

GPM ALETTI - FIL. 7264

FPA BPL LINEA AZIONARIA
PIAZZA NOGARA 2
37121 VERONA VR

SERVIZIO DI GESTIONE INDIVIDUALE DI PORTAFOGLI

DATI IDENTIFICATIVI DEL CONTRATTO

Codice Cliente	0006825522
Codice contratto	0000503785
Data inizio rapporto	01/01/2010
Deposito titoli di gestione	01234 8000-5000174
Conto corrente di gestione	01234 300486029241
Linea	ISTITUZIONALE A PROFILO

Rendiconto Dal 01/03/2017 al 31/03/2017

Gentile/i Cliente/i,

con riferimento al contratto di Gestione Individuale di Portafogli da Lei/Voi sottoscritto, Le/Vi trasmettiamo la seguente documentazione:

- Schema "E" - Prospetto Riassuntivo pag. 3
- Schema "F1/F2" - Estratto Conto dei movimenti pag. 4
- Schema "G1/G2" - Estratto Conto dei movimenti degli strumenti finanziari pag. 8
- "G3" - Valutazione del Portafoglio pag. 11
- Composizione del patrimonio pag. 14

Con l'intento di migliorare la chiarezza delle informazioni inerenti alla Sua/Vostra Gestione Patrimoniale, unitamente alla rendicontazione obbligatoria per legge, Le/Vi inviamo la rappresentazione grafica relativa alla composizione del Suo/Vostro patrimonio.

Cogliamo l'occasione per porgerLe/Vi distinti saluti.

BANCA ALETTI & C. S.p.A.



Rendiconto Dal 01/03/2017 al 31/03/2017

Linea: ISTITUZIONALE A PROFILO

Codice contratto: 0000503785

Intestato a: FP BANCA POPOLARE DI LODI-AZIONARIA

COPIA

Titoli depositati presso: Montetitoli, Banca d'Italia, altri.

Liquidità depositata presso Banca Aletti.

Regime Fiscale: Decreto Legislativo n. 461 del 12/11/1997 - Dichiarazione

LIMITI PER OPERAZIONI IN CONFLITTO D'INTERESSE

Tipo Conflitto	% sul controvalore del portafoglio
Strumenti finanziari emessi, gestiti e/o promossi da Banca Aletti e/o da altri soggetti appartenenti al Gruppo Banco Popolare	-
Strumenti Finanziari collocati da Banca Aletti e/o da altri soggetti appartenenti al Gruppo Banco Popolare	-

Rendiconto Dal 01/03/2017 al 31/03/2017
 Linea: ISTITUZIONALE A PROFILO
 Codice contratto: 0000503785
 Intestato a: FP BANCA POPOLARE DI LODI-AZIONARIA

CODICE

SCHEMA "E" - Prospetto Riassuntivo

A norma di legge e di contratto, gli estratti conto ed il rendiconto titoli, in mancanza di opposizione scritta, si intendono approvati trascorsi 60 giorni dal ricevimento.

Valutazione del rendimento

	Del periodo (2)	Da inizio anno/rapporto (2)
RENDIMENTO LORDO (di commissioni ed effetti fiscali) (1)	2,75	4,23
RENDIMENTO NETTO	2,72	4,34
VARIAZIONE DEL PARAMETRO DI RIFERIMENTO (benchmark)	2,53	4,27

Composizione del patrimonio

	Euro
a. PATRIMONIO INIZIALE AL 28-02-17	63.444.919,08
b. Conferimenti titoli (nel periodo)	-
Conferimento liquidità (nel periodo)	320.558,67
c. Prelievi titoli (nel periodo)	-
Prelievi liquidità (nel periodo)	140.480,81
d. Totale patrimonio a disposizione (nel periodo = a+b-c)	63.624.996,94
e. Portafoglio (cfr. "schema G3")	63.408.405,44
f. Liquidità di C/C Euro (cfr. "schema F1")	1.755.669,60
Liquidità di C/C altre divise (cfr. "schema F1")	212.301,35
g. Margini per operazioni sui derivati (cfr. "schema F4")	-
h. Finanziamenti in essere (cfr. "schema H")	-
Importi di competenza a fine periodo:	-
i. Plus/minusvalenza su operazioni da regolare (cfr. "schema G2")	-
l. Proventi da accreditare	10.653,65
m. Oneri da addebitare	29.946,49
n. TOTALE PATRIMONIO FINALE (e+f+g+h+i+l-m)	65.357.083,55

