

*ATTIVITA' FINANZIARIE
NON IMMOBILIZZATE*

Attivo circolante (gestioni patrimoniali)-Valutazioni al 31/12/2016

PORTAFOGLIO ATTIVO CIRCOLANTE E.N.P.A.M. AL VALORE DI MERCATO AL 31/12/2016									
DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.R.	AZIONI	LIQUIDITA' DISPONIBILE	LIQUIDITA' NETTA IMPEGNATA	TOTALE	% GESTORE
AMUNDI	-	-	-	351.907.188,21	-	-	-	351.907.188,21	3,60%
ANIMA SGR	44.146.665,38	65.837.467,98	19.639.041,83	-	56.332.306,92	3.960.449,61	724,00	189.916.655,72	1,94%
B.P.S.1002	58.462.896,38	48.733.897,15	41.660.559,95	-	-	2.815.126,07	324,00	151.672.803,55	1,55%
BANCA PATRIMONI	54.821.303,39	56.868.141,72	6.332.711,10	-	-	30.656.478,86	324,00	148.678.959,07	1,52%
BLACKROCK	-	764.814.588,13	795.784.623,48	-	386.318.782,57	9.302.881,87	5.067,97	1.956.225.944,02	20,01%
BLACKROCK COMM	-	-	-	81.779.114,74	-	-	-	81.779.114,74	0,84%
BLUEBAY	-	-	-	348.073.154,52	-	-	-	348.073.154,52	3,56%
BRANDYWINE	-	107.012.718,09	260.928.103,05	-	-	18.670.083,30	-56.617,47	386.554.286,97	3,95%
CR SUISSE AG	-	-	-	243.385.291,23	433.470.194,06	10.561.513,77	-36.754,15	687.380.244,91	7,03%
CR SUISSE ITALY	32.740.667,70	123.422.697,63	13.189.555,70	9.916.966,07	73.625.590,31	9.894.717,43	-28.573,66	262.761.621,18	2,69%
DEUTSCHE BANK	29.830.380,71	69.676.298,45	13.914.926,25	481.406,58	60.130.067,72	16.585.741,41	-940.437,77	189.678.383,35	1,94%
DUEMME	54.221.423,85	50.577.549,55	20.567.902,10	17.003.998,58	43.352.653,25	2.397.088,15	724,00	188.121.339,48	1,92%
EURIZON CAPITAL	49.628.283,63	68.765.963,68	-	3.122.805,15	61.752.522,48	4.118.663,95	-3.929,28	187.384.309,61	1,92%
GOLDMAN SACHS	-	-	-	361.059.929,53	-	-	-	361.059.929,53	3,69%
INVESCO	14.857.065,10	67.960.821,14	35.642.231,62	-	93.773.315,24	13.278.939,72	-815,84	225.511.556,98	2,31%
LEGAL & GENERAL	64.053.076,42	1.026.931.022,43	62.114.453,74	-	-	2.136.100,02	-1.439,12	1.155.233.213,49	11,82%
NEWTON	-	-	-	133.347.112,25	-	-	-	133.347.112,25	1,36%
PIMCO	73.801.071,82	274.066.100,26	-	-	-	134.244,38	141,20	348.001.557,66	3,56%
ROBECO	-	-	-	-	130.596.519,04	638.763,99	-1.856,75	131.233.426,28	1,34%
STATE STREET	243.095.160,09	718.302.704,27	718.503.634,17	-	349.528.390,37	9.513.530,28	-4.773,48	2.038.938.645,70	20,85%
VONTOBEL	-	-	-	126.999.254,20	-	-	-	126.999.254,20	1,30%
WELLINGTON	-	-	-	980.351,96	120.829.322,88	5.289.825,78	-13.391,68	127.086.108,94	1,30%
TOTALE	719.657.994,47	3.442.969.970,48	1.988.277.742,99	1.678.056.573,02	1.809.709.664,84	139.954.148,59	-1.081.284,03	9.777.544.810,36	100,00%
TOTALE IN %	7,36	35,21	20,34	17,16	18,51	1,43	-0,01	100,00	Totale Titoli

