

*ATTIVITA' FINANZIARIE
NON IMMOBILIZZATE*

**Attivo circolante (Gestioni Patrimoniali)
Valutazione al 31/12/2013**

PORTAFOGLIO GESTIONI E.N.P.A.M. AL VALORE DI MERCATO AL 31/12/2013								
DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE	% X GESTORE
B. P. SONDRIO	91.624.533,12	21.377.244,70	6.246.646,36	25.296.482,05	10.889.426,29	3.197.077,83	158.631.410,35	3,58%
ANIMA SGR	42.508.539,56	-	-	20.774.720,24	-	1.912.798,17	65.196.057,97	1,47%
PIONEER	-	-	-	582.686,29	-	10.119,09	592.805,38	0,01%
DUEMME SGR	48.783.227,42	64.159.496,97	2.998.170,00	21.735.253,08	18.867.946,97	8.480.737,61	165.024.832,05	3,72%
EURIZON CAPITAL	25.139.862,62	42.058.627,05	-	-	14.305.650,52	531.419,44	82.035.559,63	1,85%
DEUTSCHE BANK	21.636.524,00	16.812.340,00	25.883.934,00	4.204.902,77	42.142.705,76	3.077.600,50	113.758.007,03	2,57%
BANCA PATRIMONI	31.033.589,78	-	-	7.509.328,97	3.993.809,58	624.893,19	43.161.621,52	0,97%
INVESCO	-	-	-	94.606.697,40	-	903.316,53	95.510.013,93	2,16%
SYMPHONIA	10.057.067,81	-	-	57.050.266,81	638.744,80	4.840.555,65	72.586.635,07	1,64%
CREDIT SUISSE italy	6.464.950,83	13.402.232,57	2.578.445,88	3.975.431,53	6.388.617,30	2.163.991,69	34.973.669,80	0,79%
LEGAL & GENERAL	-	549.097.067,05	30.372.933,91	-	-	478.736,51	579.948.737,47	13,09%
BLACKROCK	-	481.522.049,82	564.648.125,16	-	218.761.107,06	6.733.231,82	1.271.664.513,86	28,70%
STATESTREET	83.469.129,54	714.123.900,04	210.112.556,18	-	128.824.435,76	3.002.849,80	1.139.532.871,32	25,72%
CREDIT SUISSE AG	-	-	-	229.649.636,77	377.308.626,25	756.671,83	607.714.934,85	13,72%
TOTALE	360.717.424,68	1.902.552.958,20	842.840.811,49	465.385.405,91	822.121.070,29	36.713.999,66	4.430.331.670,23	100,00%
TOTALE IN %	8,14	42,94	19,02	10,50	18,56	0,83	4.393.617.670,57	Totale Titoli

PORTAFOGLIO GESTIONI E.N.P.A.M. IN % AL 31/12/2013							
DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE
B. P. SONDRIO	57,76%	13,48%	3,94%	15,95%	6,86%	2,02%	100,00%
ANIMA SGR	65,20%	0,00%	0,00%	31,86%	0,00%	2,93%	100,00%
PIONEER	0,00%	0,00%	0,00%	98,29%	0,00%	1,71%	100,00%
DUEMME SGR	29,56%	38,88%	1,82%	13,17%	11,43%	5,14%	100,00%
EURIZON CAPITAL	30,65%	51,27%	0,00%	0,00%	17,44%	0,65%	100,00%
DEUTSCHE BANK	19,02%	14,78%	22,75%	3,70%	37,05%	2,71%	100,00%
BANCA PATRIMONI	71,90%	0,00%	0,00%	17,40%	9,25%	1,45%	100,00%
INVESCO	0,00%	0,00%	0,00%	99,05%	0,00%	0,95%	100,00%
SYMPHONIA	13,86%	0,00%	0,00%	78,60%	0,88%	6,67%	100,00%
CREDIT SUISSE italy	18,49%	38,32%	7,37%	11,37%	18,27%	6,19%	100,00%
LEGAL & GENERAL	0,00%	94,68%	5,24%	0,00%	0,00%	0,08%	100,00%
BLACKROCK	0,00%	37,87%	44,40%	0,00%	17,20%	0,53%	100,00%
STATESTREET	7,32%	62,67%	18,44%	0,00%	11,31%	0,26%	100,00%
CREDIT SUISSE AG	0,00%	0,00%	0,00%	37,79%	62,09%	0,12%	100,00%