Risultato di gestione

o. Risultato di gestione del periodo	1.732.086,61
p. Risultato di gestione da inizio anno (ovvero dalla data di inizio rapporto se successiva, al netto dell'effetto fiscale)	2.717.478,59

Oneri e competenze

	Imponibile	IVA	Tot.Euro
Imposta capital gain maturata (da inizio anno, ovvero dalla data di inizio rapporto se successiva)	-	-	-
Interessi su conto corrente di gestione (cfr. "schema F1")	-	-	-
Operazioni da regolare (cfr. "schema G2")	-	-	-
Saldo impegnato in Euro (cfr. "schema F2")	-	-	43.577,92
Versamenti e prelievi di liquidità da regolare	-	-	-
Dividendi incassati	-	-	73793,18
Cedole incassate	-	-	15948
Commissioni di ingresso	-	-	-
Commissioni di gestione addebitate	-	-	-
Commissioni di gestione da addebitare	18.936,91	-	18.936,91
Commissioni di performance addebitate	-	-	-
Commissioni di performance da addebitare	-	-	-
Commissioni per negoziazione nostre addebitate	-	-	-
Commissioni per negoziazione nostre da addebitare	-	-	-
Commissioni per negoziazione altre addebitate (esenti IVA)	-	-	-
Commissioni per negoziazione altre da addebitare (esenti IVA)	-	-	115,60
Bolli strumenti finanziari da addebitare	-	-	2,00
Imposte/ritenute transazioni finanziarie addebitate	-	-	65,26
Imposte/ritenute transazioni finanziarie da addebitare	-	-	348,93
Spese di invio rendiconto da addebitare	5,00	-	5,00
Spese di Banca Depositaria terza	-	-	2,00

LEVA FINANZIARIA

(un valore uguale a 1 non consente di impegnare il cliente oltre il controvalore del patrimonio affidato in gestione)

massima consentita	utilizzata
2	1

(1) degli effetti fiscali propri, delle commissioni di gestione, delle commissioni di negoziazione e di ingresso/entrata, dei bolli e delle spese.

(2) valori non annualizzati

Imposta di bollo assolta in modo virtuale. Autorizzazione Intendenza di Finanza Milano n. 3/6746/92 del 27/06/1992.

Valutazione del portafoglio (G3)

