

TOP MANAGERS US ALPHA FUND

PROSPETTO DEGLI INVESTIMENTI AL 31 DICEMBRE 2005

(espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di Acquisizione	% attivo Valutazione	% attivo netto
Descrizione					
1) INVESTIMENTI					
A) VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI QUOTATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
1) VALORI MOBILIARI QUOTATI: AZIONI					
ANTILLE OLANDESI					
Schlumberger Ltd	23.243	USD	1.466.914	1.901.593	0,15
Totale Antille Olandesi			1.466.914	1.901.593	0,15
CANADA					
Agrium Inc	39.800	USD	576.729	743.982	0,06
Inco Ltd.	17.500	USD	604.136	639.775	0,05
Methanex Corp	41.800	USD	565.207	661.756	0,05
Petroquest Energy Inc	6.500	USD	41.922	46.264	0,00
Totale Canada			1.787.994	2.091.777	0,16
GRAN BRETAGNA					
Telewest Global Inc	20.100	USD	382.158	395.415	0,03
Wwp Group Plc /adr	66.300	USD	2.896.822	3.024.476	0,24
Totale Gran Bretagna			3.278.980	3.419.891	0,27
ISOLE CAYMAN					
Seagate Technology	132.400	USD	2.142.458	2.206.667	0,17
Totale Isole Cayman			2.142.458	2.206.667	0,17
ISOLE MARSHALL					
Teekay Shipping Corp ***	38.170	USD	1.101.805	1.292.637	0,10
Totale Isole Marshall			1.101.805	1.292.637	0,10
PORTORICO					
Doral Financial Corp.	10.600	USD	98.198	93.882	0,01
First Bancorp. puerto Rico	8.800	USD	143.834	91.314	0,01
Popular Inc	14.500	USD	236.475	258.684	0,01
R & G Financial Corp	6.900	USD	100.468	79.347	0,01
W Holding Company Inc	1.900	USD	17.420	13.587	0,00
Totale Portorico			596.395	536.814	0,04
STATI UNITI					
1-800 Contacts	1.200	USD	19.989	11.510	0,00
3com Corp.	10.600	USD	29.897	32.756	0,00
3m Co *opa/r*	53.915	USD	3.283.379	3.563.834	0,28
99 Cents Only Stores	1.100	USD	11.409	9.826	0,00
A.c.moore Arts & Crafts Inc	3.600	USD	66.196	44.772	0,00
Aaon Inc	500	USD	7.707	7.493	0,00
Aar Corp	1.600	USD	22.021	32.192	0,00
Aaron Rents Inc	2.900	USD	60.499	52.177	0,00
Aastrom Biosciences Inc.	37.300	USD	106.571	67.394	0,01
Abbott Laboratories Inc	157.903	USD	5.610.134	5.306.095	0,42

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% att
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	nt
Abercrombie & Fitch "a"	5.000	USD	186.250	275.878	0
Abgenix Inc.	8.500	USD	81.501	154.298	0
Acco Brands /when Issued	1.692	USD	20.411	34.643	0
Accredited Home Lenders Hdq	1.700	USD	36.425	71.551	0
Actel Corp.	2.700	USD	33.052	29.407	0
Activision Inc.	12.700	USD	100.255	149.904	0
Actuant Corp	2.400	USD	91.658	113.982	0
Acuity Brands Inc	2.000	USD	19.109	54.306	0
Axiom Corp	8.700	USD	157.022	168.946	0
Adaptec Inc	12.900	USD	41.820	62.953	0
Ade Telecommunications Inc.	10.000	USD	186.160	190.814	0
Ade Corp Massachusetts	1.600	USD	30.176	32.827	0
Adesa Inc	2.500	USD	6.447	51.819	0
Administrastaff Inc	2.400	USD	71.318	86.626	0
Adobe Systems Inc	38.205	USD	803.235	1.192.858	0
Adolor Corp	2.800	USD	24.042	34.894	0
Adtran Inc	6.100	USD	154.955	157.084	0
Advance Auto Parts Inc	6.895	USD	225.653	248.055	0
Advanced Digital Infor	3.000	USD	20.118	24.747	0
Advanced Energy Industries Inc	4.900	USD	46.608	50.183	0
Advanced Medical Optics	2.900	USD	94.366	102.788	0
Advanced Micro Devices Inc	74.888	USD	1.273.243	1.930.371	0
Advent Software Inc	1.600	USD	27.914	39.027	0
Advisory Board Co	1.000	USD	40.226	40.383	0
Advo Inc	2.900	USD	79.216	69.905	0
Aeroflex Incorporated	3.100	USD	24.030	27.639	0
Aeropostale Inc ***	5.116	USD	96.772	113.732	0
Aes Corp.	610.100	USD	8.043.143	8.179.997	0
Aetna Inc	91.710	USD	5.423.198	7.409.430	0
Afc Enterprises	4.900	USD	49.371	63.381	0
Affiliated Computer Serv.	6.500	USD	282.506	325.439	0
Affiliated Managers Group Inc	18.973	USD	1.129.879	1.295.944	0
Affymetrix Inc.	2.900	USD	81.843	116.548	0
Aflac Inc.	36.900	USD	1.253.957	1.457.432	0
Aftermarket Technology Corp.	2.500	USD	37.729	41.181	0
Agco Corp.	9.500	USD	144.359	133.629	0
Agere Systems -a-	9.800	USD	152.982	107.813	0
Agile Software Corp	2.200	USD	12.160	11.256	0
Agilent Technologies	31.221	USD	736.497	882.275	0
Agilysys Inc	2.200	USD	28.122	34.531	0
Agl Resources Inc	5.300	USD	141.327	156.038	0
Air Products & Chemicals	17.800	USD	808.174	895.411	0
Airgas Inc.	4.700	USD	97.194	131.468	0
Airtran Holdings Inc.	3.300	USD	26.848	44.719	0
Ak Steel Holding	11.000	USD	76.654	73.370	0
Akamai Technologies Inc	7.800	USD	104.432	131.712	0
Alabama Nat bancorporation	600	USD	34.332	33.252	0
Alaska Air Group Inc	3.600	USD	101.144	109.726	0
Albany Intl Corp -a-	300	USD	8.493	9.326	0
Albany Molecular Research Inc.	2.500	USD	32.769	25.857	0
Albemarle Corp	2.600	USD	62.278	85.350	0
Alberto Culver Co	26.741	USD	968.277	1.042.412	0
Albertson's Inc	21.800	USD	455.245	393.703	0
Alcoa Inc	62.100	USD	2.093.019	1.554.597	0
Alexander And Baldwin Inc	19.238	USD	788.375	885.072	0
Alexanders Inc	100	USD	21.860	20.939	0
Alexandria Real Estate Eq.	2.400	USD	154.448	163.121	0
Alexion Pharmaceuticals Inc.	3.900	USD	74.606	66.646	0
Alfa Corp	200	USD	2.565	2.742	0

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Alico Inc	200	USD	8.999	7.516	0,00
Align Technology Inc	2.200	USD	14.940	11.888	0,00
Alkermes Inc	8.500	USD	124.748	141.021	0,01
Allegheny Energy Inc	45.013	USD	1.021.464	1.204.375	0,10
Allegheny Technologies/wi	6.300	USD	124.191	194.309	0,02
Allergan Inc.	25.809	USD	2.004.812	2.369.530	0,19
Allete Inc	400	USD	16.486	15.052	0,00
Alliance Data System Corp	5.706	USD	182.250	171.700	0,01
Alliance Gaming Corp.	3.500	USD	43.373	38.682	0,00
Alliant Energy Corp	11.943	USD	288.473	282.542	0,02
Alliant Techsystems Inc.	2.200	USD	115.701	141.633	0,01
Allied Capital Corp.	6.500	USD	149.511	158.768	0,01
Allied Waste Industries Inc.	6.400	USD	63.064	47.822	0,00
Alloy Inc	3.300	USD	5.559	8.108	0,00
Allscripts Healthcare Solut.	5.400	USD	72.783	61.505	0,00
Allstate Corp	47.800	USD	1.894.797	2.191.439	0,17
Alltel Corp.	23.802	USD	1.410.575	1.271.289	0,10
Alpharma "a"	2.300	USD	50.757	56.432	0,00
Altera Corp	20.900	USD	312.110	330.687	0,03
Altiris Inc	500	USD	6.012	7.012	0,00
Altria Group	58.942	USD	2.786.971	3.737.373	0,29
Altria Group	26.000	USD	1.109.578	1.648.598	0,13
Altria Group	2.500	USD	106.690	158.519	0,01
Altria Group	22.000	USD	1.278.761	1.394.968	0,11
Altria Group	109.537	USD	4.584.715	6.945.482	0,55
Am.greetings Corp.cl.a	3.000	USD	51.039	56.484	0,00
Amazon Com Inc	6.900	USD	282.065	279.577	0,02
Amazon Com Inc	16.417	USD	518.564	665.191	0,05
Amazon Com Inc	249.400	USD	8.307.527	10.105.290	0,80
Amb Property Corporation	3.700	USD	113.058	152.417	0,01
Ambac Financial Group Inc	6.365	USD	358.394	416.648	0,03
Amcol International	1.000	USD	16.780	17.519	0,00
Amcore Financial Inc.	1.200	USD	31.693	31.125	0,00
Amedsys Inc	5.000	USD	180.954	179.331	0,01
Amer.medical Systems Hld Inc	7.400	USD	128.321	112.837	0,01
Amerada Hess	4.587	USD	311.106	486.778	0,04
Ameren Corp	13.300	USD	594.587	579.208	0,05
America's Car-mart Inc	2.700	USD	36.370	37.819	0,00
American Axle & Manufact.hldgs	5.900	USD	152.091	92.854	0,01
American Campus Communities	700	USD	13.860	14.569	0,00
American Capital Strategies	10.800	USD	306.827	331.368	0,03
American Eagle Outfitt. Inc	1.500	USD	21.988	29.281	0,00
American Eagle Outfitt. Inc	4.000	USD	58.635	78.082	0,01
American Electric Power Co.inc	29.600	USD	970.165	932.685	0,07
American Equity Inv.life Hold.	4.200	USD	39.898	45.390	0,00
American Express Co.	72.031	USD	2.753.740	3.108.329	0,24
American Fin.realty Trust	2.800	USD	36.234	27.896	0,00
American Financial Group Inc	3.664	USD	101.604	119.411	0,01
American Healthways Inc	2.700	USD	94.879	105.114	0,01
American Home Mtg Inv. Corp	3.300	USD	92.144	90.747	0,01
American International Gp	157.266	USD	11.104.917	9.175.178	0,72
American Italian Pasta "a"	2.900	USD	37.765	17.164	0,00
American Pharmac.partners	2.700	USD	76.139	88.678	0,01
American Physicians Capital	1.500	USD	47.443	57.459	0,00
American Power Conversion Corp	63.555	USD	1.262.329	1.197.693	0,09
American Power Conversion Corp	14.400	USD	285.811	271.368	0,02
American Science And Engineer.	1.100	USD	62.992	58.576	0,00
American Standard Cies Inc	3.060	USD	96.439	103.860	0,01
American Standard Cies Inc	14.800	USD	463.157	502.330	0,04

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
American Superconductor Corp	58.100	USD	438.157	389.982	0,03
American Tower Corp "a"	24.811	USD	362.589	561.201	0,04
American Woodmark Corp.	1.600	USD	42.997	33.286	0,00
Americredit Corp.	7.000	USD	46.040	150.946	0,01
Amerigroup Corp	2.900	USD	85.792	48.064	0,00
Ameriprise Financial Inc/wh.i	12.546	USD	328.787	432.606	0,03
Ameris Bancorp	500	USD	8.228	8.591	0,00
Amerisourcebergen Corp	11.800	USD	327.464	413.259	0,03
Ameristar Casinos	3.100	USD	73.508	59.597	0,00
Ameritrade Holding Corp	14.000	USD	131.058	283.688	0,02
Ameron International Corp.	300	USD	9.113	11.558	0,00
Amerus Group	1.900	USD	54.803	90.797	0,01
Ametek Inc	24.000	USD	885.058	870.314	0,07
Ametek Inc	2.800	USD	48.166	101.537	0,01
Amgen Inc.	12.484	USD	797.115	833.110	0,07
Amgen Inc.	82.561	USD	4.777.603	5.509.643	0,43
Amkor Technology Inc.	10.400	USD	60.701	49.436	0,00
Amli Residential Properties	4.000	USD	106.600	128.301	0,01
Amn Healthcare Services Inc	800	USD	10.880	13.239	0,00
Amphenol Corporation -a-	4.100	USD	114.786	155.083	0,01
Amr Corp. *opa*	9.900	USD	109.982	187.067	0,01
Amsouth Bancorp	39.600	USD	861.495	885.350	0,07
Amsouth Bancorp	29.600	USD	652.264	661.776	0,05
Amsurg Corp	3.200	USD	74.844	61.547	0,00
Amylin Pharmaceuticals Inc.	6.300	USD	144.230	211.223	0,02
Anadarko Petrol.corp.	14.608	USD	848.103	1.155.048	0,09
Analog Devices Inc	22.282	USD	667.408	681.403	0,05
Analogic Corp.	1.100	USD	45.993	44.895	0,00
Anaren Inc	1.100	USD	12.707	14.767	0,00
Anchor Bancorp Wis Inc	2.400	USD	60.862	62.290	0,00
Andrew Corp.	16.100	USD	198.203	147.352	0,01
Andrx Corp	7.500	USD	120.277	104.800	0,01
Angelica Corp	1.600	USD	34.395	22.290	0,00
Anheuser-busch Cos Inc.	252	USD	10.399	9.215	0,00
Anheuser-busch Cos Inc.	48.541	USD	1.922.750	1.775.001	0,14
Anheuser-busch Cos Inc.	7.000	USD	284.655	255.969	0,02
Anixter Intl	3.900	USD	122.325	129.111	0,01
Ann Taylor Stores Corp	3.300	USD	74.979	95.846	0,01
Annaly Mortgage Management	1.800	USD	26.802	16.733	0,00
Anoft Corp	300	USD	5.405	8.751	0,00
Ansys Inc	3.000	USD	91.883	110.132	0,01
Anteon International Corp.	900	USD	33.448	41.223	0,00
Anthracite Capital Inc	4.200	USD	41.703	37.766	0,00
Antigenics Inc. De	12.000	USD	59.489	48.632	0,00
Anworth Mortgage Asset Group	10.000	USD	81.259	61.212	0,00
Aon Corp	23.870	USD	656.786	734.198	0,06
Apache Corp. ***	20.510	USD	808.371	1.178.580	0,09
Apartment Inv.+manag."a"	10.000	USD	381.623	323.455	0,03
Apogee Enterprises Inc.	3.200	USD	42.545	44.147	0,00
Apollo Group Inc. "a"	2.800	USD	146.563	142.530	0,01
Apollo Group Inc. "a"	10.800	USD	592.586	549.757	0,04
Apple Computer Inc	62.711	USD	2.180.317	3.783.098	0,30
Apple Computer Inc	54.847	USD	2.064.062	3.308.695	0,26
Applebees International Inc.	8.900	USD	165.032	171.402	0,01
Applera /applied Biosystems Gr	7.200	USD	111.030	162.857	0,01
Applera /applied Biosystems Gr	6.000	USD	92.525	135.714	0,01
Applera/celera Genomics	1.100	USD	10.276	10.309	0,00
Applied Films Corp	2.200	USD	49.303	38.543	0,00
Applied Industrial Technolog.	1.200	USD	14.806	35.208	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Applied Materials Inc	107.009	USD	1.470.039	1.631.698	0,13
Applied Micro Circuits	37.200	USD	91.796	81.662	0,01
Apria Healthcare Group Inc.	10.800	USD	244.883	221.125	0,02
Aptargroup Inc	14.500	USD	613.455	645.914	0,05
Aptargroup Inc	800	USD	33.717	35.637	0,00
Aqua America Inc	38.066	USD	713.752	865.838	0,07
Aqua America Inc	8.667	USD	153.661	197.137	0,02
Aquantive Inc	4.300	USD	31.305	93.377	0,01
Aquila Inc	13.600	USD	43.467	41.912	0,00
Aramark Corporation -b-	1.600	USD	33.571	37.204	0,00
Arbitron Inc	2.300	USD	81.515	74.725	0,01
Arch Chemicals Inc	1.000	USD	21.474	25.329	0,00
Arch Coal Inc	3.600	USD	138.072	239.726	0,02
Archer-daniels Midland Co.	40.711	USD	685.594	865.160	0,07
Archipelago Holdings Inc	1.000	USD	34.387	41.878	0,00
Archstone Smith Trust	17.957	USD	575.094	638.744	0,05
Arctic Cat Inc	3.200	USD	49.861	55.008	0,00
Arden Realty Group	1.300	USD	44.403	49.195	0,00
Arden Realty Group	6.000	USD	204.935	227.052	0,02
Argonaut Group	200	USD	3.862	5.601	0,00
Ariad Pharmaceuticals	7.600	USD	46.553	37.474	0,00
Ariba Inc	2.300	USD	11.575	14.448	0,00
Arkansas Best Corp Delaware	3.600	USD	114.598	135.198	0,01
Armor Holdings Inc	2.900	USD	96.837	105.530	0,01
Array Biopharma Inc.	1.100	USD	6.428	6.343	0,00
Arris Group Inc	11.600	USD	55.019	94.414	0,01
Arrow Electronics Inc.	4.600	USD	139.954	125.447	0,01
Arrow International Inc.	3.000	USD	79.776	73.252	0,01
Artesyn Technologies Inc	1.600	USD	13.349	13.941	0,00
Arthrocare Corp.	3.100	USD	93.477	110.400	0,01
Arvinmeritor Inc	5.200	USD	76.042	64.890	0,01
Asbury Automotive Group	500	USD	6.878	6.898	0,00
Ashland Inc	3.100	USD	111.878	152.618	0,01
Asiainfo Hld Inc	1.600	USD	7.763	5.417	0,00
Aspect Medical Systems Inc	2.300	USD	68.987	68.122	0,01
Aspen Technology Inc	7.400	USD	46.480	49.796	0,00
Associated Banc-corp	8.500	USD	191.676	234.389	0,02
Assurant Inc	5.100	USD	141.330	188.085	0,01
Asta Funding Inc	2.300	USD	52.284	52.917	0,00
Astec Industries Inc	1.600	USD	29.725	44.823	0,00
Astoria Financial Corp.	4.300	USD	69.140	107.318	0,01
Asv Inc	2.600	USD	50.115	55.692	0,00
Asyst Technologies Inc.	1.700	USD	7.043	8.210	0,00
At & T	106.284	USD	3.041.207	2.209.314	0,17
At & T	8.000	USD	228.912	166.295	0,01
At & T	155.000	USD	5.659.528	3.221.969	0,25
Atherogenics Inc	5.100	USD	66.747	86.421	0,01
Atheros Communications	4.400	USD	32.669	48.963	0,00
Atlas America Inc	1.800	USD	88.523	91.717	0,01
Atmel	38.900	USD	99.837	102.144	0,01
Atmi Inc	5.000	USD	130.358	118.837	0,01
Atmos Energy Corp	3.600	USD	85.195	79.453	0,01
Atp Oil And Gas Corp	2.600	USD	73.057	80.762	0,01
Atwood Oceanics Inc.	1.700	USD	88.703	111.841	0,01
Audible Inc	3.800	USD	54.993	42.960	0,00
Audiovox Corp."a"	2.700	USD	36.842	31.619	0,00
Autobytel Inc	1.300	USD	4.928	5.148	0,00
Autodesk Inc.	11.615	USD	305.101	433.944	0,03
Autodesk Inc.	14.200	USD	383.795	530.522	0,04

