI Emerging Markets Free
AXA WORLD FUNDS (AXA)																				
AWF EMERGING MKT EQUITIES	-0,1	0,4	12,2	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	10,6%	13,3%	4,1%	6,0%	9,1%	4,0%	16,3%	19,6%	9,6%	4,1%	3,2%	100,0% MSEMFR1
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
EMERGING MARKET EQUITY	1,3	3,6	3,6	46,6%	0,0%	38,3%	15,1%	0,0%	12,0%	20,8%	7,2%	6,4%	13,0%		3,5%		30,7%	6,4%		
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																				
BANCA LOMBARDA SICAV - EMERGING MARKETS EQUITIES	-0,6	0,9	3,0	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%											100,0%	MSCI EMERGING MARKET FREE (CALCOLATO IN EURO)
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL SOUTH AMERICA OPPORTUNITY	-0,2	2,8	2,8	67,6%	0,0%	20,4%	12,0%	0,0%		16,6%	1,6%	15,0%	26,9%		14,2%		22,7%	3,0%		MSCI EMERGING MARKETS FREE LATIN AMERICA INDEX MSCI INDICES WORLD USS Telecom MSCI INDICES WORLD USS Inet & Cat MSCI INDICES WORLD USS Inet Soft
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
EMERGING MARKETS	0,3	2,3	17,6	88,0%	0,0%	0,0%	12,0%	0,0%	8,8%	8,6%	3,1%	7,7%		4,1%	19,4%	18,8%	14,1%		15,4%	100,00 IFC COMPOSITE 30 INVEST
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND	0,3	66,1	66,1	98,6%	0,0%	0,9%	0,5%	0,0%											100,0%	MSCI Emerging Markets Free Index
CITIFCP (CITIGROUP AM)																				
CITIFCP CITIEQUITY EMERGING MARKETS FUND	0,2	0,8	173,2	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	5,3%	14,9%	1,4%	4,8%	5,2%	3,7%	20,4%	18,0%	13,7%	7,5%	5,0%	MSCI Emerging Markets Free Index
CORDIUS INVEST (DEXIA)																				
EMERGING MARKETS		0,1	26,3	87,3%	0,0%	12,3%	0,4%	0,0%											100,0%	MSCI Emerging Markets
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
EMERGING MARKETS	-3,8	13,4	178,2	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%	8,5%	16,6%	3,0%	8,0%	4,5%	2,5%	25,0%	17,7%	12,3%	1,8%		MSCI EMF r
LATIN AMERICA	-0,4	1,1	14,2	92,5%	0,0%	0,0%	7,5%	0,0%	7,1%	23,9%	4,5%	10,4%	11,5%		10,1%		27,1%	3,1%	2,4%	MSCI EMF Lat.Am. r
EASTERN EUROPE	-0,8	11,7	90,8	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	42,3%	10,8%			2,2%	2,5%	16,6%	0,6%	17,6%	7,3%		MSCI Eastern Europe Index
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																				
EMERGING MARKETS		0,0	16,6	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	None
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
TAIWAN FUND		0,0	52,5	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	0,0%	4,9%	5,0%	4,8%	2,1%	0,1%	20,7%	55,0%	7,4%	0,0%	0,0%	Taiwan SE Weighted Index
THAILAND FUND		0,0	197,0	96,3%	1,1%	0,0%	2,6%	0,0%	7,7%	17,2%	6,1%	16,8%	2,1%	0,0%	32,6%	5,6%	9,5%	2,4%	0,0%	Bangkok SET Index
INDONESIA FUND		0,1	28,8	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,0%	6,3%	5,2%	5,7%	22,6%	6,1%	33,7%	1,3%	19,1%	0,0%	0,0%	Jakarta Composite Index
GREATER CHINA		0,0	153,5	92,4%	0,0%	0,0%	7,6%	0,0%	3,1%	1,1%	9,2%	9,7%	3,1%	0,0%	42,5%	13,6%	5,5%	12,2%	0,0%	Hang Seng Index/MSCI Golden Dragon Plus Index. Previously to 30.04.01 Hang Seng Index
EMERGING MARKETS FUND		0,0	93,6	98,8%	0,4%	0,0%	0,8%	0,0%	10,2%	11,8%	4,8%	10,9%	5,9%	2,6%	14,1%	21,6%	14,5%	3,6%	0,0%	MSCI Emerging Markets Free Total Return cut 12/00 to MSCI Emerging Markets Free Net of Lux Tax Index
MALAYSIA FUND		0,0	43,2	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	0,0%	2,4%	10,9%	29,2%	7,4%	0,0%	43,4%	0,0%	1,4%	5,3%	0,0%	Kuala Lumpur SE Composite Index
ING (L) INVEST (ING GROUP)																				
INDIA	0,0	0,1	10,7	86,5%	0,0%	0,0%	13,5%	0,0%	18,2%			10,1%	11,6%	16,1%	16,0%	20,6%	3,1%		4,2%	MSCI India Index
EMERGING EUROPE ^	0,1	1,0	11,7	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	39,4%	3,2%			3,1%	3,9%	26,2%		13,4%	6,0%	4,9%	IFC Eastern Europe
INDONESIA	-0,1	0,2	8,8	92,1%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%			13,8%	11,7%	32,3%	6,3%	13,0%		19,1%		3,8%	Jakarta Composite Index
KOREA	-0,1	0,5	12,4	84,7%	0,0%	0,0%	15,3%	0,0%		13,2%	5,5%	10,1%	3,0%	1,4%	22,0%	21,8%	16,6%		6,5%	Korean SE Composite Index (KOSPI 200)
SINGAPORE & MALAYSIA	0,0	0,0	4,2	92,8%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%		10,6%	17,8%	2,9%			50,4%	6,2%	8,4%		3,7%	MSCI Singapore Free and MSCI Malaysia Free
EMERGING MARKETS ^	-1,7	16,5	42,2	91,1%	0,0%	0,0%	8,9%	0,0%	14,2%	9,6%	8,2%	6,6%	6,2%	4,1%	16,4%	12,5%	13,4%	3,2%	5,7%	IFC Reg. Invest Composite S&P
LATIN AMERICA ^	1,9	5,6	18,7	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	7,0%	11,1%	11,0%	11,1%	8,0%		16,0%		27,5%	5,0%	3,5%	S&PIIFC Investable Latin America Index
TAIWAN	0,0	0,1	9,9	67,8%	0,0%	0,0%	32,2%	0,0%		5,6%	2,6%				23,9%	57,8%	5,7%		4,5%	MSCI Taiwan
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
GLOBAL EMERGING MARKETS	-0,5	13,6	28,3	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	6,7%		7,9%				20,9%	15,8%			48,7%	MSCI Emerging Markets Free (S&P ID:169004)

^ 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																					
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF LATIN AMERICA EQUITY FUND	0,0	0,3	7,7	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	7,2%		8,9%				11,8%		28,0%	0,0%	44,1%	MSCI Latin America Free in USD	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EASTERN EUROPEAN EQUITY FUND	-0,8	33,0	368,9	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	29,4%	2,5%	2,9%	6,0%		6,5%	21,7%	0,6%	24,0%	2,3%	4,1%	Nomura Central and Eastern European	
JPMF MIDDLE EAST EQUITY FUND	-0,1	1,5	7,1	85,7%	0,0%	0,0%	14,3%	0,0%	2,1%	5,0%	9,5%	2,1%	11,7%	9,9%	24,6%	2,1%	13,7%		19,3%	ING Barings Middle Eastern	
JPMF EMERGING EUROPE EQUITY FUND	7,6	18,0	98,4	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	38,7%		1,7%	4,7%	0,9%	2,4%	22,6%		21,3%	0,0%	7,7%	MSCI EM Europe Grs	
JPMF EMERGING MARKETS EQUITY FUND	-3,3	55,3	253,3	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	5,0%	8,9%	3,8%	14,1%	14,0%	2,6%	21,8%	18,3%	8,5%		3,0%	MSCI Emerging Markets Free	
JPMF LATIN AMERICAN EQUITY FUND	0,4	5,6	50,4	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	7,6%	14,3%	4,9%	15,1%	13,2%		13,4%		26,5%	2,2%	2,7%	MSCI EMF Latin America	
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPM EMERGING MARKETS EQUITY FUND	1,8	10,4	495,5	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	8,1%						19,6%		15,4%		56,9%	MSCI Emerging Markets Free	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
LATIN AMERICAN EQUITY	-3,0	2,0	25,5	99,8%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	7,4%	24,3%	5,6%	10,3%	11,9%	0,0%	9,5%	0,0%	27,6%	3,4%	0,0%	MSCI EMF LATIN AMERICA	
EUROPEAN EMERGING EQUITIES	0,0	0,2	20,3	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	47,4%	5,6%	1,2%	2,0%	3,7%	1,9%	19,4%	0,4%	11,9%	6,6%	0,0%	MSCI EUROPEAN EMERGING NET REINVESTED	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
EMERGING EQUITIES	-0,3	4,8	4,8	101,1%	0,0%	0,0%	-1,1%	0,0%	10,2%	12,7%	4,7%	8,9%	6,9%	4,5%	12,0%	18,8%	11,6%	5,9%	3,8%	MSCI EMERGING COUNTRIES INDEX	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
EMERGING MARKETS EQUITY		86,6	239,1	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%	8,5%	14,0%	4,8%	9,3%	4,3%	2,1%	17,6%	20,0%	11,7%	0,9%	6,6%	MSCI Emerging Markets Free Index	
LATIN AMERICAN EQUITY		3,7	109,8	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	8,5%	12,6%	3,6%	12,1%	18,1%		13,4%		26,8%	1,4%	3,5%	MSCI EMF Latin American Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS EASTERN EUROPEAN EQUITIES	1,4	29,0	29,0	78,0%	9,8%	0,0%	12,3%	0,0%	7,7%	4,3%	0,1%	4,0%	4,3%	5,4%	24,8%	2,8%	13,7%	10,8%	22,0%	100% msci e.m. eastern Europe ex-Russia	
NIS LATIN AMERICAN EQUITIES	0,0	0,0	2,5	83,0%	0,0%	0,0%	17,0%	0,0%	9,6%	8,4%	0,0%	0,0%	24,1%	0,0%	0,0%	0,0%	39,8%	0,0%	18,1%	100% msci e.m. latin america free (\$)	
NIS BRAZILIAN EQUITIES	0,0	0,0	1,5	83,0%	0,0%	0,0%	17,0%	0,0%	13,3%	8,4%	13,3%	0,0%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%	33,7%	0,0%	22,9%	100% msci e.m.brazil free (\$)	
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																					
EQUITY CENTRAL EUROPE	-0,5	18,0	18,1	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%	20,9%	4,3%	1,9%	0,0%	5,0%	11,0%	30,3%	0,0%	26,7%	0,0%	0,0%		
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EASTERN EUROPE	0,1	12,5	42,9	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	7,1%	6,2%	1,7%	2,5%	3,3%	9,4%	36,6%	5,6%	22,5%	4,8%	0,2%	Nomura Central & Eastern Europe ex Russia	
PARVEST EMERGING MARKETS EQUITIES	-0,8	5,3	86,8	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	5,0%	15,5%	11,1%	9,9%	3,9%	0,3%	17,7%	32,2%	3,4%	1,1%		MSCI Emerging Markets Free	
PARVEST LATIN AMERICA	0,1	0,2	18,6	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	7,9%	27,1%	5,8%	9,7%	8,6%		12,5%	17,5%	3,2%	5,0%	2,6%	S&PIFC Latin America Invest	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EMERGING MARKET EQUITY GROWTH	-4,0	142,4	145,8	92,4%	0,0%	0,0%	7,5%	0,0%	8,1%	14,5%	8,3%	8,8%	10,1%	1,5%	19,9%	10,5%	15,1%	3,2%	0,0%	100% MSCI Emerging Markets Free	
EASTERN EUROPEAN EQUITY	-12,9	173,9	182,1	78,8%	0,0%	0,0%	21,2%	0,0%	40,7%	8,5%	4,7%	4,8%	3,1%	5,7%	17,7%	2,5%	3,9%	8,2%	0,0%	100% MSCI Emerging Markets Europe & ME	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EMERGING MARKETS EQUITY GROWTH	-3,6	56,9	57,6	96,7%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	8,1%	13,7%	8,6%	8,9%	9,7%	1,5%	19,9%	12,3%	14,3%	3,2%	0,0%	100% MSCI Emerging Markets	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO PAESI EMERGENTI	-14,8	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Emerging Markets	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
LATIN AMERICAN	-0,2	3,0	18,5	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	9,7%	19,6%	5,7%	15,2%	13,6%	0,0%	11,1%	0,0%	22,9%	2,3%	0,0%	MSCI EMF Lat Amer USD	
EMERGING MARKETS	-2,0	15,3	94,1	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	12,2%	9,2%	5,2%	11,5%	3,4%	0,0%	19,4%	17,9%	15,3%	0,8%	5,1%	MSCI EMF Gross Index	
EMERGING EUROPE	-8,2	14,7	30,3	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	45,4%	4,4%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	21,4%	0,0%	14,8%	9,0%	0,0%	MSCI Emerging Europe	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
EMERGING MARKETS INFORMATION TECHNOLOGY	-0,1	0,9	1,0	89,3%	0,0%	0,0%	10,7%	0,0%								100,0%				50% MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONAL EMERGING MARKETS INF.TEC. 50% MORGAN STANLEY CAPITAL INTERNATIONALAEMERGING MKTS TELECOMS	

^ 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																					
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES INDIAN SUBCONTINENT	-0,3	0,1	5,5	93,3%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%	4,8%	17,2%	7,2%	10,1%	18,9%	13,4%	7,9%	17,2%	3,2%			BOMBAY STOCK EXCHANGE 30 (PI)	
SOGELUX EQUITIES CHINA	0,0	0,5	7,7	92,4%	0,0%	0,0%	7,6%	0,0%	14,4%	6,1%	26,8%	14,4%	6,7%	5,0%	0,9%	10,6%	10,1%	5,0%		MSCI CHINA FREE (RI)	
SOGELUX EQUITIES EASTERN EUROPE	2,8	13,9	39,2	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	39,7%	3,4%		1,3%		9,5%	15,7%	2,8%	19,6%	8,0%		MSCI EM EASTERN EUROPE (RI)	
SOGELUX EQUITIES EMERGING ASIA	0,0	0,1	9,8	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	1,7%	8,5%	9,0%	16,4%	12,4%	0,9%	12,2%	27,3%	9,7%	2,0%		MSCI EMERGING MARKET FREE ASIA (RI)	
SOGELUX EQUITIES LATIN AMERICA	0,0	0,0	3,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,4%	20,1%	8,3%	12,9%	11,8%		17,5%	0,3%	21,0%	2,7%		MSCI EMF LATIN AMERICA (RI)	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS EMERGING MARKETS ALPHA FUND	-2,5	210,6	210,8	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%											100,0%	MSCI Emerging Markets 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.	
AZ. PAESE																					
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF FRENCH EQUITIES	-0,1	2,8	10,9	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	10,2%	7,0%	5,2%	20,4%	15,9%	11,0%	17,2%	3,0%	5,0%	5,0%	0,0%	100,0% CAC40CR	
AWF SWISS EQUITIES	0,1	6,1	17,7	97,3%	0,0%	-20,2%	23,0%	0,0%	0,0%	7,3%	10,4%	10,2%	5,3%	31,8%	31,3%	0,0%	2,8%	0,0%	0,9%	100,0% SPI	
AWF GERMAN EQUITIES	-0,2	3,9	11,5	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	0,0%	16,2%	14,1%	7,4%	18,6%	5,0%	18,4%	4,2%	5,2%	11,0%	0,0%	100,0% MSGERMLRI	
AWF BRITISH EQUITIES	-3,0	4,1	14,8	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	14,6%	4,6%	5,0%	10,3%	16,2%	13,0%	24,8%	1,4%	7,6%	2,4%	0,0%	100,0% FTALLSHARERI	
AWF JAPANESE EQUITIES	-2,0	16,5	54,6	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,0%	5,2%	13,0%	6,6%	29,0%	7,4%	17,8%	10,9%	4,2%	3,7%	2,2%	100,0% MSCIJPALRI	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL UK INDEX	-3,0	138,1	138,2	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	15,1%	4,0%	5,6%	10,0%	12,6%	13,7%	24,9%	0,6%	8,7%	4,9%		MSCI UK INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
NORDIC ^		0,0	0,7	84,3%	0,0%	0,0%	15,7%	0,0%	10,6%	9,1%	3,7%	12,6%	4,0%	2,6%	20,6%	13,4%	23,4%				
GERMANY	-0,1	4,9	22,8	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%		8,8%	5,2%	19,8%	4,2%	7,2%	24,2%	6,3%	10,6%	13,7%		100,00 MSCI GERMANY	
IBERIA	-0,2	0,9	22,6	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	1,9%	9,0%	18,6%	14,8%	8,1%		19,1%	6,5%	3,7%	16,9%	1,4%	15,00 PORTUGAL PSI GENERAL-PRICE INDEX + 85,00 IBEX 35 INDEX	
SWITZERLAND	0,0	1,3	17,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		6,0%	4,5%	1,2%	18,6%	35,0%	29,6%	1,2%	3,9%			100,00 SWISS MARKET INDEX (CUM DIVIDEND)	
FRANCE	-0,2	1,8	22,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	12,2%		7,0%	14,9%	22,4%	10,1%	15,4%	5,1%	4,4%	5,3%	3,2%	100,00 SBF 120 CLOSE	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE SPAIN EQUITIES FUND	0,0	17,2	17,2	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%											100,0%	MSCI Spain Index	
CHALLENGE FRANCE EQUITY FUND	3,3	21,8	21,8	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%											100,0%	MSCI France Index	
CHALLENGE UK EQUITY FUND	3,1	31,4	31,5	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%											100,0%	MSCI UK Index	
CHALLENGE GERMANY EQUITY FUND	3,8	18,0	18,0	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%											100,0%	MSCI Germany Index	
CHALLENGE JAPAN EQUITY FUND	3,8	42,8	43,0	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Japan Index	
CORDIUS INVEST (DEXIA)																					
RED CHIPS		0,0	10,1	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%											100,0%	CLSA China World	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
FRANCE	-0,1	11,9	66,1	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	10,4%	9,4%	0,6%	20,3%	20,0%	18,2%	13,7%	2,2%	2,6%	2,7%		MSCI France	
GERMANY	0,0	9,2	115,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		15,0%	19,6%	18,5%	1,9%	4,0%	24,3%		6,3%	10,5%		DAX r	
SMALL & MID CAP GERMANY	-0,4	4,8	18,3	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%		5,0%	31,5%	14,5%	1,0%	10,7%	4,5%	32,8%				MSCI Small Cap Germany	
SPAIN	-0,8	9,5	110,6	83,7%	0,0%	0,0%	16,3%	0,0%	5,1%		17,5%		4,7%	0,3%	34,5%		22,7%	15,2%		Madrid Stock Exchange	
JAPAN MEGATREND	21,9	115,7	669,5	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%		12,9%	32,3%	14,8%	8,0%	4,2%	16,9%	1,1%	6,0%		3,7%	Tokyo SE Ord. Sh.1st Section	
NETHERLANDS	0,0	3,1	50,5	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	10,6%	9,1%	4,8%	21,7%	23,6%		20,8%	4,4%	4,9%			MSCI Netherlands r	
UK	-0,6	3,2	46,9	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	15,6%	3,1%	0,7%	12,0%	9,2%	13,5%	27,6%	0,9%	10,7%	6,8%		MSCI UK r	
SMALL CAP JAPAN	-3,9	9,3	23,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		9,9%	22,6%	31,3%	28,2%						8,0%	Tokyo SE 2nd Section	
DEXIA INDEX (DEXIA)																					
DEXIA INDEX JAPAN		2,5	19,8	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%											100,0%	MSCI Japan ND	
DWS (DEUTSCHE BANK)																					
LATEINAMERIKA	-0,7	8,5	28,1	80,0%	0,0%	0,0%	20,0%	0,0%	8,7%	6,6%		4,6%	22,9%	3,4%	23,8%		18,9%		11,0%	MSCI Emerging Markets Free (MS EMF) Latin America	
OSTEUROPA	-2,0	30,8	157,2	92,4%	0,0%	2,1%	5,5%	0,0%	30,6%	4,4%		2,3%	4,0%	8,3%	30,1%	3,6%	12,6%		4,1%	NA	
MANDARIN	-1,4	26,2	209,0	91,6%	0,0%	1,1%	7,3%	0,0%	7,6%	4,6%	11,8%	15,3%	4,0%	2,0%	13,0%	25,7%	6,6%	5,2%	4,3%	Morgan Stanley Combined Far East ex Japan Index	
INDIA	-1,0	18,5	36,3	92,9%	0,0%	0,0%	7,1%	0,0%	3,7%	10,6%	6,2%	7,2%	13,1%	14,3%	10,9%	21,2%	2,0%	5,1%	5,7%	NA	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST JAPANESE EQUITIES	0,0	0,0	2,8	84,1%	0,0%	0,0%	15,9%	0,0%		6,2%	13,3%	5,7%	22,8%	5,5%	14,4%	25,1%	7,0%			Topix	