PORTAFOGLIO ATTIVO CIRCOLANTE E.N.P.A.M. IN % AL 31/12/2016							
DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.R.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE
AMUNDI	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
ANIMA SGR	23,25%	34,67%	10,34%	0,00%	29,66%	2,09%	100,00%
B.P.S.1002	38,55%	32,13%	27,47%	0,00%	0,00%	1,86%	100,00%
BANCA PATRIMONI	36,87%	38,25%	4,26%	0,00%	0,00%	20,62%	100,00%
BLACKROCK	0,00%	39,10%	40,68%	0,00%	19,75%	0,48%	100,00%
BLACKROCK COMM	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
BLUEBAY	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
BRANDYWINE	0,00%	27,68%	67,50%	0,00%	0,00%	4,82%	100,00%
CR SUISSE AG	0,00%	0,00%	0,00%	35,41%	63,06%	1,53%	100,00%
CR SUISSE ITALY	12,46%	46,97%	5,02%	3,77%	28,02%	3,75%	100,00%
DEUTSCHE BANK	15,73%	36,73%	7,34%	0,25%	31,70%	8,25%	100,00%
DUEMME	28,82%	26,89%	10,93%	9,04%	23,05%	1,27%	100,00%
EURIZON CAPITAL	26,48%	36,70%	0,00%	1,67%	32,96%	2,20%	100,00%
GOLDMAN SACHS	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
INVESCO	6,59%	30,14%	15,81%	0,00%	41,58%	5,89%	100,00%
LEGAL & GENERAL	5,54%	88,89%	5,38%	0,00%	0,00%	0,18%	100,00%
NEWTON	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
PIMCO	21,21%	78,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	100,00%
ROBECO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,51%	0,49%	100,00%
STATE STREET	11,92%	35,23%	35,24%	0,00%	17,14%	0,47%	100,00%
VONTOBEL	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
WELLINGTON	0,00%	0,00%	0,00%	0,77%	95,08%	4,15%	100,00%

PORTAFOGLIO ATTIVO CIRCOLANTE E.N.P.A.M. AL VALORE DI CARICO AL 31/12/2016

DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.R.	AZIONI	LIQUIDITA' DISPONIBILE	LIQUIDITA' NETTA IMPEGNATA	TOTALE	% GESTORE
AMUNDI	-	-	-	350.000.000,00	-	-	-	350.000.000,00	3,74%
ANIMA SGR	43.235.481,97	65.076.325,89	19.351.061,80	-	49.879.325,70	3.960.449,61	724,00	181.503.368,97	1,94%
B.P.S.1002	58.312.003,50	48.411.758,17	41.577.715,39	-	-	2.815.126,07	324,00	151.116.927,13	1,61%
BANCA PATRIMONI	54.689.168,20	56.369.147,57	6.326.248,65	-	-	30.656.478,86	324,00	148.041.367,28	1,58%
BLACKROCK	-	745.361.738,32	785.325.265,00	-	330.621.657,77	9.302.881,87	5.067,97	1.870.616.610,93	19,98%
BLACKROCK COMM	-	-	-	81.779.114,74	-	-	-	81.779.114,74	0,87%
BLUEBAY	-	-	-	348.073.154,52	-	-	-	348.073.154,52	3,72%
BRANDYWINE	-	106.872.638,14	255.278.596,90	-	-	18.670.083,30	-56.617,47	380.764.700,87	4,07%
CR SUISSE AG	-	-	-	217.953.313,78	370.593.160,32	10.561.513,77	-36.754,15	599.071.233,72	6,40%
CR SUISSE ITALY	32.294.656,78	119.381.708,24	12.910.415,85	9.517.756,33	63.786.045,75	9.894.717,43	-28.573,66	247.756.726,72	2,65%
DEUTSCHE BANK	29.632.688,01	68.660.286,12	13.897.331,23	481.406,58	52.329.273,92	16.585.741,41	-940.437,77	180.646.289,50	1,93%
DUEMME	53.547.646,02	48.556.355,63	20.359.967,33	14.698.853,05	36.683.183,91	2.397.088,15	724,00	176.243.818,09	1,88%
EURIZON CAPITAL	49.184.358,70	67.590.618,87	-	2.949.724,45	55.133.537,95	4.118.663,95	-3.929,28	178.972.974,64	1,91%
GOLDMAN SACHS	-	-	-	350.000.000,00	-	-	-	350.000.000,00	3,74%
INVESCO	14.846.034,97	67.507.094,92	35.011.322,40	-	80.707.852,16	13.278.939,72	-815,84	211.350.428,33	2,26%
LEGAL & GENERAL	62.368.949,89	996.873.752,64	60.969.566,86	-	-	2.136.100,02	-1.439,12	1.122.346.930,29	11,99%
NEWTON	-	-	-	125.000.000,00	-	-	-	125.000.000,00	1,34%
PIMCO	73.791.322,35	273.522.927,64	-	-	-	134.244,38	141,20	347.448.635,57	3,71%
ROBECO	-	-	-	-	116.009.943,77	638.763,99	-1.856,75	116.646.851,01	1,25%
STATE STREET	236.141.306,44	695.846.297,57	697.855.569,28	-	314.058.838,12	9.513.530,28	-4.773,48	1.953.410.768,21	20,87%
VONTOBEL	-	-	-	124.999.999,83	-	-	-	124.999.999,83	1,34%
WELLINGTON	-	-	-	980.351,96	109.967.727,96	5.289.825,78	-13.391,68	116.224.514,02	1,24%
TOTALE	708.043.616,83	3.360.030.649,72	1.948.863.060,69	1.626.433.675,24	1.579.770.547,33	139.954.148,59	-1.081.284,03	9.362.014.414,37	100,00%
TOTALE IN %	7,56	35,89	20,82	17,37	16,87	1,49	-0,01	100,00	Totale Titoli