PORTAFOGLIO GESTIONI E.N.P.A.M. AL VALORE DI CARICO AL 31/12/2013								
DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE	% X GESTORE
B. P. SONDRIO	89.951.124,36	-	6.019.022,65	21.983.060,60	10.379.643,84	3.197.077,83	131.529.929,28	3,08%
ANIMA SGR	42.047.183,50	21.087.528,71	-	16.196.337,13	-	1.912.798,17	81.243.847,51	1,90%
PIONEER	-	-	-	552.159,35	-	10.119,09	562.278,44	0,01%
DUEMME SGR	47.411.499,97	61.899.229,22	2.998.170,00	14.310.831,11	15.959.295,36	8.480.737,61	151.059.763,27	3,54%
EURIZON CAPITAL	24.613.089,50	41.770.907,26	-	-	12.264.777,66	531.419,44	79.180.193,86	1,86%
DEUTSCHE BANK	21.115.674,78	16.672.175,11	25.698.152,68	3.492.739,38	36.604.376,87	3.077.600,50	106.660.719,32	2,50%
BANCA PATRIMONI	30.238.491,01	-	-	6.553.777,80	3.411.194,54	624.893,19	40.828.356,54	0,96%
INVESCO	-	-	-	86.554.590,36	-	903.316,53	87.457.906,89	2,05%
SYMPHONIA	9.955.243,45	-	-	48.410.665,72	638.744,80	4.840.555,65	63.845.209,62	1,50%
CREDIT SUISSE italy	6.311.324,43	13.344.844,32	2.501.033,75	3.152.948,46	5.351.548,13	2.163.991,69	32.825.690,78	0,77%
LEGAL & GENERAL	-	547.803.793,61	30.337.920,39	-	-	478.736,51	578.620.450,51	13,56%
BLACKROCK	-	480.227.402,68	563.981.569,98	-	185.521.184,48	6.733.231,82	1.236.463.388,96	28,99%
STATESTREET	80.935.661,66	711.174.408,07	209.359.754,18	-	116.905.294,46	3.002.849,80	1.121.377.968,17	26,29%
CREDIT SUISSE AG	-	-	-	229.649.636,77	323.735.637,68	756.671,83	554.141.946,28	12,99%
TOTALE	352.579.292,66	1.893.980.288,98	840.895.623,63	430.856.746,68	710.771.697,82	36.713.999,66	4.265.797.649,43	100,00%
TOTALE IN %	8,27	44,40	19,71	10,10	16,66	0,86	4.229.083.649,77	Totale Titoli

PORTAFOGLIO GESTIONI E.N.P.A.M. IN % AL 31/12/2013							
DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE
B. P. SONDRIO	68,39%	0,00%	4,58%	16,71%	7,89%	2,43%	100,00%
ANIMA SGR	51,75%	25,96%	0,00%	19,94%	0,00%	2,35%	100,00%
PIONEER	0,00%	0,00%	0,00%	98,20%	0,00%	1,80%	100,00%
DUEMME SGR	31,39%	40,98%	1,98%	9,47%	10,56%	5,61%	100,00%
EURIZON CAPITAL	31,08%	52,75%	0,00%	0,00%	15,49%	0,67%	100,00%
DEUTSCHE BANK	19,80%	15,63%	24,09%	3,27%	34,32%	2,89%	100,00%
BANCA PATRIMONI	74,06%	0,00%	0,00%	16,05%	8,35%	1,53%	100,00%
INVESCO	0,00%	0,00%	0,00%	98,97%	0,00%	1,03%	100,00%
SYMPHONIA	15,59%	0,00%	0,00%	75,83%	1,00%	7,58%	100,00%
CREDIT SUISSE italy	19,23%	40,65%	7,62%	9,61%	16,30%	6,59%	100,00%
LEGAL & GENERAL	0,00%	94,67%	5,24%	0,00%	0,00%	0,08%	100,00%
BLACKROCK	0,00%	38,84%	45,61%	0,00%	15,00%	0,54%	100,00%
STATESTREET	7,22%	63,42%	18,67%	0,00%	10,43%	0,27%	100,00%
CREDIT SUISSE AG	0,00%	0,00%	0,00%	41,44%	58,42%	0,14%	100,00%