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Autoliv Inc	8.500	USD	294.011	327.541	0,03
Automatic Data Proces.	42.000	USD	1.835.887	1.645.745	0,13
Automatic Data Proces.	26.345	USD	1.155.259	1.032.313	0,08
Autonation Inc	16.500	USD	271.259	305.927	0,02
Autozone Inc	7.513	USD	594.598	586.057	0,05
Autozone Inc	2.700	USD	208.387	210.616	0,02
Avalonbay Communities Inc.	1.100	USD	71.559	83.029	0,01
Avalonbay Communities Inc.	5.500	USD	357.795	415.147	0,03
Avatar Holdings Inc	300	USD	13.395	13.956	0,00
Avaya Inc *opa*	28.400	USD	239.451	259.446	0,02
Avery Dennison Corp	6.800	USD	335.923	322.202	0,03
Aviall Inc.	4.300	USD	112.676	105.285	0,01
Avid Technology Inc.	3.682	USD	147.945	168.214	0,01
Avista Corp	5.400	USD	84.061	81.657	0,01
Avnet Inc	8.300	USD	172.962	169.378	0,01
Avocent Corp	3.100	USD	68.114	71.114	0,01
Avon Products Inc.	29.246	USD	757.327	706.951	0,06
Avx Corp	2.600	USD	57.221	32.291	0,00
Axcelis Technologies Inc.	15.500	USD	99.554	61.770	0,00
Aztar Corp.	1.500	USD	44.148	38.690	0,00
Baker Hughes Inc	13.504	USD	646.834	691.276	0,05
Baker Hughes Inc	20.500	USD	782.068	1.049.405	0,08
Baldor Electric Co.	1.400	USD	30.283	30.390	0,00
Ball Corp.	8.275	USD	251.897	277.510	0,02
Bancorpsouth Inc.	3.800	USD	78.247	71.354	0,01
Bandag Inc.	1.300	USD	42.250	47.153	0,00
Bank Mutual Corp	1.800	USD	17.052	16.125	0,00
Bank Of America Corp	268.552	USD	8.794.413	10.473.165	0,82
Bank Of Hawaii Corp	1.100	USD	39.957	48.341	0,00
Bankatlantic Bancorp "a"	2.100	USD	33.517	25.284	0,00
Bankunited Financial Corp "a"	3.400	USD	79.991	76.704	0,01
Banta Corp	2.500	USD	61.276	106.510	0,01
Bard (c.r.) Inc	23.476	USD	1.221.378	1.315.124	0,10
Bard (c.r.) Inc	5.500	USD	274.540	308.110	0,02
Barnes & Noble Inc.	1.200	USD	25.360	42.979	0,00
Barnes Group Inc.	2.400	USD	68.347	65.998	0,01
Barr Pharmaceuticals Inc	22.650	USD	922.309	1.205.935	0,09
Barr Pharmaceuticals Inc	6.445	USD	240.572	343.146	0,03
Bausch & Lomb Inc	2.500	USD	136.765	141.844	0,01
Baxter Intl Inc.	31.816	USD	917.130	1.013.524	0,08
Baxter Intl Inc.	39.330	USD	1.072.496	1.252.888	0,10
Bb&t Corporation	40.515	USD	1.522.271	1.444.912	0,11
Be Aerospace Inc.	6.500	USD	92.029	120.736	0,01
Bea Systems Inc.	16.800	USD	171.613	133.759	0,01
Bear Stearns Companies	6.751	USD	441.003	662.332	0,05
Bearingpoint Inc	8.900	USD	57.001	58.011	0,00
Beasley Broadcast Group Inc	300	USD	3.645	3.422	0,00
Beazer Homes Usa Inc.	2.000	USD	92.327	122.560	0,01
Beazer Homes Usa Inc.	21.400	USD	1.069.776	1.311.391	0,10
Bebe Stores Inc	2.600	USD	62.201	30.865	0,00
Beckman Coulter Inc	3.000	USD	144.016	145.061	0,01
Becton Dickinson & Co.	8.109	USD	344.938	412.981	0,03
Becton Dickinson & Co.	17.000	USD	731.134	865.789	0,07
Becton Dickinson & Co.	22.900	USD	982.851	1.166.268	0,09
Bed Bath & Beyond Inc.	21.926	USD	745.571	675.700	0,05
Bel Fuse Inc /-b-	500	USD	13.113	13.429	0,00
Bellsouth Corp	108.651	USD	3.238.626	2.502.532	0,20
Bellsouth Corp	20.000	USD	638.303	460.655	0,04
Belo Corp. /series -a-	4.500	USD	91.340	82.485	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Bemis Co Inc	***	4.800	USD	124.471	113.354	0,01
Benchmark Electronics Inc		3.100	USD	81.210	88.179	0,01
Berkshire Hills Bancorp Inc		3.793	USD	108.273	112.278	0,01
Berry Pete Co		2.700	USD	131.769	131.056	0,01
Best Buy Co Inc.		1.300	USD	47.980	48.229	0,00
Best Buy Co Inc.		18.500	USD	530.546	686.331	0,05
Best Buy Co Inc.		2.656	USD	76.169	98.535	0,01
Best Buy Co Inc.		5.000	USD	100.862	185.495	0,01
Beverly Enterprises/ Wi (new)		8.600	USD	88.469	85.317	0,01
Big Lots		3.800	USD	36.776	39.399	0,00
Bio-rad Laboratories "a"		1.500	USD	61.128	83.967	0,01
Biogen Idec Inc		21.885	USD	715.985	825.215	0,06
Biomarin Pharmaceutical Inc		4.000	USD	24.992	36.136	0,00
Biomet Inc.		19.500	USD	592.789	603.078	0,05
Biosite Inc.		2.200	USD	108.743	104.836	0,01
Bisys Group Inc.		3.700	USD	46.105	44.079	0,00
Bj Services Co		34.346	USD	1.042.501	1.063.960	0,08
Bj Services Co		19.400	USD	456.280	600.968	0,05
Bj Services Co		1.400	USD	43.701	43.369	0,00
Bj's Restaurants Inc		2.000	USD	36.193	39.328	0,00
Bj's Wholesale Club Inc		29.700	USD	744.473	752.029	0,06
Bj's Wholesale Club Inc		2.000	USD	51.380	50.642	0,00
Bk Of New York Co		57.153	USD	2.017.679	1.543.189	0,12
Bkf Capital Group Inc		3.000	USD	41.454	50.329	0,00
Black & Decker Corp		9.281	USD	657.987	681.735	0,05
Black & Decker Corp		4.200	USD	296.512	308.511	0,02
Black Box Corp.		500	USD	16.555	20.213	0,00
Black Hills Corp		25.000	USD	832.267	718.929	0,06
Black Hills Corp		1.600	USD	52.694	46.011	0,00
Blackrock Inc "a"		1.900	USD	109.863	172.867	0,01
Block Inc. H+r		12.976	USD	288.034	267.321	0,02
Block Inc. H+r		19.400	USD	434.914	399.662	0,03
Blockbuster Inc. "a"		20.000	USD	102.278	61.803	0,00
Blount International		500	USD	7.109	6.822	0,00
Blue Coat Systems Inc		1.400	USD	34.953	54.657	0,00
Blue Nile Inc		2.100	USD	59.831	73.245	0,01
Blyth Inc.		1.400	USD	32.889	24.917	0,00
Bmc Software Inc.		12.000	USD	215.835	212.361	0,02
Boeing Co		10.448	USD	560.536	627.903	0,05
Boeing Co		54.117	USD	2.632.887	3.252.320	0,26
Bok Financial Corporation		2.400	USD	87.144	92.888	0,01
Borders Group Inc		2.300	USD	54.369	41.887	0,00
Borg Warner Inc		2.200	USD	57.810	112.786	0,01
Borland Software		4.400	USD	22.949	24.333	0,00
Boston Fin Hold		3.100	USD	67.219	80.588	0,01
Boston Properties		8.000	USD	450.627	499.493	0,04
Boston Properties		1.500	USD	84.493	93.655	0,01
Boston Scientific Corp.		41.860	USD	1.130.196	874.381	0,07
Bowater Inc.		6.300	USD	168.109	166.170	0,01
Bowne + Co Inc.		1.600	USD	18.995	20.088	0,00
Boyd Gaming		2.200	USD	94.893	88.825	0,01
Brandywine Realty Trust /sbi		7.700	USD	196.480	183.203	0,01
Bre Properties Inc"a"		4.600	USD	152.890	177.996	0,01
Briggs & Stratton Corp.	***	1.000	USD	19.833	32.886	0,00
Bright Horizons Family Solut.		200	USD	7.177	6.234	0,00
Brightpoint Inc		3.150	USD	63.764	73.245	0,01
Brinker International Inc.		4.300	USD	140.374	141.954	0,01
Brinks Co.		4.000	USD	112.547	162.985	0,01
Bristol Myers Squibb Co		73.915	USD	1.465.716	1.443.477	0,11

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Bristol Myers Squibb Co	63.707	USD	1.779.277	1.244.126	0,10
Bristol Myers Squibb Co	44.200	USD	1.234.465	863.176	0,07
Bristol Myers Squibb Co	29.000	USD	912.736	566.337	0,04
Broadcom Corp -a-	22.900	USD	873.859	906.797	0,07
Broadcom Corp -a-	17.252	USD	453.961	683.147	0,05
Broadwing Corp ***	6.800	USD	27.865	34.792	0,00
Brocade Communic.sys inc.	12.400	USD	41.253	43.239	0,00
Brookfield Homes Corp	2.303	USD	93.766	96.950	0,01
Brookline Bancorp	6.100	USD	83.533	73.443	0,01
Brooks Automation Inc	6.363	USD	87.847	67.477	0,01
Brown & Brown Inc	5.200	USD	79.195	135.005	0,01
Brown Shoe Company Inc	2.200	USD	25.921	80.187	0,01
Brown-forman Corp."b"/non-vot.	29.800	USD	1.586.186	1.756.952	0,14
Brown-forman Corp."b"/non-vot.	4.300	USD	184.385	253.520	0,02
Bruker Daltonic Inc	1.000	USD	3.445	4.162	0,00
Brunswick Corp	8.200	USD	262.315	280.741	0,02
Bucyrus Intl Inc -a- (new)	2.600	USD	90.428	118.146	0,01
Buffalo Wild Wings Inc	500	USD	13.762	14.146	0,00
Build A Bear Workshop Inc	1.800	USD	34.724	45.669	0,00
Building Materials Hldg Corp	1.600	USD	107.589	97.386	0,01
Burlington Northern Santa Fe	24.600	USD	841.735	1.474.048	0,12
Burlington Resources	24.800	USD	928.237	1.799.696	0,14
C&d Technologies Inc	1.100	USD	9.540	7.188	0,00
C-cor Inc	2.100	USD	12.530	8.564	0,00
C.h.robinson Worldwide Inc	19.090	USD	596.968	615.058	0,05
C.h.robinson Worldwide Inc	14.200	USD	322.965	457.508	0,04
Cabela's Inc	500	USD	9.067	7.109	0,00
Cable Design Technologies Corp	3.000	USD	53.682	62.487	0,00
Cablevision Systems Corp /-a-	12.250	USD	337.430	242.538	0,02
Cabot Corp	4.000	USD	135.005	122.256	0,01
Cabot Microelectronics Corp	3.700	USD	98.907	91.532	0,01
Cabot Oil+gas Inc./cl.	23.600	USD	794.932	894.066	0,07
Cabot Oil+gas Inc./cl.	4.900	USD	173.029	185.632	0,01
Caci Int.inc. -a-	1.100	USD	55.621	53.700	0,00
Cadence Design Systems	74.890	USD	988.430	1.083.136	0,09
Cadence Design Systems	15.000	USD	161.022	216.945	0,02
Cal Dive International Inc	7.400	USD	183.488	227.048	0,02
Calamos Asset Management	3.700	USD	68.692	97.155	0,01
California Pizza Kitchen Inc	2.900	USD	76.655	78.107	0,01
California Water Service Group	800	USD	26.387	26.255	0,00
Callaway Golf Co	900	USD	11.498	10.638	0,00
Camden National Corporation	400	USD	12.203	11.229	0,00
Camden Property Tr./benef.int.	4.000	USD	161.717	195.339	0,02
Campbell Soup Co.	14.977	USD	399.087	380.242	0,03
Campbell Soup Co.	13.200	USD	360.571	335.127	0,03
Candela Corp	4.400	USD	52.679	55.539	0,00
Capital City Bank Group Inc	500	USD	14.742	14.788	0,00
Capital One Financial Corp.	19.108	USD	1.239.958	1.398.898	0,11
Capital One Financial Corp.	47.500	USD	3.024.582	3.477.478	0,27
Capital Source Inc	5.100	USD	86.260	96.196	0,01
Capitol Federated Financial	500	USD	13.792	13.864	0,00
Carbo Ceramics	2.950	USD	149.569	141.099	0,01
Cardinal Health Inc.	30.603	USD	1.995.031	1.783.366	0,14
Career Education Corporation	8.800	USD	239.423	248.902	0,02
Caremark Rx Inc.	29.201	USD	840.998	1.280.317	0,10
Carlisle Cos Inc	1.200	USD	44.058	70.922	0,01
Carmax /when Issued	4.900	USD	54.547	115.550	0,01
Carpenter Technology Corp	2.700	USD	156.310	162.538	0,01
Carramerica Realty Corp.	7.500	USD	221.614	221.125	0,02

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Carrizo Oil & Gas Inc		2.600	USD	41.391	55.253	0,00
Carter's Inc		2.200	USD	117.201	110.372	0,01
Cascade Corp		500	USD	18.425	20.128	0,00
Cascade Natural Gas Corp		6.170	USD	109.331	102.469	0,01
Casella Waste Systems Inc."a"		600	USD	6.190	6.459	0,00
Casey's General Stores Inc		4.600	USD	79.969	96.280	0,01
Catalina Marketing Corp.		900	USD	20.247	19.704	0,00
Catapult Communications Corp		300	USD	4.576	3.787	0,00
Caterpillar Inc.		9.286	USD	335.963	455.833	0,04
Caterpillar Inc.		44.482	USD	1.584.637	2.183.539	0,17
Calhays General Bancorp		5.500	USD	171.269	169.170	0,01
Cato Corp "a"		2.100	USD	18.688	37.926	0,00
Cb Richard Ellis Group Inc -a-		2.517	USD	99.959	125.786	0,01
Cbl & Associates Properties		600	USD	18.252	20.223	0,00
Cbl & Associates Properties		4.000	USD	121.679	134.819	0,01
Cbri Group Inc.		6.100	USD	194.406	182.784	0,01
Ccc Information Serv.group Inc		1.000	USD	20.908	22.172	0,00
Cee Spinco /when Issued		1.125	USD	0	12.547	0,00
Cee Spinco /when Issued		511	USD	0	5.699	0,00
Cee Spinco /when Issued		1.250	USD	0	13.942	0,00
Cee Spinco /when Issued		2.150	USD	0	23.980	0,00
Cdw Corp		5.700	USD	263.212	277.059	0,02
Celanese Corp Series -a-		5.900	USD	85.000	95.544	0,01
Celgene Corp. ***		12.500	USD	342.447	684.418	0,05
Celgene Corp. ***		10.318	USD	349.701	564.946	0,04
Cell Genesys		3.500	USD	17.737	17.671	0,00
Cell Therapeutics Inc		2.300	USD	5.405	4.214	0,00
Cendant Corporation		75.300	USD	1.235.507	1.068.721	0,08
Centene Corp. De		4.800	USD	121.649	108.004	0,01
Centennial Communications Corp		600	USD	6.971	7.817	0,00
Centerpoint Energy Inc		16.600	USD	649.351	181.081	0,01
Centerpoint Properties Trust		600	USD	19.037	25.030	0,00
Centex Corp		7.600	USD	242.286	461.172	0,04
Centex Corp		48.300	USD	2.650.423	2.930.869	0,23
Central Coast Bancorp		600	USD	9.848	12.533	0,00
Central Garden & Pet Co		1.900	USD	77.506	74.611	0,01
Century Aluminum Company		2.600	USD	50.167	58.370	0,00
Centurytel		8.000	USD	209.259	226.410	0,02
Cephalon Inc.		2.700	USD	99.834	146.922	0,01
Cepheid Inc		2.000	USD	13.886	15.130	0,00
Ceradyne Inc ***		3.300	USD	73.825	124.739	0,01
Ceridian		11.120	USD	186.621	232.840	0,02
Cerner Corp		11.970	USD	768.663	923.016	0,07
Cerner Corp		2.800	USD	195.048	215.910	0,02
Certery Inc/when Issued		5.500	USD	145.792	187.420	0,01
CF Industries Holdings Inc		6.300	USD	84.681	81.543	0,01
Ch Energy Group Inc		2.592	USD	99.998	101.128	0,01
Champion Enterpr.inc.		3.100	USD	26.788	36.120	0,00
Chaparral Steel Co/when Issued		2.000	USD	25.881	51.334	0,00
Charles & Colvard Ltd		1.600	USD	27.407	27.720	0,00
Charles River Laboratories Int		4.861	USD	165.636	175.577	0,01
Charles Schwab Corp		116.632	USD	1.540.342	1.463.316	0,12
Charles Schwab Corp		68.900	USD	1.138.413	864.450	0,07
Charlotte Russe Hldg		3.200	USD	43.189	55.468	0,00
Charming Shoppes Inc.		11.900	USD	125.020	135.940	0,01
Charter Communications Inc "a"		53.900	USD	61.537	55.520	0,00
Chattam Inc		2.600	USD	91.509	81.223	0,01
Checkfree Corp		4.200	USD	121.917	164.326	0,01
Checkpoint Systems Inc.		1.900	USD	29.686	39.543	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Cheesecake Factory Inc	7.700	USD	221.567	245.745	0,02
Chemed Corp	2.200	USD	78.175	93.394	0,01
Chemtura Corp	11.800	USD	138.882	127.126	0,01
Chesapeake Corp.	2.700	USD	49.755	38.708	0,00
Chesapeake Energy	33.900	USD	664.879	899.020	0,07
Chesapeake Energy	3.100	USD	66.120	82.211	0,01
Chesapeake Energy	18.000	USD	383.924	477.356	0,04
Chevrontexaco Corp ***	155.385	USD	6.688.296	7.408.469	0,58
Chicago Mercantile Ex hldgs-a-	2.100	USD	383.592	652.500	0,05
Chicos Fas Inc	10.900	USD	199.763	409.348	0,03
Children's Place Retail Stores	2.300	USD	93.688	95.581	0,01
Chiquita Brands Internat.	2.900	USD	74.026	49.337	0,00
Chiron Corp.	9.100	USD	332.998	341.519	0,03
Chittenden Corp	4.000	USD	94.453	95.137	0,01
Choice Hotel International	400	USD	9.749	14.232	0,00
Choice Hotel International	3.000	USD	73.120	106.738	0,01
Choicepoint /when Issued	3.300	USD	101.464	123.708	0,01
Christopher And Banks Corp	300	USD	4.737	4.737	0,00
Clubb Corp	14.800	USD	1.086.826	1.225.086	0,10
Church & Dwight Co Inc	2.400	USD	46.846	67.194	0,01
Ciena Corp	22.700	USD	45.062	57.689	0,00
Cigna Corp.	8.059	USD	742.193	772.355	0,06
Cimarex Energy Co /when Issued	5.300	USD	181.459	191.255	0,02
Cincinatti Bell Inc	12.600	USD	48.220	37.766	0,00
Cincinnati Financial Corp	10.000	USD	363.032	378.419	0,03
Cinergy Corp	9.962	USD	322.566	358.309	0,03
Cintas	11.700	USD	520.166	409.164	0,03
Circuit City Stores	10.000	USD	244.954	194.867	0,02
Cirrus Logic Inc.	10.900	USD	56.478	63.132	0,00
Cisco Systems Inc.	3.500	USD	50.221	50.916	0,00
Cisco Systems Inc.	431.660	USD	9.375.562	6.279.552	0,49
Cisco Systems Inc.	129.200	USD	2.556.219	1.879.531	0,15
Cit Group Inc	15.142	USD	484.399	660.321	0,05
Citadel Broadcasting Corp	2.600	USD	24.944	29.877	0,00
Citigroup Inc	354.483	USD	14.963.930	14.539.669	1,14
Citigroup Inc	107.100	USD	4.522.537	4.392.872	0,35
Citizens Banking Corp	4.400	USD	115.020	103.610	0,01
Citizens Communications Co	20.253	USD	223.167	209.131	0,02
Citizens Inc	1.605	USD	8.083	7.277	0,00
Citrix Systems Inc	31.000	USD	626.149	757.202	0,06
Citrix Systems Inc	46.092	USD	1.056.924	1.125.837	0,09
Citrix Systems Inc	9.200	USD	128.466	224.718	0,02
City Holding Co	2.500	USD	78.389	75.946	0,01
City National Corp.	1.500	USD	79.361	92.477	0,01
Cke Restaurants	2.300	USD	25.952	26.080	0,00
Claire's Stores Inc.	3.200	USD	52.472	79.514	0,01
Clarcor Inc	5.000	USD	123.621	125.380	0,01
Clark Inc	800	USD	9.770	9.659	0,00
Clean Harbors Inc	1.000	USD	26.194	25.253	0,00
Clear Channel Communications	14.084	USD	461.128	376.715	0,03
Clear Channel Communications	17.200	USD	563.150	460.061	0,04
Clear Channel Communications	9.000	USD	319.393	240.729	0,02
Cleco Corp.	4.900	USD	91.007	85.556	0,01
Cleveland Cliffs	2.100	USD	127.256	158.475	0,01
Click Commerce Inc	1.300	USD	24.560	23.379	0,00
Clorox Co	31.848	USD	1.463.942	1.542.117	0,12
Clorox Co	12.074	USD	557.772	584.637	0,05
Cms Energy Corp.	9.700	USD	119.912	117.606	0,01
Cna Financial Corp	1.400	USD	41.607	39.125	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Cnet Networks Inc	11.300	USD	128.703	141.202	0,01
Cnf Inc	2.100	USD	95.981	100.355	0,01
Cns Income	2.700	USD	58.331	50.562	0,00
Coach Inc	4.300	USD	114.838	121.877	0,01
Coach Inc	23.434	USD	373.585	664.201	0,05
Coca Cola Enterprise *opa*	15.838	USD	285.378	257.815	0,02
Coca-cola Bottling Co Consol.	900	USD	39.553	32.910	0,00
Coca-cola Co.	62.400	USD	2.215.639	2.139.007	0,17
Coca-cola Co.	144.111	USD	5.807.803	4.939.975	0,39
Coeur D'alene Mines	28.000	USD	89.719	95.981	0,01
Cognex Corp	2.900	USD	68.437	74.532	0,01
Cognizant Technology Sol.corp	8.196	USD	179.295	350.980	0,03
Coherent Inc.	2.500	USD	79.413	62.838	0,00
Cohu Inc	3.800	USD	80.763	74.370	0,01
Coistar Inc	3.500	USD	65.659	68.440	0,01
Coldwater Creek Inc.	3.400	USD	66.161	88.588	0,01
Colgate-palmolive Co.	48.500	USD	2.188.086	2.264.480	0,18
Colgate-palmolive Co.	38.100	USD	1.913.614	1.778.901	0,14
Colonial Bancgroup Inc.	5.500	USD	94.592	111.170	0,01
Colonial Properties Trust /sbi	2.700	USD	103.913	96.201	0,01
Columbia Bancorp	300	USD	9.041	10.453	0,00
Columbia Sportswear	2.700	USD	104.271	110.562	0,01
Comcast Corp/-a-	141.230	USD	4.611.055	3.112.211	0,25
Comerica Inc.	14.000	USD	717.153	674.232	0,05
Commerce Bancorp	4.100	USD	94.170	119.635	0,01
Commerce Bancorp	5.000	USD	114.842	145.897	0,01
Commerce Bancshares	3.255	USD	119.755	143.760	0,01
Commerce Group Inc	600	USD	22.439	29.063	0,00
Commercial Capital Bancorp	4.400	USD	68.699	63.637	0,01
Commercial Metals Co	3.100	USD	67.028	100.114	0,01
Commercial Net Lease Realty	6.200	USD	108.524	107.835	0,01
Commonwealth Teleph.entrepr.	2.200	USD	78.532	63.229	0,00
Commscope Inc	2.500	USD	37.342	42.469	0,00
Community Bank System Inc.	1.200	USD	25.611	23.151	0,00
Community Health Systems Inc	3.900	USD	96.291	127.366	0,01
Compass Bancshares Inc.	32.075	USD	1.258.535	1.316.147	0,10
Compass Bancshares Inc.	11.500	USD	449.717	471.885	0,04
Compucredit Corp	2.800	USD	89.342	90.733	0,01
Computer Assoc.intl	28.620	USD	977.894	684.087	0,05
Computer Assoc.intl	41.200	USD	982.872	984.779	0,08
Computer Programs & Systems	1.800	USD	61.002	64.316	0,01
Computer Sciences Corp	11.620	USD	448.015	495.449	0,04
Compuware Corp.	20.700	USD	182.048	159.916	0,01
Comstock Resources Inc	5.000	USD	124.822	129.644	0,01
Comtech Telecommunications	3.700	USD	108.140	96.780	0,01
Comverse Technology Inc.	10.600	USD	156.825	237.793	0,02
Conagra Foods Inc	30.876	USD	639.777	528.156	0,04
Conexant Systems Inc.	46.200	USD	116.984	86.206	0,01
Conmed Corp.	4.400	USD	103.211	90.014	0,01
Connecticut Water Services Inc	400	USD	8.812	8.311	0,00
Connetics Corporation	5.000	USD	67.970	61.466	0,00
Conocophillips	92.398	USD	3.336.008	4.501.321	0,35
Conseco Inc	10.362	USD	172.096	204.195	0,02
Consol Energy Inc	5.371	USD	206.627	292.448	0,02
Consolidated Edison Inc	19.700	USD	739.829	774.428	0,06
Consolidated Graphics Inc.	500	USD	17.592	20.057	0,00
Consolidated Tomoka Land Co	300	USD	22.063	17.604	0,00
Constellation Brand -a-	10.200	USD	159.367	223.652	0,02
Constellation Energy Group Inc	9.900	USD	289.886	481.125	0,04

