

Bilancio consuntivo al 31 dicembre 1999

Capitalizzazione garantita su contributo soggettivo

Contributo soggettivo su			reddito anno 1996	reddito anno 1997	Rivalut. garantita
			37.881.611.860		
anno 1996	PIL	5,5871	2.116.483.536		
anno 1997	PIL	5,3597	2.143.777.919	41.110.402.691	
				2.203.394.253	
		totale	42.141.873.315	43.313.796.944	
Rivalutazione garantita esercizio 1998					6.463.655.708
				Appostazione 1998	5.815.881.667
				Differenza a bilancio 1999	647.774.041

Bilancio consuntivo al 31 dicembre 1999

Capitalizzazione garantita su contributo soggettivo

Contributo soggettivo su			reddito anno 1996	reddito anno 1997	reddito anno 1998	reddito anno 1999	Rivalut. garantita
			37.881.611.860				
anno	PIL	5,5871	2.116.483.536				
1996							
anno	PIL	5,3597	2.143.777.919	41.110.402.691			
1997				2.203.394.253			
totale			42.141.873.315	43.313.796.944			
Rivalutazione garantita esercizio 1998							6.463.655.708
					44.436.860.050		
anno	PIL	5,6503	2.381.142.268	2.447.359.469	2.510.815.903		
1998							
totale			44.523.015.583	45.761.156.413	46.947.675.953		
Rivalutazione garantita esercizio 1999							7.339.317.640
					40.739.136.667		
					totale	13.802.973.348	
				decrementi		110.807.224	
					Totale fondo	13.692.166.124	

Bilancio al 31 dicembre 1999**DETERMINAZIONE DEI RICAVI PROVENIENTI DA CONTRIBUTI**

	Bilancio 1998	Bilancio 1999	
<u>Contributi soggettivi</u>	contributi per cassa	in base al dovuto	Differenza
Contributo soggettivo 1996	32.320.783.354	37.246.042.302	4.925.258.948
Contributo soggettivo 1997	40.692.669.137	39.960.142.950	-732.526.187
Contributo soggettivo 98	37.799.940.199	42.570.343.221	4.770.403.022
Accantonamento Soggettivo			8.963.135.783
<u>Contributo integrativo</u>			
Contributo integrativo 1996	8.828.274.224	9.613.757.618	785.483.394
Contributo integrativo 1997	12.734.899.003	13.201.784.601	466.885.598
Contributo integrativo 98	10.830.569.500	13.897.219.070	3.066.649.570
A ricavi Integrativo			4.319.018.562
<u>Contributo di maternità</u>			
Contributo 1996	84.110.000	95.370.000	11.260.000
Contributo 1997	173.840.000	91.400.000	-82.440.000
Contributo 1998	138.966.700	90.870.000	-48.096.700
Accantonamento Maternità			-119.276.700

Esercizio 1999

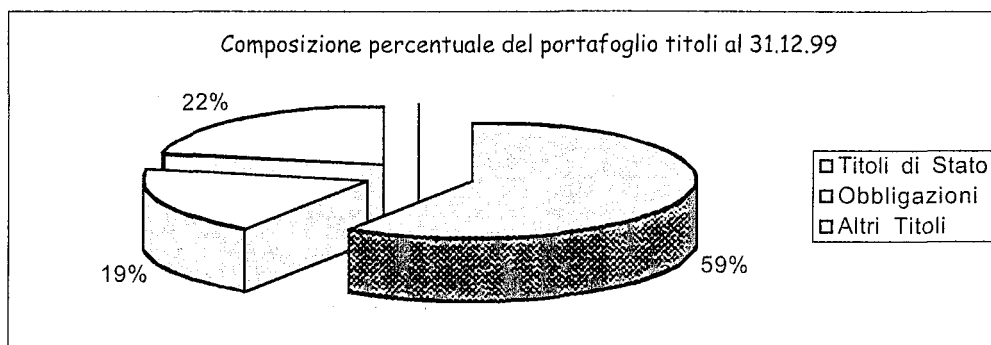
Acconto sogg 99(pag.novembre)	24.443.482.000	
Saldo sogg 1999 (luglio 2000)	16.295.654.667	Crediti
Soggettivo	40.739.136.667	Ricavi/fondo
Acconto integr 99(pag.novembre)	7.981.742.000	
Saldo integr 1999 (luglio 2000)	5.321.161.333	Crediti
Integrativo	13.302.903.333	Ricavi
Acconto maternità 99(pag.novembre)	54.522.000	
Contributo 1999 (incasso 2000)	36.348.000	Crediti
Maternità	90.870.000	Ricavi/fondo