Divisa: EUR

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Quantità finale	Prezzi di mercato	Prezzi di Cambio MKT	Cambio di carico	Ratei Divisa	Valore finale in Euro
IT0000072618	INTESA-SANPAOLO	218.000 +	2,54600	2,10534		EUR	555.028,00 +
IT0003128367	ENEL SPA	65.200 +	4,41400	3,48904		EUR	287.792,80 +
IT0003132476	ENI SPA	31.700 +	15,35000	16,12146		EUR	486.695,00 +
FR0000120578	SANOFI-AVENTIS	14.470 +	84,62000	69,27809		EUR	1.224.451,40 +
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	12.400 +	47,55000	32,50795		EUR	589.620,00 +
FR0000120628	AXA SA	33.550 +	24,25500	17,84099		EUR	813.755,25 +
DE0007164600	SAP SE - ORD NPV	13.470 +	91,98000	60,35632		EUR	1.238.970,60 +
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	6.910 +	173,65000	115,00959		EUR	1.199.921,50 +
GB0007188757	RIO TINTO PLC	1.600 +	32,09500	28,68582	0,85553	GBP	60.023,61 +
GB0002374006	DIAGEO PLC	2.200 +	22,83500	16,79889	0,85553	GBP	58.720,33 +
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	83.100 +	7,27000	7,22528		EUR	604.137,00 +
DE0007100000	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	12.970 +	69,20000	49,86571		EUR	897.524,00 +
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PLC	8.800 +	6,50900	6,10702	0,85553	GBP	66.951,71 +
GB0007980591	BP PLC	31.400 +	4,57550	4,58886	0,85553	GBP	167.931,81 +
GB0000566504	BHP BILLITON PLC	3.300 +	12,34000	11,00392	0,85553	GBP	47.698,56 +
FI0009000681	NOKIA OYJ	126.100 +	5,03000	5,46782		EUR	634.283,00 +
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	11.950 +	30,13000	22,41442		EUR	360.053,50 +
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	1.480 +	74,35000	59,45511	1,06960	CHF	102.877,71 +
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	480 +	255,80000	195,77705	1,06960	CHF	114.794,32 +
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	3.370 +	33,80000	20,48538	1,06910	USD	106.543,82 +
FR0000120271	TOTAL SA	24.950 +	47,41500	41,24506		EUR	1.183.004,25 +
DE000BAY0017	BAYER AG	11.120 +	108,05000	81,78034		EUR	1.201.616,00 +
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	9.630 +	128,40000	86,41519		EUR	1.236.492,00 +
ES0178430E18	TELEFONICA SA	49.300 +	10,48500	10,64564		EUR	516.910,50 +
US1941821039	COLGATE-PALMOLIVE CO	670 +	73,19000	51,02904	1,06910	USD	45.867,83 +
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	38.500 +	16,42500	10,73727		EUR	632.362,50 +
CH0038863350	NESTLE SA-REG	2.540 +	76,85000	55,23066	1,06960	CHF	182.497,20 +
DE000ENAG999	E.ON AG	36.700 +	7,45100	12,84232		EUR	273.451,70 +
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	4.200 +	107,10000	91,81279		EUR	449.820,00 +
FR0000133308	ORANGE	26.700 +	14,56500	11,24773		EUR	388.885,50 +
US7475251036	QUALCOMM INC	1.600 +	57,34000	58,56655	1,06910	USD	65.814,24 +
US88579Y1010	3M CO	440 +	191,33000	104,36360	1,06910	USD	78.743,99 +
US3696041033	GENERAL ELECTRIC CO	11.560 +	29,80000	22,05749	1,06910	USD	322.222,43 +
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.300 +	124,87000	78,29416	1,06910	USD	151.838,93 +
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	640 +	174,14000	179,30117	1,06910	USD	87.957,72 +
US6541061031	NIKE INC - CL B	1.720 +	55,73000	33,46364	1,06910	USD	89.660,09 +
US7134481081	PEPSICO INC	1.150 +	111,86000	73,27760	1,06910	USD	120.324,57 +
US7170811035	PFIZER INC	7.200 +	34,21000	25,72483	1,06910	USD	230.391,92 +
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.900 +	46,75000	47,60945	1,06910	USD	132.237,40 +
GB0002875804	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	480 +	53,00000	27,17675	0,85553	GBP	29.735,95 +
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	2.000 +	16,59500	15,06476	0,85553	GBP	38.794,67 +
GB00B24CGK77	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	300 +	72,86000	46,95152	0,85553	GBP	25.549,07 +
FR0000131104	BNP PARIBAS	15.420 +	62,43000	43,36710		EUR	962.670,60 +
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	6.900 +	48,13500	37,27220		EUR	332.131,50 +
FR0000120644	GROUPE DANONE	7.440 +	63,76000	54,71357		EUR	474.374,40 +
FR0010208488	ENGIE	21.600 +	13,28000	15,90210		EUR	286.848,00 +
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	6.630 +	68,63000	58,55989		EUR	455.016,90 +
FR0000125486	VINCI SA	6.300 +	74,30000	38,22746		EUR	468.090,00 +
FR0000127771	VIVENDI	13.300 +	18,22500	18,07700		EUR	242.392,50 +
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	11.200 +	16,15000	19,73057		EUR	180.880,00 +
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2.350 +	183,40000	149,73334		EUR	430.990,00 +
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	9.000 +	24,61500	24,09880		EUR	221.535,00 +
NL0000009355	UNILEVER NV-CVA	16.270 +	46,57000	29,56214		EUR	757.693,90 +
ES0113900J37	BANCO SANTANDER SA	192.500 +	5,74500	5,55296		EUR	1.105.912,50 +
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	83.000 +	6,70500	4,83131		EUR	556.515,00 +
US1510201049	CELGENE CORP	1.030 +	124,43000	92,70809	1,06910	USD	119.879,24 +
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	3.600 +	82,01000	73,33159	1,06910	USD	276.153,77 +
US4581401001	INTEL CORP	2.970 +	36,07000	22,61376	1,06910	USD	100.203,82 +
FR0000120321	L'OREAL	3.040 +	180,15000	117,81062		EUR	547.656,00 +
AN8088571086	SCHLUMBERGER LTD	1.380 +	78,10000	76,35330	1,06910	USD	100.811,90 +
CH0011075394	ZURICH FINANCIAL SERVICES AG	350 +	267,40000	235,57275	1,06960	CHF	87.500,00 +