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Continental Airlines "b"	8.000	USD	105.722	145.356	0,01
Convergys Corp	6.300	USD	96.016	85.957	0,01
Cooper Cameron Corp	5.200	USD	124.903	180.929	0,01
Cooper Companies Inc.	2.000	USD	100.083	86.744	0,01
Cooper Tire & Rubber Co.	900	USD	11.040	11.816	0,00
Copart Inc	5.100	USD	107.580	99.425	0,01
Corinthian Colleges Inc	10.300	USD	109.288	102.965	0,01
Corn Products Intl	5.613	USD	101.303	114.734	0,01
Corning Inc. *opa*	95.300	USD	1.599.859	1.601.207	0,13
Corning Inc. *opa*	100.434	USD	1.160.937	1.687.468	0,13
Corporate Executive Board	2.500	USD	93.190	189.970	0,01
Corrections Corp.america	1.000	USD	32.736	37.909	0,00
Corus Bankshares Inc	3.000	USD	151.465	145.770	0,01
Cost Plus Inc.(calif)	2.700	USD	51.440	39.233	0,00
Costco Wholesale Corp	34.400	USD	1.376.981	1.451.341	0,11
Countrywide Financial Corp ***	36.367	USD	943.971	1.045.812	0,08
Countrywide Financial Corp ***	152.000	USD	3.981.015	4.371.091	0,34
Countrywide Financial Corp ***	1.000	USD	25.051	28.757	0,00
Courier Corp.	400	USD	13.186	11.841	0,00
Cousins Properties Inc	1.700	USD	44.028	41.122	0,00
Covance Inc	27.080	USD	1.081.288	1.112.786	0,09
Covance Inc	4.200	USD	162.134	172.589	0,01
Covanta Holding	9.455	USD	97.510	119.106	0,01
Coventry Health Care Inc ***	20.850	USD	975.524	1.001.307	0,08
Coventry Health Care Inc ***	9.641	USD	269.171	463.002	0,04
Cox Radio Inc. "a"	2.900	USD	38.353	35.136	0,00
Cra International Inc	1.200	USD	52.864	48.409	0,00
Crane Co	1.000	USD	22.880	29.770	0,00
Credence Systems Corp.	11.600	USD	87.099	68.950	0,01
Cree Inc	2.900	USD	45.242	63.661	0,01
Crescent Real Estate Equities	4.500	USD	64.200	75.722	0,01
Cross Country Healthcare Inc	3.100	USD	50.664	45.778	0,00
Crown Castle Intl Corp	12.600	USD	187.903	285.000	0,02
Crown Holdings Inc	8.600	USD	134.738	141.373	0,01
Crown Media Holdings Inc	600	USD	4.622	4.544	0,00
Csg Systems Intl Inc.	6.100	USD	99.740	116.706	0,01
Csk Auto Corp	3.100	USD	46.623	39.522	0,00
Csx Corp.	17.253	USD	572.409	744.221	0,06
Cts Corp	1.700	USD	18.259	16.033	0,00
Cubic Corp.	2.500	USD	37.586	43.440	0,00
Cubist Pharmaceuticals Inc.	4.100	USD	65.794	73.837	0,01
Cullen Frost Bankers Inc	1.000	USD	33.563	45.719	0,00
Cummins Inc	2.200	USD	117.688	170.108	0,01
Cumulus Media Inc.	8.200	USD	83.732	86.888	0,01
Curagen Corp	600	USD	3.051	1.520	0,00
Curtiss-wright Corp.	1.100	USD	51.076	51.462	0,00
Cv Therapeutics Inc.	4.500	USD	66.703	94.605	0,01
Cvs Corporation	51.801	USD	1.009.319	1.162.505	0,09
Cyberguard Corporation	2.600	USD	17.269	19.625	0,00
Cyberonics Inc.	2.800	USD	90.636	76.832	0,01
Cymr Inc	3.900	USD	120.655	118.936	0,01
Cypress Semiconductors	5.600	USD	65.640	68.038	0,01
Cytec Industries Inc	3.200	USD	109.326	128.470	0,01
Cytyc Corporation	5.400	USD	114.482	128.936	0,01
Dade Behring Inc	7.900	USD	248.133	274.072	0,02
Daktronics Inc	1.600	USD	27.929	39.946	0,00
Dana Corp.	4.400	USD	98.679	26.339	0,00
Danaher Corp	1.504	USD	61.660	71.073	0,01
Danaher Corp	15.100	USD	644.684	713.566	0,06

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Darden Restaurants	41.635	USD	1.086.335	1.375.881	0,11
Darden Restaurants	7.900	USD	150.329	261.066	0,02
Darden Restaurants	14.610	USD	271.589	482.806	0,04
Datascope Corp.	1.000	USD	29.791	28.453	0,00
Davita Inc	5.300	USD	121.119	227.769	0,02
Dean Foods Co	7.849	USD	214.705	251.958	0,02
Deckers Outdoor Corp.	1.900	USD	40.779	44.436	0,00
Deere & Co.	11.612	USD	582.243	673.249	0,05
Deere & Co.	3.700	USD	185.524	214.521	0,02
Del Monte Foods Co	10.500	USD	84.965	92.110	0,01
Dell Inc	166.919	USD	4.533.773	4.265.990	0,34
Dell Inc	60.900	USD	1.555.733	1.556.436	0,12
Delphi Financial Group "a"	900	USD	22.630	35.251	0,00
Delta & Pine Land Co	200	USD	4.387	3.972	0,00
Delta Petroleum Corp	4.300	USD	57.336	79.254	0,01
Deluxe Corp.	2.400	USD	84.216	61.013	0,00
Denbury Resources Inc	7.578	USD	148.540	146.390	0,01
Dendreon Corp	6.500	USD	53.814	29.745	0,00
Dendrite International Inc.	1.600	USD	19.557	19.858	0,00
Dentsply Intl Inc.	7.300	USD	298.538	334.306	0,03
Developers Diversified Realty	4.200	USD	104.109	166.560	0,01
Devon Energy Corp.(new) ***	28.400	USD	988.708	1.496.491	0,12
Devry Inc.	900	USD	15.268	15.350	0,00
Dex Media Inc	9.638	USD	197.972	220.118	0,02
Dhb Industries Inc	5.100	USD	35.597	19.721	0,00
Diagnostic Products C.	600	USD	24.310	24.681	0,00
Diamond Offshore Drilling	2.700	USD	92.306	157.363	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	3.900	USD	123.801	110.474	0,01
Diebold Inc	4.400	USD	179.620	141.837	0,01
Digene Corp	100	USD	2.499	2.475	0,00
Digital Insight Corp	3.900	USD	85.414	107.214	0,01
Digital River Inc	3.400	USD	96.064	85.488	0,01
Digitas Inc	40.610	USD	448.728	444.022	0,03
Digitas Inc	3.300	USD	32.105	36.082	0,00
Dillards Inc "a"	2.400	USD	45.481	50.800	0,00
Dillards Inc "a"	5.000	USD	94.753	105.834	0,01
Dime Community Bancshares	4.400	USD	58.729	55.204	0,00
Diodes Inc	3.450	USD	71.864	93.590	0,01
Dionex Corp	1.800	USD	68.091	75.243	0,01
Direct General Corp	2.600	USD	41.237	37.384	0,00
Directv Group Inc	45.400	USD	601.930	547.376	0,04
Directv Group Inc	307.800	USD	4.064.976	3.711.064	0,29
Discovery Hld -a-/when Issued	13.840	USD	198.492	178.200	0,01
Discovery Laboratories Inc.	2.200	USD	14.527	12.649	0,00
Ditech Communications Corp	4.700	USD	27.625	32.976	0,00
Dobson Communications Corp "a"	13.400	USD	73.340	86.211	0,01
Dollar General Corp.	2.200	USD	35.184	35.719	0,00
Dollar General Corp.	16.000	USD	255.883	259.777	0,02
Dollar Thrifty Automotive Gr.	2.400	USD	51.781	74.509	0,01
Dollar Tree Stores Inc	10.400	USD	207.465	212.232	0,02
Dominion Resources Inc	16.000	USD	1.019.602	1.044.917	0,08
Dominion Resources Inc	9.000	USD	573.526	587.766	0,05
Donaldson Co	2.300	USD	39.296	62.530	0,00
Donnelley And Sons.rr	17.800	USD	502.391	520.144	0,04
Dot Hill Systems Corp.	5.300	USD	24.344	30.921	0,00
Dov Pharmaceutical Inc	2.500	USD	40.890	30.205	0,00
Dover Corp.	16.800	USD	650.719	578.723	0,05
Dow Chemical Co.	41.757	USD	1.489.636	1.557.250	0,12
Dow Chemical Co.	25.600	USD	913.253	954.704	0,08

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Dow Jones + Co Inc.	3.800	USD	150.163	114.828	0,01
Downey Financial Corporation	2.600	USD	144.482	149.625	0,01
Dpl Inc.	31.400	USD	724.447	687.969	0,05
Dpl Inc.	4.300	USD	99.541	94.212	0,01
Dr Horton Inc	16.596	USD	333.243	507.380	0,04
Dreamworks Animation Skg Inc	2.300	USD	58.158	47.946	0,00
Dress Barn Inc.	2.900	USD	56.320	93.606	0,01
Dril-quip Inc..houston Texas	1.600	USD	65.697	64.235	0,01
Drs Technologies Inc	1.200	USD	51.344	52.492	0,00
Dsp Group Inc	2.800	USD	58.478	58.936	0,00
Dst Systems Inc	5.700	USD	270.502	289.957	0,02
Dsw Inc -a-	2.600	USD	57.621	57.141	0,00
Dte Energy Company	15.300	USD	606.061	560.251	0,04
Du Pont De Nem.& Co/e.i.	1.000	USD	33.848	36.322	0,00
Du Pont De Nem.& Co/e.i.	65.329	USD	2.830.476	2.372.892	0,19
Duke Energy Corp	38.000	USD	1.465.297	882.624	0,07
Duke Energy Corp	29.500	USD	754.698	685.195	0,05
Duke Realty Corp	7.800	USD	213.152	222.989	0,02
Dun And Bradstreet Corp	2.900	USD	116.062	164.833	0,01
Duquesne Light Hld Inc	3.500	USD	55.464	48.877	0,00
Duratek Inc.	400	USD	7.705	5.029	0,00
Dycom Industries Inc.	300	USD	5.773	5.593	0,00
Dynamics Materials Corp Com	1.400	USD	22.036	36.147	0,00
Dynegy Inc. "a"	5.600	USD	55.386	23.073	0,00
E Trade Financial Corp *opa*	21.800	USD	168.461	392.047	0,03
E.w. Scripps Co "a"	8.600	USD	334.416	348.531	0,03
Eagle Materials Inc	1.900	USD	159.653	198.727	0,02
Earthlink Inc	10.000	USD	77.956	95.660	0,01
East-west Bancorp	4.900	USD	134.051	151.874	0,01
Eastman Chemical Co	3.600	USD	149.015	158.480	0,01
Eastman Kodak Co. *opa*	16.500	USD	454.182	327.938	0,03
Eastman Kodak Co. *opa*	246.600	USD	6.259.107	4.901.185	0,39
Eaton Corp.	9.700	USD	423.827	552.893	0,04
Eaton Vance Corp/n.vot.	5.600	USD	96.860	129.882	0,01
Ebay Inc *opa*	72.350	USD	1.907.578	2.672.503	0,21
Ebay Inc *opa*	166.100	USD	4.362.178	6.135.491	0,48
Echelon Corp.	2.400	USD	14.424	16.069	0,00
Echostar Communications"a"	18.400	USD	404.276	421.939	0,03
Eclipsys Corp.	5.300	USD	77.195	85.246	0,01
Ecolab Inc.	7.488	USD	200.703	231.455	0,02
Ecolab Inc.	11.500	USD	301.069	355.467	0,03
Edge Petroleum Corp. (del)	3.200	USD	44.791	66.734	0,01
Edison International	18.022	USD	445.701	668.293	0,05
Edison International	2.000	USD	49.462	74.164	0,01
Edo Corp.	3.400	USD	82.914	77.536	0,01
Education Management Corp.	38.400	USD	993.241	1.082.229	0,09
Education Management Corp.	7.300	USD	191.310	205.736	0,02
Edwards (a.g.) Inc	5.400	USD	183.901	214.787	0,02
Edwards Lifesciences	1.700	USD	42.872	60.155	0,00
Efunds	4.800	USD	73.725	94.954	0,01
Egl Inc.	3.420	USD	65.116	109.467	0,01
El Paso Electric Co	5.700	USD	103.548	101.353	0,01
El Paso Energy Corp	38.500	USD	948.247	396.247	0,03
Electro Scientific Industries	2.400	USD	37.094	50.193	0,00
Electronic Arts	19.494	USD	903.340	862.944	0,07
Electronic Arts	85.800	USD	3.967.732	3.798.121	0,30
Electronic Data Systems *opa*	38.260	USD	729.658	785.293	0,06
Electronics For Imaging Inc	5.800	USD	114.073	131.680	0,01
Elizabeth Arden Inc	1.100	USD	22.804	18.621	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/	Costo di		% attivo	
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione netto	
Elkcorp		2.100	USD	54.704	60.142	0,00
Emc Corp	*opa*	157.384	USD	1.943.570	1.824.453	0,14
Emcor Group Inc.		2.000	USD	94.773	115.839	0,01
Emdeon Corp	*opr*	29.200	USD	229.833	208.818	0,02
Emerson Electric Co.		30.100	USD	1.922.870	1.916.956	0,15
Emmis Communications C		2.000	USD	30.115	33.637	0,00
Empire District Electric Co		1.000	USD	20.373	17.275	0,00
Emulex Corp		3.100	USD	36.942	52.269	0,00
Encore Acquisition		5.400	USD	148.210	145.167	0,01
Encore Wire Corp		2.900	USD	60.132	57.172	0,00
Encysive Pharmaceut		7.700	USD	73.685	52.074	0,00
Endo Pharmaceutical Holdings		5.200	USD	114.999	133.864	0,01
Endwave Corp		2.200	USD	100.520	21.621	0,00
Energex Corp		34.700	USD	1.087.695	1.068.188	0,08
Energex Corp		6.200	USD	190.134	190.858	0,02
Energizer Hld Inc		6.400	USD	239.653	271.368	0,02
Energy Conversion Devices		2.000	USD	49.698	67.021	0,01
Energy East Corp		4.600	USD	97.388	88.512	0,01
Energy Partners Ltd		4.300	USD	96.229	78.710	0,01
Engelhard Corp.		4.100	USD	93.426	105.096	0,01
Engelhard Corp.		4.300	USD	97.983	110.223	0,01
Engineered Support Systems Inc		4.500	USD	143.222	158.017	0,01
Ennis Inc		2.700	USD	38.650	41.626	0,00
Ensco Intl Inc.		8.400	USD	232.833	312.128	0,02
Entegris Inc		13.334	USD	118.232	109.428	0,01
Entercom Communications "a"		1.000	USD	27.138	25.287	0,00
Entergy Corp.		16.500	USD	838.946	959.296	0,08
Entertainment Propert.fr./sbi		1.100	USD	41.271	38.097	0,00
Entrust Inc		7.100	USD	33.917	29.014	0,00
Enzo Biochem Inc		600	USD	8.716	6.332	0,00
Enzon Pharmaceuticals Inc		5.500	USD	35.062	33.481	0,00
Eog Resources Inc.		42.190	USD	2.311.247	2.613.543	0,21
Eog Resources Inc.		15.054	USD	622.747	932.550	0,07
Epiq Systems Inc		1.100	USD	15.679	17.488	0,00
Equifax Inc		45.250	USD	1.309.148	1.465.162	0,12
Equifax Inc		11.200	USD	328.089	362.648	0,03
Equitable Resources Inc		5.800	USD	109.062	179.181	0,01
Equity Inns Inc		2.200	USD	24.182	25.317	0,00
Equity Off.properties Trt		32.200	USD	1.002.731	829.740	0,07
Equity One Inc		1.400	USD	26.859	27.270	0,00
Equity Residential Sbi		23.000	USD	724.636	762.977	0,06
Eresearch Technology Inc		4.500	USD	41.012	58.663	0,00
Erie Indemnity Company Cl.a		2.800	USD	120.947	125.626	0,01
Esco Technologies Inc	*opr*	3.000	USD	132.215	113.247	0,01
Espeed Inc -a-		2.300	USD	17.026	15.147	0,00
Essex Corp		2.000	USD	39.248	27.676	0,00
Essex Property Trust		1.200	USD	86.843	93.151	0,01
Essex Property Trust		1.000	USD	72.369	77.626	0,01
Estee Lauder Cos "a"		8.066	USD	253.570	228.278	0,02
Esterline Technologies Corp.		1.200	USD	40.375	38.217	0,00
Ethan Allen Interiors Inc.		4.200	USD	131.390	133.050	0,01
Euronet Worldwide Inc		1.300	USD	30.201	30.898	0,00
Evans Farms Inc.-bob		4.100	USD	78.365	80.345	0,01
Evergreen Solar Inc		4.600	USD	25.999	42.567	0,00
Exar Corp /california		4.900	USD	61.707	52.128	0,00
Excel Technology Inc		400	USD	8.796	8.126	0,00
Exelixis Inc		1.300	USD	8.992	10.306	0,00
Exelon Corp	***	47.724	USD	1.841.167	2.149.272	0,17
Expedia Inc Del		10.374	USD	201.120	208.724	0,02