^ 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																					
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
FRANCE FUND		0,8	87,8	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	4,5%	4,5%	11,2%	29,2%	0,8%	14,7%	23,7%	7,8%	3,6%	0,0%	0,0%	France Fund Composite Index: France SBF 250 Index	
GERMANY FUND		0,0	95,2	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	0,0%	6,6%	16,6%	23,4%	5,7%	8,5%	24,7%	4,0%	3,5%	7,0%	0,0%	Germany Composite Index: Dax 100 Index	
AUSTRALIA FUND		0,1	150,8	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	0,0%	16,1%	12,4%	11,4%	9,6%	1,6%	44,2%	0,0%	4,7%	0,0%	0,0%	Australia Composite Index: Australian ASX 300 Index	
IBERIA FUND		0,4	28,8	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	7,1%	3,3%	20,9%	11,4%	12,0%	0,0%	23,6%	0,7%	10,6%	10,4%	0,0%	80% MS P Spain Index & 20% MS P Portugal Index	
JAPAN FUND		4,3	835,6	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	0,0%	6,7%	12,3%	27,0%	5,0%	5,1%	16,6%	21,9%	4,1%	1,3%	0,0%	Tokyo Stock Exchange TOPIX Total Return Index	
UNITED KINGDOM FUND		0,0	131,3	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	13,5%	1,5%	9,5%	13,5%	13,8%	11,6%	24,0%	1,8%	7,0%	3,8%	0,0%	FTSE Actuaries All Share Gross Index	
LATIN AMERICA FUND		0,0	34,5	94,7%	0,1%	0,0%	5,2%	0,0%	9,7%	19,9%	4,1%	11,9%	16,6%	0,0%	11,8%	0,0%	24,0%	2,0%	0,0%	Morgan Stanley Capital International EMF Latin America (Gross) Index	
SINGAPORE FUND		0,0	22,7	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	18,2%	16,4%	2,4%	0,8%	52,2%	4,5%	5,5%	0,0%	0,0%	FTSE World Singapore Index	
SWITZERLAND FUND		1,6	326,8	93,0%	1,0%	0,0%	6,0%	0,0%	0,0%	6,4%	17,9%	6,9%	3,8%	24,9%	30,1%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	MS P Switzerland (Gross)	
JAPAN SMALLER COMPANIES FUND		1,1	142,8	93,2%	0,0%	0,0%	6,8%	0,0%	0,0%	3,1%	19,2%	39,0%	9,0%	7,5%	5,8%	15,8%	0,6%	0,0%	0,0%	Tokyo Stock Exchange Second Section Index ex Dividends Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY EUROPE	-87,2	1.091,0	1.091,3	81,1%	0,0%	17,2%	1,7%	0,0%	11,5%	5,6%	7,5%	9,7%	12,2%	13,1%	23,2%	5,2%	7,0%	5,0%		Morgan Stanley Capital International EUROPE ex UK	
EQ. EMERG. MKT. ASIA	-12,0	251,2	251,2	87,6%	0,0%	11,2%	1,2%	0,0%	1,7%	6,3%	10,8%	8,7%	2,4%	0,3%	32,9%	24,5%	6,9%	5,6%		Morgan Stanley Capital International AC Far East Free ex Japan	
EQUITY JAPAN	-53,1	704,3	704,5	79,2%	0,0%	19,1%	1,7%	0,0%	0,9%	6,5%	15,3%	27,0%	4,3%	6,3%	15,9%	14,0%	4,1%	5,6%		Morgan Stanley Capital International Japan	
EQUITY USA BLUE CHIP	-59,5	686,3	686,3	87,5%	0,0%	9,9%	2,6%	0,0%	6,5%	2,7%	11,5%	12,9%	10,0%	16,2%	20,6%	13,0%	3,8%	2,8%		Morgan Stanley Capital International USA	
EQUITY ITALY	-79,5	810,0	810,0	81,7%	0,1%	15,1%	3,1%	0,0%	16,2%	1,4%	5,5%	9,4%	1,6%	0,5%	33,1%	3,3%	20,1%	9,0%		Comit general	
EQUITY USA SMALL CAP	-0,9	9,6	9,6	92,0%	0,0%	7,1%	0,9%	0,0%	5,8%	6,3%	15,5%	16,9%	5,8%	12,9%	21,0%	12,8%	0,6%	2,4%		Morgan Stanley Capital International USASmall Cap	
EQ. EMERG. MARKETS LATIN AMERICA	-4,5	37,4	37,4	82,2%	0,0%	17,1%	0,7%	0,0%	8,4%	19,7%	7,3%	11,4%	9,6%		11,2%	0,3%	28,6%	3,6%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Free Latin America	
EQUITY BRITAIN	-10,3	186,2	186,2	84,8%	0,0%	12,8%	2,4%	0,0%	15,9%	4,1%	4,9%	9,0%	13,4%	13,8%	24,3%	0,7%	8,5%	5,4%		Morgan Stanley Capital International UK	
EQ. EMERG. MARKETS EUROPE	-4,9	56,3	56,3	86,6%	0,0%	12,3%	1,0%	0,0%	16,1%	4,4%	1,1%	6,0%	5,7%	3,5%	39,9%	1,9%	17,8%	3,6%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Europe	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY JAPAN	-0,3	17,1	17,1	101,0%	0,0%	0,3%	-1,4%	0,0%	0,9%	7,5%	17,1%	24,4%	4,6%	6,8%	16,4%	12,9%	4,0%	5,4%		MSCI JAPAN en EURO	
EQUITY LATIN AMERICA	0,0	0,1	0,1	86,9%	0,0%	4,4%	8,7%	0,0%	6,9%	18,6%	7,9%	10,0%	13,7%		16,0%		21,9%	5,0%		MSCI EMF LATIN AMERICA en EURO	
EQUITY GB	7,1	45,5	45,5	96,3%	0,0%	0,6%	3,1%	0,0%	13,7%	4,1%	4,4%	15,8%	12,9%	14,1%	26,8%	0,9%	2,1%	5,3%		MSCI UK en EURO	
EQUITY EMERGING MARKETS	0,0	0,3	0,3	62,9%	0,0%	-1,6%	38,6%	0,0%	16,7%	7,0%	5,7%	3,5%	5,2%	4,6%	31,5%	2,9%	18,2%	4,7%		MSCI EMERGING MARKETS FREE en EURO	
EQUITY EMERGING MARKETS FAR EAST	-8,8	5,0	5,0	99,2%	0,0%	0,2%	0,6%	0,0%	2,8%	6,4%	15,2%	8,2%	3,5%	0,8%	33,0%	13,2%	9,0%	7,9%		MSCI AC ASIA FREE EX JAPAN en EURO	
EQUITY CHINA	0,2	2,3	2,3	70,2%	0,0%	-6,2%	36,0%	0,0%	28,4%	8,1%	12,6%	7,6%	3,0%	0,4%	20,8%	6,3%		12,8%		MSCI CHINA FREE en EURO	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
EQUITY USA BLUE CHIP	-195,2	1.522,3	1.522,3	88,0%	0,0%	9,1%	2,9%	0,0%	6,5%	2,6%	11,6%	12,9%	10,1%	16,2%	20,6%	13,0%	3,8%	2,8%		Morgan Stanley Capital International USA	
EQUITY EMERGING MARKETS EUROPE	-0,3	0,9	0,9	88,2%	0,0%	10,0%	1,8%	0,0%	14,8%	4,6%	1,0%	6,4%	5,9%	5,2%	37,8%	2,3%	17,4%	4,7%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Europe	
EQUITY EMERGING MARKETS ASIA	-60,9	322,2	322,2	83,3%	0,0%	6,8%	9,9%	0,0%	1,8%	5,6%	11,0%	9,5%	2,8%	0,3%	35,2%	20,0%	7,3%	6,4%		Morgan Stanley Capital International AC Far East Free ex Japan	
EQUITY BRITAIN	-24,4	310,0	310,0	89,0%	0,0%	8,4%	2,7%	0,0%	16,1%	4,1%	4,9%	9,0%	13,3%	13,7%	24,3%	0,7%	8,6%	5,3%		Morgan Stanley Capital International UK	
EQUITY EMERGING MARKETS LATIN AMERICA	-0,7	1,4	1,4	86,1%	0,0%	14,7%	-0,8%	0,0%	8,5%	21,1%	7,0%	11,1%	9,2%		10,6%	0,4%	28,5%	3,6%		Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Free Latin America	
EQUITY USA SMALL CAP	1,0	5,0	5,4	92,5%	0,0%	6,3%	1,2%	0,0%	5,9%	6,5%	15,5%	15,8%	6,0%	12,9%	23,7%	10,4%	0,6%	2,7%		Morgan Stanley Capital International USA Small Cap	
EQUITY JAPAN	-55,8	451,0	451,0	88,3%	0,0%	10,1%	1,7%	0,0%	1,0%	6,4%	15,0%	27,1%	4,3%	6,4%	16,0%	14,2%	4,2%	5,5%		Morgan Stanley Capital International Japan	
EQUITY EUROPE	-186,3	1.142,1	1.142,1	83,8%	0,0%	13,8%	2,4%	0,0%	11,5%	5,7%	7,5%	9,7%	12,2%	13,2%	23,2%	5,2%	7,0%	5,1%		Morgan Stanley Capital International Europe ex U.K.	
EQUITY ITALY	-125,1	540,6	540,6	82,0%	0,1%	13,8%	4,1%	0,0%	16,2%	1,5%	5,6%	9,3%	1,5%	0,5%	33,0%	3,4%	19,7%	9,1%		Globale Comit	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
NIPPON ENTERPRISE	-5,5	41,3	99,9	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%											100,0%	Japan (TSE) Second Section (S&P ID: 113998)	
NIPPON GROWTH	-2,8	24,1	49,0	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%			26,7%	18,5%	11,2%	5,5%	13,9%	6,5%			17,7%	MSCI Japan (S&P ID: 155014)	

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																					
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF JAPAN SELECT EQUITY FUND	-0,3	28,6	204,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		20,1%			0,0%	11,6%		8,0%		60,3%	TOPIX in YEN	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GREATER CHINA	0,0	1,6	37,6	93,4%	0,0%	0,0%	6,6%	0,0%	2,8%	4,2%	9,5%	14,3%	8,2%	5,1%	10,8%	29,6%	4,6%	4,4%	6,6%	MSCI Golden Dragon Index	
JPMF TAIWAN	0,0	0,0	45,0	92,3%	0,0%	0,0%	7,7%	0,0%			1,9%				11,1%				87,0%	Taiwan Weighted Index	
JPMF HONG KONG	-1,2	0,1	20,9	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%			54,7%				21,4%			11,1%	12,8%	Hang Seng Index	
JPMF CHINA FUND	-0,7	37,4	201,1	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	4,5%	3,3%	11,2%	13,1%	6,1%	5,9%	11,1%	34,8%	3,0%	3,9%	3,2%	BNP Peregrine China	
JPMF SINGAPORE	0,0	0,1	4,3	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%		3,5%	22,7%	14,0%	0,1%		47,0%	4,2%	4,5%		4,1%	MSCI Singapore Free Index	
JPMF UK EQUITY FUND	-3,3	5,9	223,0	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%			9,2%	1,1%	18,7%		29,0%	0,1%		2,4%	39,5%	FTSE All Share	
JPMF JAPAN SMALL CAP FUND	-2,4	22,1	82,0	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%		10,1%	22,1%				9,1%				58,7%	TSE 2nd Section	
JPMF JAPAN EQUITY FUND	-19,8	99,2	838,7	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%		11,9%	24,2%			18,4%	15,3%		5,7%		24,5%	TSE 1st Section	
JPMF INDIA FUND	-0,3	10,6	78,1	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%		13,3%	18,5%	6,4%	25,2%		14,0%	11,2%			11,4%	Bombay SE National	
JPMF GERMANY EQUITY FUND	-0,3	2,8	45,5	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%		12,9%	16,9%	21,7%	3,0%	5,8%	18,2%	1,4%	4,2%	12,8%	3,2%	Dax Xetra 100	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
SELECT EASTERN EUROPE EQUITY	-0,1	5,8	5,8	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%				1,3%			16,2%	1,0%	22,6%	7,1%	51,9%	MSCI EM EASTERN EUROPE INDEX	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST IBERIA	-2,3	14,8	25,9	81,4%	0,0%	0,0%	18,6%	0,0%	5,7%		15,1%	7,5%	4,7%		25,4%	1,8%	24,9%	14,8%		MSCI Spain / MSCI Portugal	
PARVEST BELGIUM	0,1	4,9	12,9	75,1%	0,0%	0,0%	24,9%	0,0%		7,4%	0,9%	7,4%	14,2%	6,5%	41,3%	0,9%		21,4%		BEL 20 INDEX	
PARVEST HOLLAND	0,5	6,2	37,9	68,4%	0,0%	0,0%	31,6%	0,0%	34,2%	3,9%	8,7%	15,3%	17,9%		15,1%		5,0%			MSCI Netherlands	
PARVEST AUSTRALIA	-0,1	0,7	28,0	93,2%	0,0%	0,0%	6,8%	0,0%	2,9%	14,5%	11,5%	17,4%	10,3%	2,0%	34,3%	0,8%	6,3%			Australia ASX 300 Accumulation	
PARVEST FRANCE	-3,4	24,8	227,4	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	15,7%	2,8%	7,5%	18,2%	17,8%	11,2%	17,9%	2,3%	2,8%	3,7%		CAC 40 Index	
PARVEST UK	3,0	24,3	153,7	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	16,5%	2,5%	2,3%	7,7%	15,4%	15,1%	24,4%	0,7%	10,2%	5,2%		FTSE 100	
PARVEST ITALY	-2,6	21,1	38,2	87,0%	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	21,0%		3,8%	7,7%		4,9%	29,2%	2,8%	24,5%	6,1%		BCI 30 INDEX	
PARVEST SCANDINAVIA	-4,2	20,6	45,0	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%		13,5%	24,1%	8,7%	1,5%	7,2%	22,7%	13,3%	9,1%			FTSE Norex 30	
PARVEST SWITZERLAND	-0,4	17,0	119,8	68,9%	0,0%	0,0%	31,1%	0,0%		8,9%	3,1%	0,9%	24,0%	38,9%	21,4%	1,1%	1,6%			Swiss Market Index	
PARVEST GERMANY	0,5	25,1	77,5	83,1%	0,0%	0,0%	16,9%	0,0%		11,1%	12,2%	21,8%	5,4%	5,2%	19,5%	2,3%	7,3%	15,2%		MSCI Germany Index	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
FRENCH EQUITY	1,0	50,1	57,3	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	10,2%	3,3%	10,3%	14,6%	19,2%	12,6%	19,4%	3,4%	3,3%	3,7%	0,0%	100% CAC 40	

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																					
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO CINA	-1,7	32,7	33,3	72,4%	0,0%	-10,6%	38,2%	0,0%	32,9%	8,3%	12,7%	7,6%	3,1%	0,4%	21,1%	6,5%		7,4%		MSCI China free	
EQUITY EASTERN EUROPE	-4,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Emerging Markets Eastern Europe	
OBIETTIVO PAESI EMERGENTI ASIA	-38,4	63,2	66,3	68,0%	0,0%	0,2%	31,8%	0,0%	5,0%	8,3%	16,4%	8,8%	5,7%	1,1%	21,1%	14,5%	14,1%	5,0%		MSCI AC Asia free ex Japan	
EQUITY FRANCE	-16,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI France	
EQUITY GERMANY	-52,6	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Germany	
EQUITY INDIA	-0,9	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI India	
EQUITY AFRICA	-1,7	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Msci South Africa	
EQUITY JAPAN	-187,9	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Japan	
OBIETTIVO AMERICA LATINA	-0,9	7,7	8,0	94,1%	0,0%	0,1%	5,8%	0,0%	9,8%	15,9%	9,0%	12,3%	9,5%		15,2%		24,6%	3,8%		MSCI EMF Latin America	
EQUITY SCANDINAVIA	-44,6	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Nordic Contries	
EQUITY SWITZERLAND	-43,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Switzerland	
OBIETTIVO GIAPPONE	147,5	284,9	288,1	98,0%	0,0%	0,3%	1,7%	0,0%	0,9%	7,2%	17,2%	24,2%	4,7%	6,6%	16,6%	13,1%	4,0%	5,4%		MSCI Japan	
OBIETTIVO GRAN BRETAGNA	-35,1	165,1	166,4	90,6%	0,0%	0,6%	8,8%	0,0%	11,4%	4,2%	4,7%	16,1%	13,3%	14,4%	27,4%	1,0%	2,1%	5,4%		MSCI UK	
OBIETTIVO OCEANIA	-2,8	12,0	12,4	97,3%	0,0%	0,9%	1,8%	0,0%	1,7%	11,1%	7,7%	9,3%	4,4%	1,1%	52,0%	1,9%	3,8%	5,9%	1,0%	MSCI Australia	
EQUITY CANADA	-19,5	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Canada	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
SWISS EQUITY	-0,3	26,0	415,2	85,0%	0,0%	0,0%	15,0%	0,0%	0,0%	1,5%	18,9%	0,0%	0,0%	35,8%	24,2%	3,9%	1,2%	0,0%	14,5%	Swiss Performance Index	
UK EQUITY	-1,5	15,6	88,0	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	0,0%	17,0%	13,0%	0,0%	17,3%	0,0%	19,7%	1,8%	0,0%	2,9%	28,3%	FTSE All Share	
JAPANESE SMALLER COMPANIES	-2,2	9,5	80,7	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	1,2%	8,1%	12,5%	0,0%	0,0%	2,2%	8,1%	0,0%	0,0%	0,0%	67,9%	Japan TSE 2nd Section Index	
JAPANESE EQUITY	-0,1	115,9	1.044,7	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	3,4%	2,9%	14,9%	0,0%	0,0%	7,9%	8,2%	0,0%	5,0%	0,0%	57,8%	Japan TSE 1st Section Index (Total Return)	
SWISS SMALL & MID CAP ^	0,0	0,0	13,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%	Swiss Second Liners Dynamic Index	
SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV (AXA)																					
UK GROWTH	0,0	0,0	13,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	14,1%	4,8%	4,9%	10,5%	16,2%	12,5%	26,0%	1,4%	7,3%	2,3%	0,0%	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)																					
WORLD EQUITIES		7,5	12,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	10,6%	0,6%	10,0%	9,8%	9,7%	15,2%	21,7%	11,5%	5,2%	0,8%	5,0%	MSCI WORLD EQUITIES - USD	
GLOBAL INNOVATION		0,4	0,5	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	3,6%		6,7%	13,5%		8,7%		58,0%	7,4%		2,1%	FTSE WORLD INDEX (USING A MARKET CAPITALIZATION - WEIGHTED AVERAGE OF 4 PARTICULAR SECTORS WITHIN THE INDEX: INFORMATION TECHNOLOGY, FARMACEUTICALS, TELECOM AND MEDIA)	
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																					
PORTFOLIO A5		41,2	65,3	78,2%	18,5%	0,0%	3,3%	0,0%											100,0%	ND	
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (BANCA ANTONIANA POP. VENETA)																					
3A AZIONARIO GLOBALE	-26,5	189,9	189,9	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%	10,3%	2,8%	7,7%	15,0%	15,7%	13,3%	19,5%	10,1%	4,5%	1,1%			
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF INTERNATIONAL EQUITIES	-0,4	4,3	36,2	94,0%	0,0%	0,1%	6,0%	0,0%	10,2%	5,8%	8,9%	12,7%	13,6%	13,5%	17,2%	10,7%	4,9%	2,4%	0,1%	100,0% MSCIWRLDRI	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
WORLD EQUITY	0,1	2,2	2,2	78,3%	0,0%	5,7%	16,0%	0,0%	9,2%	3,6%	8,5%	5,1%	8,2%	18,9%	26,4%	9,6%	7,8%		2,7%		
VERDE-BLU AZIONI GLOBALE	-1,8	4,4	4,4	88,9%	0,0%	5,6%	5,5%	0,0%	8,1%	5,9%	5,9%	3,3%	7,7%	20,2%	28,2%	8,7%	8,4%	0,5%	3,1%		
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL WORLD 50	-0,5	8,8	8,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,2%	0,1%	8,1%	8,0%	20,0%	28,5%	11,4%	14,7%	2,1%			MSCI GROWTH INDICES - USS World Indx	
BNL WORLD INCOME AND GROWTH	-1,7	18,6	18,6	97,2%	0,0%	2,8%	0,0%	0,0%	11,9%	5,6%	10,4%	15,3%	1,0%		33,1%	7,3%	8,1%	7,3%		MSCI VALUE INDICES - USS World Indx	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
GLOBAL EQUITIES	-3,1	13,7	76,8	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	9,8%	4,3%	11,7%	13,2%	10,9%	13,4%	17,8%	10,4%	4,0%		4,5%	100,00 MSCI WORLD	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE GLOBAL EQUITY FUND	4,9	123,8	132,7	100,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Index	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																					
CITIFCP CITIEQUITY GLOBAL FUND	0,1	2,2	55,0	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	6,5%	4,5%	8,2%	11,7%	11,2%	14,8%	20,7%	9,1%	4,8%	3,6%	4,9%	MSCI World Index	
CITIFCP CITIEQUITY GLOBAL FINANCIAL SERVICES FUND	0,0	0,8	51,2	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%							98,9%				1,1%	MSCI World AC Fincial Services Index	
CITIFCP CITIEQUITY GLOBAL HEALTHCARE FUND	-0,1	1,1	67,6	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%						99,2%					0,8%	MSCI World AC Healthcare Index	
CITIFCP CITIEQUITY GLOBAL TECHNOLOGY FUND	0,1	1,9	18,9	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%			4,0%					77,3%	17,2%	0,0%	1,4%	MSCI World AC information Technology Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
SECTOR INVEST EURO	-0,3	2,0	3,9	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	11,7%	7,6%	9,8%	11,5%	9,0%	13,9%	21,4%	10,9%	3,3%	0,9%		MSCI World r	
SECTOR INVEST USD	0,0	0,1	0,5	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	11,7%	7,6%	9,8%	11,5%	9,0%	13,9%	21,4%	10,9%	3,3%	0,9%		MSCI World r	
SECTOR INVEST CHF	0,0	0,1	4,4	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	11,7%	7,6%	9,8%	11,5%	9,0%	13,9%	21,4%	10,9%	3,3%	0,9%		MSCI World r	
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
L WORLD		0,0	15,1	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI World	
21ST CENTURY		0,2	73,3	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI INDUSTRY GROUPS	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST GLOBAL EQUITIES	0,1	0,1	4,2	86,3%	0,0%	0,0%	13,7%	0,0%	9,3%	5,3%	12,1%	13,2%	5,9%	18,5%	13,9%	13,1%	5,9%	1,4%	1,3%	MSCI World	
DWS INVEST TOP 50 WORLD,	0,0	0,0	2,9	84,6%	0,0%	0,0%	15,4%	0,0%	18,7%		7,2%	12,2%	14,7%	20,6%	10,8%	15,8%				MSCI World	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
SMALL CAP	-1,4	38,1	38,4	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%	12,3%	18,2%	16,9%	16,0%	6,5%	5,0%	14,6%	5,8%	1,4%		3,2%	90% MSCI World 10% MTS BOT	
GLOBAL EQUITY	5,3	65,5	66,0	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%	9,4%	3,3%	10,9%	12,5%	8,6%	16,8%	18,2%	11,0%	7,8%	1,4%		90% MSCI World 10% MTS BOT	