PORTAFOGLIO ATTIVO CIRCOLANTE E.N.P.A.M. IN % AL 31/12/2016

DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.R.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE
AMUNDI	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
ANIMA SGR	23,82%	35,85%	10,66%	0,00%	27,48%	2,18%	100,00%
B.P.S.1002	38,59%	32,04%	27,51%	0,00%	0,00%	1,86%	100,00%
BANCA PATRIMONI	36,94%	38,08%	4,27%	0,00%	0,00%	20,71%	100,00%
BLACKROCK	0,00%	39,85%	41,98%	0,00%	17,67%	0,50%	100,00%
BLACKROCK COMM	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
BLUEBAY	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
BRANDYWINE	0,00%	28,07%	67,04%	0,00%	0,00%	4,89%	100,00%
CR SUISSE AG	0,00%	0,00%	0,00%	36,38%	61,86%	1,76%	100,00%
CR SUISSE ITALY	13,03%	48,19%	5,21%	3,84%	25,75%	3,98%	100,00%
DEUTSCHE BANK	16,40%	38,01%	7,69%	0,27%	28,97%	8,66%	100,00%
DUEMME	30,38%	27,55%	11,55%	8,34%	20,81%	1,36%	100,00%
EURIZON CAPITAL	27,48%	37,77%	0,00%	1,65%	30,81%	2,30%	100,00%
GOLDMAN SACHS	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
INVESCO	7,02%	31,94%	16,57%	0,00%	38,19%	6,28%	100,00%
LEGAL & GENERAL	5,56%	88,82%	5,43%	0,00%	0,00%	0,19%	100,00%
NEWTON	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
PIMCO	21,24%	78,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	100,00%
ROBECO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,45%	0,55%	100,00%
STATE STREET	12,09%	35,62%	35,72%	0,00%	16,08%	0,49%	100,00%
VONTOBEL	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%
WELLINGTON	0,00%	0,00%	0,00%	0,84%	94,62%	4,54%	100,00%