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Expedia Inc Del	198.900	USD	3.859.439	4.001.847	0,32
Expeditors Intl Wash.	8.800	USD	351.694	511.476	0,04
Express Scripts Inc. "a"	45.700	USD	2.739.524	3.257.726	0,26
Express Scripts Inc. "a"	7.600	USD	273.580	541.766	0,04
Extreme Networks Inc	15.400	USD	60.959	62.151	0,00
Exxon Mobil Corp	432.595	USD	19.047.116	20.541.323	1,62
Exxon Mobil Corp	177.162	USD	7.787.626	8.412.353	0,66
F5 Networks Inc.	1.800	USD	49.307	88.222	0,01
Factset Research Systems Inc	300	USD	9.096	10.367	0,00
Fair Isaac Corp	16.980	USD	635.011	638.112	0,05
Fair Isaac Corp	3.100	USD	93.784	116.499	0,01
Fairchild Semicond. Intl Inc	4.200	USD	54.069	60.532	0,00
Falconstor Software Inc	1.600	USD	8.503	10.037	0,00
Family Dollar Stores Inc.	9.300	USD	230.116	195.595	0,02
Fannie Mae	66.979	USD	3.628.327	2.713.317	0,21
Faro Technologies Inc.	2.300	USD	53.111	38.761	0,00
Fastenal	10.300	USD	234.114	342.812	0,03
Fed.realty Inv.tr./sbi	1.072	USD	47.980	55.075	0,00
Fed.realty Inv.tr./sbi	2.000	USD	89.515	102.752	0,01
Federal Agric Mtg Corp -o-	800	USD	16.336	21.263	0,00
Federal Signal Corp	4.400	USD	58.243	56.690	0,00
Federated Departm.stores *opa*	16.276	USD	840.369	913.292	0,07
Federated Investors Inc. "b"	11.300	USD	350.484	353.578	0,03
Federated Investors Inc. "b"	3.000	USD	75.924	93.870	0,01
Federated Investors Inc. "b"	6.000	USD	172.148	187.741	0,01
Fedex Corp.	19.121	USD	1.100.470	1.674.621	0,13
Fei Co	2.300	USD	41.207	38.217	0,00
Felcor Lodging Trust	6.200	USD	79.718	89.095	0,01
Ferro Corp.	2.000	USD	34.732	31.797	0,00
Fidelity National Financ.	8.953	USD	223.550	278.780	0,02
Fidelity National Title Grp	5.367	USD	97.710	108.980	0,01
Fifth Third Bancorp	30.600	USD	1.282.214	979.954	0,08
Fifth Third Bancorp	5.200	USD	217.893	166.528	0,01
FileNet Corp	3.300	USD	76.926	73.974	0,01
Finish Line Inc -a-	5.600	USD	84.171	82.364	0,01
First American Corp	1.273	USD	38.774	49.710	0,00
First American Corp	4.000	USD	121.835	156.197	0,01
First Busey Corp	6.858	USD	109.678	118.585	0,01
First Charter Corp	5.131	USD	100.500	104.015	0,01
First Data Corp	6.200	USD	225.997	225.616	0,02
First Data Corp	5.575	USD	220.291	202.873	0,02
First Data Corp	3.600	USD	131.419	131.003	0,01
First Data Corp	49.500	USD	1.955.947	1.801.292	0,14
First Horizon Natl Corp	11.800	USD	420.328	386.060	0,03
First Horizon Pharmaceuticals	4.000	USD	67.795	59.169	0,00
First Ind.realty Trust Inc	2.200	USD	74.386	72.033	0,01
First Midwest Bancorp Inc	4.400	USD	131.739	131.250	0,01
First Niagara Financ.group Inc	4.400	USD	54.059	54.090	0,00
Firstenergy Corp	20.738	USD	732.063	861.807	0,07
Firstenergy Corp	4.500	USD	158.852	187.006	0,01
Firstfed Financial Corp (del)	2.800	USD	138.359	130.780	0,01
Firstmerit Corp.	6.100	USD	158.404	134.577	0,01
Fiserv Inc.	15.300	USD	622.456	567.614	0,04
Fisher Scientific Intl	6.625	USD	307.217	344.451	0,03
Flagstar Bancorp Inc	2.100	USD	7.036	25.390	0,00
Fleetwood Enterprises	7.500	USD	69.860	77.824	0,01
Flir Systems	6.400	USD	131.469	120.716	0,01
Florida East Coast Industries	400	USD	14.755	14.397	0,00
Florida Rock Industries Inc	3.900	USD	114.964	164.673	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Flowers Foods Inc	4.700	USD	99.674	109.484	0,01
Flowserve Corp	1.700	USD	43.640	55.992	0,00
Fluor Corp (new)	5.200	USD	233.027	342.452	0,03
Fmc Corp.	4.000	USD	180.793	181.763	0,01
Fmc Technologies Inc	7.100	USD	204.717	255.130	0,02
Fnb Corp	1.400	USD	23.722	20.686	0,00
Foot Locker Inc	13.526	USD	238.480	268.259	0,02
Ford Motor Co	102.189	USD	1.631.317	673.840	0,05
Ford Motor Co	10.000	USD	159.637	65.941	0,01
Forest City Enterprises "a"	34.927	USD	1.177.382	1.114.397	0,09
Forest City Enterprises "a"	2.400	USD	64.372	76.575	0,01
Forest Laboratories	90.200	USD	3.037.315	3.130.041	0,25
Forest Laboratories	21.907	USD	971.118	760.197	0,06
Forest Oil Corp	2.900	USD	103.126	111.235	0,01
Form Factor Inc	4.500	USD	101.257	92.933	0,01
Forrester Research Inc.	2.400	USD	38.452	38.622	0,00
Fortune Brands	1.271	USD	54.152	84.551	0,01
Fortune Brands	4.400	USD	187.460	292.702	0,02
Fortune Brands	6.800	USD	384.148	452.357	0,04
Forward Air Corp	2.900	USD	72.085	92.357	0,01
Fossil Inc	5.800	USD	111.062	106.461	0,01
Foundation Coal Holdings Inc	3.000	USD	94.659	97.264	0,01
Foundry Networks Inc.	11.300	USD	125.607	131.662	0,01
Four Kids Entertainment	900	USD	15.173	11.945	0,00
Foxhollow Technologies Inc	2.000	USD	68.914	50.490	0,00
Fpl Group Inc	23.556	USD	752.916	829.750	0,07
Franklin Electric Co Inc	600	USD	19.251	20.248	0,00
Franklin Resources Inc.	34.442	USD	2.326.845	2.747.450	0,22
Franklin Resources Inc.	12.500	USD	700.078	997.129	0,08
Freddie Mac	48.035	USD	2.444.816	2.644.277	0,21
Freds Inc "a"	5.400	USD	75.835	72.903	0,01
Freeport Memo.copp&gold B	10.800	USD	363.705	502.796	0,04
Freescale Semiconductor -b-	24.321	USD	353.886	520.548	0,04
Freightcar America	1.600	USD	54.566	64.883	0,01
Fremont General Corp.	6.969	USD	132.593	139.039	0,01
Frontier Airlines Inc.	6.600	USD	51.390	50.988	0,00
Frontier Oil Corp	4.800	USD	120.526	154.002	0,01
Fti Consulting Inc	4.900	USD	116.295	114.805	0,01
Fuelcell Energy Inc.	5.800	USD	50.368	42.310	0,00
Fulton Financial	9.188	USD	128.524	136.455	0,01
Furniture Brands Intl Inc.	6.600	USD	121.138	127.776	0,01
G & K Services Inc."a"	4.500	USD	140.637	150.076	0,01
Gallagher+co Arthur J.	5.700	USD	133.582	148.949	0,01
Gamestop Corp -a-	866	USD	0	23.222	0,00
Gamestop Corp-cl B	1.800	USD	28.168	43.693	0,00
Gannett Co.inc.	19.100	USD	1.179.777	984.511	0,08
Gap Inc. *opa*	4.200	USD	62.034	63.156	0,00
Gap Inc. *opa*	32.200	USD	475.597	484.196	0,04
Gardner Denver Inc	3.100	USD	132.613	129.612	0,01
Gartner Inc."a"	600	USD	5.570	6.570	0,00
Gasco Energy Inc	9.800	USD	61.494	53.783	0,00
Gateway Inc.	3.700	USD	12.332	7.810	0,00
Gatx Corp	2.000	USD	47.891	62.006	0,00
Gaylord Entertainment Co New	4.453	USD	168.156	167.119	0,01
Gemstar-tv Guide Intern. *opa*	15.300	USD	46.024	33.457	0,00
Gen-probe Inc	3.300	USD	120.053	134.937	0,01
Genentech Inc.	30.497	USD	1.414.198	2.370.444	0,19
General Cable Corporation	70.700	USD	944.032	1.182.512	0,09
General Cable Corporation	1.900	USD	25.006	31.779	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
General Dynamics Corp	14.831	USD	1.306.779	1.433.764	0,11
General Electric Co	208.638	USD	5.732.321	6.198.895	0,49
General Electric Co	8.000	USD	219.800	237.690	0,02
General Electric Co	478.000	USD	13.159.143	14.201.976	1,12
General Electric Co	22.000	USD	586.143	653.647	0,05
General Electric Co	220.680	USD	6.075.230	6.556.678	0,52
General Electric Co	50.000	USD	1.373.748	1.485.562	0,12
General Growth Properties	14.500	USD	393.641	578.457	0,05
General Mills Inc	26.426	USD	1.073.781	1.113.578	0,09
General Mills Inc	17.000	USD	707.712	716.371	0,06
General Motors Corp. *opa*	9.905	USD	348.226	158.978	0,01
General Motors Corp. *opa*	19.000	USD	1.254.122	304.956	0,02
Genesco Inc	2.300	USD	76.503	75.909	0,01
Genesis Healthcare	1.900	USD	72.389	59.387	0,00
Genesis Microchip Inc	3.500	USD	33.210	54.374	0,00
Gentex Corp.	1.800	USD	25.297	29.757	0,00
Gentex Corp.	9.000	USD	126.487	148.784	0,01
Gentiva Health Services Inc	3.300	USD	54.438	41.264	0,00
Genuine Parts Co	18.055	USD	636.747	672.718	0,05
Genuine Parts Co	11.300	USD	388.181	421.031	0,03
Genworth Financial / -a-	13.000	USD	256.288	381.307	0,03
Genzyme Corp (general Division	7.320	USD	407.711	440.659	0,03
Genzyme Corp (general Division	18.096	USD	876.866	1.089.366	0,09
Georgia Gulf Corp.	3.800	USD	102.891	98.850	0,01
Geron Corporation (delaware)	6.000	USD	43.515	44.124	0,00
Getty Images Inc	11.585	USD	789.536	879.439	0,07
Getty Images Inc	2.500	USD	108.881	189.780	0,01
Gevity Hr	3.600	USD	85.468	79.271	0,01
Giant Industries Inc	1.700	USD	66.778	75.642	0,01
Gilead Sciences Inc. ***	11.400	USD	504.044	508.592	0,04
Gilead Sciences Inc. ***	29.290	USD	936.311	1.306.724	0,10
Glimcher Realty Trust /sbi	5.200	USD	123.548	110.111	0,01
Global Imaging Systems	2.600	USD	73.995	76.327	0,01
Global Industries Ltd	9.800	USD	95.120	93.747	0,01
Global Payments Inc	5.000	USD	100.532	198.497	0,02
Global Power Equipment Group	2.000	USD	14.123	7.666	0,00
Gold Banc Corp	7.000	USD	92.352	108.156	0,01
Golden West Financial Corp	19.200	USD	748.621	1.077.690	0,08
Goldman Sachs Group Inc.	25.552	USD	2.393.615	2.761.877	0,22
Goodrich Corp	5.700	USD	172.397	199.721	0,02
Goodrich Corp	500	USD	15.123	17.519	0,00
Goodrich Petroleum Corp	2.100	USD	38.300	44.238	0,00
Goodyear Tire & Rubber	7.100	USD	94.140	105.565	0,01
Goody's Family Clothing	1.400	USD	8.806	11.300	0,00
Google Inc "a" *opr*	10.926	USD	2.743.176	3.875.852	0,31
Google Inc "a" *opr*	22.300	USD	5.544.035	7.910.626	0,62
Graco Inc	7.400	USD	204.872	231.734	0,02
Grainger Inc..vvw	4.900	USD	255.649	296.797	0,02
Granite Construction Inc	3.600	USD	92.249	110.669	0,01
Grant Prideco /wi	6.800	USD	144.866	252.043	0,02
Great Atlant.+pac.tea	1.800	USD	45.317	48.389	0,00
Great Plains Energy Inc	5.200	USD	139.009	122.317	0,01
Great Wolf Resorts Inc	3.100	USD	27.494	27.325	0,00
Greatbatch Inc	2.800	USD	57.619	61.513	0,00
Greater Bay Bancorp Inc.	1.300	USD	29.695	28.340	0,00
Greater Bay Bancorp Inc.	6.000	USD	137.054	130.800	0,01
Greenbrier Cos Inc	2.400	USD	55.081	58.359	0,00
Greif Inc	500	USD	26.476	28.305	0,00
Grey Wolf Inc.	15.100	USD	95.528	99.060	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di Acquisizione	% attivo Valutazione	% attivo netto
Descrizione						
Griffon Corp		4.600	USD	95.109	92.746	0,01
Gsi Commerce Inc		2.300	USD	28.415	30.022	0,00
Gtech Holdings	***	7.375	USD	178.460	198.074	0,02
Guess Inc.		2.500	USD	42.591	74.553	0,01
Guidant		41.907	USD	2.181.955	2.294.553	0,18
Guidant		20.835	USD	1.072.519	1.140.788	0,09
Guitar Center Inc		3.000	USD	143.854	128.470	0,01
Gulf Island Fabrication Inc		2.400	USD	54.492	49.301	0,00
Gulfmark Offshore		3.200	USD	87.052	81.486	0,01
Gymboree Corp		3.300	USD	42.734	65.643	0,01
Haemonetics Corp.		2.300	USD	76.973	95.989	0,01
Hain Celestial Group Inc.		2.900	USD	49.193	52.153	0,00
Halliburton Co		25.038	USD	1.158.347	1.298.830	0,10
Halliburton Co		28.916	USD	1.033.385	1.499.999	0,12
Hancock Holding Co		3.500	USD	102.090	113.475	0,01
Handleman Co.		200	USD	2.309	2.145	0,00
Hanover Compressor Co		10.000	USD	119.184	119.976	0,01
Hanover Insurance Group Inc		4.300	USD	127.407	152.591	0,01
Hansen Natural		1.600	USD	65.039	107.396	0,01
Harbor Florida Bancshares Inc		2.900	USD	91.525	91.819	0,01
Harland Co. John H.		2.800	USD	86.967	90.449	0,01
Harley Davidson Inc.		17.600	USD	706.036	775.238	0,06
Harleysville Group Inc		2.800	USD	51.936	63.783	0,01
Harman Intl Industries Inc		16.310	USD	1.161.655	1.340.025	0,11
Harman Intl Industries Inc		4.132	USD	288.958	339.484	0,03
Harmonic Inc		1.300	USD	5.606	5.378	0,00
Harras Entertainment Inc		32.863	USD	1.688.272	1.991.924	0,16
Harras Entertainment Inc		10.900	USD	481.539	660.681	0,05
Harris Corp.		24.138	USD	657.942	884.897	0,07
Harris Corp.		8.187	USD	233.872	300.135	0,02
Harsec Corp.		1.600	USD	47.413	91.996	0,01
Harte-hanks Inc		1.600	USD	32.002	35.947	0,00
Hartford Fin.serv.group		21.539	USD	1.358.212	1.571.416	0,12
Harvest Natural Resources Inc		5.400	USD	52.245	41.261	0,00
Hasbro Inc.		10.800	USD	155.666	184.468	0,01
Hawaiian Electric Industries		4.400	USD	93.933	96.143	0,01
Hb Fuller Co		2.700	USD	67.499	74.704	0,01
Hca Inc	*opr*	107.994	USD	4.454.134	4.636.521	0,37
Hca Inc	*opr*	26.530	USD	1.091.466	1.139.016	0,09
Hec Insurance Holdings Inc.		4.600	USD	96.483	116.204	0,01
Headwaters Inc		22.200	USD	630.949	664.088	0,05
Headwaters Inc		4.200	USD	116.875	125.638	0,01
Health Care Property Inves.***		3.300	USD	69.012	71.968	0,01
Health Mgt Assoc."a"		12.000	USD	216.451	224.215	0,02
Health Net		6.100	USD	221.406	267.506	0,02
Health Net		106.500	USD	3.776.242	4.670.390	0,37
Healthcare Realty Trust		3.402	USD	109.330	95.821	0,01
Healthcare Services Group Inc.		3.600	USD	60.785	63.769	0,01
Healthextras Inc		4.000	USD	66.527	84.802	0,01
Heartland Express Inc.		3.600	USD	62.813	62.918	0,00
Hecla Mining Co.		9.300	USD	34.169	33.607	0,00
Heidrick & Struggles Intl Inc.		3.000	USD	75.122	81.915	0,01
Heinz (h.j.) Co		3.000	USD	94.440	86.221	0,01
Heinz (h.j.) Co		10.000	USD	314.801	287.403	0,02
Heinz (h.j.) Co		4.500	USD	141.660	129.331	0,01
Heinz (h.j.) Co		10.300	USD	360.068	296.025	0,02
Helmerich & Payne		1.900	USD	77.538	98.385	0,01
Henry Jack & Associates Inc.		9.100	USD	147.583	147.287	0,01
Henry Schein Inc.		8.113	USD	268.003	299.134	0,02