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. INTERNAZIONALI																					
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
FPS STERLING GROWTH FUND		0,0	39,5	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	9,0%	0,0%	10,8%	18,9%	11,8%	12,6%	20,9%	6,3%	5,4%	0,0%	4,3%	Sterling Growth Comp Index	
INTERNATIONAL FUND		0,2	1.769,2	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	8,6%	2,8%	7,8%	18,5%	8,8%	13,5%	23,1%	10,1%	4,8%	2,0%	0,0%	MSCI World Index	
FPS GLOBAL GROWTH FUND		0,0	162,8	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	6,9%	0,0%	11,2%	22,4%	8,6%	13,3%	18,8%	10,9%	4,5%	0,0%	3,4%	Morgan Stanley Capital International World (Net) Index	
FIDELITY SELECTION INTERNATIONAL		0,0	229,0	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	6,6%	0,0%	11,3%	22,4%	8,4%	13,9%	18,9%	10,9%	4,2%	0,0%	3,4%	MS World Index (Gross)	
WORLD FUND		5,9	192,0	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	10,6%	4,1%	7,4%	13,0%	11,2%	13,9%	24,4%	8,4%	5,2%	1,8%	0,0%	World Composite Benchmark Index: 60% MSCI World Index & 40% MSCI Europe ex UK Index	
FPS GROWTH FUND		0,0	322,9	97,7%	0,0%	0,0%	2,9%	-0,6%	9,5%	0,0%	11,2%	20,4%	8,6%	9,7%	20,6%	9,7%	6,7%	0,0%	3,6%	Growth Fund Composite Index: 50% MSCI EMU Index & 50% MSCI World ex EMU Index	
FIDELITY GESTION DYNAMIQUE		0,0	28,9	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	9,3%	0,0%	11,0%	21,2%	8,4%	9,9%	20,5%	9,8%	6,4%	0,0%	3,5%	Gestion Dynamic Composite Index: 50% MSCI EMU Index & 50% MSCI World ex EMU Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
GLOBAL	-6,7	288,8	288,8	64,6%	28,0%	6,2%	1,2%	0,0%	9,1%	3,9%	9,2%	12,3%	8,9%	11,6%	24,1%	8,7%	7,6%	4,6%		60% Morgan Stanley Capital International World -10% General Comit -30% Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 1-5ans	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EQUITY WORLD	-0,7	6,7	6,7	68,1%	0,0%	-1,2%	33,1%	0,0%	5,4%		11,7%	11,8%	7,3%	17,9%	25,5%	15,7%	4,5%	0,2%		MSCI World en EURO	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																					
WORLD	-3,7	37,1	97,7	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	9,6%	4,0%	6,8%	9,4%	11,2%	13,0%	24,5%	9,3%	7,5%	4,6%		MSCI World Index	
SUSTAINABLE GROWTH	7,9	9,8	24,7	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	10,2%	4,0%	3,5%	14,0%	15,1%	16,4%	16,9%	9,2%	8,4%	2,1%		MSCI World Index	
GLOBAL HIGH DIVIDEND ^	0,0	0,0	24,1	96,0%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	7,7%	8,1%	4,8%	9,6%	9,8%		33,7%		5,9%	13,6%	6,7%	MSCI World Index	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																					
GLOBAL	-0,3	23,1	26,8	65,5%	28,3%	5,7%	0,5%	0,0%	9,2%	4,1%	9,1%	12,4%	9,3%	11,8%	22,8%	8,8%	7,6%	4,9%		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	-4,4	3,4	16,4	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	9,1%		6,0%	10,1%	11,4%	14,3%	20,9%	10,6%	9,2%		8,4%	MSCI World (S&P ID: 111713)	
WORLDWIDE DYNAMIC THEME	-0,3	3,7	26,0	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%							22,0%	16,8%	4,3%		56,9%	MSCI AC World Free (S&P ID: 169003)	
INVESTMENT		0,0	61,0	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	7,4%		9,0%				20,8%	12,0%			50,8%	MSCI World (S&P ID: 111713)	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																					
STRATEGIC VALUE FUND	-4,4	1,1	34,7	95,8%	2,0%	0,0%	2,2%	0,0%	10,4%	2,6%	20,7%	19,3%	11,3%		12,2%	13,6%	9,9%			S&P 500 Index	
ALL CAP GROWTH FUND	-7,4	22,9	207,5	86,8%	1,0%	0,0%	12,3%	0,0%	4,7%		9,0%	16,1%	38,9%		16,6%	8,2%	6,4%			S&P 500 Index	
GLOBAL VALUE FUND	0,7	0,8	8,7	83,3%	0,0%	0,0%	16,8%	0,0%	9,5%	8,1%	25,0%	6,9%	1,3%		13,7%	4,7%	30,8%			MSCI World Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GLOBAL TELETECH FUND	-6,6	2,7	22,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%								54,2%	37,6%		8,2%	Customised Teletech index in USD	
JPMF GLOBAL EX-US SELECT SMALL CAP FUND	0,0	0,3	79,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		13,9%	7,2%	11,2%	20,1%	0,0%	15,0%	10,2%			22,4%	HSBC James Capel World ex-US Small Cap in Euro	
JPMF GLOBAL EQUITY FUND	-27,2	23,0	198,6	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	7,4%						13,8%	16,8%	5,8%		56,2%	MSCI World in USD	
JPMF GLOBAL 50 EQUITY FUND	-0,8	19,7	95,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,9%						12,6%	25,8%		6,3%		47,4%	Micropal Global Equity Universe
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GLOBAL DYNAMIC FUND	37,9	45,1	166,4	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	7,8%	4,9%	10,5%	13,5%	8,7%	13,2%	20,1%	10,1%	4,1%	3,7%	3,3%	MSCI World Grs	
JPMF GLOBAL EQUITY FUND	-0,5	8,6	72,4	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	9,3%	4,9%	10,3%	12,1%	10,8%	13,7%	21,3%	10,7%	4,2%	1,1%	1,6%	MSCI World Grs	
JPMF GLOBAL SMAL CAP FUND	-0,1	1,0	5,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,8%	5,5%	9,9%	20,9%	2,3%	20,2%	18,5%	15,4%	0,0%	2,5%		HSBC World incl US Smaller Cos	
JPMF INTERNATIONAL EQUITY FUND	-10,6	108,2	253,5	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	9,4%	4,9%	10,2%	12,2%	10,6%	13,8%	20,7%	10,3%	4,0%	1,1%	2,8%	MSCI World Grs	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
GLOBAL EQUITIES	-0,1	4,4	4,4	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%					26,6%	16,1%					38,3%	MSCI AC WORLD 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. INTERNAZIONALI																					
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
GLOBAL VALUE EQUITY		300,7	1.079,7	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	4,5%	8,1%	8,9%	12,8%	20,3%	7,9%	20,5%	7,7%	5,8%	1,3%	2,5%	MSCI World (Net) Index	
COMPETITIVE EDGE		22,5	61,4	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%	9,4%	11,3%	8,8%	16,5%	16,9%	10,3%	10,8%	6,4%	1,4%		8,2%	MSCI All Country World Index	
WORLD EQUITY		88,3	165,2	101,9%	0,0%	0,0%	-1,9%	0,0%	8,0%	5,9%	10,6%	12,6%	6,3%	16,2%	18,0%	10,9%	6,2%	5,4%		MSCI World (Net) Index	
GLOBAL SMALL CAP VALUE		26,5	60,5	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%	2,5%	9,2%	17,3%	18,8%	9,4%	11,4%	13,9%	9,3%	0,6%	2,2%	5,5%	MSCI World Small Cap Index	
GLOBAL BRANDS		65,9	373,6	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%			6,9%	19,6%	68,9%	2,6%					2,0%	MSCI World (Net) Index	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST WORLD	6,1	28,9	126,3	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	8,0%	3,3%	6,2%	14,4%	14,8%	13,9%	22,0%	10,6%	2,5%	1,6%	2,7%	MSCI World AC Free	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
GLOBAL EQUITY	0,7	15,9	16,0	91,1%	0,0%	4,7%	4,3%	0,0%	9,4%	4,3%	10,7%	10,2%	10,5%	14,2%	21,7%	11,1%	5,0%	2,9%	0,0%	100% MSCI World.	
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
INTERNATIONAL EQUITY	0,3	9,9	17,1	94,0%	0,0%	3,7%	2,3%	0,0%	8,9%	4,4%	10,5%	10,6%	10,2%	14,5%	22,0%	11,0%	5,4%	2,6%	0,0%	100% MSCI World	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
SMALL CAP INTERNAZIONALE	1,0	4,3	4,3	99,5%	0,0%	0,2%	0,3%	0,0%	4,2%	9,9%	10,0%	16,3%	4,2%	7,8%	27,6%	11,3%	2,2%	4,1%	2,5%	MSCI World Small Cap	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
PORTFOLIO (US DOLLAR)	-0,1	0,5	6,1	71,1%	24,1%	0,0%	4,8%	0,0%	7,6%	1,9%	3,8%	7,5%	3,4%	9,9%	22,6%	7,9%	2,8%	3,8%	28,9%	no index	
PORTFOLIO	0,0	0,7	2,1	75,1%	20,0%	0,0%	4,9%	0,0%	7,6%	1,9%	3,8%	7,5%	3,4%	9,9%	22,6%	7,9%	2,8%	3,8%	28,9%	no index	
GLOBAL EQUITY SIGMA	-15,8	63,8	140,0	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	8,6%	4,0%	10,4%	12,5%	9,9%	13,1%	22,8%	10,9%	3,9%	3,9%	0,0%	MSCI World Mkt Cap Wtd Index (Net)	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
QUANT-EQUITY FUND	-0,9	1,9	2,6	77,3%	0,0%	0,0%	22,7%	0,0%											100,0%	MSCIWORLD 90%ITGCBOTG 10%	
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																					
INTERNATIONAL SMALL CAP	-0,1	1,8	2,3	85,5%	0,0%	0,0%	14,5%	0,0%											100,0%	MSCI SMALL CAP	
INTERNATIONAL LEADERS	0,5	1,5	2,1	68,9%	0,0%	0,0%	31,1%	0,0%											100,0%	MSCI WORLD	
INTERNATIONAL EQUITIES	0,1	0,8	2,6	86,4%	0,0%	0,0%	13,6%	0,0%											100,0%	MSCI WORLD	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX EQUITIES GLOBAL QUANT	-2,2	0,9	14,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,5%	2,4%	9,6%	16,6%	5,1%	14,2%	32,2%	12,5%	1,1%	0,8%		MSCI WORLD	
SOGELUX EQUITIES INTERNATIONAL	-2,0	0,9	24,9	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%	MSCI WORLD	
STIMULUS INVEST (DEXIA)																					
STIMULUS INVEST ACCENT SOCIAL		0,0	34,9	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI World ND	
SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV (AXA)																					
GLOBAL RECOVERY	0,0	0,0	8,1	85,1%	0,0%	0,0%	14,9%	0,0%	8,5%	4,3%	9,6%	10,8%	9,7%	15,7%	25,0%	10,2%	6,3%	0,0%	0,0%	FT S&P Actuaries World	
GLOBAL MASTERS PORTFOLIO	0,0	0,0	37,2	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	15,1%	0,0%	4,3%	10,4%	8,3%	22,1%	18,0%	13,8%	8,0%	0,0%	0,2%	Global Titans Index	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL PERFORMANCE GLOBALE FUND	0,6	9,6	9,6	89,6%	6,0%	0,0%	4,5%	0,0%	4,0%	11,4%	17,8%	3,3%	11,9%	19,9%	22,3%	2,6%	5,2%	1,6%			

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	0,8	84,2%	0,0%	0,0%	15,8%	0,0%											100,0%	MSCI Healthcare
AXA WORLD FUNDS (AXA)																				
AWF INFOTEC SECTOR EQUITIES	-0,1	2,0	9,7	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	2,1%	0,0%	0,0%	94,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0% MSACWIFITNR
AWF HEALTHCARE SECTOR EQ.	-0,2	2,0	26,6	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0% MSACWIFHEALTHNR
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL INTERNET, MEDIA AND TELECOM	-0,8	7,1	7,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				52,6%				12,2%	35,2%			MSCI INDICES WORLD US\$ Media MSCI INDICES WORLD US\$ Telecom MSCI INDICES WORLD US\$ Inet & Cat MSCI INDICES WORLD US\$ Inet Soft
BNL TECHNOLOGY	-1,6	15,1	15,1	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%								100,0%				MSCI INDICES WORLD US\$ IT MSCI INDICES WORLD US\$ Cnsmr Disc
BNL CONSUMER	-1,5	6,6	6,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				46,8%	53,2%							MSCI INDICES WORLD US\$ Cnsmr Stap MSCI INDICES WORLD US\$ Cnsmr Disc
BNL BIOTECH AND PHARMA	-0,4	8,0	8,0	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	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
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
EUROPE TECHNOLOGY	0,0	0,7	7,4	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%				4,6%				51,5%	43,9%			100,00 MSCI EUROPE
GLOBAL FINANCE	0,4	10,4	36,8	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%							100,0%					100,00 MSCI FINANCE
GLOBAL HEALTHCARE	-2,1	12,3	46,9	91,1%	0,0%	0,0%	8,9%	0,0%						100,0%						100,00 MSCI HEALTH & PERSONAL CARE
UNITED KINGDOM	-1,5	14,3	58,8	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	18,0%	4,1%	1,4%	5,2%	18,1%	11,8%	24,1%		8,3%	5,6%	3,4%	100,00 FTSE 100
GLOBAL MULTIMEDIA	-0,9	4,5	29,2	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%		1,5%		4,8%				81,8%	11,9%			100,00 MSCI TMT COMPOSITE
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE FINANCIAL EQUITY FUND	8,4	121,9	124,0	99,5%	0,0%	0,5%	0,1%	0,0%											100,0%	MSCI Global Financials Index
CHALLENGE HEALTH & CARE EQUITY FUND	2,1	77,4	78,9	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%											100,0%	MSCI Global Health Care Index
CHALLENGE UTILITIES EQUITY FUND	1,7	23,1	23,5	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%	MSCI Global Utilities Index
CHALLENGE TECHNOLOGY EQUITY FUND	7,4	104,4	106,5	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%											100,0%	MSCI Global IT Index + MSCI Global Telecom Index
CHALLENGE FOOD & BEVERAGE EQUITY FUND	2,5	53,7	54,5	100,4%	0,0%	1,5%	-2,0%	0,0%											100,0%	MSCI Global Consumer Staples Index
CHALLENGE INDUSTRIAL EQUITY FUND	4,9	77,5	78,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	MSCI Global Industrials Index
CHALLENGE ENERGY EQUITY FUND	3,4	47,6	48,3	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%											100,0%	MSCI Global Energy Index
CHALLENGE CONSUMER & MEDIA EQUITY FUND	0,7	74,4	75,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%											100,0%	MSCI Global Consumer Discretionary Index
CORDIUS INVEST (DEXIA)																				
TELECOMMUNICATION ^		0,0	15,6	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%									100,0%			MSCI World Telecom. Svs
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
GLOBAL BIOTECH	0,3	2,6	88,7	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%						100,0%						Amex Biotechnology Index
GLOBAL INTERNET	0,0	1,9	8,1	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%								100,0%				Dow Jones Composite Internet Index
GLOBAL TECHNOLOGY	-0,2	13,4	63,4	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%			6,5%					93,5%				MSCI World Information Technology
GLOBAL MEDIA	-0,2	3,3	20,0	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%				100,0%								MSCI World Media TR
GLOBAL TELECOMMUNICATIONS	-1,0	9,9	29,2	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%				8,4%				27,8%	61,6%		2,2%	MSCI World 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																					
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																					
DEXIA EQUITIES L EUROPE INDUSTRY & TRA		0,0	23,1	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Industrials	
WEB WINNERS		0,0	13,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	Nasdaq 100	
DEXIA EQUITIES L WORLD FINANCE SECTOR		0,0	4,6	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI World Finance	
DEXIA EQUITIES L EUR FIN. SECTOR		0,0	31,8	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%		
DEXIA EQUITIES L WORLD WELFARE		0,0	24,9	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	DJ Europe Stoxx	
DEXIA EQUITIES L WORLD PHARMA SECTOR		0,0	7,3	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI healt and personal care	
DEXIA EQUITIES L WORLD TECH. SECTOR		0,0	0,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI World information Technology	
DEXIA EQUITIES L EUROPE CONSUMER GOODS		0,0	36,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	MSCI Europe Composite	
DEXIA EQUITIES L BIOTECHNOLOGY	0,0	0,1	53,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%	AMEX Biotech	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST CONSUMER GOODS	0,0	0,0	11,1	86,2%	0,0%	0,0%	13,8%	0,0%				49,3%	16,2%						34,5%	35% MSCI Co Staples, 65% Co Discr.	
DWS INVEST PHARMA	0,1	0,1	4,4	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%						97,7%					2,3%	DS WW Pharm. idx (ex perf.fee)	
DWS INVEST BIOTECH	0,2	0,2	3,2	89,2%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%						96,8%					3,3%	MSCI Biotechnology Select Index	
DWS INVEST TECHNOLOGY	0,1	0,1	3,7	84,8%	0,0%	0,0%	15,2%	0,0%			11,7%			4,8%		69,4%			14,1%	MSCI Welt IT	
DWS INVEST FINANCIALS		0,0	3,6	94,0%	0,0%	0,0%	6,0%	0,0%							99,5%	0,5%				MSCI Wo Fin	
DWS INVEST ENERGY	0,1	0,1	3,0	103,9%	0,0%	0,0%	-3,9%	0,0%	82,7%		0,2%			3,1%				8,3%	5,8%	MSCI Wo Energy	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
GLOBAL FINANCIALS	9,9	19,6	19,7	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%			1,5%				98,5%					90% MSCI Financials 10% MTS BOT	
GLOBAL VALUE	-0,1	4,1	4,1	85,1%	0,0%	0,0%	14,9%	0,0%	14,5%	10,7%	10,4%	14,6%	2,7%	10,9%	21,9%	4,5%	3,2%	6,7%		90% MSCI World Index Value 10% MTS BOT	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
INDUSTRIAL FUND		5,8	75,6	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	40,0%	18,2%	29,1%	11,7%	0,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	0,0%	0,0%	Selected FTSE Global Cyclical Sectors w/Modified Cap Weighting Index	
ASIAN TECHNOLOGY FUND		0,0	3,2	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	3,8%	21,6%	0,0%	0,9%	0,0%	73,7%	0,0%	0,0%	0,0%	FTSE All World Asia Pacific Electronics & Technology Index	
TECHNOLOGY FUND		7,6	220,9	99,9%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,3%	7,6%	0,0%	0,0%	0,0%	80,5%	4,6%	0,0%	0,0%	FTSE Global Information Technology & FTSE Global Electrical Equipment w/ Modified Cap Weighting Index	
TELECOMMUNICATION FUND		3,8	151,0	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	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	
FINANCIAL INDUSTRIES FUND		5,6	56,3	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	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	
CONSUMER INDUSTRIES FUND		1,1	22,4	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	2,8%	42,6%	52,6%	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	Selected FTSE Global Consumer Sectors w/Modified Cap Weighing Index	
HEALTH CARE FUND		0,7	77,9	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	FTSE Global Health & FTSE Global Pharmaceuticals w/Modified Cap Weighting Index	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																					
U.S. T.M.T.	-2,6	47,7	47,7	83,5%	0,0%	14,4%	2,2%	0,0%				16,8%				64,1%	19,2%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. U.S.	
EURO FINANCIALS	-0,4	8,4	8,4	86,6%	0,0%	11,3%	2,1%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials E.M.U.	
U.S. DEFENSIVE	-2,5	30,2	30,2	93,1%	0,0%	6,2%	0,7%	0,0%	17,9%				28,5%	45,7%				7,9%		Morgan Stanley Capital International Defensive U.S.	
U.S. CYCLICALS	-3,0	26,4	26,7	90,6%	0,0%	7,5%	1,9%	0,0%		11,6%	49,7%	38,7%								Morgan Stanley Capital International Cyclicals U.S.	
U.S. FINANCIALS	-1,1	10,3	10,3	91,4%	0,0%	6,3%	2,3%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials U.S.	
EURO CYCLICALS	-0,8	13,9	13,9	91,9%	0,0%	7,4%	0,6%	0,0%		28,8%	31,9%	39,3%								Morgan Stanley Capital International Cyclicals E.M.U.	
EURO T.M.T.	-1,6	30,4	30,4	85,4%	0,0%	13,1%	1,5%	0,0%				15,4%			2,3%	36,3%	46,0%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. E.M.U.	
EURO DEFENSIVE	-1,7	14,4	14,4	89,3%	0,0%	4,5%	6,2%	0,0%	41,0%				26,0%	14,7%				18,3%		Morgan Stanley Capital International Defensive E.M.U.	