Attivo circolante (Diretti)
Composizione e valutazione al 31/12/2013

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/13	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/13	Prezzo carico 31/12/13
IT0004981251	BOTS 0 12/12/14	310.000.000,00	99,30	307.831.939,42	99,30
IT0003618383	BTPS 4,25 08/01/14	17.450.000,00	103,36	18.036.457,69	103,36
IT0004380546	BTPS I/L 2.35 09/15/19	25.000.000,00	100,45	25.112.867,99	99,82
IT0004243512	BTPS I/L 2.6 09/15/23	23.100.000,00	95,76	22.121.653,54	95,67
Riprese di valore					
Svalutazioni					
Totale Categoria di Bilancio STATO/ ENTI PUBBLICI		375.550.000,00		373.102.918,64	
IT0000380722	ANIMA SFORZESCO-A	7.445.739,72	10,07	75.000.000,00	10,07
LU0329591480	BGF-GBL ALLOCATION HED-€D2	991.407,80	30,26	30.000.000,00	30,26
IE00B1W56S93	BLK PAC RIM INX SUB-FD IN AC	1.867.452,86	10,98	15.000.000,00	10,98
IE00B1W56M32	BLKRK JAPAN IDX SUB-FD IN AC	1.339.469,76	10,20	10.000.000,00	10,20
LU0164455502	CARMIGNAC COMMODTS-A EUR ACC	81.442,58	306,96	25.000.000,00	288,86
FR0010147603	CARMIGNAC INVESTISS LT-A€ACC	134.116,38	186,41	24.999.999,91	186,41
LU0290355717	DB X-TR IBX EUR SOV EUROZON	126.700,00	157,85	19.999.595,00	157,85
LU0239935892	DEXIA DYNAMIX 93-S	406.107,00	98,50	40.000.000,00	98,50
JE00B1VS3770	ETF PHYSICAL GOLD	165.919,00	90,41	14.999.956,97	90,41
GB00B15KXV33	ETF WTI CRUDE OIL	774.229,00	19,37	14.999.990,07	17,35
LU0316492775	FRANK TEMP GLB BD-I-AC-H-1€	3.604.918,59	13,87	50.000.000,00	13,87
LU0195951966	FRANK TEMP INV EMKT BND-IACC	1.727.922,41	19,59	25.000.000,00	19,59
IE0005250422	GOLDMAN SACHS EUR LQ RES-I	1.000,11	1,00	999,46	1,00
IT0004743917	HEDGE INV GLOBAL FD-CL IV	45,09	554.167,61	24.989.080,02	510.358,00
IE00B0M62X26	ISHARES BG EURO INF LNKD BND	122.360,00	163,45	19.999.742,00	163,45
IE00B1FZS806	ISHARES EURO GOV BND 7-10	128.041,00	156,68	20.061.919,79	156,68
IE00B1FZS467	ISHARES MACQ GBL INFRA 100	1.143.593,00	15,08	17.245.382,44	15,08
IE00B0M63953	ISHARES MSCI EAST EUR 10/40	633.597,00	31,57	19.999.980,34	22,45
IE00B0M63177	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	768.846,00	32,42	24.924.844,95	31,24
IE00B14X4M10	ISHARES MSCI NORTH AMERICA	1.234.287,00	12,25	15.120.015,75	12,25
IE0005042456	ISHARES PLC-ISHARES FTSE 100	2.828.240,00	8,78	24.818.270,48	7,23
IE0031442068	ISHARES S&P 500-INC	3.393.465,00	7,74	26.273.707,58	7,74
LU0129488242	JPMORGAN F-EMERG MKTS EQ-C\$	1.568.462,78	21,75	24.994.279,69	21,75
FR0010204081	LYXOR ETF CHINA ENTERPRISE	2.400,00	116,20	278.872,48	113,38
FR0010270033	LYXOR ETF COMMODITIES CRB	1.004.666,00	19,91	19.999.986,53	19,91
FR0007054358	LYXOR ETF EURO STOXX 50	532.085,00	31,17	16.586.850,80	26,89
FR0010028860	LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL IG	160.000,00	125,00	20.000.000,00	125,00
FR0010010827	LYXOR ETF FTSE MIB	532.775,00	27,93	14.882.274,67	16,31
FR0010312124	LYXOR ETF MSCI ASIAPAC EX JP	900.012,00	27,78	24.999.993,33	27,78
FR0010361683	LYXOR ETF MSCI INDIA	20.000,00	10,81	216.104,69	10,63
LU0188497985	PICTET-EMERG MKTS INDEX-I\$	140.345,75	239,48	25.000.000,00	239,48
LU0170991672	PICTET-GLOBAL EMERG DEBT-HI€	132.086,44	189,27	25.000.000,00	189,27
IE00B3BPCH51	POWERSHARES EUROMTS CASH 3M	198.780,00	100,63	20.003.231,40	100,63
FR0000001885	SPDR MSCI EUROPE ETF	247.203,00	101,13	24.999.911,31	101,13
LU0133084979	T.ROWE PRICE GLOB EM MKT	1.258.104,23	24,37	25.000.000,00	24,37
KYG867321070	TARCHON FOF-A2-MULTISTRAT	302,22	128,06	38.703,28	128,06