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Hercules Inc.	12.800	USD	143.735	124.607	0,01
Herley Industries Inc	2.400	USD	37.818	34.306	0,00
Herman Miller Inc.	5.600	USD	104.896	134.988	0,01
Hershey Foods Corp. ***	67.708	USD	3.260.181	3.171.597	0,25
Hershey Foods Corp. ***	13.600	USD	654.123	637.055	0,05
Hewitt Associates Inc -a-	48.552	USD	1.121.255	1.129.355	0,09
Hewitt Associates Inc -a-	200	USD	4.258	4.652	0,00
Hewlett-packard Co.	192.930	USD	4.626.929	4.681.533	0,37
Hewlett-packard Co.	58.900	USD	1.434.809	1.429.235	0,11
Hexcel Corp	6.389	USD	97.319	97.475	0,01
Hibbett Sporting Goods Inc	3.150	USD	64.494	77.048	0,01
Highwood Properties Inc.	5.500	USD	120.206	132.717	0,01
Hilb Rogal & Hobbs Co	800	USD	23.800	26.228	0,00
Hillenbrand Industries Inc.	1.800	USD	104.317	75.137	0,01
Hilton Hotels Corp.	21.846	USD	367.781	442.675	0,03
Hni Corp	3.568	USD	153.984	165.386	0,01
Hollinger Intl Inc."a"	2.000	USD	16.744	15.282	0,00
Holly Corp.	2.200	USD	22.326	109.294	0,01
Hologic Inc	4.000	USD	67.128	130.361	0,01
Home Depot Inc.	143.320	USD	5.518.449	4.929.801	0,39
Home Depot Inc.	107.000	USD	4.142.414	3.680.496	0,29
Home Properties Inc	5.300	USD	187.257	184.856	0,01
Homestore Inc	5.500	USD	12.060	24.008	0,00
Honeywell International Inc.	57.169	USD	1.989.436	1.814.406	0,14
Horace Mann Educators Corp	4.300	USD	70.731	69.525	0,01
Hormel Foods Corporati	19.588	USD	521.726	542.953	0,04
Hormel Foods Corporati	1.800	USD	47.596	49.894	0,00
Hornbeck Offshore Services Inc	3.200	USD	92.546	87.133	0,01
Hospira Inc *opa*	38.398	USD	1.161.657	1.396.645	0,11
Hospira Inc *opa*	8.900	USD	230.516	323.718	0,03
Hospitality Properties Trust	4.600	USD	163.969	158.305	0,01
Host Marriot Corp (new)	26.000	USD	337.627	414.455	0,03
Host Marriot Corp (new)	3.200	USD	41.554	51.010	0,00
Hot Topic Inc.	5.800	USD	90.346	70.811	0,01
Houston Exploration Company	3.300	USD	160.549	145.636	0,01
Hovnanian Enterprises "a"	1.600	USD	57.542	67.734	0,01
Hrpt Properties Trust/sbi	8.800	USD	73.240	77.345	0,01
Hub Group Inc	2.800	USD	68.253	85.343	0,01
Hubbell Inc "b"	4.215	USD	157.201	161.924	0,01
Hudson City Bancorp Inc	49.600	USD	448.041	505.883	0,04
Hudson Highland Group Inc*opa*	2.300	USD	46.271	33.906	0,00
Hudson Utd Bancorp Inc	3.900	USD	133.545	137.738	0,01
Hughes Supply Inc.	3.800	USD	95.406	115.854	0,01
Human Genome Sciences	13.200	USD	110.788	92.725	0,01
Humana Inc.	9.341	USD	236.880	434.084	0,03
Hunt J.b.transp.serv.	4.500	USD	51.693	86.664	0,01
Huntington Bancshares Inc.	21.900	USD	408.102	441.365	0,03
Huntsman Corp	6.648	USD	97.346	97.104	0,01
Hutchinson Technology Inc	3.400	USD	104.678	82.330	0,01
HydriI	2.700	USD	133.909	144.005	0,01
Hyperion Solutions Corp	5.850	USD	149.851	178.108	0,01
Iac/interactive Corp/when Iss.	28.665	USD	687.520	683.468	0,05
Iac/interactive Corp/when Iss.	11.974	USD	272.029	285.500	0,02
Iac/interactive Corp/when Iss.	182.400	USD	4.124.940	4.349.017	0,34
Ibm Corp	8.583	USD	636.081	597.129	0,05
Ibm Corp	107.603	USD	8.395.644	7.486.058	0,59
Ibm Corp	31.600	USD	2.461.788	2.198.446	0,17
Icos Corp.	6.200	USD	114.577	146.467	0,01
Icu Medical Inc.	1.400	USD	37.516	46.749	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Idacorp Inc.	3.500	USD	92.289	86.939	0,01
Identix Inc	9.500	USD	39.155	40.345	0,00
I dex Corp	18.660	USD	664.026	652.249	0,05
I dex Corp	3.900	USD	125.660	136.322	0,01
Idexx Laboratories Inc.	1.600	USD	54.826	96.738	0,01
I dx Systems Corp.	2.200	USD	51.818	81.581	0,01
Ikon Office Solutions Inc.	7.000	USD	57.325	62.057	0,00
Illinois Tool Works	14.900	USD	1.045.362	1.120.393	0,09
Illinois Tool Works	3.800	USD	266.602	285.738	0,02
Imation Corp	1.500	USD	50.642	58.105	0,00
Imelone Systems Inc	3.300	USD	104.208	95.762	0,01
Immuco Inc	3.500	USD	83.178	69.947	0,01
Immunogen Inc.	3.000	USD	16.285	13.197	0,00
Impac Mortgage Holdings Inc.	5.900	USD	111.138	47.224	0,00
Ims Health	53.349	USD	1.110.480	1.123.824	0,09
Ims Health	13.900	USD	295.176	292.811	0,02
Inamed Corp	2.500	USD	131.528	185.389	0,01
Incyte Corp	900	USD	6.462	4.073	0,00
Independence Community Bk Corp	8.200	USD	255.791	274.995	0,02
Indymac Bancorp	6.300	USD	190.177	209.255	0,02
Infinity Prop.& Casualty Corp	2.400	USD	71.092	76.109	0,01
Infocrossing Inc	1.400	USD	10.108	10.284	0,00
Informatica Corp	9.700	USD	85.015	99.670	0,01
Infospace Inc	3.700	USD	84.701	82.129	0,01
Ingram Micro "a"	12.400	USD	196.270	209.389	0,02
Innovative Solutions & Support	2.300	USD	44.200	24.623	0,00
Innovo Group Inc	6.000	USD	12.673	5.167	0,00
Inphonic Inc	4.300	USD	50.401	31.549	0,00
Insight Enterprises Inc	1.400	USD	23.316	23.180	0,00
Insituform Technologies "a"	3.000	USD	43.529	48.455	0,00
Integra Lifesciences Hlgs Corp	2.300	USD	58.926	69.287	0,01
Integrated Device Techn.inc	15.620	USD	134.588	173.951	0,01
Integrated Silicon Solution	5.700	USD	42.162	31.522	0,00
Intel Corp.	86.693	USD	2.239.156	1.835.016	0,14
Intel Corp.	412.235	USD	12.597.394	8.725.710	0,69
Inter-tel Inc	1.700	USD	27.709	28.419	0,00
Interactive Data Corp	3.300	USD	57.761	63.164	0,00
Interdigital Communications	3.800	USD	56.689	59.644	0,00
Intergraph Corp.	3.100	USD	91.773	132.909	0,01
Intermagetics General Corp	2.400	USD	62.245	64.742	0,01
Intermune Inc	4.800	USD	62.738	67.882	0,01
International Bancshares Ltd	500	USD	9.946	12.441	0,00
International Paper Co	36.000	USD	1.172.780	1.040.122	0,08
International Speedway Corp	1.200	USD	49.971	48.521	0,00
Internet Capital Group Inc	5.600	USD	35.719	37.825	0,00
Internet Sec.systems Inc	4.700	USD	90.782	85.079	0,01
Interpublic Group	23.900	USD	234.706	195.534	0,02
Intersil Corp /-a-	10.700	USD	178.905	226.666	0,02
Interwoven Inc	2.500	USD	14.710	18.110	0,00
Intl Flavors & Fragr.	5.900	USD	173.322	168.522	0,01
Intl Flavors & Fragr.	3.846	USD	112.982	109.853	0,01
Intl Game Technology	10.300	USD	251.984	270.197	0,02
Intl Game Technology	10.300	USD	244.823	270.197	0,02
Intl Rectifier Corp	3.200	USD	74.467	87.268	0,01
Intrado Inc	1.000	USD	12.915	19.335	0,00
Intralase Corp	2.200	USD	36.666	33.806	0,00
Intuit	30.437	USD	1.188.518	1.378.968	0,11
Intuit	63.500	USD	2.491.488	2.876.908	0,23
Intuit	12.100	USD	487.841	548.198	0,04

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Intuitive Surgical Inc	5.544	USD	235.461	555.617	0,04
Intuitive Surgical Inc	2.000	USD	130.121	200.439	0,02
Inv.technology Gr./when Issued	2.700	USD	54.079	82.865	0,01
Invacare Corp.	3.067	USD	105.573	81.388	0,01
Investors Fin.services Corp	6.300	USD	185.164	199.149	0,02
Invitrogen	4.400	USD	198.905	251.094	0,02
Invitrogen	15.560	USD	890.312	887.960	0,07
Ipas Inc	8.000	USD	42.308	45.660	0,00
Ipayment Inc	1.600	USD	49.124	56.035	0,00
Iris International Inc	2.200	USD	32.455	40.679	0,00
Iron Mountain Inc	9.344	USD	272.988	334.503	0,03
Irwin Finl Corp	3.700	USD	67.321	67.383	0,01
Isis Pharmaceuticals	3.900	USD	14.878	17.123	0,00
Isle Capri Casinos Inc	3.200	USD	72.830	66.518	0,01
Istar Financial Inc	5.500	USD	170.482	165.130	0,01
Itron Inc	3.000	USD	118.070	103.723	0,01
Itt Educational Services Inc	1.900	USD	57.469	94.406	0,01
Itt Industries	5.300	USD	402.514	462.833	0,04
Itt Industries	14.030	USD	1.114.225	1.225.197	0,10
Ivax Corp.	8.200	USD	84.028	217.116	0,02
Ixia Inc	5.200	USD	65.127	65.681	0,01
Ixys Corp Delaware	400	USD	3.623	4.029	0,00
J Jill Group Inc	3.200	USD	43.146	51.685	0,00
J&J Snack Foods Corp	1.100	USD	50.220	55.697	0,00
J2 Global Communications	2.900	USD	92.091	107.734	0,01
Jabil Circuit Inc.	8.900	USD	174.502	280.060	0,02
Jacobs Engineer.group	5.300	USD	246.873	306.392	0,02
Jacuzzi Brands Inc	4.900	USD	45.192	35.372	0,00
Jakks Pacific Inc	3.000	USD	48.999	53.825	0,00
Jamdat Mobile Inc	2.400	USD	57.493	53.799	0,00
James River Coal Co	1.600	USD	53.221	50.591	0,00
Janus Capital Group Inc	19.000	USD	498.130	301.106	0,02
Jarden Corp	2.500	USD	79.437	63.745	0,01
Jda Software Group	4.800	USD	59.543	68.288	0,01
Jds Uniphase Corp	92.700	USD	1.061.810	188.625	0,01
Jefferies Group /when Issued	35.980	USD	1.189.399	1.370.970	0,11
Jefferies Group /when Issued	3.936	USD	131.990	149.976	0,01
Jefferson-pilot Corp.	20.800	USD	908.209	1.003.296	0,08
Jefferson-pilot Corp.	10.600	USD	473.818	511.295	0,04
Jetblue Airways Corp	12.750	USD	151.702	168.687	0,01
Jlg Industries Inc	3.560	USD	100.790	141.781	0,01
Jm Smucker Co	1.800	USD	68.935	67.401	0,01
Jo-ann Stores Inc	1.800	USD	41.389	17.979	0,00
Johnson & Johnson	117.381	USD	6.272.092	5.971.129	0,47
Johnson & Johnson	108.480	USD	5.812.894	5.518.338	0,43
Johnson & Johnson	90.000	USD	4.946.545	4.578.267	0,36
Johnson Controls Inc.	14.500	USD	715.186	896.762	0,07
Jones Apparel Group Ltd	7.200	USD	233.284	186.748	0,01
Jones Lang Lasalle	600	USD	23.415	25.912	0,00
Jos A Bank Clothiers Inc	2.100	USD	77.654	78.493	0,01
Journal Register Co	3.300	USD	51.252	42.490	0,00
Joy Global Inc	13.300	USD	448.727	454.226	0,04
Joy Global Inc	9.150	USD	191.858	312.494	0,02
Jpmorgan Chase & Co	234.481	USD	7.375.801	7.891.264	0,62
Jpmorgan Chase & Co	201.400	USD	6.351.956	6.777.950	0,53
Juniper Networks Inc.	34.664	USD	602.222	652.072	0,05
Jupitermedia	3.800	USD	51.501	48.061	0,00
K-v Pharmaceutical "a" ***	400	USD	5.374	6.944	0,00
Kadant Inc	300	USD	5.507	4.688	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Kansas City Southern	3.100	USD	53.647	64.649	0,01
Kb Home	4.400	USD	157.798	271.638	0,02
Kos Energy Inc	5.200	USD	123.896	107.082	0,01
Keithley Instrument Inc	500	USD	6.662	5.978	0,00
Kellogg Co	51.982	USD	1.905.570	1.908.289	0,15
Kellogg Co	20.300	USD	746.621	745.225	0,06
Kellogg Co	1.041	USD	37.910	38.216	0,00
Kellwood Co	2.700	USD	75.289	53.982	0,00
Kelly Services Inc.	1.400	USD	34.440	31.678	0,00
Kemet Corp	1.700	USD	9.525	10.492	0,00
Kennametal Inc.	4.400	USD	193.396	192.063	0,02
Kenneth Cole Produc in	700	USD	19.519	15.189	0,00
Kensley Nash Corp	2.700	USD	61.203	50.494	0,00
Kerr-mc-gee Corp	2.703	USD	186.202	205.852	0,02
Kerr-mc-gee Corp	4.000	USD	263.427	304.627	0,02
Keycorp	32.000	USD	848.379	895.914	0,07
Keynote Systems Inc. San Mateo	1.900	USD	20.497	20.453	0,00
Keyspan Corp	16.300	USD	509.712	488.284	0,04
Kilroy Realty Corporation	3.800	USD	198.309	201.326	0,02
Kimberly Clark Corp	34.900	USD	1.811.690	1.767.689	0,14
Kimco Realty Corp.	33.510	USD	809.697	916.687	0,07
Kimco Realty Corp.	9.000	USD	217.086	246.201	0,02
Kimco Realty Corp.	2.053	USD	49.520	56.161	0,00
Kinder Morgan Inc	33.349	USD	2.535.421	2.584.519	0,20
Kinder Morgan Inc	7.800	USD	536.068	604.493	0,05
Kindred Healthcare Inc	2.500	USD	77.090	54.585	0,00
Kinetic Concepts Inc	2.100	USD	91.682	69.486	0,01
King Pharmaceuticals Inc	13.200	USD	137.266	189.240	0,01
Kla Tencor Corporation	11.600	USD	448.304	488.524	0,04
Knight Cap Group	12.200	USD	88.601	101.976	0,01
Knight Ridder	6.100	USD	355.209	326.683	0,03
Knight Transportation Inc	5.700	USD	80.429	101.497	0,01
Kohl's Corp.	19.131	USD	974.080	788.403	0,06
Komag Inc	2.700	USD	74.613	80.266	0,01
Kopin Corp	8.800	USD	42.483	40.122	0,00
Kos Pharmaceuticals Inc	1.100	USD	61.713	48.471	0,00
Kraft Foods Inc -a-	21.400	USD	665.965	511.692	0,04
Krispy Kreme Doughnuts Inc	1.200	USD	7.086	5.805	0,00
Krispy Kreme Doughnuts Inc	5.000	USD	29.525	24.189	0,00
Kroger Co.	53.400	USD	846.452	853.029	0,07
Kronos Inc.	1.100	USD	39.824	39.035	0,00
Kulicke & Soffa Indust	13.700	USD	102.024	103.178	0,01
Kyphon Inc	2.700	USD	85.311	94.286	0,01
L-3 Communications Hlds Inc	14.300	USD	843.387	905.039	0,07
L-3 Communications Hlds Inc	6.772	USD	402.916	428.596	0,03
La Quinta -b-/non-voting	18.000	USD	157.872	169.453	0,01
La-z-boy Inc	400	USD	4.915	4.718	0,00
Labor Ready Inc.	4.903	USD	96.876	89.002	0,01
Laboratory Corp Of Amer hld	7.200	USD	242.227	327.538	0,03
Labranche & Co Inc	7.600	USD	61.375	66.606	0,01
Lafarge North America Inc	3.800	USD	176.095	176.172	0,01
Laidlaw International Inc	5.162	USD	99.839	101.593	0,01
Lam Research Corp	7.700	USD	154.945	237.228	0,02
Lamar Advertising -a-	7.500	USD	243.877	293.186	0,02
Lancaster Colony Corp.	2.300	USD	85.365	72.666	0,01
Landamerica Financ. Group	2.400	USD	101.124	125.937	0,01
Landrys Restaurants Inc	3.800	USD	94.178	85.214	0,01
Landstar Systems Inc.	5.800	USD	149.812	208.269	0,02
Las Vegas Sands Corp	2.000	USD	68.710	67.139	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Laserscope		1.900	USD	55.626	35.982	0,00
Lattice Semiconductor Corp		2.500	USD	18.193	9.119	0,00
Laureate Education Inc		4.000	USD	148.206	178.082	0,01
Lea Vision Inc	***	4.800	USD	195.259	197.204	0,02
Leapfrog Enterprises Inc -a-		19.080	USD	201.644	188.319	0,01
Leapfrog Enterprises Inc -a-		63.000	USD	639.768	621.809	0,05
Lear Corporation		6.400	USD	237.223	152.813	0,01
Learning Tree Intl Inc		2.200	USD	22.220	25.986	0,00
Lee Enterprises Inc.		3.531	USD	123.635	110.634	0,01
Legg Mason Inc.		7.100	USD	488.267	725.166	0,06
Leggett + Platt Inc.		16.100	USD	352.766	317.270	0,02
Lehman Brothers Hold. Inc		17.780	USD	1.441.004	1.920.913	0,15
Lennar Corp. -a-		7.555	USD	266.494	391.975	0,03
Lennox International Inc.		1.100	USD	20.194	26.469	0,00
Leucadia National Corp.		5.255	USD	155.463	211.149	0,02
Level3 Communications Inc		57.800	USD	117.608	141.523	0,01
Levitt Corp "a"		500	USD	0	9.794	0,00
Lexar Media Inc.		8.000	USD	33.231	55.522	0,00
Lexington Corporate Ptyys		5.800	USD	118.882	104.698	0,01
Lexmark Intl Inc.		6.800	USD	420.161	259.737	0,02
Libbey Inc.		2.200	USD	31.504	19.336	0,00
Liberty Corp.		100	USD	3.157	3.958	0,00
Liberty Global Inc -a-		23.366	USD	582.049	444.278	0,03
Liberty Global Inc Serie -c-		8.434	USD	0	151.177	0,01
Liberty Med. Corp New/s.a		199.800	USD	1.527.268	1.324.240	0,10
Liberty Property Trust		400	USD	13.462	14.387	0,00
Liberty Property Trust		2.000	USD	67.309	71.935	0,01
Lifecell Corp.		8.100	USD	111.089	128.913	0,01
Lifepoint Hospit/when Iss.		8.900	USD	310.463	281.563	0,02
Lilly (eli) & Co		43.700	USD	1.917.008	2.120.062	0,17
Lilly (eli) & Co		68.389	USD	3.732.863	3.317.825	0,26
Limited Brands Inc	*opr*	19.700	USD	348.280	373.076	0,03
Lin Tv Corp -a-		1.900	USD	23.401	18.224	0,00
Lincare Holdings Inc		11.100	USD	373.876	398.490	0,03
Lincoln Electric Hldgs Inc		400	USD	12.255	13.492	0,00
Lincoln National Corp.		8.900	USD	408.090	400.966	0,03
Linear Technology		17.700	USD	557.692	542.178	0,04
Linens N Things Inc.		3.900	USD	85.525	88.017	0,01
Littelfuse Inc		3.700	USD	88.744	84.815	0,01
Liz Claiborne Inc.		9.872	USD	319.780	298.811	0,02
Lockheed Martin Corp		43.831	USD	2.204.988	2.350.680	0,19
Lockheed Martin Corp		27.400	USD	1.386.159	1.469.477	0,12
Loews Corp		11.600	USD	755.466	931.310	0,07
Loews Corp - Carolina Group		6.400	USD	191.458	236.515	0,02
Lone Star Steakhouse Salo		1.000	USD	17.163	19.824	0,00
Lone Star Steakhouse Salo		2.000	USD	34.325	39.649	0,00
Lone Star Technologies Inc		3.300	USD	136.203	141.289	0,01
Longs Drug Stores Corp.		400	USD	15.078	12.516	0,00
Louisiana-pacific Co.		28.260	USD	673.554	661.404	0,05
Louisiana-pacific Co.		5.200	USD	94.096	121.702	0,01
Lowe's Companies Inc.		442	USD	20.656	25.059	0,00
Lowe's Companies Inc.		50.981	USD	2.506.347	2.890.387	0,23
Lsi Industries Inc		3.300	USD	49.861	43.772	0,00
Lsi Logic Corp.		19.900	USD	143.007	135.926	0,01
Ltx Corp.		7.600	USD	30.907	29.260	0,00
Lubrizol Corp.		36.590	USD	1.295.365	1.347.256	0,11
Lubrizol Corp.		2.300	USD	80.684	84.687	0,01
Lucent Technologies Inc		282.762	USD	1.184.344	644.594	0,05
Lufkin Industries Inc.		1.600	USD	54.623	68.315	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Luminex Corp	1.200	USD	10.897	12.006	0,00
Lyondell Chemical Co	10.900	USD	201.704	220.871	0,02
M&t Bank Corporation	6.500	USD	564.721	602.309	0,05
M/I Homes Inc	1.600	USD	78.202	54.684	0,00
Macerich	6.000	USD	280.201	341.489	0,03
Mack-cali Realty Corp.	800	USD	27.407	29.321	0,00
Mack-cali Realty Corp.	2.000	USD	68.518	73.303	0,01
Macrovision Corp	5.800	USD	89.671	82.025	0,01
Maf Bancorp Inc	2.500	USD	91.524	87.766	0,01
Magellan Health Services (new)	8.600	USD	219.591	229.086	0,02
Magna Entertainment"a"/wi	6.500	USD	33.512	39.623	0,00
Manhattan Associates Inc	500	USD	10.012	8.785	0,00
Manitowoc Co Inc	3.300	USD	126.184	142.153	0,01
Mannatech Inc	1.700	USD	26.058	20.353	0,00
Manor Care Inc	3.300	USD	70.154	111.449	0,01
Manpower Inc.	3.900	USD	138.109	155.618	0,01
Mantech International -a-	1.300	USD	32.852	30.996	0,00
Mamuf.home Comm.inc	2.900	USD	101.058	110.182	0,01
Marathon Oil Corp.	23.200	USD	796.560	1.188.990	0,09
Marinemax Inc	2.800	USD	65.798	71.726	0,01
Markel Corp.	600	USD	137.154	159.828	0,01
Marriott Intl Inc. "a"	25.130	USD	974.795	1.437.697	0,11
Marriott Intl Inc. "a"	13.800	USD	569.751	789.504	0,06
Marsh & Mc-lenman Cos Inc	38.700	USD	1.472.506	1.043.632	0,08
Marshall & Ilsley Corp.	24.370	USD	880.437	891.962	0,07
Marshall & Ilsley Corp.	18.900	USD	690.634	691.755	0,05
Martek Biosciences Corp.	3.400	USD	107.674	71.910	0,01
Martgageit Holdings Inc	1.500	USD	23.018	17.224	0,00
Martha Stewart Living Omnimed.	3.400	USD	73.539	50.811	0,00
Martin Marietta Materials Inc.	4.200	USD	182.566	274.433	0,02
Marvel Entertainment Inc	2.100	USD	26.468	28.972	0,00
Masco Corp.	33.700	USD	842.444	853.028	0,07
Masco Corp.	3.500	USD	88.939	88.593	0,01
Masco Corp.	29.000	USD	736.926	734.059	0,06
Massey Energy Co	20.500	USD	703.309	654.601	0,05
Massey Energy Co	3.600	USD	115.184	114.954	0,01
Mastec Inc	1.000	USD	8.069	8.823	0,00
Matria Healthcare Inc	22.561	USD	638.395	752.033	0,06
Matria Healthcare Inc	6.400	USD	189.140	213.333	0,02
Mattel Inc.	33.200	USD	584.815	445.694	0,04
Matthews Intl Corp. "a"	3.337	USD	103.684	104.697	0,01
Mattson Technology Inc	1.700	USD	11.706	14.669	0,00
Maverick Tube Corp	4.200	USD	117.563	140.816	0,01
Maxim Integrated Products	19.702	USD	724.604	610.988	0,05
Maxtor Corp	13.400	USD	69.116	77.386	0,01
Maxygen Inc	1.200	USD	8.617	7.812	0,00
Maytag Corp	2.300	USD	29.980	36.450	0,00
Mb Financial Inc	800	USD	27.966	23.931	0,00
Mbia Inc.	5.800	USD	318.487	297.150	0,02
Mbia Inc.	1.900	USD	104.332	97.342	0,01
Mbna Corp.	88.779	USD	1.881.236	2.039.578	0,16
Mc-cormick&co/n.voting	8.407	USD	218.607	218.764	0,02
Mcafee Inc	10.360	USD	202.721	238.357	0,02
Medata Corp. "a"	18.800	USD	69.219	60.317	0,00
Medonald's Corp.	82.952	USD	2.207.752	2.391.068	0,19
Mcg Capital Corp	7.600	USD	94.820	94.583	0,01
Mcgraw Hill Companies Inc	9.549	USD	317.862	422.949	0,03
Mcgraw Hill Companies Inc	28.000	USD	935.059	1.240.189	0,10
Mci Inc /when Issued	16.435	USD	348.556	274.055	0,02