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																				
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
EQUITY MEDIA	-0,6	3,4	3,4	88,3%	8,4%	0,9%	2,4%	0,0%			3,4%	76,6%			3,4%	5,2%	2,7%	0,2%	8,5%	MSCI WORLD MEDIA en EURO
EQUITY BIOTECH	-2,1	12,8	12,8	94,9%	3,6%	1,2%	0,3%	0,0%			0,6%		0,1%	92,6%	2,9%	0,2%			3,6%	MSCI WORLD HEALTH CARE en EURO
EQUITY ENERGY AND MATERIALS	-1,5	10,1	10,1	89,7%	6,5%	0,8%	3,0%	0,0%	54,2%	30,8%	3,4%	0,3%		0,6%	3,0%	0,2%		0,9%	6,6%	Moyenne pondérée entre MSCI world energy and materials en EURO
EQUITY FINANCE	-3,6	17,1	17,1	98,9%	0,0%	1,7%	-0,6%	0,0%			0,1%				99,0%	0,7%			0,1%	MSCI WORLD FINANCIALS en EURO
EQUITY INFORMATION TECHNOLOGY	-3,3	4,5	4,5	90,2%	0,0%	-1,1%	10,8%	0,0%			2,8%	1,1%			0,9%	90,3%	4,8%		0,0%	MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGYen EURO
EQUITY TELECOMMUNICATION	-1,6	4,1	4,1	75,2%	8,3%	-11,5%	28,0%	0,0%			1,1%	8,1%			3,7%	0,3%	75,3%		11,4%	MSCI WORLD TELECOM SERVICES en EURO
EQUITY UTILITIES	-0,2	1,9	1,9	97,1%	0,0%	2,6%	0,3%	0,0%	3,4%		5,7%				4,8%			86,1%		MSCI WORLD UTILITIES en EURO
ING (L) INVEST (ING GROUP)																				
FREE TIME	0,0	0,1	23,9	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%				100,0%								Benchmark interno
CHEMICALS	-1,5	1,0	37,0	100,6%	0,0%	0,0%	-0,6%	0,0%		100,0%										MSCI Chemicals Index
EUROPEAN BANKING & INSURANCE	1,3	1,8	105,8	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%							100,0%					MSCI Europe Bank; MSCI Diversified Financials; MSCI Insurance
FOOD&BEVERAGES	0,8	4,5	72,1	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%					100,0%							MSCI Food, Beverage and Tobacco
BANKING & INSURANCE	-1,7	1,5	107,3	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%							100,0%					MSCI Bank; MSCI Diversified Financials; MSCI Insurance
EUROPEAN TELECOM	0,2	0,6	57,7	102,8%	0,0%	0,0%	-2,8%	0,0%									100,0%			MSCI Europe Telecom Equip.; MSCI europe Wireless Telecom Services; MSCI Integrated Telecom Services
ENERGY	1,0	8,4	63,3	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	100,0%											MSCI Energy
BIOTECHNOLOGY	0,1	1,0	62,0	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%						100,0%						Benchmark interno
HEALTH CARE	-0,6	1,1	134,4	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%						100,0%						MSCI Health Care
NASDAQ	2,0	2,5	27,3	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%		1,1%	7,1%	11,0%		15,1%		50,2%	13,4%		2,2%	Nasdaq 100 Index
INTERNET	0,5	0,6	9,1	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%			10,0%	26,0%				40,0%	24,0%			Nessun benchmark è stato definito
EUROPEAN HEALTH CARE	1,5	2,4	134,6	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%						100,0%						MSCI European Health Care
EUROPEAN FOOD & BEVERAGES	1,7	2,1	97,8	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%					100,0%							MSCI European food, Beverage and Tobacco Index
EUROPEAN SHOPPING	-4,0	0,9	38,9	100,7%	0,0%	0,0%	-0,7%	0,0%				40,0%	60,0%							MSCI Europe retailing; MSCI World food & Drug retailing
IT ^	0,4	1,7	14,7	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%								80,0%	20,0%			MSCI IT
EUROPEAN IMMO	0,6	1,2	15,2	101,2%	0,0%	0,0%	-1,2%	0,0%		8,0%					92,0%					Benchmark interno
METALS & MINING	-1,4	0,4	15,0	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%		100,0%										MSCI AC Metals & Mining
GLOBAL REAL ESTATE ^	0,4	1,4	10,9	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%							100,0%					SB World Property Index
TELECOM	0,4	0,7	41,8	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%									100,0%			MSCI Telecom Equipment, MSCI Wireless Telecom Services MSCI Integrated Telecom Services
SHOPPING	-1,0	1,5	27,6	97,7%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%				71,0%	29,0%							MSCI World retailing ; MSCI World Food & Drug Retailing
GLOBAL BRANDS	-0,1	0,2	57,5	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%				22,3%	34,9%	8,7%	6,1%	17,3%	10,6%			MSCI World
NEW TECHONLOGY LEADERS	-1,2	0,4	28,0	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%								40,0%	40,0%		20,0%	Nessun benchmark è stato definito
PRESTIGE & LUXE	-2,4	0,1	40,1	100,9%	0,0%	0,0%	-0,9%	0,0%				89,8%	10,2%							Benchmark interno
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
EURO DEFENSIVE	-0,5	21,8	21,8	95,2%	0,0%	4,5%	0,3%	0,0%	41,1%				25,8%	15,0%				18,1%		Morgan Stanley Capital International Defensive E.M.U.
US DEFENSIVE	-0,8	30,3	30,3	94,0%	0,0%	5,2%	0,8%	0,0%	18,2%				28,4%	45,5%				7,9%		Morgan Stanley Capital International Defensive U.S.
EURO CYCLICALS	-0,4	15,9	15,9	92,9%	0,0%	7,2%	-0,1%	0,0%		29,1%	31,9%	39,0%								Morgan Stanley Capital International Cyclicals E.M.U.
US TMT	0,0	11,4	11,4	86,9%	0,0%	12,5%	0,6%	0,0%				16,6%				64,2%	19,2%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. U.S.
US CYCLICALS	-0,4	19,3	19,3	92,3%	0,0%	6,5%	1,2%	0,0%		11,7%	49,7%	38,7%								Morgan Stanley Capital International Cyclicals U.S.
EURO TMT	-0,4	13,5	13,5	88,6%	0,0%	10,2%	1,2%	0,0%				15,5%			1,8%	36,2%	46,5%			Morgan Stanley Capital International T.M.T. E.M.U.
EURO FINANCIALS	-0,3	14,8	14,8	89,4%	0,0%	10,4%	0,3%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials E.M.U.
US FINANCIALS	-0,9	25,7	25,7	94,0%	0,0%	5,2%	0,8%	0,0%							100,0%					Morgan Stanley Capital International Financials U.S.

^ 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																					
INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONOMY (SANPAOLO - IMI)																					
INTERNATIONAL SECURITY FUND NEW ECONOMY	-6,8	150,7	150,8	62,7%	0,0%	36,9%	0,4%	0,0%				17,3%		3,7%	0,5%	52,4%	26,1%			MSCI World (limitat0 ai settori "Consumer discretionary, "Health Care", "Information Technology" e "Telecommunication services"	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
FINANCIAL SERVICES	0,0	0,2	3,8	112,8%	0,0%	0,0%	-12,8%	0,0%							99,4%				0,6%	MSCI World Financial Services (S&P ID: 157379)	
ENERGY FUND	-2,2	4,2	19,1	93,7%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	91,5%		2,2%								6,3%	MSCI World Energy (S&P ID: 157373)	
LEISURE	-0,9	24,2	176,7	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%											100,0%	MSCI World Hotels/Restaurants and Leisure (S&P ID: 157409)	
WORLDWIDE HEALTHCARE FUND	-0,8	6,0	12,7	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%						6,3%					93,7%	MSCI World Healthcare (S&P ID: 157397)	
WORLDWIDE TELECOMMUNICATIONS F.	-0,3	3,2	3,7	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%								10,8%			89,2%	MSCI World Telecommunication (S&P ID: 157481)	
WORLDWIDE TECHNOLOGY FUND	0,1	2,0	5,1	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%			1,3%					90,7%			8,0%	JP Morgan H&Q Technology (S&P ID: 117181)	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																					
GLOBAL LIFE SCIENES FUND	-1,7	1,0	333,4	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%			1,7%	1,4%	97,0%							MSCI World Health Care Index	
GLOBAL TECNOLOGY FUND	3,8	14,2	138,1	87,2%	1,8%	0,0%	11,1%	0,0%			7,9%	7,4%	1,6%		1,5%	55,5%	24,6%		1,5%	MSCI World Information Technology Index	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF GLOBAL FINANCIALS EQUITY FUND	3,7	14,5	30,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							97,8%				2,2%	MSCI World Financials Index	
JPMF GLOBAL HEALTHTECH FUND	0,3	6,2	28,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						86,9%					13,1%	MSCI World Healthcare index in USD	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EUROPE TECHNOLOGY FUND	-8,0	44,5	190,5	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%						7,8%		46,4%	18,7%		27,1%	Morgan Stanley Eurotec Index	
JPMF GLOBAL LIFE SCIENCES FUND	-0,4	14,8	66,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						89,5%					10,5%	J.P. Morgan H&Q Healthcare Index	
JPMF US TECHNOLOGY FUND	-15,1	22,9	65,5	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%								98,7%			1,3%	J.P. Morgan H&Q Technology USD	
JPMF PACIFIC TECHNOLOGY FUND	2,1	15,5	38,4	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%		4,3%	4,7%	14,6%		0,0%		61,0%	11,8%		3,7%	MSCI AC Pacific Information Technology Free Index	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
GLOBAL TECHNOLOGY EQUITIES ^	0,0	0,1	9,0	95,1%	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%	0,0%	0,0%	6,1%	4,2%	0,0%	3,0%	0,0%	83,5%	3,2%	0,0%	0,0%	MSCI WORLD IT	
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																					
SELECT TELE MEDIA WORLD EQUITY	0,0	3,6	3,6	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%									52,8%		47,2%	50% MSCI TELECOM, 20% MSCI TELECOM EQUIPMENT, 30% MSCI MEDIA	
TOP BIO PHARMA EQUITY	0,0	5,1	5,1	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%						16,6%					83,4%	MSCI WORLD HEALTH CARE INDEX	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
GLOBAL TECHNOLOGY		21,0	34,4	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%				0,5%		6,8%		85,7%	2,3%		4,8%	MSCI WorldWide IT	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS HIGH TECH	-1,1	13,9	13,9	93,8%	0,0%	0,0%	6,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	88,5%	0,0%	0,0%	10,1%	100% MSCI world info-tech (\$)	
NIS WEB	0,0	0,3	0,3	84,3%	0,0%	0,0%	15,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%	75,9%	0,0%	0,0%	15,7%	100% customized web (\$)	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST EUROPE FINANCIALS	-3,2	7,1	98,2	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%							100,0%					MSCI Europe Financials	
PARVEST WORLD TECHNOLOGY	2,5	19,4	55,2	84,9%	0,0%	0,0%	15,1%	0,0%			12,6%	8,9%				67,3%	11,3%			MSCI AC Free IT	
WORLD FINANCIALS	0,1	0,0	8,3	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%							100,0%					MSCI AC Free Finacials	
PARVEST WORLD HEALTH	0,0	4,8	25,8	92,3%	0,0%	0,0%	7,7%	0,0%			0,7%		1,4%	97,9%						MSCI AC FREE HEALTH CARE	
PARVEST WORLD RESOURCES	-2,1	3,7	16,6	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	65,9%	27,9%	6,2%									MSCI AC Free Energy, MSCI AC Free Metal & Mining (ponderazione in funzione della capitalizzazione di borsa)	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
GLOBAL HEALTHCARE	-5,0	83,0	83,9	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%						100,0%					0,0%	100% MSCI World Healthcare.	
GLOBAL CONSUMERS	0,4	15,8	16,2	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%			0,3%	55,3%	44,4%						0,0%	MSCI World Consumer Staples (Market Cap),MSCI World Consumer Discretionary (Market Cap).	
GLOBAL ENERGY	0,1	19,3	19,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	67,7%									32,3%	0,0%	MSCI World Energy (Market Cap),MSCI World Utilities (Market Cap).	
GLOBAL TELECOMS	-1,9	99,8	101,6	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%			1,9%					1,8%	96,4%		0,0%	100% MSCI World Telecommunication Services.	
GLOBAL TECHNOLOGY	-7,1	154,4	156,6	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%			1,6%					97,0%	1,5%		0,0%	100% MSCI World Information Technology.	
GLOBAL INDUSTRIALS	-2,9	13,6	15,1	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%		27,7%	72,3%								0,0%	MSCI World Materials (Market Cap),MSCI World Industrials (Market Cap).	

^ 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																				
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
GLOBAL TECHNOLOGY	-0,9	33,6	35,3	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%			1,6%					97,1%	1,3%		0,0%	100% MSCI World Information Technology
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO ENERGIA E MATERIE PRIME	-61,7	108,2	111,1	90,9%	5,0%	-1,7%	5,8%	0,0%	55,9%	32,7%	3,5%	0,4%		0,6%	0,4%	0,2%		1,0%	5,2%	MSCI World Materials & MSCI World Energy
OBIETTIVO FARMA	-53,9	99,3	101,6	96,4%	2,7%	-0,9%	1,7%	0,0%	0,0%		0,6%		0,1%	95,4%	0,9%	0,3%			2,8%	MSCI World Health Care
OBIETTIVO TELECOMUNICAZIONI	-6,7	53,3	53,7	71,5%	16,4%	-15,9%	28,1%	0,0%			1,0%					0,3%	78,7%		19,9%	MSCI World Telecom Services
OBIETTIVO MULTIMEDIA	-11,8	65,3	66,4	88,2%	9,5%	-1,1%	3,4%	0,0%		0,5%	2,4%	80,7%	1,2%		2,1%	1,2%	1,9%	0,2%	9,8%	MSCI World Media
OBIETTIVO UTILITIES	-8,8	9,3	9,6	99,0%	0,0%	0,5%	0,5%	0,0%	3,6%		5,9%				2,6%			87,9%		MSCI Utilities
OBIETTIVO ALTA TECNOLOGIA	-29,5	33,0	33,1	88,5%	0,0%	-2,8%	14,3%	0,0%			2,9%	1,2%			1,0%	90,0%	5,0%			MSCI World Information Technology
OBIETTIVO BANCHE	-57,4	119,3	122,7	98,9%	0,0%	0,3%	0,7%	0,0%							99,1%	0,9%				MSCI World Financials
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
MEDICAL DISCOVERY ^	0,7	0,9	9,5	81,9%	0,0%	0,0%	18,1%	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 World Health Care
GLOBAL TECHNOLOGY	1,9	24,9	110,5	87,0%	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	27,4%	43,4%	0,0%	29,2%	MSCI IT World
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																				
BIOTECH FUND	-0,3	1,0	1,1	87,0%	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%								100,0%				100% IBH
INTERNET EUROPE FUND	0,0	0,1	0,1	82,5%	0,0%	0,0%	17,5%	0,0%								100,0%				100% BEUNET
INTERNET FUND	-0,6	16,2	16,9	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%								100,0%				IVE INTERNET WEEKLY
INTERNET E-BUSINESS FUND	0,0	0,1	0,1	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%								100,0%				DJ INTERNET
INTERNET WIRELESS FUND	0,0	0,1	0,2	89,2%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%								100,0%				25 % XDH 25% YLS 50% SXKP
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX EQUITIES ASIAN E-BUSINESS	0,1	0,1	10,8	72,5%	0,0%	0,0%	27,5%	0,0%											100,0%	nd
SOGELUX EQUITIES EURO CYCLICALS	3,5	12,1	87,7	94,1%	0,0%	0,0%	5,9%	0,0%	29,4%	11,5%	8,6%						0,4%		50,1%	D.JONES EURO STOXX CYCLICALS (ND)
SOGELUX EQUITIES GOLD MINES	0,4	1,6	8,8	92,5%	0,0%	0,0%	7,5%	0,0%											100,0%	FTSE Gold Mines
SOGELUX EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY	-0,8	1,1	8,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%	PACIFIC SE TECHNOLOGY
SOGELUX EQUITIES EURO NON CYCLICALS	-1,4	0,2	13,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						19,0%			36,5%	24,3%	20,2%	D.JONES EURO STOXX NON-CYCLICALS (ND)
SOGELUX EQUITIES EURO FINANCIAL	0,7	0,7	32,8	95,5%	0,0%	0,0%	4,5%	0,0%							100,0%					D.JONES EURO STOXX FINANCIAL (ND)
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
TOP MANAGERS GLOBAL TECH FUND	8,5	65,7	66,1	92,5%	1,3%	0,0%	6,2%	0,0%											100,0%	MSCI ACWIF IT, Telecom & Media Index in €