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Quantità finale	Prezzi di mercato	Prezzi di Cambio MKT carico	Cambio di carico	Ratei Divisa	Valore finale in Euro
US9311421039	WAL-MART STORES INC	550 +	72,08000	62,14355	1,06910	USD	37.081,66 +
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	1.150 +	44,41000	48,20323	1,06910	USD	47.770,55 +
US0805051046	BANK OF AMERICA CORP	11.000 +	23,59000	13,07187	1,06910	USD	242.718,17 +
US0378331005	APPLE INC	1.840 +	143,66000	73,90046	1,06910	USD	247.249,46 +
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	3.140 +	124,55000	76,23286	1,06910	USD	365.809,56 +
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.800 +	89,85000	69,79201	1,06910	USD	151.276,77 +
US00206R1023	AT&T INC	4.250 +	41,55000	32,07072	1,06910	USD	165.173,98 +
US5949181045	MICROSOFT CORP	4.250 +	65,86000	29,45258	1,06910	USD	261.813,68 +
US1667641005	CHEVRON CORP	1.500 +	107,37000	99,31640	1,06910	USD	150.645,40 +
US1912161007	COCA-COLA CO.	4.150 +	42,44000	37,07335	1,06910	USD	164.742,31 +
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	3.000 +	67,84000	48,65840	1,06910	USD	246.487,70 +
US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	820 +	112,90000	75,04270	1,06910	USD	86.594,33 +
FR0000121014	LVMH-MOET HENNESSY VUITTON SE	3.550 +	205,85000	140,87845		EUR	730.767,50 +
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	1.240 +	49,12500	37,73395	0,85553	GBP	71.201,48 +
GB0031348658	BARCLAYS PLC	7.300 +	2,25100	2,58447	0,85553	GBP	19.207,16 +
GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	82.000 +	0,66320	0,64890	0,85553	GBP	63.565,74 +
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	2.400 +	16,86000	12,19460	0,85553	GBP	47.297,00 +
IE0001827041	CRH PLC	9.900 +	33,07000	29,80987		EUR	327.393,00 +
CH0012221716	ABB LTD-REG	2.840 +	23,43000	19,19822	1,06960	CHF	62.211,29 +
DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	4.530 +	85,51000	76,30288		EUR	387.360,30 +
GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC	4.000 +	10,13500	8,16208	0,85553	GBP	47.385,83 +
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS PLC	450 +	38,67000	24,28429	0,85553	GBP	20.340,02 +
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GROUP INC	270 +	229,72000	157,91449	1,06910	USD	59.015,53 +
US9497461015	WELLS FARGO & CO	3.570 +	55,66000	29,36488	1,06910	USD	185.863,06 +
US68389X1054	ORACLE CORP	3.270 +	44,61000	32,22323	1,06910	USD	136.446,26 +
US5801351017	MCDONALD'S CORP	760 +	129,61000	85,06579	1,06910	USD	92.136,94 +
US0311621009	AMGEN INC	780 +	164,07000	84,79022	1,06910	USD	119.703,11 +
US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	570 +	107,30000	78,54207	1,06910	USD	57.207,93 +
US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	420 +	86,66000	70,55174	1,06910	USD	34.044,71 +
US9130171096	UNITED TECHNOLOGIES CORP	500 +	112,21000	77,38326	1,06910	USD	52.478,72 +
US0200021014	ALLSTATE CORP	590 +	81,49000	44,28088	1,06910	USD	44.971,56 +
US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO	500 +	79,11000	61,48175	1,06910	USD	36.998,41 +
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	520 +	51,86000	67,72152	1,06910	USD	25.224,21 +
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	750 +	184,01000	65,96273	1,06910	USD	115.057,06 +
US5486611073	LOWE'S COS INC	1.020 +	82,21000	35,02401	1,06910	USD	78.434,38 +
US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER	350 +	67,13000	44,90395	1,06910	USD	21.976,90 +