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Mckesson Corp	18.667	USD	690.695	824.601	0,06
Mckesson Corp	117.100	USD	4.389.879	5.172.806	0,41
Memoran Exploration Co	2.900	USD	44.215	47.770	0,00
Mde Holdings Inc ***	1.500	USD	38.450	78.926	0,01
Mdu Resources Group Inc	7.127	USD	172.088	198.574	0,02
Meadwestvaco Corp	16.800	USD	443.917	400.567	0,03
Medarex Inc	9.100	USD	72.819	104.492	0,01
Medcohealth Solutions *opa/r*	19.099	USD	636.092	915.604	0,07
Media General Inc ./cl."a"	26.092	USD	1.271.707	1.128.583	0,09
Media General Inc ./cl."a"	1.400	USD	76.672	60.556	0,00
Mediacom Communications "a"	5.600	USD	33.885	26.005	0,00
Medicines Co	2.400	USD	47.886	35.461	0,00
Medicis Pharmaceutical "a" ***	5.300	USD	147.922	144.806	0,01
Medimmune Inc	20.200	USD	608.333	597.609	0,05
Medimmune Inc	14.700	USD	418.469	434.894	0,03
Medtronic Inc.	27.013	USD	1.307.267	1.318.264	0,10
Medtronic Inc.	83.385	USD	4.052.771	4.069.278	0,32
Mellon Financial Co	32.910	USD	1.034.781	960.570	0,08
Meme Electronic Materials	7.500	USD	106.941	141.211	0,01
Mens Wearhouse Inc.	53.570	USD	1.427.081	1.327.038	0,10
Mens Wearhouse Inc.	1.100	USD	32.637	27.249	0,00
Mentor Corp Minn	800	USD	28.461	31.530	0,00
Mentor Corp Minn	2.000	USD	71.152	78.825	0,01
Mentor Graphics Corp.	5.600	USD	50.129	48.652	0,00
Mercantile Bankshares Corp	5.100	USD	237.289	244.536	0,02
Merck & Co. Inc	132.700	USD	3.232.793	3.624.489	0,29
Merck & Co. Inc	145.771	USD	6.520.496	3.981.503	0,31
Mercury Computer Systems	3.600	USD	67.796	63.222	0,00
Mercury General Corp	2.166	USD	104.557	106.983	0,01
Mercury Interactive Corp.	4.600	USD	137.635	107.349	0,01
Meredith Corp.	800	USD	32.441	35.393	0,00
Meridian Resource Corp.	9.900	USD	42.323	35.274	0,00
Meristar Hospitality Corp.	5.900	USD	44.033	46.277	0,00
Merit Medical Systems Inc	3.000	USD	43.097	30.648	0,00
Meritage Homes Corp	2.300	USD	150.980	124.282	0,01
Merrill Lynch & Co Inc	65.722	USD	3.555.849	3.770.525	0,30
Mesa Air Group Inc (new)	4.800	USD	28.445	42.594	0,00
Metal Management Inc ***	2.300	USD	45.998	45.402	0,00
Methode Electronics Inc	4.300	USD	38.510	36.632	0,00
Metlife Inc	31.000	USD	1.063.874	1.284.338	0,10
Mettler Toledo Intl Inc.	1.400	USD	50.251	65.721	0,01
Mfa Mortgage Investments Inc	3.300	USD	19.255	16.104	0,00
Mgi Pharma Inc.	7.500	USD	144.285	108.663	0,01
Mgic Investment Corp	4.900	USD	276.261	273.298	0,02
Mgic Investment Corp	53.700	USD	3.032.207	2.995.122	0,24
Mgm Mirage	6.300	USD	136.838	193.138	0,02
Michaels Stores Inc	7.400	USD	140.792	223.987	0,02
Micrel Inc	9.300	USD	86.496	92.183	0,01
Microchip Technology Inc.	17.000	USD	412.143	466.624	0,04
Micromuse Inc San Francisco	1.500	USD	7.278	12.500	0,00
Micon Technology Inc	34.800	USD	738.275	389.899	0,03
Micros Systems Inc.	4.000	USD	155.547	162.242	0,01
Microsoft Corp	232.993	USD	6.719.832	5.167.786	0,41
Microsoft Corp	391.485	USD	10.799.053	8.683.140	0,68
Microsoft Corp	230.000	USD	6.919.163	5.101.402	0,40
Microstrategy Inc -a-	1.300	USD	64.413	92.034	0,01
Mid-state Bancshares	1.100	USD	27.342	25.225	0,00
Middleby Corp	1.100	USD	52.594	80.225	0,01
Midway Games Inc.	500	USD	5.196	8.490	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Midway Games Inc.	3.900	USD	40.531	66.218	0,01
Mikohn Gaming Corp.	6.000	USD	61.210	50.304	0,00
Millennium Pharmaceuticals	50.200	USD	428.237	415.366	0,03
Millennium Pharmaceuticals	15.700	USD	136.381	129.905	0,01
Millipore Corp	16.500	USD	893.663	919.314	0,07
Millipore Corp	20.500	USD	968.384	1.142.177	0,09
Millipore Corp	3.512	USD	170.843	195.675	0,02
Mills Corp	5.386	USD	218.344	190.675	0,02
Mine Safety Appl.	3.625	USD	122.380	112.202	0,01
Minerals Technologies Inc.	1.700	USD	89.155	80.809	0,01
Mircosemi Corp.	6.200	USD	143.120	145.735	0,01
Mks Instruments Inc	2.600	USD	39.590	40.106	0,00
Mobile Mini Inc.	1.500	USD	49.990	59.929	0,00
Modine Mfg Co	200	USD	5.383	5.530	0,00
Mohawk Industries	4.200	USD	251.259	310.638	0,02
Molecular Devices Corp	1.100	USD	18.821	26.330	0,00
Molex Inc.	1.500	USD	36.753	33.118	0,00
Molex Inc.	11.600	USD	284.221	256.113	0,02
Molson Coors Brew.-b-/non-vot	2.000	USD	110.551	113.171	0,01
Moneygram Intl Inc	5.500	USD	109.071	121.433	0,01
Monsanto Co	16.996	USD	523.045	1.110.681	0,09
Monster Worldwide Inc	19.600	USD	598.836	684.444	0,05
Monster Worldwide Inc	5.600	USD	138.114	195.556	0,02
Moody's Corp	44.752	USD	1.278.983	2.330.550	0,18
Moody's Corp	16.300	USD	479.101	848.855	0,07
Morgan Stanley	76.254	USD	4.024.964	3.678.142	0,29
Mosaic Co	3.500	USD	44.760	43.262	0,00
Motorola Inc.	162.830	USD	2.206.872	3.134.519	0,25
Movie Gallery Inc	7.100	USD	65.744	34.289	0,00
Mps Group Inc	10.900	USD	100.355	125.713	0,01
Mro Software Inc	1.300	USD	16.300	15.542	0,00
Msc Industrial Direct Co -a-	1.000	USD	26.138	34.271	0,00
Mtr Gaming Group Inc	1.800	USD	17.812	15.502	0,00
Mueller Industries Inc.	4.599	USD	103.426	107.093	0,01
Multimedia Games Inc	3.300	USD	32.859	25.773	0,00
Murphy Oil Corp.	12.900	USD	416.913	584.334	0,05
Mylan Laboratories Inc	1.300	USD	23.289	22.084	0,00
Mylan Laboratories Inc	11.300	USD	202.435	191.959	0,02
Myriad Genetics Inc.	2.000	USD	28.995	35.444	0,00
Nacco Industries Inc. "a"	400	USD	24.502	40.571	0,00
Nanogen Inc. San Diego Ca	6.900	USD	23.898	15.322	0,00
Nasdaq Stock Market	4.300	USD	86.326	129.828	0,01
Nash Finch Co	2.100	USD	66.570	45.160	0,00
National City Corp.	33.745	USD	974.990	962.433	0,08
National City Corp.	9.000	USD	259.307	256.687	0,02
National Fuel Gas Co	16.000	USD	406.990	421.074	0,03
National Fuel Gas Co	3.800	USD	93.111	100.005	0,01
National Instruments Corp.	3.600	USD	77.870	98.389	0,01
National Semiconductor Corp	80.195	USD	1.631.145	1.772.632	0,14
National Semiconductor Corp	21.000	USD	338.846	464.184	0,04
National-oilwell Inc.	10.398	USD	338.734	548.783	0,04
Nationwide Fin.serv.ohio "a"	4.626	USD	153.068	171.151	0,01
Nationwide Fin.serv.ohio "a"	1.300	USD	47.414	48.097	0,00
Nationwide Fin.serv.ohio "a"	1.000	USD	36.472	36.998	0,00
Nationwide Fin.serv.ohio "a"	33.000	USD	1.091.921	1.220.922	0,10
Nationwide Health Propert.inc.	3.200	USD	65.323	58.791	0,00
Natl Western Life Insurance "a"	100	USD	16.648	17.690	0,00
Nautilus Group Inc	4.700	USD	79.917	75.754	0,01
Navarre Corp	3.800	USD	24.211	17.614	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Navateq Corp	5.875	USD	204.242	222.073	0,02
Navistar Intl Corp.	1.700	USD	60.086	41.352	0,00
Nbty Inc	3.500	USD	72.962	49.173	0,00
Nci Building Systems Inc	2.300	USD	71.000	84.143	0,01
Neo Group Inc.	5.600	USD	89.224	79.622	0,01
Ncr Corp	10.400	USD	230.344	299.250	0,02
Ndchealth Corp	2.000	USD	31.470	32.455	0,00
Neenah Paper Inc	700	USD	18.882	16.590	0,00
Nektar Therapeutics Systems	6.700	USD	98.989	91.698	0,01
Nelnet Inc	1.800	USD	50.761	60.456	0,00
Neopharm Inc	900	USD	7.876	8.154	0,00
Netbank Inc	4.400	USD	34.467	26.933	0,00
Netflix Inc	3.700	USD	50.779	85.127	0,01
Netgear Inc	4.200	USD	74.024	68.865	0,01
Netiq Corp.	600	USD	5.982	6.231	0,00
Netlogic Microsystems Inc	2.100	USD	33.671	48.670	0,00
Network Appliance Corp	22.890	USD	366.647	531.472	0,04
Neurocrine Biosciences Inc	3.400	USD	158.635	181.023	0,01
Neurometrix Inc	1.200	USD	25.803	27.660	0,00
New Corp -a-/w.i.	164.450	USD	2.239.989	2.175.727	0,17
New Jersey Resources Corp.	900	USD	36.435	31.839	0,00
New Plan Excel Realty Tr.inc.	3.400	USD	66.780	67.518	0,01
New York Comm.bancorp	12.400	USD	207.416	174.211	0,01
New York Times "a"	7.500	USD	295.005	167.427	0,01
Newell Rubbermaid Inc. *opa*	31.900	USD	617.067	645.595	0,05
Newell Rubbermaid Inc. *opa*	16.822	USD	363.731	340.445	0,03
Newfield Exploration Co	7.107	USD	186.855	298.825	0,02
Newmont Mining Corp.	26.663	USD	816.643	1.208.660	0,10
Newpark Resources Inc	3.800	USD	24.447	24.865	0,00
Newport Corp.	3.300	USD	39.675	38.255	0,00
Nextel Partners Inc	12.800	USD	216.496	301.196	0,02
Nicor Inc.	2.100	USD	60.333	69.787	0,01
Nii Holdings Inc -b-	10.100	USD	258.615	376.064	0,03
Nike Inc "b"	5.267	USD	319.116	388.666	0,03
Nike Inc "b"	11.347	USD	712.470	837.325	0,07
Nisource Inc	24.000	USD	512.243	422.290	0,03
Noble Energy	9.700	USD	221.322	329.639	0,03
Nordson Corp	2.800	USD	81.434	97.683	0,01
Nordstrom Inc	51.855	USD	1.441.330	1.640.499	0,13
Nordstrom Inc	13.021	USD	258.721	411.936	0,03
Norfolk Southern Corp.	33.000	USD	709.085	1.252.685	0,10
Norfolk Southern Corp.	24.737	USD	604.225	939.020	0,07
North Fork Bancorporation Inc	37.230	USD	722.733	864.111	0,07
Northeast Utilities	14.700	USD	235.354	244.007	0,02
Northern Trust Corp	10.700	USD	524.667	469.683	0,04
Northrop Grumman Corp	26.868	USD	1.231.758	1.358.145	0,11
Northwest Natural Gas Co	3.600	USD	116.041	104.316	0,01
Novastar Financial Inc ***	4.300	USD	88.467	102.926	0,01
Novatel Wireless Inc	8.200	USD	91.570	84.188	0,01
Novell Inc.	31.700	USD	155.146	237.402	0,02
Novellus Systems Inc	6.000	USD	134.826	122.340	0,01
Noven Pharmaceuticals	4.100	USD	56.200	52.583	0,00
Nps Pharmaceuticals Inc	1.800	USD	18.759	17.857	0,00
Nrg Energy Inc	4.000	USD	117.414	155.826	0,01
Ns Group Inc	2.700	USD	89.094	96.223	0,01
Nstar /when Issued	2.700	USD	66.818	64.833	0,01
Ntl Inc	5.900	USD	285.204	330.219	0,03
Nu Skin Enterprises Inc "a"	5.607	USD	97.431	83.840	0,01
Nuance Communications Inc	5.200	USD	18.690	34.289	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Nucor Corp.	***	1.000	USD	34.644	57.109	0,00
Nucor Corp.	***	8.700	USD	301.400	496.849	0,04
Nutri Sys Inc New		2.100	USD	39.374	59.858	0,00
Nuveen Investments Inc -a-		2.000	USD	53.051	71.800	0,01
Nvidia Corp.		17.712	USD	469.403	557.351	0,04
Nvidia Corp.		9.900	USD	215.776	311.527	0,02
Nvr Inc		300	USD	127.434	178.951	0,01
O Charleys Inc		2.600	USD	40.039	34.026	0,00
O Reilly Automotive Inc		4.300	USD	70.203	116.431	0,01
Oakley Inc		87.695	USD	1.212.504	1.087.673	0,09
Oakley Inc		700	USD	9.654	8.682	0,00
Occidental Petroleum Corp		25.300	USD	942.525	1.703.755	0,13
Oceaneering Intl Inc.		2.800	USD	95.948	119.244	0,01
Odyssey Healthcare Inc		11.500	USD	178.446	182.734	0,01
Odyssey Re Holding Corp		2.700	USD	56.622	56.489	0,00
Office Depot Inc		19.248	USD	353.394	509.477	0,04
Officemax Inc		3.000	USD	84.555	64.564	0,01
Officemax Inc		2.658	USD	74.916	57.204	0,00
Offshore Logistics		1.500	USD	41.574	36.943	0,00
Oge Energy Corp		6.409	USD	153.419	145.561	0,01
Ohio Casualty Corp.		4.300	USD	88.139	103.615	0,01
Oil States Intl Inc		5.100	USD	121.457	137.920	0,01
Old Dominion Freight Lines Inc		4.650	USD	82.960	107.456	0,01
Old National Bancorp (ind)		6.300	USD	112.208	116.755	0,01
Old Republic Intl Corp.		11.307	USD	235.719	252.221	0,02
Olin Corp		2.200	USD	35.144	37.038	0,00
Om Group Inc		4.000	USD	75.632	62.952	0,00
Omega Financial Corp		500	USD	13.290	11.896	0,00
Omnicare Inc		5.900	USD	185.027	288.425	0,02
Omnicom Group Inc.		14.664	USD	990.357	1.057.210	0,08
Omnicom Group Inc.		13.700	USD	884.263	987.709	0,08
Omnivision Technologies Inc		4.800	USD	54.420	82.107	0,01
On Semiconductor Corp		17.500	USD	73.629	83.629	0,01
Oneok Inc (new)		10.700	USD	216.534	241.120	0,02
Onyx Pharmaceuticals Inc		4.000	USD	88.412	97.737	0,01
Open Solutions Inc		2.400	USD	42.419	47.153	0,00
Openwave Systems Inc		44.665	USD	561.432	659.567	0,05
Openwave Systems Inc		7.500	USD	102.839	110.752	0,01
Oplink Communications Inc		914	USD	8.576	10.534	0,00
Option Care Inc.		15.700	USD	170.426	176.168	0,01
Oracle Corp		118.438	USD	1.284.690	1.228.979	0,10
Oracle Corp		249.633	USD	2.627.749	2.590.332	0,20
Oregon Steel Mills Inc.		4.000	USD	69.815	100.439	0,01
Oshkosh Truck "b"		29.576	USD	1.034.616	1.125.706	0,09
Oshkosh Truck "b"		5.000	USD	139.141	190.307	0,01
Osi Pharmaceuticals Inc.		5.292	USD	139.419	120.728	0,01
Osi Systems Inc		1.600	USD	23.013	25.086	0,00
Otter Tail Corp		3.940	USD	100.165	97.036	0,01
Outback Steakhouse Inc.		1.500	USD	57.986	52.875	0,00
Overstock Com Inc		300	USD	9.961	7.310	0,00
Overstock Com Inc		1.000	USD	33.202	24.367	0,00
Owens & Minor Inc.		27.400	USD	699.801	644.515	0,05
Owens & Minor Inc.		2.100	USD	56.629	49.397	0,00
Owens-illinois Inc.		7.900	USD	133.487	140.271	0,01
Oxford Industries Inc.		1.600	USD	60.876	73.124	0,01
P.f.chang's China Bistro		3.100	USD	134.820	131.941	0,01
Paccar Inc.		13.300	USD	616.390	785.715	0,06
Pacific Capital Bancorp		4.600	USD	149.957	140.866	0,01
Pacific Sunwear Of Califor.		7.400	USD	152.105	155.135	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Packaging Corp Of America	300	USD	6.080	5.838	0,00
Packeteer Inc	3.700	USD	43.855	24.523	0,00
Pactiv Corp.	6.500	USD	132.494	120.297	0,01
Pain Therapeutics Inc	500	USD	2.477	2.850	0,00
Pall Corp.	8.605	USD	210.095	195.799	0,02
Palm Inc	4.300	USD	103.885	117.557	0,01
Palomar Medical Technologies	2.000	USD	44.791	63.273	0,00
Pan Pacific Retail Prop.inc.	3.700	USD	172.584	207.867	0,02
Panamsat Hldgs Corp	4.984	USD	99.823	102.802	0,01
Panera Bread -a-	1.300	USD	41.196	72.683	0,01
Pantry Inc	2.300	USD	86.187	90.066	0,01
Papa Johns International	1.900	USD	66.360	96.011	0,01
Par Pharmaceutical Cos Inc	3.900	USD	89.965	105.699	0,01
Parallel Petroleum Corp	4.000	USD	39.354	56.906	0,00
Parametric Technology Corp	26.600	USD	129.496	138.121	0,01
Parexel International Corp	1.600	USD	26.418	27.531	0,00
Park Electrochemical Co	2.200	USD	48.021	48.666	0,00
Parker Drilling Co	12.300	USD	91.542	114.650	0,01
Parker-hannifin	6.500	USD	319.391	365.502	0,03
Parlux Fragrances Inc	1.200	USD	30.593	30.578	0,00
Pathmark Stores Inc	4.800	USD	39.164	40.567	0,00
Patterson Companies Inc	11.100	USD	291.050	316.862	0,02
Patterson Companies Inc	500	USD	16.487	14.273	0,00
Patterson Uti Energy Inc	9.300	USD	180.884	257.862	0,02
Paychex Inc.	9.700	USD	315.095	317.846	0,03
Paychex Inc.	24.500	USD	782.632	802.807	0,06
Payless Shoesource Inc.	25.200	USD	443.770	535.745	0,04
Payless Shoesource Inc.	2.100	USD	36.981	44.645	0,00
Peabody Energy	8.111	USD	278.402	558.607	0,04
Pediatric Medical Group Inc	900	USD	60.393	67.827	0,01
Peets Coffee And Tea Inc	1.900	USD	58.472	50.115	0,00
Pegasus Solutions Inc	2.800	USD	25.310	21.040	0,00
Penn National Gaming Inc	6.600	USD	194.144	182.943	0,01
Penney (j.c.) Co.inc	12.500	USD	400.838	585.106	0,05
Pennsylvania Real Est./sbi	5.104	USD	173.025	161.385	0,01
Pentair Inc.	8.900	USD	240.183	259.621	0,02
Peoples Bank Connecticut	700	USD	7.436	18.268	0,00
Peoples Energy Corp	6.400	USD	211.106	190.908	0,02
Pep Boys-manny Moe+j.	7.500	USD	88.034	94.162	0,01
Pepco Holdings Inc	10.700	USD	197.436	202.003	0,02
Pepsi Bottling Group Inc	12.297	USD	276.750	298.911	0,02
Pepsi Bottling Group Inc	7.100	USD	155.639	172.584	0,01
Pepsiamericas Inc	1.800	USD	26.891	35.790	0,00
Pepsico Inc	17.600	USD	854.992	884.755	0,07
Pepsico Inc	115.585	USD	4.969.773	5.810.479	0,46
Per-se Technologies Inc	3.700	USD	70.215	74.194	0,01
Performance Food Group Co	5.200	USD	127.735	125.654	0,01
Pericom Semiconductor Corp	1.400	USD	10.074	9.598	0,00
Perkinelmer Inc	68.868	USD	930.022	1.387.361	0,11
Perkinelmer Inc	5.300	USD	44.056	106.770	0,01
Perot Systems Corp -a-	3.300	USD	40.459	39.286	0,00
Perrigo	6.300	USD	71.853	80.426	0,01
Petco Animal Supplies	6.200	USD	128.797	112.703	0,01
Petrohawk Energy Corp	5.859	USD	53.394	65.941	0,01
Petroleum Development Corp	2.000	USD	59.386	57.008	0,00
Petsmart	12.100	USD	270.512	261.738	0,02
Pfizer Inc.	498.353	USD	14.054.703	9.866.918	0,78
Pfizer Inc.	122.900	USD	3.276.912	2.433.304	0,19
Pg&e Corp (holding Co)	2.400	USD	68.826	75.481	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Pg&e Corp (holding Co)	20.000	USD	573.548	629.010	0,05
Pharmaceutical Products Dev.	6.500	USD	267.049	341.190	0,03
Pharmion Corp	3.500	USD	63.254	52.748	0,00
Phelps Dodge Corp.	6.100	USD	407.800	749.521	0,06
Phh Corp /w.i.	3.400	USD	71.266	80.436	0,01
Philadelphia Consol. Hld	1.600	USD	112.405	131.388	0,01
Phillips -van Heusen Corp.	4.200	USD	118.666	115.106	0,01
Phoenix Companies Inc	10.676	USD	103.563	124.481	0,01
Photon Dynamics Inc	2.200	USD	40.438	33.658	0,00
Photonics Inc.	5.300	USD	81.703	68.018	0,01
Pico Holdings	300	USD	7.298	8.219	0,00
Piedmont Natural Gas Co	3.000	USD	59.206	61.246	0,00
Pier 1 Inc.	5.900	USD	70.470	43.886	0,00
Pinnacle Entertainment Inc	5.000	USD	85.965	104.188	0,01
Pinnacle West Cap.corp.	5.900	USD	198.121	207.775	0,02
Pioneer Drilling Co	3.300	USD	41.950	49.623	0,00
Pioneer Natural Resourc.	7.100	USD	177.347	305.784	0,02
Piper Jaffray Cos	2.800	USD	88.296	96.643	0,01
Pitney Bowes Inc	18.800	USD	672.281	673.175	0,05
Pixar Inc.	3.900	USD	121.553	173.761	0,01
Pixelworks Inc	400	USD	2.342	1.736	0,00
Plains Exploration & Prod. Co	5.300	USD	164.960	178.099	0,01
Plantronics Inc	1.600	USD	35.537	38.230	0,00
Plexus Corp	5.100	USD	91.512	98.349	0,01
Plug Power Inc.	800	USD	4.030	3.506	0,00
Pma Capital Corp."a"	3.400	USD	24.557	26.410	0,00
Pmc-sierra Inc.	17.900	USD	131.894	117.429	0,01
Pmi Group Inc	800	USD	23.991	27.950	0,00
Pmi Group Inc	3.000	USD	89.966	104.813	0,01
Pnc Financial Services Group	21.543	USD	1.120.857	1.132.808	0,09
Pnm Resources Inc	5.600	USD	92.987	115.319	0,01
Pogo Producing Co	6.000	USD	235.981	249.443	0,02
Polaris Industries Inc	1.100	USD	27.251	46.827	0,00
Polo Ralph Lauren "a"	2.200	USD	65.444	104.279	0,01
Polycom Inc *opa*	54.990	USD	716.980	719.643	0,06
Polycom Inc *opa*	9.800	USD	122.036	128.251	0,01
Polymedica Corporation	3.400	USD	106.443	96.425	0,01
Polyone Corp / When Issued	2.300	USD	13.466	12.622	0,00
Portalplayer Inc	2.000	USD	41.647	48.244	0,00
Portfolio Recovery Associates	2.400	USD	86.673	93.982	0,01
Post Properties Inc	1.500	USD	48.683	50.304	0,00
Post Properties Inc	4.000	USD	129.821	134.144	0,01
Potlatch Corp	3.800	USD	169.131	165.713	0,01
Powell Industr.inc.	800	USD	13.453	12.070	0,00
Power Integrations Inc	4.700	USD	92.312	93.968	0,01
Power One Inc	5.200	USD	38.908	27.703	0,00
Powerwave Technologies Inc.	10.700	USD	106.067	115.637	0,01
Ppg Industries Inc.	13.800	USD	762.492	674.387	0,05
Ppl Corp	22.085	USD	497.066	550.633	0,04
Praxair ***	1.294	USD	36.144	58.527	0,00
Praxair ***	24.600	USD	825.413	1.112.649	0,09
Pre-paid Legal Services Inc.	1.500	USD	62.979	47.986	0,00
Precision Castparts	7.400	USD	193.345	327.827	0,03
Presstek Inc	2.000	USD	19.850	15.113	0,00
Prg Schultz Intl Inc	3.900	USD	9.379	1.976	0,00
Priceline Com Inc	2.000	USD	38.851	38.416	0,00
Pride International Inc	34.235	USD	715.296	889.116	0,07
Pride International Inc	10.173	USD	185.215	264.203	0,02
Primedia Inc	3.100	USD	10.486	4.214	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Principal Financial Group Inc		22.667	USD	786.693	913.072	0,07
Procter & Gamble Co. ***		40.610	USD	1.822.947	2.003.070	0,16
Procter & Gamble Co. ***		77.100	USD	2.849.949	3.802.923	0,30
Procter & Gamble Co. ***		92.000	USD	3.776.728	4.537.859	0,36
Procter & Gamble Co. ***		132.988	USD	5.828.692	6.559.574	0,52
Progress Energy Inc		20.100	USD	842.625	749.083	0,06
Progress Software Corp.		3.500	USD	91.156	85.136	0,01
Progressive Corp		12.445	USD	1.096.775	1.246.391	0,10
Progressive Corp		14.100	USD	998.435	1.412.143	0,11
Prologis/shs Of Benef.int		37.710	USD	1.288.107	1.493.245	0,12
Prologis/shs Of Benef.int		19.393	USD	635.556	767.926	0,06
Proquest Co		2.300	USD	63.091	54.374	0,00
Protective Life Corp		4.500	USD	151.924	167.173	0,01
Protein Design Labs Inc		5.700	USD	96.117	138.602	0,01
Provide Commerce Inc		1.600	USD	31.403	44.674	0,00
Provident Bankshares Corp		3.300	USD	91.798	96.041	0,01
Prudential Financial Inc		36.835	USD	1.610.863	2.293.324	0,18
Pss World Medical Inc.		5.900	USD	64.495	75.518	0,01
Psychiatric Solutions Inc		4.900	USD	221.383	242.145	0,02
Publ.serv.enterprise		18.100	USD	843.634	996.692	0,08
Public Storage Inc.		5.100	USD	286.668	294.701	0,02
Public Storage Inc.		7.800	USD	376.273	450.719	0,04
Puget Energy Inc		3.900	USD	96.115	67.404	0,01
Pulte Homes Inc ***		12.900	USD	231.032	434.792	0,03
Pulte Homes Inc ***		85.300	USD	2.921.590	2.875.022	0,23
Q Logic Corp		3.900	USD	146.653	107.444	0,01
Qualcomm Inc. ***		4.362	USD	81.994	160.352	0,01
Qualcomm Inc. ***		108.646	USD	2.568.125	3.993.961	0,31
Quality System Inc		1.000	USD	45.330	65.729	0,01
Quanex Corp.		2.200	USD	33.636	94.601	0,01
Quanta Services Inc		4.800	USD	47.156	54.225	0,00
Quantum Dlt&storage Syst.		5.300	USD	13.885	13.648	0,00
Quantum Fuel Sy.tech.worldwide		4.900	USD	17.918	11.543	0,00
Quest Diagnostics Inc.		8.000	USD	252.228	350.287	0,03
Quest Diagnostics Inc.		5.900	USD	240.795	258.337	0,02
Quest Diagnostics Inc.		900	USD	28.376	39.407	0,00
Quest Software Inc		7.700	USD	98.133	95.892	0,01
Qwestar Corp		6.900	USD	332.294	445.028	0,04
Quicksilver Resources Inc ***		3.900	USD	140.411	137.606	0,01
Quiksilver Inc		8.100	USD	106.682	94.856	0,01
Qwest Communications Intl		96.547	USD	333.991	461.378	0,04
Qwest Communications Intl		1.197.700	USD	4.573.046	5.723.558	0,45
R H Donnelley Corp		3.200	USD	168.236	166.079	0,01
Racing Champions 2 Corporation		2.000	USD	62.302	61.145	0,00
Radian Group Inc		4.100	USD	165.611	206.731	0,02
Radiation Therapy Svcs Inc		1.500	USD	34.583	44.959	0,00
Radioshack Corp.		7.900	USD	154.646	140.871	0,01
Radisys Corp		2.700	USD	40.483	40.418	0,00
Railamerica Inc		2.000	USD	19.930	18.963	0,00
Ralcorp Holdings Inc (new)		2.800	USD	96.130	95.201	0,01
Rambus Inc (del)		7.000	USD	82.699	97.518	0,01
Range Resources		8.400	USD	134.603	183.830	0,01
Rare Hospitality Intl Inc		4.800	USD	121.075	122.351	0,01
Raymond James Fin.inc		500	USD	10.975	16.084	0,00
Raymond James Fin.inc		4.000	USD	87.802	128.673	0,01
Raytheon Company		23.500	USD	810.321	792.460	0,06
Raytheon Company		10.700	USD	368.955	360.822	0,03
Readers Digest Association Inc		3.600	USD	49.765	46.596	0,00
Realnetworks Inc		12.800	USD	62.096	85.485	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Realty Income Corp	200	USD	4.178	3.681	0,00
Reckson Associates Realty Corp	1.000	USD	25.315	30.209	0,00
Reckson Associates Realty Corp	5.000	USD	126.573	151.047	0,01
Red Hat Inc	10.300	USD	147.743	242.542	0,02
Red Robin Gourmet Burgers Inc	2.000	USD	95.713	87.031	0,01
Redback Networks Inc	4.400	USD	36.053	51.712	0,00
Redwood Trust Inc	3.300	USD	131.475	116.185	0,01
Reebok Internatl Ltd	1.500	USD	48.305	73.797	0,01
Regal Entertainment Group	1.100	USD	21.546	17.693	0,00
Regency Centers Corp.	3.558	USD	153.836	175.016	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	2.600	USD	20.218	36.023	0,00
Regent Communications Inc	4.900	USD	24.370	19.362	0,00
Regions Financial Corp	33.800	USD	910.914	979.698	0,08
Regions Financial Corp	2.000	USD	52.719	57.970	0,00
Regis	3.300	USD	111.987	108.105	0,01
Reliabcare Group Inc	800	USD	17.689	13.982	0,00
Reinsurance Group America Inc.	300	USD	10.275	12.095	0,00
Reliance Steel & Aluminium Co	3.000	USD	110.641	157.067	0,01
Reliant Energy Inc	16.200	USD	81.590	140.334	0,01
Remington Oil & Gas Corp	3.400	USD	107.415	104.836	0,01
Renaissance Learning Inc	1.500	USD	29.726	23.759	0,00
Renal Care Group Inc ***	4.200	USD	107.476	167.624	0,01
Renovis Inc	7.500	USD	92.796	98.594	0,01
Rent Way	1.800	USD	14.693	9.742	0,00
Rent-a-center Inc	8.000	USD	108.517	125.836	0,01
Republic Bancorp Inc	8.470	USD	96.768	85.601	0,01
Republic Services Inc.	1.600	USD	32.841	51.091	0,00
Republic Services Inc.	6.000	USD	123.152	191.591	0,02
Resmed Inc	3.100	USD	82.885	101.266	0,01
Resources Connection Inc.	4.100	USD	97.386	90.350	0,01
Respiromics Inc.	26.400	USD	804.124	829.179	0,07
Respiromics Inc.	4.900	USD	142.774	153.901	0,01
Restoration Hardware Inc.	1.500	USD	10.537	7.624	0,00
Reynolds & Reynolds Co. "a"	2.400	USD	62.454	56.657	0,00
Reynolds American Inc	5.649	USD	302.037	453.580	0,04
Reynolds American Inc	351	USD	13.811	28.183	0,00
Rf Micro Devices Inc	19.600	USD	109.021	91.513	0,01
Rite Aid Corp.	18.500	USD	54.625	53.888	0,00
Robert Half Intl Inc.	9.400	USD	160.312	301.984	0,02
Robert Half Intl Inc.	1.100	USD	35.433	35.339	0,00
Rockwell Automation	17.444	USD	775.942	880.890	0,07
Rockwell Automation	11.600	USD	526.129	585.778	0,05
Rockwell Collins	9.700	USD	339.776	387.296	0,03
Rockwell Collins	49.076	USD	1.772.620	1.959.477	0,15
Rohm + Haas Co.	13.500	USD	524.209	555.547	0,04
Roper Industries	5.647	USD	160.813	187.661	0,01
Ross Stores Inc.	12.400	USD	249.246	304.556	0,02
Rowan Companies Inc	7.000	USD	146.152	208.688	0,02
Royal Gold Inc	3.500	USD	67.971	103.812	0,01
Rpm International Inc	9.316	USD	139.905	140.401	0,01
Rsa Security Inc ***	8.800	USD	88.259	84.181	0,01
Rti Intl Metals	3.000	USD	87.555	96.327	0,01
Ruby Tuesday Inc	6.025	USD	114.937	133.075	0,01
Ruddick Corp.	3.800	USD	56.229	69.012	0,01
Rudolph Technologies Inc.	600	USD	7.535	6.469	0,00
Ryan's Restaurant Group Inc	5.800	USD	40.080	59.205	0,00
Ryder System Inc.	2.400	USD	72.484	84.438	0,01
Ryerson Tull Inc	3.000	USD	36.911	61.727	0,00
Ryland Group Inc ***	2.300	USD	84.856	141.255	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione		Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Ryland Group Inc	***	21.400	USD	1.208.690	1.314.282	0,10
S1 Corp		2.100	USD	8.788	7.695	0,00
Sabre Holdings Corp		6.000	USD	94.698	122.948	0,01
Safeco Corp		1.100	USD	45.356	52.771	0,00
Safeco Corp		9.700	USD	399.961	465.344	0,04
Safenet Inc	*opa*	3.000	USD	93.358	82.599	0,01
Safety Ins Group Inc		1.800	USD	52.438	63.480	0,00
Safeway Inc.		30.000	USD	680.064	603.850	0,05
Saks Inc		4.400	USD	49.288	62.634	0,00
Salesforce Com Inc		5.164	USD	97.680	142.790	0,01
Salix Pharmaceuticals Ltd De		3.500	USD	56.998	52.394	0,00
Sanderson Farms Inc		3.000	USD	106.154	78.875	0,01
Sandisk Corp	***	11.607	USD	314.056	614.160	0,05
Saunina-sci Corp		27.100	USD	127.323	97.243	0,01
Sapient Corporation		11.300	USD	62.263	55.431	0,00
Sara Lee Corp.		14.542	USD	257.610	232.913	0,02
Sara Lee Corp.		900	USD	15.943	14.415	0,00
Sara Lee Corp.		500	USD	8.857	8.008	0,00
Sara Lee Corp.		59.300	USD	1.002.285	949.781	0,07
Saxon Capital Inc		4.000	USD	59.756	38.433	0,00
Sba Communications Corp.		7.900	USD	108.360	119.861	0,01
Scana Corporation		7.400	USD	241.186	246.417	0,02
Scansource Inc		1.800	USD	76.389	85.745	0,01
Schering-plough Corp		23.944	USD	440.613	426.561	0,03
Schering-plough Corp		104.286	USD	1.934.593	1.857.848	0,15
Schmitzer Stell Industries -a-		2.700	USD	51.405	70.327	0,01
Scholastic Corp.		1.400	USD	45.069	33.747	0,00
School Specialty Inc.		2.700	USD	103.645	82.933	0,01
Schulman Inc. .a		3.200	USD	48.364	58.251	0,00
Schweitzer-mauduit Intl Inc		2.800	USD	59.140	60.047	0,00
Scientific Games Corp -a-		6.000	USD	137.587	139.818	0,01
Scientific-atlanta Inc		9.308	USD	207.471	337.694	0,03
Scotts Co "a"		600	USD	14.076	23.151	0,00
Sep Pool Corp.		4.100	USD	118.213	128.116	0,01
Ses Transportation/when Issued		3.000	USD	41.842	55.420	0,00
Seachange Intl Inc		3.900	USD	24.640	26.112	0,00
Sealed Air Corp (new)		3.900	USD	148.586	185.813	0,01
Sears Holdings Corp		6.042	USD	718.576	595.834	0,05
Sears Holdings Corp		49.300	USD	5.668.028	4.861.736	0,38
Secure Computing Corp.		4.500	USD	43.731	47.720	0,00
Sei Investments Co		4.800	USD	133.199	152.462	0,01
Select Comfort Corp.		4.400	USD	96.578	103.647	0,01
Selective Insurance Group		3.700	USD	158.536	169.099	0,01
Sempra Energy		18.000	USD	571.857	680.091	0,05
Sempra Energy		2.245	USD	71.323	84.822	0,01
Semtech Corp		7.900	USD	113.565	123.062	0,01
Sensient Technologies Co		3.800	USD	68.767	57.366	0,00
Sepracor Inc.		6.200	USD	186.154	272.676	0,02
Serena Software Inc.		4.200	USD	82.142	82.979	0,01
Serologicals Corp		5.100	USD	94.075	85.818	0,01
Service Corp International		19.900	USD	95.955	135.926	0,01
Sfbc International Inc		9.400	USD	162.739	130.079	0,01
Sharper Image Corp.		2.900	USD	31.115	22.893	0,00
Shaw Group Inc		3.600	USD	73.686	89.179	0,01
Sherwin-williams Co.		3.275	USD	88.866	126.670	0,01
Sherwin-williams Co.		6.400	USD	208.453	247.538	0,02
Sherwin-williams Co.		4.000	USD	105.778	154.711	0,01
Shoe Carnival Inc		900	USD	17.665	16.360	0,00
Shuffle Master Inc		4.300	USD	104.052	91.417	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Shurgard Storage Centers Inc.	3.600	USD	161.514	174.195	0,01
Siebel Systems Inc.	31.818	USD	262.619	283.955	0,02
Sierra Health Services	1.800	USD	105.680	123.207	0,01
Sierra Pacific Resources	8.200	USD	87.343	88.411	0,01
Sigma-aldrich Corp	6.600	USD	329.204	354.965	0,03
Sigmatel Inc	4.700	USD	72.984	51.548	0,00
Silgan Holdings Inc	3.000	USD	54.351	91.464	0,01
Silicon Image Inc	1.200	USD	11.404	9.362	0,00
Silicon Laboratories Inc	4.300	USD	130.638	135.963	0,01
Silicon Storage Techn.inc	12.300	USD	52.757	53.171	0,00
Simon Property/paired Shs	32.230	USD	1.922.104	2.094.787	0,16
Simon Property/paired Shs	13.600	USD	809.596	883.931	0,07
Sinclair Broadcast Group Inc.	9.600	USD	78.308	75.623	0,01
Sirf Technology Holdings Inc	3.700	USD	56.345	94.843	0,01
Sirius Satellite Radio Inc.	83.600	USD	289.505	475.738	0,04
Six Flags Inc	8.200	USD	32.524	53.310	0,00
Skechers Usa Inc /-a-	2.600	USD	30.919	34.113	0,00
Sky Financial Group Inc	1.200	USD	26.468	28.419	0,00
Skywest Inc.	5.900	USD	118.370	137.836	0,01
Skyworks Solutions Inc *opa*	17.300	USD	109.057	75.954	0,01
Sl Green Realty Corporation	600	USD	28.932	38.222	0,00
Sl Green Realty Corporation	3.000	USD	144.660	191.109	0,02
Slm Corp	65.873	USD	2.778.958	3.055.052	0,24
Slm Corp	30.300	USD	1.287.137	1.405.251	0,11
Smith Corp. a.o.	3.100	USD	80.917	93.099	0,01
Smith International Inc	11.423	USD	239.552	355.884	0,03
Smithfield Foods	3.000	USD	72.182	78.723	0,01
Smurfit Stone Container	22.100	USD	271.089	262.722	0,02
Snap-on Inc	7.200	USD	243.430	229.119	0,02
Sohu.com Inc	2.700	USD	51.933	42.470	0,00
Solelectron Corp	44.400	USD	356.833	133.830	0,01
Sonic Automotive Inc."a"	4.600	USD	89.528	87.891	0,01
Sonic Corp	7.000	USD	179.722	176.241	0,01
Sonic Solutions	2.900	USD	45.910	36.654	0,00
Soniewall Inc	700	USD	3.492	4.722	0,00
Sonoco Products Co	2.300	USD	51.336	57.364	0,00
Sonosite Inc	2.300	USD	74.388	69.093	0,01
Sonus Networks Inc	24.877	USD	96.718	80.025	0,01
Sourcecorp Inc	900	USD	16.543	18.587	0,00
Southern Co.	54.600	USD	1.543.958	1.601.489	0,13
Southern Copper Corp	1.600	USD	41.971	91.023	0,01
Southern Union	1.995	USD	38.859	39.735	0,00
Southwest Airlines Co	48.000	USD	693.408	670.314	0,05
Southwestern Energy Co	9.900	USD	221.568	303.587	0,02
Sovereign Bancorp Inc.	21.862	USD	362.979	400.545	0,03
Spanish Broadcasting Syst.-a-	4.700	USD	37.584	20.278	0,00
Spartech Corp.	3.800	USD	60.926	70.584	0,01
Specialty Laboratories Inc	600	USD	4.328	6.601	0,00
Spectralink Corp	1.100	USD	10.198	11.089	0,00
Spectrum Brands Inc	4.500	USD	115.412	76.368	0,01
Sports Authority Inc	3.500	USD	93.161	92.465	0,01
Sprint Corp./fon Shs	185.234	USD	3.696.330	3.695.609	0,29
Sprint Corp./fon Shs	575.100	USD	11.682.193	11.473.837	0,90
Spx Corp.	3.200	USD	140.651	126.579	0,01
Sra International Inc -a-	1.000	USD	28.270	26.089	0,00
St Jude Medical Inc	19.181	USD	791.306	821.395	0,06
St Jude Medical Inc	22.883	USD	692.802	979.927	0,08
St Mary Land & Exploration Co	5.900	USD	161.992	183.316	0,01
St.paul Travelers Comp. *opa/**	48.300	USD	1.675.442	1.825.727	0,14