^ 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. ALTRE SPECIAL.																				
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																				
GLOBAL ENERGY EQUITIES		0,0	0,8	89,4%	0,0%	0,0%	10,6%	0,0%										100,0%	MSCI Energy	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL CONTINENTAL EUROPE INDEX	-24,7	245,3	245,5	99,4%	0,0%	0,6%	0,0%	0,0%	11,6%	6,8%	7,3%	9,8%	11,5%	12,8%	23,1%	5,4%	6,8%	5,0%		MSCI EUROPE EX UK INDEX
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
NORTH AMERICA SMALL CY	0,2	6,8	19,2	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	5,2%	3,5%	9,2%	11,1%	4,2%	15,3%	13,9%	13,1%		24,5%	100,00 FRANK RUSSELL GROWTH 2000	
JAPAN SMALL. COMPANIES	5,0	7,3	24,5	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%		7,4%	15,8%	27,1%	9,6%	5,7%	9,1%	20,2%		5,1%	100,00 TOKYO SE SECOND MARKET	
EUROPE SMALL.COMPANIES	-0,3	5,0	29,6	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%	2,2%	14,3%	16,8%	24,6%	11,3%	8,5%	13,8%	8,5%			100,00 HSBC SMALLER EUROPEAN INDEX	
LATIN AMERICA	0,3	0,6	6,8	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	9,2%	8,1%	3,3%	11,3%	3,0%		14,8%	2,7%	20,9%	6,1%	20,6%	100,00 IFCI LATIN AMERICA
CAPITAL ITALIA (UNICREDITO ITALIANO)																				
CAPITAL ITALIA	-12,0	1.021,6	1.021,6	90,8%	0,0%	0,0%	9,2%	0,0%	8,7%	5,8%					16,7%	22,2%		46,6%	50% MSCI Europe, 50% MSCI World.	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE SECTOR MIX FUND	9,9	180,2	180,2	100,2%	0,0%	0,1%	-0.3%	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.	
CHALLENGE COUNTRY MIX FUND	12,5	198,5	198,5	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%										100,0%	S&P 500 Index + MSCI France Index + MSCI UK Index + MSCI Germany Index + MSCI Italy Index + MSCI Japan Index	
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
GLOBAL HEALTH CARE	0,3	6,9	24,6	95,2%	0,0%	0,0%	4,8%	0,0%						100,0%						MSCI Health Care r
GLOBAL RESOURCES	-1,2	6,9	36,6	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	25,0%	75,0%										50% MSCI Metals & Mining, 25% MSCI Oil & Gas, 15% MSCI Paper & Forest products, 10% MSCI Chemicals
GLOBAL NEW MARKETS	0,1	0,4	9,8	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%			17,8%	0,8%		41,6%		39,9%				MSCI World Small Cap Index
GLOBAL LEISURE	0,0	2,8	14,1	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%				83,2%	15,7%			1,1%				MSCI World Consumer Discretionary
GLOBAL SUSTAINABILITY	1,6	4,0	85,4	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	10,2%		7,2%	10,2%	14,7%	20,0%	20,2%	11,1%	4,7%	1,7%		Dow Jones Sustainability Group Index r
GLOBAL FOOD	-2,4	8,9	122,1	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%					100,0%							FTSE Food Producers & Processors
GLOBAL FINANCIALS	-3,3	7,5	146,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							100,0%					FTSE Finance 6/00
EUROPEAN PROPERTY	0,1	1,3	15,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%							100,0%					EPRA Real Estate r
DEXIA EQUITIES L (DEXIA)																				
DEXIA EQUITIES L TEL. & TECH.		0,0	15,9	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%										100,0%		
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																				
DWS INVEST SUSTAINABILITY LEADERS	0,1	0,1	5,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,5%	3,9%	4,8%	8,6%	14,1%	7,3%	2,4%	6,8%	4,7%	1,4%	45,3%	DJ Sustainab. Global Index
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (INTESA BCI)																				
ENIS BETA NEUTRAL ^	-2,3	3,0	9,7	0,5%	0,0%	0,0%	99,5%	0,0%										100,0%	100% JPM emu 6 m cash (solo per incentivo)	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
EQUITY EMERGING MARKETS EUROPE	0,0	0,7	0,7	81,0%	0,0%	1,1%	17,9%	0,0%	40,7%	7,8%	2,1%	2,8%	2,4%	1,9%	22,4%		10,1%	9,8%		MSCI EMERGING MARKETS EUROOPE en EURO
ING (L) INVEST (ING GROUP)																				
JAPANESE SMALL & MID CAPS	0,0	0,1	10,5	101,0%	0,0%	0,0%	-1,0%	0,0%		4,6%	4,3%	25,3%	17,6%	7,6%	16,7%	14,1%			9,8%	Composizione di Jasdqa Stock Index e TSE2 all share Index
NASDAQ EUROPE	-0,1	0,1	7,0	87,6%	0,0%	0,0%	12,4%	0,0%		9,3%	0,6%	2,1%		14,4%		68,0%	3,0%	2,8%		Nasdaq Europe Index
UTILITIES	1,7	1,8	30,1	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%										100,0%		MSCI Utilities Index
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
GLOBAL SMALL CAPS	-0,1	0,5	95,3	96,8%	0,0%	0,9%	2,3%	0,0%	4,3%	4,3%	18,2%	24,6%	6,1%	9,4%	17,4%	12,1%	1,6%	2,1%	0,0%	MSCI SMALL CAPS WORLD
EUROPEAN SMALL CAPS	-2,5	0,6	35,5	95,6%	0,0%	0,3%	4,1%	0,0%	2,6%	0,0%	39,2%	27,6%	0,0%	10,5%	6,0%	11,4%	1,1%	1,7%	0,0%	MSCI EUROPEAN SMALL CAPS EUROPE NET REINVESTED
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																				
NIS SMALL CAP	14,4	18,4	18,4	87,2%	0,0%	0,0%	12,8%	0,0%	3,4%	7,9%	16,5%	21,6%	3,1%	7,0%	18,9%	6,4%	0,4%	2,1%	12,8%	100% MSCI small cap europe in euro
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																				
GLOBAL EQUITY CONTROLLED RISK	-0,4	14,2	14,3	0,0%	91,6%	0,5%	7,9%	0,0%											100,0%	
EQUITY CONTROLLED RISK ITALY	-0,5	19,1	19,2	0,0%	91,6%	0,1%	8,3%	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	N.d.		
AZ. ALTRE SPECIAL.																							
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																							
PARVEST EURO SMALL CAP	0,1	5,6	20,6	95,2%	0,0%	0,0%	4,8%	0,0%	3,4%	10,8%	21,6%	23,1%	10,5%	7,2%	11,6%	9,3%	0,6%	1,8%		HSBC Smaller Euro Block			
PARVEST WORLD SECTORS	0,1	0,3	15,7	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	9,4%	5,0%	5,3%	14,6%	11,6%	16,4%	21,8%	12,3%	2,2%	1,4%		MSCI World AC Free			
PARVEST US SMALL CAP	3,8	56,1	483,7	92,5%	0,0%	0,0%	7,5%	0,0%	9,4%	6,4%	17,7%	19,4%	5,9%	14,6%	15,3%	8,2%	1,4%	1,0%	0,7%	Russel 2000			
PARVEST WORLD PRESTIGE	0,0	0,7	33,3	92,1%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%				72,5%	27,5%							MSCI World AC Free			
PARVEST WORLD SPECIAL SITUATIONS	-0,4	0,1	14,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,3%	5,6%	9,6%	6,7%	2,7%	10,2%	21,2%	5,6%	22,2%	4,1%	0,8%	MSCI World AC Free			
PARVEST EUROPE GROWTH	0,0	0,3	16,0	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	15,4%	0,9%	2,0%	9,6%	32,8%	25,9%	2,1%	4,8%	6,6%			Dow Jones Stoxx TMI Large Growth			
PARVEST JAPAN SMALL CAP	-0,1	7,0	17,2	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%		6,8%	20,4%	27,9%	20,7%	4,6%	7,0%	10,5%	2,2%			TSE Small Lot Index			
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
GLOBAL FINANCIALS	-17,8	165,8	171,5	97,3%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%							100,0%				0,0%	100% MSCI World Financials.			
GLOBAL ENVIRONMENTAL & ETHICAL	-0,5	12,1	13,1	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%			7,4%	16,1%	13,7%	13,7%	22,3%	16,1%	7,0%	3,8%	0,0%	n.d.			
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
GLOBAL TELECOMS	0,8	11,5	11,9	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%			1,9%					1,8%	96,2%		0,0%	100% MSCI World Telecommunication Services			
GLOBAL FINANCIALS	0,1	12,7	13,7	94,0%	0,0%	0,5%	5,5%	0,0%							100,0%				0,0%	100% MSCI World Financials.			
GLOBAL HEALTHCARE	1,2	14,1	14,9	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%						100,0%					0,0%	100% MSCI World Healthcare			
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																							
OB. PAESI EM. EUROPA, MEDIO OR. AFRICA	4,5	22,1	22,6	76,5%	0,0%	-0,8%	24,4%	0,0%	25,8%	16,6%	6,6%	5,5%	3,2%	0,7%	33,5%	1,2%	3,9%	3,2%		MSCI Emerging Europe			
EQUITY HIGH GROWTH	-1,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MSCI Worls Growth Index			
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																							
OLD TO NEW ECONOMY FUND	-0,1	0,7	0,8	78,8%	0,0%	0,0%	21,2%	0,0%											100,0%	32% DJSTOXX VALUE L CAP 48% DJ USA VALUE L			
EURO NEW MARKETS	-0,1	0,4	0,5	90,9%	0,0%	0,0%	9,1%	0,0%								100,0%				80%ENMPR 10%NUMTEL 10%NMFK			
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
TOP MANAGERS OPPORTUNITY MIX	8,1	124,1	124,1	97,7%	0,1%	0,1%	2,1%	0,0%											100,0%	Russell 3000 index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + MSCI Emerging Markets Free Index + MSCI World AC TMT Free Index			
TOP MANAGERS COUNTRY MIX	19,2	198,4	198,5	96,6%	0,1%	0,1%	3,2%	0,0%											100,0%	Russell 3000 index + MSCI Europe Index + MSCI Pacific Index + 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.
BILANCIATI AZIONARI																				
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																				
PORTFOLIO A4		45,3	58,8	57,2%	28,4%	0,0%	14,4%	0,0%												ND
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE DYNAMIC MIX FUND	4,4	114,2	114,2	65,4%	32,8%	0,0%	1,8%	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
CITI SICAV (CITIGROUP AM)																				
CITISELECT GROWTH PORTFOLIO USD	0,0	0,1	17,0	73,3%	25,2%	0,0%	1,5%	0,0%												Obbligazioni: 30% SSB World Govt. Bond Index (\$) coperto Azioni: 70% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT GROWTH PORTFOLIO GBP	0,0	0,0	4,1	71,3%	26,6%	0,0%	2,0%	0,0%												Obbligazioni: 30% SSB World Govt. Bond Index (GBP) coperto Azioni: 70% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT ENHANCED GROWTH PORTFOLIO USD	0,0	0,0	0,8	90,7%	6,6%	0,0%	2,7%	0,0%												Obbligazioni: 10% SSB World Govt. Bond Index (\$) coperto Azioni: 90% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT ENHANCED GROWTH PORTFOLIO EURO	0,0	0,8	4,0	90,7%	7,3%	0,0%	1,9%	0,0%												Obbligazioni: 10% SSB World Govt. Bond Index (Euro) coperto Azioni: 90% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT GROWTH PORTFOLIO EURO	-0,2	3,8	138,6	70,8%	27,2%	0,0%	1,9%	0,0%												Obbligazioni: 30% SSB World Govt. Bond Index (Euro) coperto Azioni: 70% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
GROWTH (US\$)	0,0	0,3	31,0	80,1%	14,5%	0,0%	5,4%	0,0%												Customized benchmark
GROWTH (EURO)	-1,0	6,5	198,0	82,5%	11,3%	0,0%	6,2%	0,0%												Customized benchmark
GROWTH (SFR)	-0,1	1,1	459,3	80,7%	14,0%	0,0%	5,3%	0,0%												Customized benchmark
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
CHALLENGER C12PLUS	0,1	1,6	1,6	31,9%	26,2%	3,1%	38,9%	0,0%												30% JP Morgan EMU Gov Bonds Index35% MSCI Europe35% MCSI world ex-Europe
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																				
AGGRESSIVE	-0,2	0,7	83,7	73,3%	27,1%	0,0%	-0,4%	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	-0,1	0,7	93,6	75,4%	23,1%	0,0%	1,5%	0,0%												Customised Capital Appreciation Index in Euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST DYNAMIC EURO	-0,5	11,9	58,6	67,9%	31,6%	0,0%	0,5%	0,0%												30% JP Morgan EMU Global, 35% MSCI Euro, 35% MSCI World ex-Euro
PARVEST DYNAMIC USD	0,0	0,0	17,2	55,6%	31,7%	0,0%	12,7%	0,0%												70% MSCI World, 30% JP Morgan GGBI
PARVEST HORIZON 30	0,0	0,2	17,0	92,8%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%												100% MSCI Europe
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PIONEERMIX 5	-51,1	526,9	527,0	74,8%	18,4%	6,4%	0,4%	0,0%												20% JPM Global, 35% MSCI World, 40% MSCI Europe, 5% MSCI Emerging Markets
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PLURIMIX 5	-0,1	3,5	4,1	65,1%	25,7%	8,8%	0,4%	0,0%												20% JPM Global, 35% MSCI World, 40% MSCI Europe, 5% MSCI Pacific Free
STIMULUS INVEST (DEXIA)																				
STIMULUS INVEST EUROPEAN BALANCED HIGH		0,0	43,4	70,0%	30,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Stimulus Balanced 70 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.
BILANCIATI																				
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																				
GLOBAL BALANCED		11,0	12,8	61,0%	34,9%	0,0%	4,1%	0,0%												40% SWGB - USD / 60% MSCI WORLD EQUITIES - USD
EUROPEAN BALANCED		16,3	18,1	58,7%	35,7%	0,0%	5,6%	0,0%												40% SALOMON BROTHERS EUROPEAN WGBI / 60% MSCI EUROPE (EUR)
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																				
PORTFOLIO A3		82,5	119,2	47,2%	28,0%	0,0%	24,8%	0,0%												ND
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (BANCA ANTONIANA POP. VENETA)																				
3A BILANCIATO GLOBALE	-5,7	148,6	148,6	50,2%	41,9%	0,0%	7,9%	0,0%												
AXA WORLD FUNDS (AXA)																				
AWF SECURE PROFILE MIXED	0,0	8,9	27,8	25,5%	72,7%	-1,1%	2,9%	0,0%												5% MSCI World; 5% MSCI EMU; 10% JPMorgan G.T.; 50% JPMorgan EMU; 30% EONIA
AWF DYNAMIC PROFILE MIXED	-0,8	46,9	102,0	66,6%	34,2%	-0,8%	-0,1%	0,0%												35% MSCI World; 35% MSCI EMU; 10% JPMorgan G.T.; 10% JPMorgan EMU; 10% EONIA
AWF BALANCED PROFILE MIXED	-3,1	53,8	137,5	45,2%	54,0%	-1,1%	2,0%	0,0%												20% MSCI World; 20% MSCI EMU; 10% JPMorgan G.T.; 30% JPMorgan EMU; 20% EONIA
AWF BRITISH MIXED	0,0	0,3	14,5	46,3%	46,1%	0,0%	7,6%	0,0%												65% FTSE A.S., 27.5% INDEX LINKED GILT, 7.5% CONVENTIONAL GILT
CITI SICAV (CITIGROUP AM)																				
CITISELECT BALANCED PORTFOLIO GBP	0,0	0,0	7,9	50,1%	47,7%	0,0%	2,2%	0,0%												Obbligazioni: 50% SSB World Govt. Bond Index (GBP) coperto Azioni: 50% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT BALANCED PORTFOLIO USD	0,0	0,6	99,9	51,6%	47,0%	0,0%	1,4%	0,0%												Obbligazioni: 50% SSB World Govt. Bond Index (\$) coperto Azioni: 50% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT BALANCED PORTFOLIO EURO	0,2	5,7	333,9	50,0%	47,8%	0,0%	2,2%	0,0%												Obbligazioni: 50% SSB World Govt. Bond Index (Euro) coperto Azioni: 50% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
BALANCED (SFR)	-0,1	1,7	2.716,8	49,3%	48,0%	0,0%	2,7%	0,0%												Customized benchmark
BALANCED (EURO)	-1,3	25,7	1.035,5	51,2%	44,4%	0,0%	4,4%	0,0%												Customized benchmark
BALANCED (US\$)	0,0	1,2	151,4	53,4%	41,4%	0,0%	5,2%	0,0%												Customized benchmark
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																				
BALANCED FUND	-4,0	81,4	81,5	41,3%	30,8%	0,2%	27,8%	0,0%												50% MSCI World 10% MTS BOT 40% JPM Globale
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
EURO BALANCED FUND		0,6	408,0	59,3%	38,2%	0,0%	2,5%	0,0%												Fidelity Euro Balanced Composite Index: 60% MSCI EMU Index & 40% Sal Bros EMU Govt Bond Index
FPS MODERATE GROWTH FUND		0,0	140,9	40,0%	57,3%	0,0%	2,7%	0,0%												Moderate Growth Fund Composite Index: 60% Sal Bros EMU Govt Bond Index; 20% MSCI EMU Index & 20% MSCI World ex EMU Index
FIDELITY GESTION EQUILIBRE		0,0	32,9	39,9%	57,4%	0,0%	2,7%	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	12,7	58,8%	38,3%	0,0%	2,9%	0,0%												60% MSCI World Index / 40% Salomon Brothers G7 Index
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
CHALLENGER	-0,1	1,5	1,5	21,4%	45,8%	2,9%	29,9%	0,0%												50% JP Morgan EMU Gov Bonds Index25% MSCI Europe25% MCSi world ex-Europe
PERFORMER PLUS	0,4	6,0	6,0	14,9%	56,0%	0,0%	29,1%	0,0%												60% JP Morgan emu Gov bonds index20% MSCI Europe20% MCSi world ex-Europe
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																				
BALANCED	-0,4	6,2	1.124,1	48,0%	52,6%	0,0%	-0,6%	0,0%												25% JP Morgan World, 25% JP Morgan Europe, and 42,5% MSCI World and 7,5% MSCI Europe
EURO	-0,1	0,6	755,5	47,4%	54,2%	0,0%	-1,6%	0,0%												50% MSCI EMU; 50%JP Morgan EMU Government Bond
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																				
BALANCED FUND	9,9	17,9	497,1	43,1%	46,4%	0,0%	10,6%	0,0%												Balanced Index
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF USD GLOBAL BALANCED FUND	-2,1	0,4	706,8	50,7%	47,5%	0,0%	1,8%	0,0%												Customised Global Balanced Index
JPMF EUR SHARP 25	-1,5	91,5	99,9	27,0%	73,0%	0,0%	0,0%	0,0%												75% JPM GBI TRADED HEDGED; 25 MSCI WORLD
JPMF EUR SHARP 50	-0,2	28,5	53,8	53,0%	47,0%	0,0%	0,0%	0,0%												50% JPM GBI TRADED HEDGED; 50 MSCI WORLD
JPMF EUR GLOBAL BALANCED FUND	-0,3	12,1	339,0	51,0%	35,2%	0,0%	13,8%	0,0%												Customised Global Balanced Index
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF BALANCED FUND	-0,5	3,9	18,4	47,7%	49,2%	0,0%	3,1%	0,0%												World Equity Hedged/World Gov't Bond EUR Hedged
JPMF PACIFIC BALANCED	0,0	0,1	35,5	73,7%	18,5%	0,0%	7,8%	0,0%												MSCI AC Pacific 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																				
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																				
GLOBAL TACTICAL DYNAMIC	21,9	21,2	21,2	30,7%	35,7%	0,0%	33,6%	0,0%												30% MSCI WORLD INDEX 35% JP MORGAN GLOBAL BOND INDEX 35% MTS BOT
GLOBAL TACTICAL GROWTH	73,3	71,6	71,6	26,3%	36,4%	0,0%	37,3%	0,0%												25% MSCI WORLD INDEX 35% JP MORGAN GLOBAL BOND INDEX 40% MTS BOT
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST BALANCED CHF	-0,1	1,2	24,3	23,9%	64,6%	0,0%	11,6%	0,0%												20% CHF 3M Libor, 40% Pictet Total Foreign Borrowers, 30% MSCI Europe ex-Switzerland, 10% MSCI Switzerland
PARVEST HORIZON 20	0,0	0,8	53,6	42,0%	44,3%	0,0%	13,7%	0,0%												60% MSCI Europe, 40% JPM GGBI EMU
PARVEST BALANCED USD	-0,3	2,3	36,3	36,5%	58,7%	0,0%	4,8%	0,0%												20% USD 3 months Libor, 40% JP Morgan GGBI, 40% MSCI World
PARVEST BALANCED EURO	-1,2	28,3	294,2	29,0%	67,5%	0,0%	3,5%	0,0%												20% Euribor 3 months, 40% JP Morgan EMU Global, 20% MSCI Euro, 20% MSCI World ex-Euro
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PIONEERMIX 4	-141,1	1.027,5	1.028,8	56,0%	44,0%	0,0%	0,0%	0,0%												10% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 30% JPM Global, 30% MSCI World, 30% MSCI Europe
PIONEERMIX 3	-262,8	1.645,3	1.647,1	41,9%	55,0%	2,1%	1,0%	0,0%												25% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 35% JPM Global, 20% MSCI World, 20% MSCI Europe
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
INTERNATIONAL MIXED	-1,0	19,2	55,4	41,8%	53,4%	4,6%	0,1%	0,0%												50% JPM Global, 50% MSCI World
EUROPEAN MIXED	-0,5	9,5	15,9	48,1%	46,0%	0,0%	5,9%	0,0%												25% Sole 24Ore UniCredit EMU 6 1-3 anni, 25% JPM Global, 35% MSCI Europe, 15% MSCI World
PLURIMIX 4	-0,9	4,8	5,2	50,4%	42,0%	1,7%	5,8%	0,0%												10% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 30% JPM Global, 30% MSCI World, 30% MSCI Europe
PLURIMIX 3	-0,9	12,0	13,4	37,6%	55,7%	1,7%	5,0%	0,0%												25% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 35% JPM Global, 20% MSCI World, 20% MSCI Europe
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO BILANCIATO	-2,2	26,6	37,6	44,6%	46,2%	0,0%	9,2%	0,0%												50% JPM Emu + 25% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																				
PERFORMANCE BALANCED FUND	-10,3	84,9	93,5	46,5%	48,1%	0,0%	5,4%	0,0%												50%MTS BOT GROSS 10% STOXX 50 EUROPE 35%MIB30 3.5% S&P500 1.5% TO
STIMULUS INVEST (DEXIA)																				
STIMULUS INVEST EUROPEAN BALANCED MEDIUM		0,0	354,9	50,0%	50,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Stimulus Balanced 50 Index
SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO SICAV (AXA)																				
DISTRIBUTION	0,0	0,0	55,4	46,2%	52,8%	0,0%	1,0%	0,0%												40% FT UK "over 5 index-Inked" & 60% FTSE all share
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
TOP MANAGERS BALANCED MIX	5,0	124,3	124,4	45,2%	53,5%	0,0%	1,2%	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	0,2	5,1	5,1	48,0%	50,5%	0,0%	1,5%	0,0%												
UNIPOL GLOBALGEST FUND	0,1	3,0	3,0	48,2%	48,4%	0,0%	3,4%	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 A2		35,7	44,8	37,5%	27,6%	0,0%	34,9%	0,0%												ND
PORTFOLIO A1		48,5	62,0	22,9%	22,6%	0,0%	54,6%	0,0%												ND
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
VERDE-BLU PROTEZIONE	-4,5	6,5	6,5	18,5%	62,1%	0,0%	19,4%	0,0%												
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE MODERATE MIX FUND	1,0	67,9	67,9	15,7%	81,8%	0,0%	2,5%	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
CITI SICAV (CITIGROUP AM)																				
CITISELECT CONSERVATIVE PORTFOLIO GBP	0,0	0,0	7,7	31,0%	66,5%	0,0%	2,5%	0,0%												Obbligazioni: 70% SSB World Govt. Bond Index (GBP) coperto Azioni: 30% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT CONSERVATIE PORTFOLIO EURO	0,5	9,8	312,4	30,4%	67,2%	0,0%	2,4%	0,0%												Obbligazioni: 70% SSB World Govt. Bond Index (Euro) coperto Azioni: 30% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CITISELECT CONSERVATIVE PORTFOLIO USD	0,0	0,2	49,6	33,0%	65,7%	0,0%	1,3%	0,0%												Obbligazioni: 70% SSB World Govt. Bond Index (\$) coperto Azioni: 30% MSCI AC World Index Free (dal novembre 2001)
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
INCOME (SFR)	-0,3	4,5	2.277,6	26,5%	72,0%	0,0%	1,6%	0,0%												Customized benchmark
REDDITO (EURO)	-15,6	155,0	180,4	20,0%	79,0%	0,0%	1,0%	0,0%												Customized benchmark
INCOME (US\$)	-0,1	2,5	113,2	31,0%	67,2%	0,0%	1,9%	0,0%												Customized benchmark
INCOME (EURO)	-3,5	26,7	768,4	32,8%	65,4%	0,0%	1,9%	0,0%												Customized benchmark
FOCUS (SFR)	0,0	0,3	57,4	11,9%	77,1%	0,0%	11,0%	0,0%												Customized benchmark
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
PERFORMER	-0,5	11,8	11,8	7,8%	64,3%	1,1%	26,7%	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
TRENDER	-1,7	19,6	19,6	0,0%	85,3%	-0,5%	15,2%	0,0%												65% JP Morgan euro cash index 3 mois25% JP Morgan EMU Gov bonds index10% MSCI emu
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																				
DEFENSIVE	0,1	4,3	238,0	23,9%	76,7%	0,0%	-0,6%	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	-0,5	2,3	294,2	23,7%	47,5%	0,0%	28,8%	0,0%												Customised Capital Preservation Index in Euro
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST HORIZON 10	-0,4	1,5	37,8	14,8%	82,9%	0,0%	2,2%	0,0%												20% MSCI Europe, 80% JPM GGBI EMU
PARVEST CONSERVATIVE EURO	-0,9	7,3	52,2	9,0%	86,0%	0,0%	4,9%	0,0%												50% Euribor 3 months, 30% JP Morgan EMU Global, 10% MSCI World ex-EMU, 10% MSCI Euro
PARVEST CONSERVATIVE USD	0,0	0,5	9,4	6,5%	81,7%	0,0%	11,8%	0,0%												50% USD 3 months Libor, 30% JP Morgan GGBI, 20% MSCI World
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PIONEERMIX 2	-187,9	1.187,9	1.189,9	21,1%	77,1%	1,1%	0,6%	0,0%												35% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 25% Sole 24Ore UniCredit EMU 6, 20% JPM Global, 20% MSCI Europe
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PLURIMIX 2	-1,1	8,5	12,8	21,3%	77,1%	0,0%	1,6%	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	-2,0	8,1	8,1	12,2%	82,8%	0,0%	5,0%	0,0%												85% EFFAS 1-3 ANNI 15% MSCI WORLD EX JAPAN
STIMULUS INVEST (DEXIA)																				
STIMULUS INVEST EUROPEAN BALANCED LOW		0,0	73,1	70,0%	30,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Stimulus balanced 30 Index