Bilancio consuntivo al 31 dicembre 1999**RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO IN GPM**

Capitale investito	Lire	175.864.000.000
<u>Componenti maturati</u>		
<u>Oneri maturati</u>		
Oneri finanziari, scarti emissione, perdite su cambi, minusvalenze da valutaz., minusvalenze da negoziazione e imposta sostitutiva	"	2.882.130.712
<u>Componenti positivi</u>		
Interessi su titoli, scarti di emissione positivi, utili su cambio e plusvalenze da negoziazione	"	4.444.289.349
Rendimento di periodo		1.562.158.637
Tasso percentuale corrispondente su detto capitale gg 274 dal 1° /4 al 31/12/1999		1,1833
<u>Componenti maturati e plusvalenze insite</u>		
Rendimento di periodo		1.562.158.637
Plusvalenze non realizzate		10.958.706.646
		12.520.865.283
Tasso percentuale corrispondente su detto capitale gg 274 dal 1° /4 al 31/12/1999		9,4842

COMPOSIZIONE PERCENTUALE DEL PORTAFOGLIO TITOLI EPPI IN GESTIONE

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.99	COMPOSIZIONE PERCENTUALE
Titoli di Stato	103.984.655.928	59%
Obbligazioni	33.118.573.728	19%
Altri Titoli	38.935.212.605	22%
Totale titoli in portafoglio	176.038.442.261	100%

INVESTIMENTO IN AZIONI:

ENEL SPA AOR

n° 75.000 azioni per un valore di Lit. 613.845.997

PROSPETTO DEL PORTAFOGLIO TITOLI AL 31.12.99

Titolo		Quantità	VALORE ALLIBRATO (CMP+SCARTO)	Valore di mercato al prezzo del 31/12/99	Minusvalenze registrate	Plusvalenze insite	VALORE TITOLI IN BILANCIO
Codice	Denominazione						

TITOLI IN GESTIONE:

TITOLI DI STATO

IT0001195491	BTP 15/01/01 5%	500.000	991.216.921	977.816.350	13.401.046		977.816.350
IT0001305454	BTP FEB/2004	1.025.000	1.902.025.768	1.856.942.954	45.082.944		1.856.942.954
IT000367844	BTP GEN 2002 6,25%	900.000	1.817.456.974	1.805.029.619	12.427.357		1.805.029.619
IT0001352803	BTP 15 LUG 04 4%	800.000	1.504.519.104	1.486.823.008	17.688.348		1.486.823.008
IT000367265	CCT 1/08/95-02	2.800.000	5.468.197.317	5.460.049.048	8.144.259		5.460.049.048
IT0003647448	CCT 1/12/95-02	2.490.000	4.873.457.542	4.872.900.342	565.235		4.872.900.342
IT0001174611	BTP1/11/97-27 6,5%	210.000	468.976.803	421.905.488	47.070.994		421.905.488
IT0001092367	BTP 6% 15/02/97-00	6.120.000	11.932.244.597	11.889.906.807	42.312.769		11.889.906.807
IT0001273363	BTP 1/05/09 4,5%	185.000	352.195.608	332.343.610	19.155.216		332.343.610
IT0001278511	BTP 1/11/98-29 5,25%	311.000	551.382.325	535.512.626	15.869.928		535.512.626
IT0001338612	BTP 1/11/2009 4,25%	2.284.000	4.060.433.485	3.994.790.666	65.641.745		3.994.790.666
IT0001344057	BTP 15/06/99-02 3%	1.770.000	3.376.208.448	3.305.875.094	70.332.507		3.305.875.094
IT0001145371	CCT SETT 2004 TV	4.250.000	8.253.940.026	8.253.012.028	925.701		8.253.012.028
IT0001376141	BTP SETT 2002 3,75%	2.600.000	4.977.375.018	4.933.112.530	44.260.174		4.933.112.530
IT0001321774	CCT 01.03.99-06	650.000	1.261.674.750	1.261.344.366	330.406		1.261.344.366
IT0001263406	CTZ 16/10/2000	1.850.000	3.484.939.945	3.483.591.764	1.348.149		3.483.591.764
IT0001310033	CTZ 26/02/2001	3.100.000	5.813.198.097	5.738.329.772	74.869.847		5.738.329.772
IT0001244166	CTZ 31 GEN 2000	920.000	1.756.811.235	1.776.024.295		19.212.316	1.756.811.235
IT00001302865	BOT 15/02/00 A	5.020.000	9.733.196.914	9.682.555.909	50.640.037		9.682.555.909
IT0001317251	BOT 15/01/00 A	2.130.000	4.071.111.880	4.060.205.418	10.906.050		4.060.205.418
IT0001317426	BOT 29 FEB 00 S	3.629.000	6.994.955.500	6.989.974.064	4.983.248		6.989.974.064
IT0001317350	BOT 14 LUG 00 A	4.350.000	8.282.510.422	8.271.164.559	11.345.360		8.271.164.559
IT0001317509	BOT 14.01.2000 T	4.000.000	7.739.689.339	7.738.264.330	1.426.042		7.738.264.330
IT0001317517	BOT 16 OT 00 A	2.595.000	4.886.114.997	4.876.394.341	9.720.734		4.876.394.341
					568.448.096	19.212.316	103.984.655.928

Titolo		Quantità	VALORE ALLIBRATO (CMP+SCARTO)	Valore di mercato al prezzo del 31/12/99	Minusvalenze registrate	Plusvalenze insite	VALORE TITOLI IN BILANCIO
Codice	Denominazione						

OBBLIGAZIONI AREA EURO

FR0100802273	BTAN 3,5% 12/07/2004	400.000	784.805.794	732.994.371	51.811.406		732.994.371
DE0001135085	BRD 04/07/2028 4,75%	275.000	497.630.832	445.680.947	51.949.895		445.680.947
DE0001141208	BUNDES 20/08/96-01 5%	400.000	800.957.782	785.118.760	15.838.734		785.118.760
FR0000571432	OAT 4% 25/04/2009	500.000	971.672.173	869.249.691	102.422.132		869.249.691
DE001135119	BRD 99/09 4	445.000	860.107.778	776.630.733	83.477.098		776.630.733
BE0000251570	BELGIO 91/03 9%	130.000	289.406.797	283.481.546	5.925.252		283.481.546
NL0000102143	OLANDA 94/04 5,75%	200.000	410.360.965	399.789.412	10.571.545		399.789.412
ES0000012080	SPAIN BON 98/04	200.000	391.102.936	379.807.106	11.295.836		379.807.106
BE0000291972	BELGIO 97/28 5,5%	30.000	53.679.952	53.299.898	380.055		53.299.898
					333.671.953		4.726.052.464

Titolo		Quantità	VALORE ALLIBRATO (CMP+SCARTO)	Valore di mercato al prezzo del 31/12/99	Minusvalenze registrate	Plusvalenze insite	VALORE TITOLI IN BILANCIO
Codice	Denominazione						