Valore carico al 31/12/13	Prezzo al 31/12/13	Valore Mercato al 31/12/13	Prezzo nuovo carico al 31/12/13	Nuovo valore carico al 31/12/13	Svalutazioni / Rivalutazioni
307.831.939,42	99,14	307.334.000,00	99,14	307.334.000,00	-497.939,42
18.036.457,69	103,67	18.090.415,00	103,36	18.036.457,69	0,00
24.955.000,00	102,72	25.680.000,00	100,45	25.112.867,99	157.867,99
22.099.770,00	98,29	22.704.990,00	95,76	22.121.653,54	21.883,54
					179.751,53
					-497.939,42
372.923.167,11		373.809.405,00		372.604.979,22	-318.187,89
75.000.000,00	11,22	83.541.199,62	10,07	75.000.000,00	0,00
30.000.000,00	35,60	35.294.117,68	30,26	30.000.000,00	0,00
15.000.000,00	14,34	19.417.934,89	10,98	14.866.771,81	-133.228,19
10.000.000,00	13,02	12.645.853,30	10,20	9.909.803,47	-90.196,53
23.525.385,22	265,86	21.652.323,52	265,86	21.652.323,52	-1.873.061,70
24.999.999,91	252,03	33.801.351,76	186,41	24.999.999,91	0,00
19.999.595,00	194,17	24.601.339,00	157,85	19.999.595,00	0,00
40.000.000,00	111,64	45.337.785,48	98,50	40.000.000,00	0,00
14.999.956,97	84,94	14.093.159,86	84,94	14.093.159,86	-906.797,11
13.432.873,15	17,84	13.812.245,36	17,84	13.812.245,36	379.372,21
50.000.000,00	17,18	61.932.501,38	13,87	50.000.000,00	0,00
25.000.000,00	24,61	30.834.725,90	19,59	24.544.993,10	-455.006,90
999,46	1,00	1.000,11	1,00	999,46	0,00
23.013.573,29	582.736,81	26.277.350,97	554.167,61	24.989.080,02	1.975.506,73
19.999.742,00	188,69	23.088.108,40	163,45	19.999.742,00	0,00
20.061.919,79	177,62	22.742.642,42	156,68	20.061.919,79	0,00
17.245.382,44	16,91	19.338.157,63	15,08	17.245.382,44	0,00
14.224.252,65	20,89	13.235.841,33	20,89	13.235.841,33	-988.411,32
24.018.749,04	28,29	21.750.653,34	28,29	21.750.653,34	-2.268.095,70
15.120.015,75	25,97	32.054.433,39	12,25	15.120.015,75	0,00
20.448.175,20	8,05	22.767.332,00	8,05	22.767.332,00	2.319.156,80
26.273.707,58	13,36	45.336.692,40	7,74	26.273.707,58	0,00
24.994.279,69	23,53	26.760.879,65	21,75	24.741.692,05	-252.587,64
272.116,18	104,93	251.832,00	104,93	251.832,00	-20.284,18
19.999.986,53	19,04	19.128.840,64	19,04	19.128.840,64	-871.145,89
14.309.979,33	31,06	16.526.560,10	31,06	16.526.560,10	2.216.580,77
20.000.000,00	150,15	24.024.000,00	125,00	20.000.000,00	0,00
8.688.484,46	19,00	10.122.725,00	19,00	10.122.725,00	1.434.240,54
24.999.993,33	35,31	31.779.423,72	27,78	24.999.993,33	0,00
212.600,00	9,69	193.800,00	9,69	193.800,00	-18.800,00
25.000.000,00	250,80	25.522.959,97	239,48	24.370.966,72	-629.033,28
25.000.000,00	230,40	30.432.715,78	189,27	25.000.000,00	0,00
20.003.231,40	103,43	20.559.815,40	100,63	20.003.231,40	0,00
24.999.911,31	149,70	37.006.289,10	101,13	24.999.911,31	0,00
25.000.000,00	28,23	25.753.232,12	24,37	22.231.890,43	-2.768.109,57
38.703,28	130,66	39.488,07	128,06	38.703,28	0,00