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. MISTI																								
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (BANCA ANTONIANA POP. VENETA)																								
3A BASE PLUS				-3,9	55,5	55,5	0,0%	97,6%	2,4%	0,0%	0,0%													
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																								
CORPORATE BOND EURO				-19,7	39,4	39,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Merrill Lynch EMU Corporate Bond Non Financial	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (INTESA BCI)																								
ENIS SCUDO 3				0,6	154,4	154,4	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%	0,0%												100% JPM emu 6 m cash * 1,33	
ENIS SCUDO 1				0,1	111,2	111,2	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%												100% JPM emu 6 m cash * 1,33	
ENIS INDEX S&P 500				0,0	7,0	7,0	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%												n/a	
ENIS INDEX MIB 30				-0,3	7,8	7,8	0,0%	91,2%	0,0%	8,8%	0,0%												n/a	
ENIS INDEX NIKKEI 225				-0,5	13,9	13,9	2,4%	94,3%	0,0%	3,3%	0,0%												n/a	
ENIS STRATEGIC 1				-2,8	39,1	39,1	0,0%	93,2%	0,0%	6,8%	0,0%												100% MSCI acwf * 0,5	
ENIS INDEX EUROPE STOXX 50				-1,2	28,5	28,5	2,0%	93,9%	0,0%	4,1%	0,0%												n/a	
ENIS SCUDO 2				0,0	2,5	2,5	0,0%	96,8%	0,0%	3,3%	0,0%												100% JPM emu 6 m cash * 1,33	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																								
FPS DEFENSIVE FUND					0,0	27,1	11,8%	48,2%	0,0%	40,0%	0,0%												Defensive Fund Composite Index: 50% Sal Bros EMU Govt Bond Index, 40% Cash 2% return Index & 10% MSCI EMU Index	
INTESA EUROGLOBAL SICAV (INTESA BCI)																								
EUROGLOBAL EUROPA				-3,7	46,4	46,4	0,0%	80,0%	0,0%	20,0%	0,0%												n/a	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																								
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND				-0,8	17,2	109,5	1,3%	97,8%	0,0%	1,0%	0,0%												65% JP Morgan European Traded, 35% MSCI Europe	
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND				0,7	5,0	28,2	0,0%	100,2%	0,0%	-0,2%	0,0%												70% jp Morgan 3/5 yr USD, 30% MSCI Far East Free ex Japan	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																								
UNIPOL SERENO FUND				-0,3	17,3	17,3	13,4%	85,9%	0,0%	0,7%	0,0%													

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																							
AXA WORLD FUNDS (AXA)																							
AWF EURO SHORT-TERM			-8,1	36,2	46,3	0,0%	52,2%	32,3%	15,6%	0,0%													EURIBOR 3 MESI IN EURO
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																							
BANCA LOMBARDA SICAV - SHORT TERM EURO			0,0	0,8	18,3	0,0%	91,3%	0,0%	8,7%	0,0%													NESSUNO
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
CHALLENGE EURO INCOME FUND			5,0	414,8	420,6	0,0%	97,2%	0,0%	2,8%	0,0%													JP Morgan EMU Bond Index, 1-3 yr
CORDIUS LUXINVEST (DEXIA)																							
SHORT TERM CAP				0,8	60,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													JPM Cash Return 3M eur
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																							
SHORT-TERM			-1,7	115,0	1.273,4	0,0%	98,4%	0,0%	1,6%	0,0%													Salomon Smith Barney Euro 1-3 years
DEXIA BONDS (DEXIA)																							
TREAS. MANAG.				17,8	497,2	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%													EURIBID3M + 20 PB
GLOB. EUROPE				0,8	437,9	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%													JP MORGAN Europe Govt Bond (EMU +UK+DK+ Suede)
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																							
DWS INVEST EURO BONDS (SHORT)			2,1	2,1	8,4	0,0%	67,5%	0,0%	32,5%	0,0%													Rex P (2yrs)
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (INTESA BCI)																							
ENIS EUROPE EMU SHORT TERM BOND ^			0,0	0,9	0,9	0,0%	93,3%	0,0%	6,7%	0,0%													50% JPM emu 3 m cash; 50% JP Morgan emu bond traded 1-3 y
ENIS INSURANCE EURO SHORT TERM ^			-53,1	157,0	157,0	0,0%	91,1%	0,0%	8,9%	0,0%													JPM EMU CASH 6M
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																							
EURO CURRENCY			249,1	1.874,7	1.874,7	0,0%	96,1%	1,6%	2,3%	0,0%													JP Morgan Euro 6 month Cash Index
EURO BOND SHORT TERM			-69,7	1.742,5	1.745,1	0,0%	96,9%	2,1%	1,0%	0,0%													Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 1-5 years
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																							
EURO INCOME			-8,1	33,4	33,4	0,0%	94,6%	0,0%	5,4%	0,0%													JPM EMU CASH INDEX 3 MESI en EURO
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																							
EURO CURRENCY			-24,9	1.593,2	1.593,2	0,0%	98,3%	1,5%	0,3%	0,0%													JP Morgan Euro 6 month Cash Index
EURO BOND SHORT TERM			-116,2	3.704,5	3.704,5	0,0%	97,2%	2,4%	0,5%	0,0%													Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 1-5 years
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																							
EURO - SHORT			-1,3	50,0	50,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													MERRILL LYNCH EURO CURRENCY, LIBOR 12 MONTH CONSTANT MATURITY
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																							
SHORT MATURITY EURO BOND				868,4	958,2	0,0%	92,7%	0,0%	7,3%	0,0%													MSCI EMU Sovereign 1-3 Year Index
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																							
NIS EURO SHORT TERM			-25,5	543,8	543,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													50% JPM EMU Bond 1-3 a. in euro 50% JPM EMU 3 m. cash in euro
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																							
SHORT TERM EURO			-5,2	204,4	205,5	0,0%	100,7%	0,0%	-0,7%	0,0%													
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																							
PARVEST MEDIUM TERM EURO BOND			3,8	89,4	229,6	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%													JPM EMU Bond 3-5 YR
PARVEST EUROPEAN CORPORATE BOND			1,7	10,6	54,7	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%													ML EMU CORPORATE
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
EURO SHORT TERM			-1.222,2	4.144,1	4.613,1	0,0%	85,2%	0,0%	14,8%	0,0%													100% Indice MTS BOT
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
EUROPEAN SHORT TERM			-81,8	2.041,1	2.136,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													100% MTS BOT
PLURIMA (EPTACONSORS)																							
SHORT TERM EURO			-121,2	104,8	104,8	0,0%	98,1%	2,3%	-0,5%	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	-0,2	13,9	13,9	0,0%	97,9%	0,0%	2,1%	0,0%												Indice Libor 3M euro 97% Indice Dep. Liberi Euro 3%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBIETTIVO EURO BREVE TERMINE	-1.232,5	750,6	781,1	0,0%	97,8%	0,0%	2,2%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds Index (échéance entre 1 et 5 ans)	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO SHORT TERM BOND	34,3	305,1	361,4	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												Salomon SB EGBI 1-3 years	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
FLOATING RATE FUND	-0,7	36,3	38,6	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%												40%MTS TASSO VARIABILE 60%EFFAS 1-3 ANNI	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL BREVE TERMINE	-1,2	24,2	24,2	0,0%	95,3%	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 M/L TERMINE																				
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (BANCA ANTONIANA POP. VENETA)																				
3A OBBLIGAZIONARIO EURO	17,2	240,2	240,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												
AXA WORLD FUNDS (AXA)																				
AWF EURO BONDS	-22,6	64,9	110,6	0,0%	99,7%	7,1%	-6,9%	0,0%												100,0% JPMEMUALL
AWF EURO HIGH YIELD BONDS	0,6	2,3	3,2	0,0%	92,5%	0,0%	7,5%	0,0%												ML EURO HIGH YIELD
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
EURO BOND	9,5	49,1	49,6	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%												
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																				
BNL EURO BONDS	-160,5	455,0	455,0	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	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	-53,0	120,8	356,6	0,0%	97,4%	0,0%	2,6%	0,0%												100,00 LEHMAN EURO CORPO BONDS
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE EURO BOND FUND	-2,5	189,7	192,3	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%												JP Morgan EMU Bond Index, +3 yr
CITI SICAV (CITIGROUP AM)																				
CITIBOND EUROLAND FUND EURO	1,2	2,6	38,5	0,0%	96,9%	0,0%	3,1%	0,0%												SSB Euro Government Bond Index (Euro) Coperto
CITIFCP (CITIGROUP AM)																				
CITIFCP CITIBOND EUROP. CURR. LIMITED-TERM FUND	2,2	38,4	72,1	0,0%	90,8%	0,0%	9,2%	0,0%												SSB Euro Broad Investment Grade Index, 1-3 anni (ex. Goldman Sachs/Credito Italiano Government Bond Liquid Market Index 1-3 anni scadenza 1/1/99)
CITIFCP CITIBOND EUROPEAN CURRENCIES FUND	-21,7	54,1	256,7	0,0%	98,2%	0,0%	1,8%	0,0%												SSB Euro Broad Investment Grade Index (ex. JPM European Govt. Bond ECU 1/1/99)
CORDIUS INVEST (DEXIA)																				
EURO BONDS		17,8	805,0	0,0%	90,3%	0,0%	9,7%	0,0%												JPM EMU
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
EURO	-65,3	288,1	3.168,4	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												CB JP Morgan Emu Ag. 01/99
EXTRA YIELD EURO	0,8	1,1	6,9	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%												Lehman Euro Aggregate Index
DEXIA ALLOCATION (DEXIA)																				
DEXIA ALLOCATION EURO BONDS		4,5	627,6	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%												JPM Emu
DEXIA BONDS (DEXIA)																				
EURO		2,2	1.549,9	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%												JP MORGAN EURO 3-5 ans
LONG TERM		0,0	124,1	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%												Reuters Govt TOP 7-10Y + Reuters Govt TOP >10Y
EUROP MEDIUM		1,1	1.954,1	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%												JP Morgan German Govt Bond 7-6 ans
DEXIA INDEX (DEXIA)																				
DEXIA INDEX EURO BONDS		0,2	65,9	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%												JPM EMU Index Euro bonds
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																				
BOND EURO AREA	19,9	167,3	167,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												JPMorgan EMU
DWS (DEUTSCHE BANK)																				
EURORENTA	-0,1	12,4	2.677,3	0,0%	94,8%	1,0%	4,2%	0,0%												SSB European Government Bond Index
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																				
DWS INVEST EURO-GOV BONDS	0,3	0,3	13,1	0,0%	95,3%	0,0%	4,7%	0,0%												IBOXX Sovereign Eurozone Index Overall
DWS INVEST EURO CORP BONDS	0,7	0,7	100,3	0,0%	92,4%	2,0%	5,6%	0,0%												ML EMU Corporates Index
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																				
EURO LT BOND	9,8	102,0	102,6	0,0%	88,3%	0,0%	11,7%	0,0%												80% unicredito - Il Sole 24Ore Emu-6 20% JPM Global Cash 12 mois
EURO MT BOND	110,9	768,5	769,3	0,0%	98,6%	0,0%	1,4%	0,0%												60% unicredito - Il Sole 24Ore Emu-6 40% JPM Global Cash 12 mois
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (INTESA BCI)																				
ENIS INSURANCE UNIT EURO BONDS ^	107,2	98,4	98,4	0,0%	100,5%	0,0%	-0,5%	0,0%												JPM EMU 3/5 YS

^ 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																				
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
EURO BOND FUND		44,5	591,3	0,0%	99,4%	0,0%	0,6%	0,0%												Fidelity Euro Bond Composite Index: Sal Bros EMU Govt Bond Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
EURO BOND LONG TERM	-16,7	245,8	245,8	0,0%	94,3%	2,9%	2,8%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index >10 years
EURO BOND MEDIUM TERM	-124,5	1.419,7	1.421,5	0,0%	96,5%	2,2%	1,3%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 5-10years
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
EUR MEDIUM TERM	-11,7	253,2	253,2	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds Index (échéance entre 1 et 5 ans)
EUR LONG TERM	-26,5	273,8	273,8	0,0%	97,7%	0,0%	2,4%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index (échéance sup à 5 ans)
BONDS EURO	3,7	23,3	23,3	0,0%	96,3%	0,0%	3,6%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index exprimé en EURO
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
EUROCREDIT	-0,5	97,3	681,9	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%												Lehman Brothers Euro Corporate Index
EUROMIX	-1,6	69,9	266,5	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%	0,0%												100% Salomon Smith Barney European Government Bond Index
EURO	40,8	109,8	1.213,6	0,0%	42,5%	0,0%	57,5%	0,0%												Lehman Brothers Euro Aggregate Index
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
EURO BOND LONG TERM	2,8	171,7	171,7	0,0%	93,6%	3,7%	2,7%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index > 10 years
EURO BOND MEDIUM TERM	-23,5	1.112,2	1.112,2	0,0%	96,0%	2,7%	1,3%	0,0%												Salomon Smith Barney EMU Government Bond Index 5-10 years
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
EUROLAND BOND FUND	-9,0	41,2	45,7	0,0%	93,7%	0,0%	6,3%	0,0%												Lehman Euro-Aggregate Index (S&P ID: 120301)
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF EUROPE BOND FUND	-53,6	310,5	642,5	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%												JPM EMU Bond in EUR
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF FF EURO BOND FUND	-54,7	155,3	228,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Salomon Bros EMU Govt. Bond
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
EURO BOND ^	-2,2	0,7	161,6	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												LEHMAN EURO AGREGATE GLOBAL ex CNO ETRIX
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																				
EURO - BONDS	-10,8	67,0	67,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												24 ORE - UNICREDITO EMU 6 FIX
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
EURO BOND FUND		443,1	623,9	0,0%	93,3%	0,0%	6,7%	0,0%												MSCI Euro Debt Index
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST EURO BOND	-61,1	488,1	1.105,3	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												JPM EMU Bond 5-7 YR
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
PIONEERMIX 1	157,6	2.625,9	2.630,7	0,0%	98,2%	0,0%	1,8%	0,0%												50% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 50% Sole 24Ore UniCredit EMU 6
EURO CORP. BOND	-333,9	730,6	739,9	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%												95% Merrill Lynch EMU Corporate Bonds Large Cap Index,5% JPM 1 month Cash Euro.
EURO BOND	2.669,3	7.566,7	7.636,7	0,0%	96,8%	0,0%	3,2%	0,0%												100% Sole 24Ore UniCredit EMU 6
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
EUROPEAN BONDS	-278,6	1.455,1	1.497,8	0,0%	98,2%	0,0%	1,8%	0,0%												100% Sole 24Ore UniCredit EMU 6
PLURIMIX 1	0,0	8,9	11,1	0,0%	93,4%	0,0%	6,6%	0,0%												50% Sole 24Ore UniCredit EMU6 1-3 anni, 50% Sole 24Ore UniCredit EMU 6
PLURIMA (EPTACONSORS)																				
LONG TERM EURO	-5,6	117,6	117,6	0,0%	93,3%	2,4%	4,3%	0,0%												JP MORGAN EMU 7+
MEDIUM TERM EURO	-11,1	149,3	149,3	0,0%	91,8%	2,2%	6,0%	0,0%												60%JP MORGAN EMU 3-5 ANNI + 40% JPMORGAN EMU 5-7 ANNI
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO EURO LUNGO TERMINE	-339,9	2.398,2	2.411,3	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%												JP Morgan EMU Gov bonds index (échéance sup à 5 ans)
OBIETTIVO EURO MEDIO TERMINE	842,7	919,8	928,9	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%												JP Morgan EMU 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 EURO A M/L TERMINE																					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO BOND	-11,2	204,9	320,0	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%												Salomon SB Euro Big Index	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
GLOBAL BOND	-1,6	12,3	14,5	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%												100% JPM EMU	
HIGH DURATION FUND	-0,1	0,4	0,5	0,0%	94,5%	0,0%	5,6%	0,0%												100% EFFAS 7+	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS EURO	15,8	48,4	163,6	0,0%	87,2%	0,0%	12,8%	0,0%												SBB EGBI 1 an+ (RI)	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
TOP MANAGERS EURO FIXED INCOME	-3,7	60,2	61,4	0,0%	93,9%	2,5%	3,5%	0,0%												Lehman Euro-Aggregate Bond Index	
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL REDDITO FUND	0,7	51,8	51,8	0,0%	93,9%	0,0%	6,1%	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 EUROPA																							
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																							
EUROPEAN BONDS		46,2	46,2	0,0%	95,6%	0,0%	4,5%	0,0%														SALOMON BROTHERS EUROPEAN WGBI (EUR)	
AXA WORLD FUNDS (AXA)																							
AWF EUROPEAN BONDS (EX EMU-GOVIES)	-7,4	10,0	54,5	0,0%	91,6%	7,5%	0,9%	0,0%														60,0% MLPANEUROPEANGVT1-10 20,0% MLEMEUROPEGVT 20,0% ML CUSTOMIZED	
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																							
BANCA LOMBARDA SICAV - GLOBAL BOND EUROPE	0,0	0,3	12,2	0,0%	56,3%	0,0%	43,7%	0,0%														JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND EURO (CALCOLATO IN EURO)	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																							
EURO BOND FUND	-0,3	46,4	46,4	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%														95% JPM EURO GOVT ALL MAT. IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																							
EUROPEAN HIGH YLD BD	-1,4	0,5	23,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%														100,00 MERRIL LYNCH EUROPEAN HIGH YIELD INDEX	
EUROPEAN CONVERT. BOND	0,0	0,7	26,0	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%														100,00 EXANE CONVERTIBLE INDEX EUROPE	
EURO BOND	16,8	92,3	178,3	0,0%	93,4%	0,0%	6,6%	0,0%														100,00 JPM EMU GOVT BND	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																							
CHALLENGE UK STERLING BOND FUND	-5,1	46,4	46,5	0,0%	96,6%	0,0%	3,4%	0,0%														JP Morgan UK Bond Index	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																							
CITIFCP CITIBOND EUROPEAN CURRENCIES CORPORATE F	0,0	0,0	15,1	0,0%	96,9%	0,0%	3,1%	0,0%														SSB Non-EGBI Eurobig Index	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																							
GBP	-1,1	7,4	168,6	0,0%	98,6%	0,0%	1,4%	0,0%														JP Morgan P. Sterling Traded	
SFR	-0,2	1,8	1.517,7	0,0%	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%														CB SBI Ausland 05/00	
SHORT-TERM	0,3	5,0	467,0	0,0%	97,3%	0,0%	2,7%	0,0%														Sal. Swiss Govt. Bond 1.3y LC	
DEXIA BONDS (DEXIA)																							
NEW MARKETS ^		1,8	13,8	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%														JPM EMBI	
EURO FRONTIER ^		1,8	16,7	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%														JPM GOV BOND	
DWS (DEUTSCHE BANK)																							
RENDITE EXTRA EUROPA	0,0	0,6	122,8	0,0%	94,4%	3,2%	2,4%	0,0%														ML Euro High Yield Index (BB-B rated)	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																							
EUROPEAN HIGH YIELD FUND		0,0	51,6	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%														Merrill Lynch Euro High Yield Index	
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
FLEMING SERIES II GBP	11,0	12,0	96,7	0,0%	28,4%	0,0%	71,6%	0,0%														UK Savings 2500 + Index Gross	
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																							
FREE BOND	0,0	0,0	0,0	0,0%	90,2%	1,0%	8,7%	0,0%														MTS	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																							
EUROPEAN BOND FUND	-64,6	116,0	209,6	0,0%	98,8%	0,0%	1,2%	0,0%														Lehman Pan-European Aggregate Index (S&P ID:123100)	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF STERLING BOND FUND	-0,2	4,6	31,9	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%														FTSE A Govt. Sec. UK Gilts All Stocks	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																							
EUROPEAN BOND ^	-18,5	162,9	384,5	0,0%	92,8%	4,1%	3,1%	0,0%														SALOMON EUROPEAN WGBI in EURO	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																							
EUROPEAN HIGH YIELD		16,1	40,7	0,0%	86,8%	2,9%	10,3%	0,0%														Merrill Lynch European Issuers High Yield Index	
EURO CORPORATE BOND FUND		26,0	65,6	0,0%	101,2%	0,0%	-1,2%	0,0%														MSCI Euro Credit Corporate Index	
EURO STRATEGIC BOND FUND		128,2	189,1	0,0%	91,5%	0,0%	8,5%	0,0%														MSCI Euro Debt Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																							
NIS EURO BONDS	-52,6	588,7	588,7	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%														100% JPM EMU Bond Traded in euro	