OBBLIGAZIONI ESTERE

DK0009918724	DENMARK 8% 15/11/01	7.500.000	2.079.696.807	2.065.927.136	13.769.671		2.065.927.136
US9128274U35	US TR 4,25% 15/11/2003 USD	550.000	951.140.973	984.293.488		33.152.515	951.140.973
US89233286	TOYOTA 1% 20/12/04	110.000.000	1.936.619.714	2.063.742.912		127.123.198	1.936.619.714
GB0009128371	UK GILT 9% 13/10/08	60.000	236.458.833	227.531.159	8.927.675		227.531.159
US3131359MBH51	FNMA 6,875% 7/6/02	500.000	1.502.594.070	1.556.926.552		54.332.482	1.502.594.070
XS0094618682	SUNAMERICA 5,75% 16/02/09	1.000.000	1.695.195.601	1.705.366.174		10.170.574	1.695.195.601
US9128274V18	US TR 4,75% 15/11/2008	400.000	706.628.306	679.771.138	26.857.168		679.771.138
SE0000449019	SWEDEN GOVT 5% 15/01/04	4.500.000	1.044.523.247	1.004.064.440	40.458.807		1.004.064.440
93196682	WORLD BANK 6,75% 18/06/01	50.000.000	878.472.638	1.030.891.360		152.418.722	878.472.638
US465410AJ73	ITALY FRN 28/06-01	200.000	372.367.424	385.326.408		12.958.984	372.367.424
US128273E02	US TR 6,125% 15/07/97-2007	645.000	1.210.045.582	1.211.269.969		1.224.387	1.210.045.582
98282196	UK TREASURY 6,5% 7/12/97-03	305.000	955.538.837	957.989.459		2.450.622	955.538.837
US912810F899	US TR 6,125% 15/11/97-2027	550.000	1.008.049.489	985.245.433	22.804.057		985.245.433
US9128275Q14	US TREASURY 5,625% 30.09.2001	275.000	524.909.708	524.714.265	195.443		524.714.265
US9128275M00	US TREASURY 6% 15.08.04	1.675.000	3.164.651.240	3.178.327.541		13.676.300	3.164.651.240
US9128275F58	US TREASURY 5,25% 15/05/2004	225.000	391.983.197	415.247.894		23.264.696	391.983.197
XS00096605851	LKB BADEN 5,875% 22.04.09	270.000	469.208.877	468.150.769	1.058.108		468.150.769
US3134A3T485	FHLMC 6,25% 15.10.2002	400.000	732.272.372	763.097.396		30.825.024	732.272.372
99942653	KFW INTL FIN 2,05% 21/09/2009	35.000.000	580.424.535	680.064.112		99.639.577	580.424.535
US9128274F67	USA BT 98/08 5,625%	1.422.000	2.581.418.333	2.587.448.556		6.030.224	2.581.418.333
98036020	CANADA 85/08 10	150.000	244.520.601	247.653.804		3.133.203	244.520.601
98036040	USA BT 99/01 4,875%	456.000	817.449.279	865.299.250		47.849.972	817.449.279
XS0057934910	ITALY 95/05 3,75%	125.000.000	2.496.287.500	2.696.206.400		199.918.900	2.496.287.500
96193780	SVEZIA 93/05 6%	1.400.000	324.761.217	323.845.522	915.696		323.845.522
GB0009997114	GILT 7,25% 7/12/97-07	225.000	763.824.508	763.124.482	700.026		763.124.482
GB0003042636	GILT 98/09 5,75%	100.000	303.727.989	317.801.131		14.073.142	303.727.989
US31369MDR16	FANNIE MAE 98/081 75	30.000.000	535.437.035	577.314.240		41.877.205	535.437.035
					115.686.651	874.119.727	28.392.521.264

Titolo		Quantità	VALORE ALLIBRATO (CMP+SCARTO)	Valore di mercato al prezzo del 31/12/99	Minusvalenze registrate	Plusvalenze insite	VALORE TITOLI IN BILANCIO
Codice	Denominazione						