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Shurgard Storage Centers Inc.	3.600	USD	161.514	174.195	0,01
Siebel Systems Inc.	31.818	USD	262.619	283.955	0,02
Sierra Health Services	1.800	USD	105.680	123.207	0,01
Sierra Pacific Resources	8.200	USD	87.343	88.411	0,01
Sigma-aldrich Corp	6.600	USD	329.204	354.965	0,03
Sigmatel Inc	4.700	USD	72.984	51.548	0,00
Silgan Holdings Inc	3.000	USD	54.351	91.464	0,01
Sihicon Image Inc	1.200	USD	11.404	9.362	0,00
Sihicon Laboratories Inc	4.300	USD	130.638	135.963	0,01
Silicon Storage Techn.inc	12.300	USD	52.757	53.171	0,00
Simon Property/paired Shs	32.230	USD	1.922.104	2.094.787	0,16
Simon Property/paired Shs	13.600	USD	809.596	883.931	0,07
Sinclair Broadcast Group Inc.	9.600	USD	78.308	75.623	0,01
Sirf Technology Holdings Inc	3.700	USD	56.345	94.843	0,01
Sirius Satellite Radio Inc.	83.600	USD	289.505	475.738	0,04
Six Flags Inc	8.200	USD	32.524	53.310	0,00
Skechers Usa Inc /-a-	2.600	USD	30.919	34.113	0,00
Sky Financial Group Inc	1.200	USD	26.468	28.419	0,00
Skywest Inc.	5.900	USD	118.370	137.836	0,01
Skyworks Solutions Inc *opa*	17.300	USD	109.057	75.954	0,01
Sl Green Realty Corporation	600	USD	28.932	38.222	0,00
Sl Green Realty Corporation	3.000	USD	144.660	191.109	0,02
Slm Corp	65.873	USD	2.778.958	3.055.052	0,24
Slm Corp	30.300	USD	1.287.137	1.405.251	0,11
Smith Corp. a.o.	3.100	USD	80.917	93.099	0,01
Smith International Inc	11.423	USD	239.552	355.884	0,03
Smithfield Foods	3.000	USD	72.182	78.723	0,01
Smurfit Stone Container	22.100	USD	271.089	262.722	0,02
Snap-on Inc	7.200	USD	243.430	229.119	0,02
Sohu.com Inc	2.700	USD	51.933	42.470	0,00
Solectron Corp	44.400	USD	356.833	133.830	0,01
Sonic Automotive Inc."a"	4.600	USD	89.528	87.891	0,01
Sonic Corp	7.000	USD	179.722	176.241	0,01
Sonic Solutions	2.900	USD	45.910	36.654	0,00
Sonicwall Inc	700	USD	3.492	4.722	0,00
Sonoco Products Co	2.300	USD	51.336	57.364	0,00
Sonosite Inc	2.300	USD	74.388	69.093	0,01
Sonus Networks Inc	24.877	USD	96.718	80.025	0,01
Sourcecorp Inc	900	USD	16.543	18.587	0,00
Southern Co.	54.600	USD	1.543.958	1.601.489	0,13
Southern Copper Corp	1.600	USD	41.971	91.023	0,01
Southern Union	1.995	USD	38.859	39.735	0,00
Southwest Airlines Co	48.000	USD	693.408	670.314	0,05
Southwestern Energy Co	9.900	USD	221.568	303.587	0,02
Sovereign Bancorp Inc.	21.862	USD	362.979	400.545	0,03
Spanish Broadcasting Syst.-a-	4.700	USD	37.584	20.278	0,00
Spartech Corp.	3.800	USD	60.926	70.584	0,01
Specialty Laboratories Inc	600	USD	4.328	6.601	0,00
Spectralink Corp	1.100	USD	10.198	11.089	0,00
Spectrum Brands Inc	4.500	USD	115.412	76.368	0,01
Sports Authority Inc	3.500	USD	93.161	92.465	0,01
Sprint Corp./fon Shs	185.234	USD	3.696.330	3.695.609	0,29
Sprint Corp./fon Shs	575.100	USD	11.682.193	11.473.837	0,90
Spx Corp.	3.200	USD	140.651	126.579	0,01
Sra International Inc -a-	1.000	USD	28.270	26.089	0,00
St Jude Medical Inc	19.181	USD	791.306	821.395	0,06
St Jude Medical Inc	22.883	USD	692.802	979.927	0,08
St Mary Land & Exploration Co	5.900	USD	161.992	183.316	0,01
St.paul Travelers Comp.*opa/r*	48.300	USD	1.675.442	1.825.727	0,14