^ 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																			
OBBL. AREA EUROPA																					
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST STERLING BOND	-13,0	36,6	56,5	0,0%	102,3%	0,0%	-2,3%	0,0%												JP Morgan UK Traded	
PARVEST SWISS FRANC BOND	-0,1	1,7	39,6	0,0%	94,4%	0,0%	5,6%	0,0%												Pictet Total Foreign Borrowers	
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	0,7	27,6	72,0	0,0%	98,1%	0,0%	1,9%	0,0%												Salomon Brothers WGBI composite (market cap)	
PARVEST EUROPEAN BOND	-10,3	68,6	325,7	0,0%	100,9%	0,0%	-0,9%	0,0%												JP Morgan European Traded	
RAS LUX FUND (RAS)																					
BOND EUROPE	-2,0	101,7	101,7	0,0%	84,0%	0,0%	16,1%	0,0%												SSB. WGBI EUROPEAN G 75% SSB EUROBIG CORP. BOND 25%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO CORPORATE BOND	2,0	12,4	36,2	0,0%	99,8%	0,0%	0,3%	0,0%												Lehman Euro Agg Credit Index	
EUROPEAN BOND	-11,8	99,5	147,9	0,0%	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%												Salomon SB European WGBI Index	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS CHF	0,1	0,2	12,3	0,0%	97,4%	0,0%	2,6%	0,0%												SSB WGBI SWITZERLAND	
SOGELUX MONEY MARKET GBP	0,0	0,3	12,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												LIBOR 3 MONTH GBP	
SOGELUX BONDS EUROPE	-14,5	12,8	177,0	0,0%	89,9%	0,0%	10,1%	0,0%												SSB WGBI EUROPE	
SOGELUX BONDS GBP	0,1	0,2	6,2	0,0%	95,1%	0,0%	4,9%	0,0%												SSB WGBI UK	

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 DOLLARO																						
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																						
US \$ SHORT TERM BONDS		2,8	8,6	0,0%	93,6%	0,0%	6,4%	0,0%													MERRIL LYNCH 1-5 YEARS GOVERNMENT BONDS	
US \$ LIQUIDITY		7,1	18,1	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%													3 MONTHS INTERBANK EURO \$ DEPOSITS	
US \$ BONDS		4,5	5,6	0,0%	99,5%	0,0%	0,5%	0,0%													LEHMAN CORPORATE / GOVERNMENT BOND INDEX	
AXA WORLD FUNDS (AXA)																						
AWF USD SHORT TERM	-0,1	0,6	0,9	0,0%	100,7%	0,0%	-0,7%	0,0%													LIBOR 3 MESI IN USD	
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																						
BANCA LOMBARDA SICAV - SHORT TERM USD	0,3	1,3	4,5	0,0%	81,3%	0,0%	18,7%	0,0%													NESSUNO	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																						
BNL US DOLLAR BOND INDEX	-3,8	36,3	36,3	0,0%	91,3%	0,0%	8,7%	0,0%													M.L. US TREASURY MASTER INDEX	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																						
US DOLLAR BOND	-0,5	12,4	23,9	0,0%	95,2%	0,0%	4,8%	0,0%													100,00 JPM US GOVT BND	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																						
CHALLENGE LIQUIDITY US DOLLAR FUND	0,4	27,6	28,6	0,0%	92,6%	0,0%	7,4%	0,0%													JP Morgan 1-Month US\$ Cash Index	
CHALLENGE US DOLLAR BOND FUND	-1,0	34,7	34,8	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%													JP Morgan US Bond Index	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																						
CITIFCP CITIBOND US DOLLAR FUND	-1,2	7,3	438,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													SSB Government Sponsored / Corporate Index 1-10 anni da Luglio 2001 (ex. JPM Global Govt. Bond USA Index 3-5 anni)	
CITIFCP CITIBOND US DOLLAR HIGH YIELD FUND	0,9	2,7	69,1	0,6%	91,5%	0,0%	7,9%	0,0%													SSB High Yield Market	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																						
AUS\$	0,0	1,2	56,6	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%													JP Morgan Australia Traded	
CAN\$	0,0	0,9	79,6	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%													JP Morgan Canada Traded	
SHORT-TERM	7,2	33,8	1.036,4	0,0%	98,6%	0,0%	1,4%	0,0%													Salomon Smith Barney US\$ 1-3 years	
US\$	-8,0	24,8	855,1	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%													JP Morgan US\$ Traded	
DEXIA BONDS (DEXIA)																						
MEDIUM		7,0	49,7	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%													JP MORGAN US Govt Bonds 9-6 ans	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																						
US BOND	-0,1	12,0	12,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													JPMorgan USA	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																						
DWS INVEST USD BONDS	0,1	0,1	3,8	0,0%	87,7%	0,0%	12,3%	0,0%													JP Morgan Government Bond Local Currency US\$	
DWS INVEST USD RESERVE	0,2	0,2	7,6	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%													NA	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																						
US HIGH YIELD FUND		0,0	6,2	0,0%	83,2%	0,0%	16,8%	0,0%													Merrill Lynch High Yield Master II Index	
US DOLLAR BOND FUND		3,9	247,7	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%													US Dollar Bond Fund Composite Index: Merrill Lynch US Corporate & Government Large Capitalization Index	
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																						
FLEMING SERIES II USD	2,6	6,8	465,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													Fed Fund Effective Rate	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																						
BOND USA	-2,5	94,9	94,9	0,0%	97,1%	2,0%	0,9%	0,0%													Salomon Smith Barney US Government Bond Index	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																						
BONDS US\$	-5,6	28,9	28,9	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%													JP Morgan USA Gov bonds index en EURO	
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																						
DOLLAR	0,0	1,7	189,6	0,0%	82,0%	0,0%	18,0%	0,0%													Lehman Brothers US Aggregate Index	
CORPORATE USD	1,4	1,7	86,2	0,0%	90,3%	0,0%	9,7%	0,0%													Lehman Brothers US Corporate 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	-10,2	127,9	127,9	0,0%	97,3%	1,7%	1,0%	0,0%												Salomon Smith Barney US Government Bond Index
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
DOLLAR RESERVE	12,5	19,8	393,5	0,0%	76,6%	0,0%	23,4%	0,0%												3 Month Interbank Eurodollar (S&P ID: 111162)
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																				
HIGH YELD BOND FUND	-22,1	40,7	186,6	0,0%	74,2%	0,0%	25,8%	0,0%												Lehman Brothers High Yield Index
US SHORT TERM BOND FUND	-2,6	5,3	290,7	0,0%	84,9%	0,0%	15,1%	0,0%												Lehman Brothers 1-3 Year Government/Credit Index
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF US BOND FUND	-62,9	21,2	1.195,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Salomon Brothers BIG Index in USD
JPMF US SHORT DURATION BOND FUND	0,3	23,6	1.163,0	0,0%	99,4%	0,0%	0,6%	0,0%												3 Month Libor
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPM US DOLLAR LIQUIDITY FUND	-0,1	2,7	17.080,8	0,0%	86,5%	0,0%	13,5%	0,0%												7 Day US Dollar LIBID
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF FF USD BOND FUND	0,0	0,7	40,6	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%												Lehman Aggregate
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
US BOND ^	0,0	0,3	10,8	0,0%	92,2%	0,0%	7,8%	0,0%												SALOMON US WGBI in USD
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
US BOND		120,6	390,2	0,0%	78,3%	0,0%	21,7%	0,0%												Lehman Brothers Aggregate Index
US HIGH YIELD BOND		20,7	145,6	0,0%	91,4%	0,0%	8,6%	0,0%												First Boston High Yield Bond Index
US LIQUIDITY ^		27,3	1.143,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Salomon 3 Month US T Bill
US SHORT DURATION ^		0,0	73,2	0,0%	22,7%	0,0%	77,3%	0,0%												3 month USD LIBOR Index
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																				
NIS US \$ SHORT TERM	0,3	107,7	107,7	0,0%	91,3%	0,0%	8,7%	0,0%												50% JPM USA 3 m cash in euro 50% JPM USA bond traded 1-3 a (\$)
NIS US \$ BONDS	-4,7	54,9	54,9	0,0%	94,4%	0,0%	5,6%	0,0%												100% JPM Usa traded in \$
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST US DOLLAR BOND	-6,2	31,8	163,9	0,0%	96,2%	0,0%	3,8%	0,0%												JP Morgan US traded
PARVEST CANADIAN DOLLAR BOND	3,4	8,0	19,0	0,0%	93,3%	0,0%	6,7%	0,0%												JP Morgan Canada traded
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
US HIGH YIELD CORPORATE BOND	-18,5	188,9	316,4	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%	0,0%												100% Merril Lynch Master II.
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
US HIGH YIELD CORPORATE BOND	-5,9	67,4	69,1	0,0%	91,5%	0,0%	8,5%	0,0%												80% Merril Lynch High Yield Master II, 20% JPM 6 mesi cash USD
PLURIMA (EPTACONSORS)																				
SHORT TERM US DOLLAR	-1,6	58,8	58,8	0,0%	82,1%	3,9%	14,0%	0,0%												JP MORGAN USA 1-5 YEARS
MEDIUM TERM US DOLLAR	-1,2	53,8	53,8	0,0%	87,7%	1,7%	10,6%	0,0%												35% JP MORGAN USA 7-10 ANNI + 65% JP MORGAN USA 10+
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO DOLLARI	57,0	307,3	310,4	0,0%	93,6%	0,0%	6,4%	0,0%												JP Morgan USA Gov bonds index
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
US DOLLAR BOND	-9,1	12,7	52,7	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%												Lehman US Aggregate Bond Index
US DOLLAR LIQUIDITY ^	0,8	0,8	8,6	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Sal USD 1m Eurodeposit
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX MONEY MARKET USD	-0,9	13,3	84,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												LIBOR 3 MONTH USD
SOGELUX BONDS USD	-22,0	2,7	91,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												SSB WGBI US

^ 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																				
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
TOP MANAGERS US FIXED INCOME FUND	-5,0	128,2	129,2	0,0%	84,4%	0,0%	15,6%	0,0%												Lehman US-Aggregate Bond Index
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE JAPAN YEN BOND FUND	-3,6	54,9	55,1	0,0%	88,8%	0,0%	11,2%	0,0%												JP Morgan Japan Bond Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
BOND JAPAN	0,0	0,4	0,4	0,0%	94,4%	0,9%	4,8%	0,0%												Salomon Smith Barney Japan Government Bond Index
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
YEN	-26,8	0,0	3,7	0,0%	104,9%	0,0%	-4,9%	0,0%												Lehman Brothers Euro Yen Index
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
BOND JAPAN	-0,2	6,1	6,1	0,0%	93,9%	2,6%	3,5%	0,0%												Salomon Smith Barney Japan Government Bond Index
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																				
NIS FAR EASTERN BONDS	-4,8	16,1	16,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												100% JPM Japan (\$)
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST YEN BOND	8,8	29,8	32,4	0,0%	83,5%	0,0%	16,6%	0,0%												JP Morgan JAPAN treated
PLURIMA (EPTACONSORS)																				
MEDIUM TERM YEN	-1,5	33,0	33,0	0,0%	98,2%	0,6%	1,2%	0,0%												JP MORGAN JAPAN 7-10 Years
SHORT TERM YEN	-1,3	29,5	29,5	0,0%	97,5%	0,5%	2,1%	0,0%												JP MORGAN JAPAN 1-5 YEARS
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO YEN	-18,6	134,8	134,9	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%												JPM GIAPPONE
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX BONDS JPY	-4,1	23,2	62,7	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)																				
GLOBAL HIGH YIELD (EURO)		93,7	97,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												BLEND OF MERRYL LYNCH EMERGING MARKET SOVEREIGN AND HIGH YIELD EURO (USING A MARKET CAP-WEIGHTED BLEND OF TWO)
EMERGING MARKET DEBT		21,0	22,9	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%												JPMORGAN EMERGING MARKET BOND INDEX + (EMBI +)
GLOBAL EMERGING MARKET LIQUIDITY		6,8	6,8	0,0%	65,7%	0,0%	34,3%	0,0%												Fed Funds Rate
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																				
BANCA LOMBARDA SICAV - EMERGING MARKETS BOND	0,0	0,3	5,4	0,0%	97,3%	0,0%	2,7%	0,0%												JP MORGAN EMBI PLUS COMPOSITE (CALCOLATO IN EURO)
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
ASIAN INCOME	0,0	0,1	16,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												100,00 HSBC ASIAN US DOLLAR BOND INDEX
EMERGING MARKETS DEBT	-2,5	4,0	14,7	0,0%	92,3%	0,0%	7,7%	0,0%												
CORDIUS INVEST (DEXIA)																				
EMERGING BONDS		0,8	5,0	0,0%	78,2%	0,0%	21,8%	0,0%												no benchmark applied
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																				
EMERGING EUROPE	-10,8	24,1	104,2	0,0%	98,8%	0,0%	1,2%	0,0%												Merrill Lynch Emerging Europe Government Bond Index
EMERGING MARKETS	-3,6	5,6	48,3	0,0%	87,1%	0,0%	12,9%	0,0%												EMBI Global
DWS (DEUTSCHE BANK)																				
EMERGING MARKET BONDS	-0,3	2,0	78,0	0,0%	88,6%	0,0%	11,4%	0,0%												JP Morgan Emerging Markets Bond Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
HIGH YIELD AND EMERGING MARKETS BONDS	-4,0	31,5	31,5	0,0%	93,3%	4,8%	1,9%	0,0%												Merrill Lynch Blended USD & Euro Low Grade Markets Index
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
BONDS EMERGING MARKETS	0,0	0,6	0,6	0,0%	98,8%	0,4%	0,8%	0,0%												JP Morgan EMBI + INDEX en EURO
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)	0,0	0,4	26,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												100% JP Morgan Emerging Local Markets
ASIAN DEBT	0,1	0,1	20,9	0,0%	96,5%	0,0%	3,5%	0,0%												JP Morgan EMBI Global Constrained Asia
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																				
HIGH YIELD AND EMERGING MARKETS BONDS	-12,0	171,7	171,7	0,0%	93,7%	4,5%	1,8%	0,0%												Merrill Lynch Blended USD & Euro Low Grade Markets Index
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF FF EMERGING MARKETS DEBT FUND	-6,8	29,3	44,3	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%												JPM Emerging Market Bond Index Plus
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPM EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND	0,1	5,1	104,4	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%												JPM Emerging Markets Bond Index Global in USD
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																				
EMERGING MARKETS DEBT		115,9	254,2	0,0%	93,7%	0,0%	6,3%	0,0%												JPM Emerging Markets Bond Index Global
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																				
NIS LATIN AMERICAN BONDS	0,0	0,0	6,5	0,0%	85,0%	0,0%	15,0%	0,0%												100% JPM Latin American Bonds (\$)
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																				
BOND LATIN AMERICA	-0,1	7,3	7,4	0,0%	92,2%	0,0%	7,9%	0,0%												
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	-0,7	5,7	13,0	0,0%	89,2%	0,0%	10,8%	0,0%												JPM EMBI Global
PARVEST ASIAN BOND	0,2	1,1	21,2	0,0%	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%												JP Morgan 3/5 yr (USD)
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
EMERGING MARKETS BOND	-84,8	158,3	162,4	0,0%	96,7%	0,0%	3,3%	0,0%												95% JPM EMBI Gbl Constrained, 5% JPM 1 Month Cash 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.	
OBBL. PAESI EMERGENTI																					
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
HIGH RISK BOND	-2,8	14,2	16,8	0,0%	85,6%	0,0%	14,4%	0,0%												95% JPM EMBI Gbl Constrained, 5% JPM 1 Month Cash Euro	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	-4,1	28,6	29,2	0,0%	99,8%	0,5%	-0,3%	0,0%												JP Morgan EMBI + INDEX	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EMERGING MARKETS DEBT	-3,1	28,4	325,9	0,0%	85,5%	0,0%	14,5%	0,0%												JP Morgan Composite Index (50% EMBI, 50% ELM I)	
ASIAN BOND	-0,1	4,2	191,9	0,0%	97,3%	0,0%	2,7%	0,0%												Salomon SB US Treasuries	
CONVERGING EUROPE BOND	15,9	73,9	130,6	0,0%	89,2%	0,0%	10,8%	0,0%												Salomon EMU 3-5 yr Govt bond/Salomon EMU 3mo EURO deposit	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX BONDS EMERGING COUNTRIES	-2,7	1,6	7,6	0,0%	86,1%	0,0%	13,9%	0,0%												nd	

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																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
GLOBAL BONDS (EURO)		141,8	150,7	0,0%	100,1%	0,0%	-0,1%	0,0%												SALOMON WORLD GOVERNMENT BOND INDEX (SWGB-EUR)	
GLOBAL BONDS (US\$)		2,9	4,8	0,0%	97,4%	0,0%	2,6%	0,0%												SALOMON WORLD GOVERNMENT BOND INDEX (SWGB-USD)	
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (BANCA ANTONIANA POP. VENETA)																					
3A OBBLIGAZIONARIO GLOBALE	0,2	243,0	243,0	0,0%	88,7%	0,0%	11,3%	0,0%													
AXA WORLD FUNDS (AXA)																					
AWF GLOBAL BONDS	-6,0	9,2	35,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												JP MORGAN GLOBAL BOND	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
INTERNATIONAL BOND	1,3	5,7	6,1	0,0%	86,5%	0,0%	13,5%	0,0%													
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																					
BANCA LOMBARDA SICAV - GLOBAL BOND	0,0	0,2	2,5	0,0%	55,4%	0,0%	44,6%	0,0%												JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
GLOBAL BOND	31,0	92,1	113,8	0,0%	86,6%	0,0%	13,4%	0,0%												100,00 JPM GLOBAL GOV'T BND	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE INTERNATIONAL BOND FUND	-3,5	90,7	91,6	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%												JP Morgan GBI Broad ex EMU Index, +3 yr, hedged into EURO	
CHALLENGE GLOBAL BOND FUND	0,5	35,8	36,5	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%												JP Morgan Global Bond Index, hedged into EURO	
CHALLENGE INTERNATIONAL INCOME FUND	-11,5	223,6	226,1	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%												JP Morgan GBI Broad ex EMU Index, 1-3 yr, hedged into EURO	
CITIFCP (CITIGROUP AM)																					
CITIFCP CITIBOND GLOBAL UNHEDGED FUND	-0,5	7,8	37,5	0,0%	81,2%	0,0%	18,8%	0,0%												JP Morgan Global Traded Index	
CITIFCP CITIBOND GLOBAL FUND	0,4	4,1	4,4	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%												70% JPM US Government Bonds, 30% non-US Government Bonds	
CORDIUS LUXINVEST (DEXIA)																					
INTERNATIONAL BONDS		19,9	97,0	0,0%	89,8%	0,0%	10,2%	0,0%												JPM Global Bonds ex-Japan	
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
FIXED INCOME (SFR)	-0,1	0,7	172,3	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%												Customized benchmark	
FIXED INCOME (EURO)	0,1	19,5	113,0	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%												Customized benchmark	
FIXED INCOME (US\$)	-0,4	1,0	38,0	0,0%	92,1%	0,0%	7,9%	0,0%												Customized benchmark	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST GLOBAL BONDS	0,3	0,3	12,1	0,0%	83,7%	0,0%	16,3%	0,0%												JP Morgan Global Gov't Bond Global-US\$	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
INTERNATIONAL BOND FUND		0,0	229,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												International Bond Fund Composite Index	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
BONDS	-3,1	7,3	7,3	0,0%	84,9%	0,0%	15,1%	0,0%												JP Morgan WORLD Gov bonds index en EURO	
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																					
INTERNATIONAL	-19,2	0,7	827,9	0,0%	95,8%	0,0%	4,2%	0,0%												Lehman Brothers Global Aggregate Index (50%); Lehanna Brothers Euro Aggregate Index (50%)	
WORLD	-36,6	20,5	234,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Lehman Brothers Global Aggregate Index	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
GLOBAL BOND	-1,1	6,2	28,1	0,0%	96,8%	0,0%	3,2%	0,0%												Merril Lynch Global Broad Corporate Index US\$ Hedged	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																					
US DOLLAR RESERVE FUND	0,0	0,0	132,4	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a	