ALTRI TITOLI

FONDI AREA EURO

IT0001029880	GESTICREDIT AMERICA	40.727,613	823.058.206	962.955.250		139.897.044	823.058.206
IT0000386869	GESTICREDIT EUROAZIONI	139.039,574	4.838.497.102	5.762.345.410		923.848.308	4.838.497.102
IT0001029906	GESTICREDIT FAR EAST	151.802,692	1.539.334.629	2.205.658.212		666.323.583	1.539.334.629
IT0001073409	GESTICREDIT MERCATI EMERG.	75.704,950	778.042.997	934.627.385		156.584.388	778.042.997
IT0001009031	GESTICREDIT BORSITALIA	29.271,583	871.321.468	1.083.280.651		211.959.183	871.321.468
IT00001095420	DUCATO AZ.AMERICA P	257.264,653	3.429.472.065	3.690.175.410		260.703.345	3.429.472.065
IT00001095440	DUCATO AZ.ASIA P	23.601,214	175.870.462	228.491.613		52.621.151	175.870.462
IT00001095460	DUCATO AZ.EUROPA	486.881,826	7.908.810.031	11.145.952.042		3.237.142.010	7.908.810.031
IT00001095500	DUCATO AZ.GIAPPONE P	65.544,184	627.023.298	866.549.927		239.526.630	627.023.298
IT0001013371	FONDO MIDA AZIONARIO	41.122,967	1.589.989.976	1.926.690.173		336.700.197	1.589.989.976
IT0001277455	FONDO MIDA AZIONARIO EURO	860.554,541	9.409.824.933	12.117.085.924		2.707.260.990	9.409.824.933
						8.932.566.829	31.991.245.167

FONDI ESTERI

LU0029632212	GIF GIAPPONE	495.221,075	2.261.561.640	2.921.519.095		659.957.455	2.261.561.640
LU0029631164	GIF NORD AMERICA	346.465,666	4.682.405.798	5.155.256.117		472.850.318	4.682.405.798
						1.132.807.773	6.943.967.438

Titolo		Quantità	VALORE ALLIBRATO (CMP+SCARTO)	Valore di mercato al prezzo del 31/12/99	Minusvalenze registrate	Plusvalenze insite	VALORE TITOLI IN BILANCIO
Codice	Denominazione						
TITOLI IN GESTIONE DIRETTA:							
IT0001005021	ENEL SPA AOR	75.000	624.447.075	613.845.997	10.601.078		613.845.997
					10.601.078		613.845.997
TOTALE VALORE PORTAFOGLIO					1.028.407.778	10.958.706.646	176.652.288.258

1996		1997		1998		1999	
dovuto	36.094.417.000	dovuto	37.805.327.000	dovuto	40.739.137.000	dovuto stimato pari '98	40.739.136.667
non qualificati 1999	136.694.478						
non abbinati 1999	58.880.880						
non riconciliati	1.151.625.302	non riconciliati	2.154.815.950	non riconciliati	1.831.206.221	non riconciliati	-
eccedenze	439.994.200	eccedenze	1.150.259.741	eccedenze	1.866.516.829	eccedenze	-
totale da rivalutare	37.881.611.860	totale da rivalutare	41.110.402.691	totale da rivalutare	44.436.860.050	totale da rivalutare	40.739.136.667
montante p. a nuovo							
rivalutazione %	5,58710%			5,359700%		5,650300%	
rivalutazione assoluta							
decorrenza		1-01-1998		1-01-1999		1-01-2000	
montante progressivo	37.881.611.860		81.108.498.087		129.892.530.309		177.970.984.616
decrementi: giro a fondo restituzione contributi eccedenze non attr/qualificati rimborsi eff 1999 saldo verifica SP/ Contributi soggettivi SP/ Rivalutazione garantita							
- 2.053.487.302 - 3.456.770.770 - 195.575.358 - 110.807.224 172.154.343.962 158.462.177.838 13.692.166.124 172.154.343.962							

CRESCITA ISCRITTI 1999

31//12/1998	11.656
gennaio-99	11.800
febbraio-99	11.832
marzo-99	11.931
aprile-99	11.937
maggio-99	12.118
giugno-99	12.209
luglio-99	12.209
agosto-99	12.339
settembre-99	12.369
ottobre-99	12.399
novembre-99	12.470
dicembre-99	12.529