US1266501006	CVS HEALTH CORP	1.000 +	78,50000	49,62818	1,06910	USD	73.426,25 +
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	750 +	113,39000	48,40576	1,06910	USD	79.545,88 +
US4370761029	HOME DEPOT INC	1.350 +	146,83000	48,49129	1,06910	USD	185.408,76 +
US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS	700 +	80,56000	49,57321	1,06910	USD	52.747,17 +
US59156R1086	METLIFE INC	790 +	52,82000	42,12929	1,06910	USD	39.030,77 +
US2635341090	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	1.000 +	80,33000	53,56734	1,06910	USD	75.137,97 +
US57636Q1040	MASTERCARD INC-CLASS A	600 +	112,47000	42,49719	1,06910	USD	63.120,38 +
US3695501086	GENERAL DYNAMICS CORP	150 +	187,20000	187,83087	1,06910	USD	26.265,08 +
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	270 +	167,69000	105,47662	1,06910	USD	42.349,92 +
US31428X1063	FEDEX CORP	260 +	195,15000	159,74754	1,06910	USD	47.459,55 +
US7551115071	RAYTHEON COMPANY	180 +	152,50000	154,81094	1,06910	USD	25.675,80 +
US2605431038	DOW CHEMICAL	1.340 +	63,54000	39,06543	1,06910	USD	79.640,45 +
US20030N1019	COMCAST CORP-CL A	3.500 +	37,59000	41,83166	1,06910	USD	123.061,45 +
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	760 +	54,38000	32,76274	1,06910	USD	38.657,56 +
US6174464486	MORGAN STANLEY	1.000 +	42,84000	43,40140	1,06910	USD	40.071,09 +
US0231351067	AMAZON.COM INC	245 +	886,54000	444,88703	1,06910	USD	203.163,69 +
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC	1.100 +	71,42000	32,22166	1,06910	USD	73.484,24 +
US9029733048	US BANCORP	1.360 +	51,50000	32,70307	1,06910	USD	65.513,05 +
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	1.860 +	63,54000	38,19717	1,06910	USD	110.545,69 +
GB0030913577	BT GROUP PLC	4.000 +	3,18200	3,03851	0,85553	GBP	14.877,33 +
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	10.730 +	32,10500	24,11487		EUR	344.486,65 +
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	60 +	462,10000	506,36600	1,06960	CHF	25.921,84 +
US7443201022	PRUDENTIAL FINAN	360 +	106,68000	55,47217	1,06910	USD	35.922,55 +
US5324571083	LILLY (ELI) & CO.	1.390 +	84,11000	58,76327	1,06910	USD	109.356,37 +
DE000BASF111	BASF ORD EUR	12.050 +	92,92000	69,22600		EUR	1.119.686,00 +
DE000A1EWWW0	ADIDAS ORD EUR	2.460 +	178,30000	150,77280		EUR	438.618,00 +
FR0000073272	SAFRAN VN EUR 1	6.690 +	70,03000	67,78543		EUR	468.500,70 +
US74005P1049	PRAXAIR INC	590 +	118,60000	117,69385	1,06910	USD	65.451,31 +
US8552441094	STARBUCKS CORP	1.260 +	58,39000	27,70108	1,06910	USD	68.816,20 +
US92826C8394	VISA ORD USD	1.480 +	88,87000	41,07045	1,06910	USD	123.026,47 +
SE0000427361	NORDEA BANK AB SEK	5.580 +	102,30000	70,50316	9,53220	SEK	59.884,81 +
SE0000108227	SKF B- SEK	800 +	177,30000	183,63750	9,53220	SEK	14.880,09 +
SE0000242455	SWEDBANK AB SEK	460 +	207,60000	181,46087	9,53220	SEK	10.018,25 +
US6819191064	OMNICOM GROUP	355 +	86,21000	69,75408	1,06910	USD	28.626,46 +
DE0005785604	FRESENIUS EUR	5.150 +	75,33000	65,03396		EUR	387.949,50 +
US1729674242	CITIGROUP ORD USD	1.350 +	59,82000	44,37989	1,06910	USD	75.537,37 +
US09082X1037	BIOGEN INC USD	90 +	273,42000	167,09159	1,06910	USD	23.017,30 +
US26138E1091	DR PEPPER SNAPPL USD	620 +	97,92000	77,96613	1,06910	USD	56.786,46 +
IE0084BNMY34	ACCENTURE ORD USD	550 +	119,88000	90,70522	1,06910	USD	61.672,43 +
DK0060336014	NOVOZYMES ORD DKK	850 +	276,40000	217,07948	7,43790	DKK	31.586,87 +