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																							
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF GLOBAL ENHANCED BOND FUND	26,3	227,4	356,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%															Lehman Brothers Global Aggregate ex. Treasuries Hedged into Euro
JPMF EUR GLOBAL BOND FUND	13,9	490,5	1.033,9	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%															JPM Gov't Bond Index Traded hedged into Euro
JPMF GLOBAL EX-US BOND FUND	2,8	3,8	276,6	0,0%	85,2%	0,0%	14,8%	0,0%															Salomon Brothers Non-US World Gov't Bond Index hedged into USD
JPMF USD GLOBAL BOND FUND	-0,7	34,3	846,6	0,0%	91,6%	0,0%	8,4%	0,0%															Salomon Brothers World Gov't Bond hedged into USD
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF FF GLOBAL BOND FUND	-4,9	32,8	79,2	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%															Lehman Brothers Global Aggregate
JPMF GLOBAL CONVERTIBLE BOND	-1,7	16,8	98,5	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%															UBS Warburg Global Convertibles Index
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																							
JPMF GLOBAL STRATEGIC BOND FUND	-12,4	0,5	212,5	0,0%	96,8%	0,0%	3,2%	0,0%															Salomon Brothers BIG Index in USD
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																							
GLOBAL BOND (USD)	-2,7	34,3	63,2	0,0%	90,9%	30,8%	-21,7%	0,0%															50% SSBWGI USD + 50% SSBWGI USD HEDGED USD
GLOBAL BOND (EURO)	0,0	0,4	3,8	0,0%	92,1%	0,1%	7,8%	0,0%															SALOMON EUROPEAN WGBI HEDGED in EURO
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																							
GLOBAL BONDS	-0,6	11,4	11,4	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%															SALOMON WORLD INDEX
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																							
GLOBAL BOND		232,6	376,7	0,0%	86,9%	0,0%	13,1%	0,0%															JPM Global Bond (Traded) Index
SELECT GLOBAL CONVERTIBLE (USD)		0,0	11,9	0,0%	88,5%	0,0%	11,5%	0,0%															Goldman Sachs/Bloomberg Global Convertible Index in USD
SELECT GLOBAL CONVERTIBLE (EUR)		1,0	14,6	0,0%	91,6%	0,0%	8,4%	0,0%															Goldman Sachs/Bloomberg Global Convertible Index in Euro
NOVARA AQUILONE SICAV (BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA)																							
GLOBAL BOND	-4,0	224,7	226,7	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%															
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																							
PARVEST INTERNATIONAL BOND	-7,6	31,5	94,0	0,0%	87,1%	0,0%	12,9%	0,0%															Salomon World Government Bond Index
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
INTERNATIONAL BONDS	-403,0	919,3	931,4	0,0%	89,5%	4,8%	5,7%	0,0%															100% JPM Global
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																							
INTERNATIONAL BONDS	-82,3	536,2	592,1	0,0%	96,2%	1,3%	2,5%	0,0%															100% JPM Global
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																							
GLOBAL CORPORATE BOND	-0,4	4,2	15,1	0,0%	94,5%	0,0%	5,5%	0,0%															Lehman Global Aggregate - Credit Component
GLOBAL BOND	-1,2	36,3	76,4	0,0%	90,4%	0,0%	9,6%	0,0%															Lehman Brothers Global Aggregate Bond Index
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																							
WORLD BOND*	-1,4	1,3	2,5	0,0%	94,7%	0,0%	5,3%	0,0%															JPM GLOBALE
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																							
INTERNATIONAL BOND	-0,4	0,6	11,3	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%															JP MORGAN INTRENAZIONALE
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																							
SOGELUX BONDS WORLD	11,9	12,4	49,5	0,0%	66,3%	33,7%	0,0%	0,0%															SSB WGBI WORLD
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																							
UNIPOL BOND FUND	20,5	117,0	117,0	0,0%	78,3%	16,2%	5,5%	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. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																					
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																					
CONVERTIBLE BONDS		6,0	13,9	0,0%	89,0%	0,0%	11,0%	0,0%												Goldman Sachs Convertible Bond Fund (stripped of preferred stock and converted into Euro)	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																					
BNL EUROPEAN BONDS OPPORTUNITY	-1,0	13,8	13,8	0,0%	82,9%	0,0%	17,1%	0,0%												M.L. NON EMU EUROPEAN GOVERNMENT BOND INDEX	
BNL FLOATING RATE	-36,9	117,8	119,3	0,0%	88,9%	0,0%	11,1%	0,0%												M.L. EURO LIBOR BID 3 MONTH CONSTANT MATURITY	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EUROPEAN BOND EX EURO FUND	-1,0	22,7	22,7	0,0%	93,9%	0,0%	6,1%	0,0%												95% JPM EUROPE EX-EURO GOVT ALL MAT. IN EURO+5% BOT LORDO	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																					
US LIQUIDITY ^		0,0	6,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												100,00 MERRILL LYNCH GBP 1-3 YEARS	
US DOLLAR RESERVE	-0,9	1,0	42,9	0,0%	0,0%	60,0%	40,0%	0,0%												100,00 US CALL MONEY CAPITALISE	
SWISS FRANC BOND	0,3	2,8	21,6	0,0%	87,5%	0,0%	12,5%	0,0%												100,00 SALOMON BROS SWISS GBI 3-7 YR	
LIBOR BOND ^		0,0	10,4	0,0%	85,4%	0,0%	14,6%	0,0%												100,00 LIBID 3 MOIS (BASE 365)	
STERLING LIQUIDITY ^		0,0	9,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												100,00 MERRILL LYNCH GBP 1-3 YEARS	
US SHORT TERM BOND ^		0,0	6,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												100,00 MERRILL LYNCH USD 3-5 YEARS	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE PRUDENT MIX FUND	-0,1	124,5	124,5	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%												JP Morgan Global Broad Bond ex EMU + JP Morgan EMU Bond Index	
CITI INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND P.L.C. (CITIGROUP AM)																					
STERLING LIQUIDITY PLUS FUND	0,0	0,0	16,5	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Salomon Brothers 3 Month World Money Sterling Euro Deposit	
USD LIQUIDITY FUND	0,0	0,0	4.756,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												US Dollar - Overnight LIBID	
STERLING LIQUIDITY FUND	0,0	0,0	1.663,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												SONIA	
USD LIQUIDITY PLUS FUND	0,0	0,0	211,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Salomon Brothers 3 Month World Money US Dollar Euro Deposit	
CITIMONEY FCP (CITIGROUP AM)																					
CITIMONEY US DOLLAR FUND	2,2	15,4	2.109,6	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Salomon Smith Barney 3 month US Treasury Bill Index	
CITIMONEY STERLING FUND	0,0	0,2	56,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												UK 3 month Sterling LIBOR Average from January 1999	
CORDIUS INVEST (DEXIA)																					
EUR CORP. BONDS		25,3	114,4	0,0%	90,6%	0,0%	9,4%	0,0%												Lehman Brothers euro Corporate	
EUR. CONV. BONDS		0,0	7,7	0,0%	98,8%	0,0%	1,2%	0,0%												Merril Lynch Convertible	
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																					
CONVERT EUROPE	0,2	5,4	27,8	0,0%	94,0%	0,0%	6,0%	0,0%												UBS Warburg European Convertible Index	
HIGH YIELD USD	1,3	2,5	102,6	0,0%	97,1%	0,0%	2,9%	0,0%												Merrill Lynch High Yield Master II Index	
HIGH YIELD EURO	-0,3	9,6	101,4	0,0%	95,8%	0,0%	4,2%	0,0%												Merrill Lynch Global High Yield Euro Currency	
DEXIA ALLOCATION (DEXIA)																					
DEXIA ALLOCATION MORTGAGE BONDS		0,0	34,6	0,0%	81,6%	0,0%	18,4%	0,0%												Nykredit mortgage Bonds index	
DEXIA BONDS (DEXIA)																					
HIGH SPREAD		0,0	24,6	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%													
HIGH YIELD ^		0,0	119,0	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%												Composite Merrill Lynch (HY europe+HY USA+Corp. Inv. GradeEMU)	
EUROPE CONV.		0,0	29,4	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%												EECI	
DWS (DEUTSCHE BANK)																					
RAND RESERVE	0,0	1,0	5,9	0,0%	58,8%	31,5%	9,7%	0,0%												Time Deposit in ZAR	
AUSTRAL DOLLAR RESERVE	0,0	0,2	14,3	0,0%	63,1%	8,1%	28,8%	0,0%												Time deposit in AUD	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
GLOBAL HIGHGRADE BOND	13,4	16,9	18,9	0,0%	92,2%	0,0%	7,8%	0,0%												80% Merrill Lynch Global Large Cap Euro Cash 12 mois20% JPM	

^ 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																				
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (INTESA BCI)																				
ENIS EUROPE CORPORATE BOND ^	0,0	0,9	0,9	0,0%	85,5%	0,0%	14,5%	0,0%												100% Lehman Brothers euro aggregate corporate in euro
ENIS EURO 3 ^	0,0	0,0	0,1	0,0%	62,5%	0,0%	37,5%	0,0%												
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
USD CASH FUND		0,1	346,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a
STERLING BOND FUND		0,0	128,4	0,1%	97,8%	0,0%	2,1%	0,0%												Merrill Lynch Sterling Large Cap. Index
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																				
INFLATION LINKED	54,0	112,1	112,1	0,0%	97,8%	4,9%	-2,6%	0,0%												Merrill Lynch Global Government Inflation-Linked
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
BONDS HIGH YIELD	-5,9	8,7	8,7	0,0%	85,4%	4,4%	10,2%	0,0%												Merrill Lynch High Yield EUROopean Issuers Hedged en EURO
BONDS UK£	-5,5	19,8	19,8	0,0%	96,8%	0,4%	2,9%	0,0%												JP Morgan UK Gov bonds index en EURO
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																				
GLOBAL HIGH YIELD	0,1	0,3	275,4	0,0%	92,0%	0,0%	8,0%	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	0,1	3,0	3,0	0,0%	98,7%	1,1%	0,2%	0,0%												Merrill Lynch Global Government Inflation-Linked
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
EURO HIGH YIELD FUND	-3,7	12,6	36,7	0,0%	90,1%	0,0%	9,9%	0,0%												Merril Lynch High Yield Index
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	31,7	70,9	223,7	0,0%	85,1%	0,0%	14,9%	0,0%												Merrill Lynch High Yield BB/B Bond Index hedged into Euro
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND FUND	-18,2	39,8	74,6	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%												Merrill Lynch Euro High Yield Index
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																				
EURO CREDIT BOND ^	-1,9	3,1	24,6	0,0%	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%												LEHMAN EURO AGGREGATE EX GOVIES
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND ^	-0,1	0,3	53,1	0,0%	93,0%	0,0%	7,0%	0,0%												EXANE ECI EURO
MILAN INTERNATIONAL FUNDS SICAV (BANCA POPOLARE COMMERCIO E INDUSTRIA)																				
EURO CORPORATE BONDS	35,4	50,8	50,8	0,0%	95,4%	0,0%	4,6%	0,0%												93% MERRILL LYNCH EMU CORPORATE 1 10 YRS 7% MERRILL LYNCH EURO HIGH YIELD
US CORPORATE BONDS	0,0	12,3	12,3	0,0%	91,4%	0,0%	8,6%	0,0%												LEHMAN CREDIT INDEX
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																				
NIS US CORPORATE BONDS	-2,7	52,0	52,0	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%												100% Lehman Brothers Combined US Treasury/Eurodollar Corporate 350 (\$)
OBLILION GARANTI (CREDIT LYONNAIS AM)																				
OBLILION GARANTI	-0,1	0,1	204,5	0,0%	59,8%	4,3%	35,9%	0,0%												CNO ETRIX GLOBAL
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																				
PARVEST EURO ADVANTAGE BOND	-8,4	40,2	113,9	0,0%	93,0%	0,0%	7,0%	0,0%												JP Morgan GBI Emu
PARVEST EUROPEAN HIGH YIELD BOND	-0,4	6,8	22,1	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%												Merrill Lynch European High Yield Index
PARVEST SHORT TERM CHF	0,5	2,1	96,4	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month Libor (CHF) - 0,125%
PARVEST SHORT TERM DOLLAR	-2,3	44,7	526,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month Libor (USD) - 0,125%
PARVEST US HIGH YIELD BOND	-9,0	32,6	47,8	0,0%	94,7%	0,0%	5,3%	0,0%												Merrill Lynch High Yield Master
PARVEST SHORT TERM STERLING	-0,1	3,8	36,6	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month Libor (GBP) - 0,125%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
U.S. DOLLAR SHORT TERM	0,4	16,5	17,9	0,0%	95,2%	0,0%	4,8%	0,0%												95% JPM 6 mesi cash USD, 5% JPM 6 mesi cash Euro
INTERNATIONAL SHORT TERM	-10,5	86,0	86,2	0,0%	89,2%	0,0%	10,8%	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
PLURIFOND FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
INTERNATIONAL SHORT TERM	-3,7	13,4	17,6	0,0%	81,5%	0,0%	18,5%	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

^ 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																				
RAS LUX FUND (RAS)																				
SHORT TERM DOLLAR	-0,1	10,6	10,6	0,0%	82,5%	0,0%	17,5%	0,0%												INDICE LIBOR 3M USD 97% INDICE DEP LIBERI EURO 3%
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	-1,0	16,0	16,0	0,2%	100,6%	-0,3%	-0,5%	0,0%												GOLDMAN SACHS 50% EURO + 25% US + 15% JAPAN + 10% PACIFIC
OBIETTIVO LIQUIDITA' DOLLARI	0,0	42,6	42,6	0,0%	86,9%	0,0%	13,1%	0,0%												JPM USD CASH INDEX 3 MESI
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO STERLINE	-0,7	8,2	8,7	0,0%	96,2%	0,4%	3,4%	0,0%												JP Morgan UK Gov bonds index
OBBLIGAZIONARIO HIGH YIELD	-15,0	119,2	119,7	0,0%	93,8%	0,3%	5,9%	0,0%												Merrill Lynch High Yield EUROopean Issuers Hedged
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO FRANCHI SVIZZERI	0,7	3,6	3,6	0,0%	99,9%	-0,1%	0,2%	0,0%												SALOMON SMITH BARNEY SWITZERLAND
AUTUMN 36-100	-0,7	34,2	34,3	0,0%	2,7%	0,0%	97,3%	0,0%												INDICE BANCA D'ITALIA BOT
WINTER 36-100	0,0	6,0	6,0	0,0%	69,8%	0,0%	30,2%	0,0%												INDICE BANCA D'ITALIA BOT
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
HONG KONG DOLLAR BOND ^	0,0	0,0	96,4	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												HSBC HKS Bond Index
EUROPEAN DEFENSIVE	-2,1	23,1	32,0	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%												Salomon EMU 3mo EURO deposit
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX BONDS EUROPE HIGH YIELD	8,2	16,1	43,9	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 ^	1,2	1,2	71,1	0,0%	96,3%	0,0%	3,7%	0,0%												SSB High Yield Cash Pay
SOGELUX BONDS CONVERGING EUROPE ^	0,0	0,0	5,7	0,0%	67,2%	0,0%	32,8%	0,0%												EGBI
SOGELUX BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES ^	0,0	0,0	66,1	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%												Lehman MBS Index
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
TOP MANAGERS GLOBAL HIGH YIELD FUND	-3,0	156,9	157,3	0,3%	95,0%	0,0%	4,7%	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		241,1	261,2	0,0%	93,0%	0,0%	7,0%	0,0%												SALOMON BROTHERS 3 MONTHS EURO DEPOSITS INDEX	
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																					
RESERVE SHORT TERM EURO	0,5	56,2	57,7	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%													
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																					
EURO 11 FUND	1,0	40,8	40,8	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	-6,7	116,1	263,1	0,0%	0,0%	60,0%	40,0%	0,0%												100,00 EONIA CAPITALISE	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																					
CHALLENGE LIQUIDITY EURO FUND	-30,5	252,5	254,9	0,0%	102,4%	0,0%	-2,4%	0,0%												JP Morgan 1-Month Euro Cash Index	
CITI SICAV (CITIGROUP AM)																					
CITIEUROLAND CASH FUND	44,9	250,0	528,2	0,0%	87,9%	0,0%	12,1%	0,0%												Deposito SSB 3 mesi Euro	
CITI INSTITUTIONAL LIQUIDITY FUND P.L.C. (CITIGROUP AM)																					
EURO LIQUIDITY PLUS FUND	0,0	25,0	76,1	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Salomon Brothers 3 Month World Money Euro Deposit	
EURO LIQUIDITY FUND	0,0	5,0	1.433,8	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												EONIA	
CITIMONEY FCP (CITIGROUP AM)																					
CITIMONEY EURO FUND	1,7	21,6	413,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Salomon Smith Barney Eurodeposit Inex Euro 3 mesi	
DEXIA ALLOCATION (DEXIA)																					
DEXIA ALLOCATION CASH PLUS CAP		0,0	154,1	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												JPM Cash 3 m BEF *****	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
EURO SHORT TERM	72,9	275,4	275,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												MTS Monetario	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																					
DWS INVEST EURO RESERVE	7,7	7,7	26,9	0,0%	62,5%	0,0%	37,5%	0,0%												NA	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																					
EURO SHORT TERM	74,3	132,9	136,6	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%												80% JPM Euro Cash 6 mois Cash6 mois20% JPM Global	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
EURO CASH FUND		25,3	600,2	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a	
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
FLEMING SERIES II EURO	119,4	250,9	401,7	0,0%	32,7%	0,0%	67,3%	0,0%												Salomon EUR 3m Eurodeposit LC	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
EURO CASH	117,6	996,7	996,7	0,0%	89,0%	0,0%	11,0%	0,0%												JPM EMU CASH INDEX 3 MESI en EURO	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																					
EURO RESERVE	-21,0	133,3	207,4	0,0%	91,8%	0,0%	8,2%	0,0%												EURO LIBOR 1Month Rate	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																					
EURO RESERVE FUND	14,8	15,3	15,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												n/a	
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPMF EURO FONDO DE DINERO	-21,1	112,7	144,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												J.P.Morgan 1 Month Euro Cash Index	
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																					
JPM EURO LIQUIDITY FUND	-10,9	334,6	5.009,1	0,0%	93,9%	0,0%	6,1%	0,0%												7 Day Euro LIBID	
LION FORTUNE (CREDIT LYONNAIS AM)																					
SHORT TERM EURO	-4,2	4,5	38,1	0,0%	15,1%	0,0%	84,9%	0,0%												EONIA CAPITAL	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																					
STERLING LIQUIDITY ^		0,0	42,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												1 month GBP LIBID Index	
EURO LIQUIDITY		88,0	439,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Merrill Lynch Euro Government Bill 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																					
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST SHORT TERM EURO	94,8	1.083,7	1.859,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												3 month EURIBOR - 0.125%	
PARVEST EONIA	6,2	42,6	701,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Eonia Cap	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																					
EURO RESERVE	0,3	5,3	5,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%													
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																					
OBBIETTIVO LIQUIDITA' EURO	-86,6	2.816,5	2.861,9	0,0%	88,0%	0,0%	12,0%	0,0%												JPM EMU CASH INDEX 3 MESI	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																					
EURO LIQUIDITY ^	-2,8	113,6	138,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												Sal Eur 1m Eurodeposit	
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																					
EURO SHORT TERM BOND	-1,7	69,6	86,1	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%												MTS MONETARIO	
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																					
SOGELUX MONEY MARKET EURO	-11,9	296,5	633,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												EURIBOR	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																					
BALANCED EURO 101	-5,7	30,1	30,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												Eurobor 1 m + 100 b.p.	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																					
FIDELITY TARGET TM 2020 FUND		0,0	29,1	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	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 2010 FUND		0,0	38,6	61,0%	35,2%	0,0%	3,8%	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	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																					
FLEXIBLE	0,0	2,6	2,6	68,0%	0,0%	-1,3%	33,2%	0,0%												MORGAN Stanley World en EURO	
ING (L) INDEX LINKED FUND (ING GROUP)																					
ING CONTINUOS CLICK FUND EUROTOP 100	0,2	1,1	113,7	2,1%	0,0%	97,9%	0,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito	
ING CONTINUOS CLICK FUND S&P 500 EUR	-3,4	3,2	44,0	4,1%	0,0%	95,9%	0,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito	
ING CONTINUOS CLICK FUND S&P 500 USD	0,0	0,3	4,5	2,5%	0,0%	97,5%	0,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito	
PROTECTED MIX 70	0,4	11,3	58,2	23,0%	72,8%	0,0%	4,2%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito	
PROTECTED MIX 80	-0,3	13,2	69,1	16,0%	77,8%	0,0%	6,2%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito	
PROTECTED MIX 90	2,1	16,0	72,5	10,0%	85,0%	0,0%	5,0%	0,0%												Nessun benchmark è stato definito	
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL CORPORATION)																					
FLEXIBLE INCOME FUND	-5,1	19,3	236,5	0,0%	91,7%	0,0%	8,3%	0,0%												Lehman Brothers Government/Credit Index	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (INTESA BCI)																					
NIS GLOBAL THREE ^	0,0	34,5	34,5	0,0%	98,6%	0,0%	1,4%	0,0%												100% Eurolibor 12 m + 1% (solo per incentivo)	
NIS BOND TWO ^	0,0	50,7	50,7	0,0%	95,2%	0,0%	4,8%	0,0%												n/a	
NIS GLOBAL ONE ^	0,0	215,3	215,3	0,0%	98,4%	0,0%	1,6%	0,0%												100% Eurolibor 12 m + 1% (solo per incentivo)	
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																					
PARVEST PROTECTED EURO ^	0,0	0,0	12,6	52,8%	38,8%	0,0%	8,4%	0,0%												DJ Euro Stoxx 50	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																					
GLOBAL PORTFOLIO	-1,1	23,7	24,9	77,5%	0,0%	0,0%	22,5%	0,0%													
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																					
UNIPOL TREND FUND	0,1	2,9	2,9	68,8%	21,7%	0,0%	9,4%	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.