Attivo circolante (Diretti)
Composizione e valutazione al 31/12/2013

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Nominale al 31/12/13	Prezzo storico	Valore storico al 31/12/13	Prezzo carico 31/12/13
KYG867322896	TARCHON SIDE POCKET	6.454,52	105,63	681.790,95	105,63
LU0329574122	THREADNEEDLE-EM MKT DBT-IEH	1.226.091,22	20,39	25.000.000,00	20,39
IT0004493448	UNIFORTUNE VALUE SIDE POCKET	3,11	36.752,69	114.117,11	10.424,32
Riprese di valore					
Svalutazioni					
Totale Categoria di Bilancio QUOTE DI O.I.C.V.M		36.848.670,56		806.229.601,00	

Totale Riprese di valore

Totale Svalutazioni

Totale generale	412.398.670,56	1.179.332.519,64
------------------------	-----------------------	-------------------------

Per tutti gli strumenti finanziari in valuta, ricompresi all'interno del prospetto afferente le attività non immobilizzate in gestione diretta, si specifica che i prezzi sono espressi nella valuta originaria. I controvalori sono espressi in euro.

Valore carico al 31/12/13	Prezzo al 31/12/13	Valore Mercato al 31/12/13	Prezzo nuovo carico al 31/12/13	Nuovo valore carico al 31/12/13	Svalutazioni / Rivalutazioni
681.790,95	111,18	717.613,53	105,63	681.790,95	0,00
25.000.000,00	24,55	30.100.539,48	20,39	25.000.000,00	0,00
32.367,52	39.232,58	121.817,16	36.752,69	114.117,11	81.749,59
					8.406.606,64
					-11.274.758,01
781.597.771,43		922.599.281,46		778.729.620,06	- 2.868.151,37
					8.586.358,17
					-11.772.697,43
1.154.520.938,54		1.296.408.686,46		1.151.334.599,28	- 3.186.339,26