Attivo circolante (diretti)
Composizione e valutazione al 31/12/2016

Codice ISIN	Descrizione del Titolo	Valore nominale al 31/12/16	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/16	Prezzo carico al 31/12/2016
IT0004380546	BTPS I/L 2.35 09/15/19	25.000.000,00	113,23	28.307.856,62	113,23
IT0004243512	BTPS I/L 2.6 09/15/23	23.100.000,00	119,29	27.556.351,37	119,29
Totale categoria di bilancio Stato/Enti Pubblici		48.100.000,00		55.864.207,99	
XS0235773644	TER FINANCE LTD 0 11/23/17	100.000.000,00	100,00	100.000.000,00	100,00
XS0340679298	GOLDMAN SACHS 10Y LEV 29/01/2018	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00	100,00
XS0187695225	ABN AMRO EUROSTOXX 03/20/17	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00	100,00
IT0004193758	BANCA NUOVA SPA 0 02/15/17	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00	100,00
XS0342786281	BARCLAYS BK PLC 0 01/29/18	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00	100,00
XS0342638680	BARCLAYS BK PLC 0 02/01/18	25.000.000,00	100,00	25.000.000,00	100,00
XS0287598279	BNP PARIBAS ARB 0 02/20/17	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00	100,00
XS0334928636	JP MORGAN INTL 0 12/13/17	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00	100,00
XS0340293934	MEDIOBANCA 0 01/25/18	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00	100,00
XS0346539504	MEDIOBANCA 0 02/13/18	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00	100,00
XS0352544125	BANK OF AMER CRP 0 03/17/18	20.000.000,00	100,00	20.000.000,00	100,00
XS0312007338	SOC GEN ACCEPT 0 09/11/17	60.000.000,00	99,73	59.835.287,77	99,73
XS0233217859	SOC GEN ACCEPT 0 10/23/17	35.000.000,00	100,00	35.000.000,00	100,00
XS0336628150	UNICREDITO ITALI 0 12/21/17	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00	100,00
XS0324333086	XELO PLC 0 12/20/17	140.000.000,00	112,76	157.869.087,79	112,76
Svalutazioni					
Riprese di valore					
Totale categoria di bilancio Altre obbligazioni		520.000.000,00		537.704.375,56	
XS1253097809	TER FINANCE	10.616.607,00	0,17	1.755.168,00	0,06
LU1273548476	CS NOVA LX CMD PL CAP WE-MBH	86.572,20	981,84	85.000.000,00	862,70
LU0368231949	BGF-GLOBAL ALLOCATION FD-I2	5.188.529,72	35,72	185.323.859,91	35,56
FR0000287716	BNP PARIBAS MONEY 3M-IC	8.366,77	23.306,49	194.999.953,05	23.306,49
FR0007032990	AMUNDI 6 M-I	8.643,44	22.560,47	195.000.007,28	22.560,47
FR0010875237	GROUPAMA TRESORERIE-M	84.452,17	1.042,01	88.000.000,45	1.042,01
FR0010914572	ALLIANZ EURO OBLIG C T ISR-I	18.428,55	10.581,41	194.999.998,73	10.581,41
LU0677519067	AZ FUND 1 CASH OVERNIGHT-A	36.644.139,23	5,32	195.000.000,00	5,32
XS1427896557	ARTBV 0 06/30/23	20.844.806,00	0,35	7.311.800,69	0,35
LU0129488242	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C	1.568.462,78	21,75	24.994.279,69	19,72
KYG867321070	TARCHON FOF-A2-MULTISTRAT	302,22	128,06	38.703,28	128,06
JE00B1VS3770	ETFS PHYSICAL GOLD	165.919,00	90,41	14.999.956,97	90,41
LU0170991672	PICTET-GLOBAL EMERG DEBT-HIE	305.770,77	229,72	70.241.305,62	229,72
LU0133084979	TROWE PRICE-EMKTS EQTY-I	1.258.104,23	24,37	25.000.000,00	24,37
LU0195951966	FRANK TEMP INV EMKT BND-IACC	3.909.215,64	21,73	70.241.305,62	21,73
IT0004743917	HEDGE INV GLOBAL FD-CL IV	86,11	580.559,55	49.989.080,02	580.559,55
KYG867322896	TARCHON SIDE POCKET	6.454,52	105,63	681.790,95	104,38
Svalutazioni					
Riprese di valore					
Totale categoria di bilancio O.I.C.R.		80.714.860,32		1.403.577.210,26	
Totale Svalutazioni					
Totale Riprese di valore					
Totale generale		648.814.860,32		1.997.145.793,81	

Per tutti gli strumenti finanziari in valuta si specifica che i prezzi sono espressi nella valuta originaria. I controvalori sono espressi in euro.