Codice ISIN	Descrizione Titolo	Quantità finale	Prezzi di mercato	Prezzi di carico	Prezzi di Cambio MKT	Cambio di carico	Ratei	Divisa	Valore finale in Euro
FR0000121667	ESSILOR INTL EUR	2.550 +	113,90000	79,83098				EUR	290.445,00 +
US0970231058	BOEING CO. USD	580 +	176,86000	75,19979	1,06910			USD	95.948,74 +
SE0000148884	SKANDINAVISKA EN. A'	3.000 +	99,70000	74,66901	9,53220			SEK	31.377,86 +
US26441C2044	DUKE ENERGY ORD USD	600 +	82,01000	67,36674	1,06910			USD	46.025,63 +
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC	450 +	72,92000	49,57111	1,06910			USD	30.693,11 +
US0530151036	AUTOMATIC DATA P.	600 +	102,39000	61,85789	1,06910			USD	57.463,29 +
US6092071058	MONDELEZ INTL USD	1.900 +	43,08000	32,86525	1,06910			USD	76.561,59 +
SE0000103814	ELECTROLUX AB-CL. B	1.550 +	249,10000	261,81982	9,53220			SEK	40.505,34 +
NL0010273215	ASML ORD EUR	5.560 +	124,40000	67,37588				EUR	691.664,00 +
NL0000235190	AIRBUS GROUP SE	9.080 +	71,33000	49,61411				EUR	647.676,40 +
JE00B8KF9B49	WPP 2012 ORD GBP	2.000 +	17,52000	12,60968	0,85553			GBP	40.957,07 +
US09247X1019	BLACKROCK A USD	100 +	383,51000	309,98990	1,06910			USD	35.872,23 +
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A	1.361 +	23,52000	26,10500				EUR	32.010,72 +
US9078181081	UNION PACIFIC USD	1.120 +	105,92000	76,93436	1,06910			USD	110.962,87 +
FR0000124711	UNIBAIL RODAMCO EUR	620 +	219,10000	191,68179				EUR	135.842,00 +
US1248572026	CBS-B WI USD	770 +	69,36000	61,24751	1,06910			USD	49.955,29 +
US5717481023	MARSH & MCLENNAN CO.	130 +	73,89000	73,52538	1,06910			USD	8.984,85 +
CH0210483332	CIE FINANCIERE R CHF	320 +	79,20000	78,62920	1,06960			CHF	23.694,84 +
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	700 +	59,86000	44,56180	1,06910			USD	39.193,71 +
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP O GBP	11.200 +	2,08100	2,87817	0,85553			GBP	27.243,00 +
US65339F1012	NEXTERA ENERGY USD	510 +	128,37000	98,13202	1,06910			USD	61.237,21 +
ES0148396007	INDITEX ORD EUR	13.450 +	33,04000	5,92214				EUR	444.388,00 +
US00817Y1082	AETNA USD	350 +	127,55000	114,20569	1,08910			USD	41.757,09 +
CH0244767585	UBS GROUP ORD CHF	2.450 +	16,03000	14,67723	1,06960			CHF	36.717,93 +
US9314271084	WALGREENS BOOTS USD	540 +	83,05000	84,16617	1,06910			USD	41.948,37 +
IE00BNT1Y115	MEDTRONIC USD	1.050 +	80,56000	57,03323	1,06910			USD	79.120,76 +
SE0007100599	SVENSKA HANDELBK SEK	3.330 +	122,90000	103,74576	9,53220			SEK	42.934,16 +
SE0007100581	ASSA ABLOY-B SEK	2.400 +	184,30000	161,54520	9,53220			SEK	46.402,72 +
SE0006886750	ATLAS COPCO A SEK	850 +	316,30000	266,70588	9,53220			SEK	28.204,93 +
US02079K3859	ALPHABET A	285 +	847,80000	561,14087	1,06910			USD	226.005,99 +
NL0011821202	ING GROUP	58.400 +	14,17000	8,00284				EUR	827.528,00 +
NL0011794037	KON. AHOLD DELHAIZE	16.400 +	20,06000	20,96872				EUR	328.984,00 +
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV S/ANV	7.830 +	102,90000	59,20380				EUR	805.707,00 +
IE00B6330302	INGERSOLL ORD USD	450 +	81,32000	75,48851	1,06910			USD	34.228,79 +
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG PREF.	2.730 +	136,60000	139,35591				EUR	372.918,00 +
XS1311459694	KFW 20 REG-S 0,125%	800.000 +	101,94100	100,40000		0,05308		EUR	815.952,64 +
XS1111084718	AFD 2024 1,375% EUR	800.000 +	105,12600	104,71400		0,73459		EUR	846.884,72 +
FR0010773192	FRANCIA EUR 4,50% 25.04.2041	183.000 +	152,14200	128,49641		4,19178		EUR	286.090,82 +
DE0001135481	GERMANIA 2,5% 12-44	393.400 +	133,45800	96,71163		1,84932		EUR	532.298,99 +
IT0004532559	BTP 01.09.2009/01.09.40 5%	445.000 +	129,28000	109,42964		0,40761		EUR	577.109,86 +
IT0004820426	BTP 12/01.06.17 4,75	494.000 +	100,80600	109,27925		1,56593		EUR	505.717,33 +
IT0005127088	BTP 15/01.12.25 2,0%	612.000 +	99,87000	106,19132		0,65934		EUR	615.239,56 +
IT0005142143	BTP 15/01.11.20 0,65	810.000 +	100,58000	101,34000		0,26934		EUR	816.879,65 +
IT0005172322	BTP 18/15.03.23 0,95	568.000 +	98,02000	101,92000		0,04130		EUR	556.988,18 +
IT0005177271	BTP 16/19.0.10% EUR	1.541.000 +	99,98000	100,33625		0,04588		EUR	1.541.398,81 +
IT0004718319	CCTEU 11/15.04.2018	1.242.000 +	100,92000	101,36919		0,36926		EUR	1.258.012,61 +
IT0004922909	CCTEU 13/01.11.2018	838.000 +	102,52000	103,78000		0,66167		EUR	864.662,39 +
EU000A1G0A16	EFSS EUR 2,25% 12-22	543.000 +	112,06600	114,83110		1,27603		EUR	615.447,22 +
XS1280834992	BEI EUR 23 0,50%	800.000 +	102,61100	100,13900		0,18630		EUR	822.378,40 +
EU000A1G0DG7	EFSS EUR 0,1% 16-21	898.000 +	101,05900	101,65779		0,01945		EUR	907.684,48 +
LU0274221281	DB X-TRACKERS SMI UCITS ETF	700 +	84,55000	83,66000				EUR	59.185,00 +
IE00B523F786	ISHARES MSCI CANADA B	6.400 +	110,08000	94,24810				EUR	704.512,00 +
IE00B5BMR087	ISHARES CORE 500	16.060 +	210,55000	176,87629				EUR	3.381.433,00 +
LU0380885021	DB X-TRAC DJ EUR50	88.500 +	47,21500	41,31685				EUR	4.178.527,50 +
IE00B4L5YX21	ISHARES CORE MSCI JAPAN	53.200 +	34,20000	28,61102				EUR	1.819.440,00 +
IE00B52MJY50	CS ETF(IE) ON MSCI P	7.550 +	123,30000	110,82110				EUR	930.915,00 +