Valore carico al 31/12/2016	Prezzo al 31/12/16	Valore mercato al 31/12/16	Prezzo nuovo carico al 31/12/16	Nuovo valore carico al 31/12/16	Svalutazioni/ Rivalutazioni
28.307.856,62	120,62	30.155.966,48	113,23	28.307.856,62	0,00
27.556.351,37	133,59	30.860.337,65	119,29	27.556.351,37	0,00
55.864.207,99		61.016.304,13		55.864.207,99	0,00
100.000.000,00	93,87	93.870.000,00	93,87	93.870.000,00	-6.130.000,00
10.000.000,00	101,06	10.106.000,00	100,00	10.000.000,00	0,00
10.000.000,00	130,35	13.034.610,00	100,00	10.000.000,00	0,00
10.000.000,00	99,25	9.925.000,00	99,25	9.925.000,00	-75.000,00
20.000.000,00	80,95	16.190.000,00	80,95	16.190.000,00	-3.810.000,00
25.000.000,00	98,06	24.515.000,00	98,06	24.515.000,00	-485.000,00
10.000.000,00	109,54	10.954.000,00	100,00	10.000.000,00	0,00
20.000.000,00	100,84	20.168.000,00	100,00	20.000.000,00	0,00
20.000.000,00	99,25	19.850.000,00	99,25	19.850.000,00	-150.000,00
30.000.000,00	99,10	29.730.000,00	99,10	29.730.000,00	-270.000,00
20.000.000,00	96,02	19.204.000,00	96,02	19.204.000,00	-796.000,00
59.835.287,77	97,52	58.512.000,00	97,52	58.512.000,00	-1.323.287,77
35.000.000,00	97,41	34.093.500,00	97,41	34.093.500,00	-906.500,00
10.000.000,00	98,09	9.809.000,00	98,09	9.809.000,00	-191.000,00
157.869.087,79	109,15	152.816.930,00	109,15	152.816.930,00	-5.052.157,79
					-19.188.945,56
					0,00
537.704.375,56		522.778.040,00		518.515.430,00	-19.188.945,56
649.856,95	0,06	649.842,51	0,06	649.856,95	0,00
74.685.832,63	939,25	81.312.934,15	939,25	81.312.934,15	6.627.101,52
184.485.908,81	36,03	186.942.725,81	35,72	185.323.859,91	837.951,10
194.999.953,05	23.306,92	195.003.592,43	23.306,49	194.999.953,05	0,00
195.000.007,28	22.562,40	195.016.660,41	22.560,47	195.000.007,28	0,00
88.000.000,45	1.042,15	88.011.823,75	1.042,01	88.000.000,45	0,00
194.999.998,73	10.583,43	195.037.279,51	10.581,41	194.999.998,73	0,00
195.000.000,00	5,32	194.946.820,68	5,32	194.946.820,68	-53.179,32
7.311.800,69	0,35	7.311.732,60	0,35	7.311.732,60	-68,09
28.410.109,25	22,56	33.568.466,21	21,75	32.370.047,91	3.959.938,66
38.703,28	135,77	41.032,41	128,06	38.703,28	0,00
14.999.956,97	105,51	17.506.113,69	90,41	14.999.956,97	0,00
70.241.305,62	265,03	81.038.426,11	229,72	70.241.305,62	0,00
28.162.028,19	28,53	34.051.526,12	24,37	29.086.424,52	924.396,33
76.333.433,84	25,05	92.899.963,72	21,73	80.597.382,10	4.263.948,26
49.989.080,02	582.715,50	50.174.718,13	580.559,55	49.989.080,02	0,00
673.722,80	111,64	720.582,61	105,63	681.790,95	8.068,15
					-53.247,41
					16.621.404,02
1.403.981.698,56		1.454.234.240,85		1.420.549.855,17	16.568.156,61
					-19.242.192,97
					16.621.404,02
1.997.550.282,11		2.038.028.584,98		1.994.929.493,16	-2.620.788,95