SALDO TOTALE STRUMENTI FINANZIARI

63.408.405,44

COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO

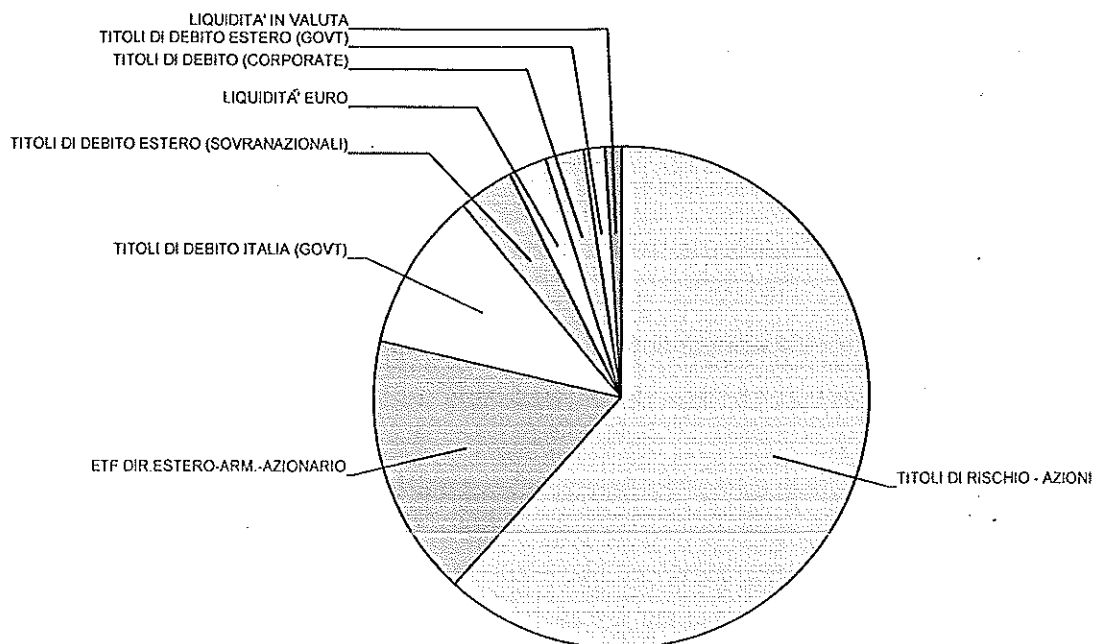


Tabella riassuntiva

Descrizione	Importo	%
TITOLI DI RISCHIO - AZIONI	40.771.647,28 +	62,36
ETF DIR. ESTERO-ARM.-AZIONARIO	11.074.012,50 +	16,94
TITOLI DI DEBITO ITALIA (GOVT)	6.736.008,39 +	10,30
TITOLI DI DEBITO ESTERO (SOVRANAZIONALI)	2.345.510,10 +	3,59
LIQUIDITA' EURO	1.755.669,60 +	2,69
TITOLI DI DEBITO (CORPORATE)	1.662.837,36 +	2,54
TITOLI DI DEBITO ESTERO (GOVT)	818.389,81 +	1,25
LIQUIDITA' IN VALUTA	212.301,35 +	0,32