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)		Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto	
Symmetricom Inc	7.600	USD	65.788	54.542	0,00	
Symyx Technologies Inc.	55.876	USD	1.312.455	1.301.131	0,10	
Symyx Technologies Inc.	600	USD	14.368	13.972	0,00	
Synaptics Inc	32.839	USD	536.938	696.761	0,05	
Synaptics Inc	2.600	USD	45.535	55.165	0,00	
Synopsys Inc.	13.100	USD	243.762	223.753	0,02	
Synovus Financial Corp	38.420	USD	893.151	880.377	0,07	
Synovus Financial Corp	16.500	USD	324.530	378.090	0,03	
Synovus Financial Corp	9.000	USD	209.223	206.231	0,02	
Syntroleum Corp.	4.000	USD	35.516	30.361	0,00	
Sysco Corp.	93.754	USD	2.575.281	2.480.792	0,20	
Sysco Corp.	4.549	USD	121.942	120.370	0,01	
Sysco Corp.	35.000	USD	938.222	926.123	0,07	
T Rowe Price Group Inc.	7.100	USD	366.734	431.911	0,03	
T Rowe Price Group Inc.	3.500	USD	180.784	212.914	0,02	
Take Two Interactive Software	7.200	USD	128.077	107.660	0,01	
Talbots Inc	400	USD	10.774	9.409	0,00	
Talk America Holdings Inc	3.300	USD	30.717	24.547	0,00	
Talx Corporation	2.100	USD	64.026	82.766	0,01	
Tanox Inc	800	USD	8.835	11.131	0,00	
Target Corp	2.817	USD	109.151	131.384	0,01	
Target Corp	61.601	USD	2.242.192	2.873.049	0,23	
Tarragon Corporation	500	USD	10.557	8.739	0,00	
Taser International Inc	8.900	USD	63.243	52.600	0,00	
Taubman Centers Inc.	1.100	USD	32.073	32.367	0,00	
Taubman Centers Inc.	4.000	USD	116.630	117.697	0,01	
Tcf Financial Corp ***	9.700	USD	227.263	223.909	0,02	
Td Banknorth Inc	6.100	USD	131.358	150.388	0,01	
Tech Data Corp	6.000	USD	227.177	203.951	0,02	
Tecline Corp	4.000	USD	175.204	190.442	0,01	
Teco Energy Inc.	13.178	USD	242.423	190.594	0,02	
Tecumseh Products Co "a"	1.600	USD	77.014	31.071	0,00	
Tekelec	6.500	USD	85.905	78.314	0,01	
Tektronix Inc.	2.800	USD	75.607	67.400	0,01	
Teledyne Technologies Inc	3.200	USD	91.046	80.378	0,01	
Teleflex Inc.	900	USD	46.382	49.658	0,00	
Telephone & Data Systems	6.955	USD	308.817	214.863	0,02	
Teletech Holdings Inc	2.400	USD	15.996	24.276	0,00	
Telik Inc	5.100	USD	69.904	73.159	0,01	
Tellabs Inc.	97.905	USD	796.566	901.844	0,07	
Tellabs Inc.	35.600	USD	302.958	327.926	0,03	
Temple-inland Inc.	5.300	USD	128.329	200.383	0,02	
Tempur-pedic International	6.200	USD	76.346	60.880	0,00	
Tenet Healthcare Corp	24.900	USD	379.073	161.879	0,01	
Tenneco Automotive Inc	4.500	USD	66.747	74.810	0,01	
Teradyne Inc	9.600	USD	137.630	118.419	0,01	
Terayon Communication Syst.	2.100	USD	5.713	3.972	0,00	
Terex Corp.	2.900	USD	100.730	144.363	0,01	
Tesoro Corp.	3.900	USD	95.064	200.861	0,02	
Tessera Technologies Inc	5.093	USD	128.692	114.597	0,01	
Tetra Tech Inc.	5.100	USD	59.743	68.508	0,01	
Texas Industries Inc	2.500	USD	98.811	104.610	0,01	
Texas Instruments Inc	90.935	USD	2.210.165	2.488.351	0,20	
Texas Instruments Inc	109.522	USD	2.496.310	2.996.967	0,24	
Texas Regional Bancshares /-a-	4.200	USD	110.670	102.199	0,01	
Textron Inc.	9.300	USD	472.726	608.772	0,05	
The McClatchy Co -a-	1.600	USD	88.407	80.054	0,01	
The Servicemaster Company	75.328	USD	819.690	763.202	0,06	
The Servicemaster Company	12.000	USD	174.310	121.581	0,01	

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
The South Financial Group Inc	4.200	USD	98.883	97.979	0,01
The St. Joe Company	23.869	USD	1.407.625	1.372.206	0,11
The St. Joe Company	6.300	USD	384.855	362.181	0,03
The Trizetto Group Inc.	4.000	USD	48.935	57.447	0,00
Thermo-electron Corp	42.410	USD	1.041.577	1.098.922	0,09
Thermo-electron Corp	8.300	USD	201.149	215.068	0,02
Thomas & Betts Corp.	3.700	USD	88.394	132.143	0,01
Thor Industries Inc.	3.300	USD	97.737	113.009	0,01
Thoratec Corp	5.700	USD	82.133	100.775	0,01
Thornburg Mortgage Inc	3.000	USD	66.340	66.793	0,01
Thq Inc	6.400	USD	128.291	128.983	0,01
Tibco Software Inc.	14.400	USD	85.331	91.307	0,01
Tidewater Inc	2.500	USD	93.788	93.718	0,01
Tiffany & Co	34.053	USD	1.071.590	1.110.661	0,09
Tiffany & Co	8.200	USD	239.572	267.449	0,02
Time Warner Inc	91.798	USD	1.390.022	1.354.803	0,11
Time Warner Inc	70.000	USD	1.062.462	1.033.097	0,08
Time Warner Inc	212.000	USD	2.847.546	3.128.808	0,25
Time Warner Inc	155.000	USD	2.076.406	2.287.572	0,18
Time Warner Telecom "a"	4.100	USD	23.879	34.305	0,00
Timken Co	5.978	USD	135.710	162.472	0,01
Titanium Metals Corp	1.600	USD	42.205	87.741	0,01
Tivo Inc	10.300	USD	56.179	44.699	0,00
Tjx Cos Inc.	2.400	USD	44.581	46.930	0,00
Tjx Cos Inc.	34.200	USD	603.217	668.754	0,05
Toll Brothers	5.700	USD	133.074	169.739	0,01
Too Inc	2.800	USD	61.221	68.132	0,01
Tootsie Roll Industries Inc	600	USD	15.504	14.767	0,00
Topps Co Inc.	6.000	USD	51.063	37.741	0,00
Torchmark Corp.	1.000	USD	45.029	46.775	0,00
Torchmark Corp.	8.800	USD	396.252	411.618	0,03
Toreador Resources Corp	2.800	USD	61.296	49.504	0,00
Toro Co	3.500	USD	112.853	129.965	0,01
Total System Services Inc	100	USD	1.430	1.679	0,00
Town & Country Trust /sbi	500	USD	12.214	14.269	0,00
Tractor Supply Co	3.300	USD	140.602	149.007	0,01
Transaction Systems Architects	800	USD	17.477	19.615	0,00
Transatlantic Holdings Inc	2.502	USD	131.297	141.007	0,01
Transwitch Corp	12.900	USD	22.601	18.951	0,00
Travelzoo Inc	900	USD	24.906	17.036	0,00
Treehouse Foods /when Issued	1.100	USD	24.562	17.302	0,00
Triad Guaranty Inc	1.200	USD	51.062	44.407	0,00
Triad Hospitals /when Issued	3.900	USD	127.921	130.198	0,01
Triarc Companies Inc -b-/s.1	2.700	USD	33.658	34.058	0,00
Tribune Co	20.149	USD	737.989	518.866	0,04
Trident Microsystems Inc.	5.400	USD	56.642	85.578	0,01
Trimble Navigation Ltd	38.300	USD	1.212.812	1.159.607	0,09
Trimble Navigation Ltd	5.400	USD	176.797	163.495	0,01
Trimeris Inc	500	USD	10.626	4.910	0,00
Trinity Ind.inc	1.800	USD	51.538	66.869	0,01
Tripath Imaging Inc	1.100	USD	8.155	5.600	0,00
Triquint Semiconductor	18.800	USD	67.014	70.159	0,01
Triumph Group	1.000	USD	28.020	31.704	0,00
Trizec Properties Inc	900	USD	15.383	17.371	0,00
Trizec Properties Inc	7.000	USD	119.645	135.106	0,01
Trustco Bank Corp	7.800	USD	86.872	82.781	0,01
Trustmark Corp	4.486	USD	102.285	105.446	0,01
Truststreet Properties Inc	1.100	USD	15.774	13.532	0,00
Trw Automotive Holdings Corp	4.343	USD	100.919	97.171	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Ttm Technologies Inc	1.300	USD	8.041	10.230	0,00
Tuesday Morning Corp	3.900	USD	93.327	69.709	0,01
Tupperware Corp	2.800	USD	43.456	53.783	0,00
Turbochef Technologies Inc	1.800	USD	26.264	21.763	0,00
Txu	38.466	USD	919.142	1.639.124	0,13
Txu	30.742	USD	665.864	1.309.987	0,10
Tyco Intl Ltd (new)	45.600	USD	1.132.922	1.112.665	0,09
Tyco Intl Ltd (new)	340.000	USD	8.447.224	8.296.184	0,65
Tyson Foods Inc -a-	11.500	USD	114.011	167.781	0,01
Ubiquitel Inc.	6.900	USD	51.913	57.383	0,00
Ucbh Holdings Inc	8.600	USD	133.231	131.425	0,01
Ugi Corp	8.600	USD	114.630	148.561	0,01
Uici	200	USD	5.206	5.990	0,00
Uil Holdings Corp	2.200	USD	92.294	85.351	0,01
Ultratech Inc	4.100	USD	58.579	55.733	0,00
Union Pacific Corp.	19.800	USD	1.079.611	1.354.103	0,11
Unionbancal Corp.	15.550	USD	725.991	903.276	0,07
Unionbancal Corp.	6.000	USD	292.271	348.531	0,03
Unisource Energy Corp	3.500	USD	93.485	92.139	0,01
Unisys Corp	18.100	USD	185.985	90.317	0,01
Unit Corp	4.700	USD	201.041	215.992	0,02
Unit Corp	15.560	USD	668.321	715.072	0,06
United Auto Group	2.400	USD	64.072	77.731	0,01
United Bankshares Inc	3.500	USD	104.805	105.201	0,01
United Natural Foods Inc	5.000	USD	126.933	112.969	0,01
United Online Inc	3.800	USD	36.416	47.067	0,00
United Rentals Inc.	6.300	USD	104.088	126.489	0,01
United States Cellular Corp.	1.200	USD	46.420	50.638	0,00
United States Steel	6.700	USD	215.027	275.659	0,02
United Surgical Partners Intl	8.200	USD	238.534	221.962	0,02
United Technologies Corp	12.527	USD	477.494	595.783	0,05
United Technologies Corp	71.882	USD	2.829.343	3.418.704	0,27
Unitedhealth Group Inc	105.057	USD	4.455.521	5.579.268	0,44
Unitedhealth Group Inc	192.400	USD	8.121.766	10.217.798	0,80
Unitedhealth Group Inc	89.526	USD	3.665.958	4.754.463	0,37
Unitrin Inc	3.438	USD	138.229	133.119	0,01
Univ.health Serv.inc"b"	1.700	USD	65.102	67.532	0,01
Universal Americ.fin.corp	5.100	USD	87.103	65.494	0,01
Universal Compression Holdings	3.500	USD	117.104	123.522	0,01
Universal Corp. (va)	1.900	USD	55.474	69.381	0,01
Universal Electronics Inc	600	USD	8.853	8.784	0,00
Universal Forest Products Inc	2.400	USD	42.961	112.584	0,01
Univision Communicat. Inc.	12.300	USD	327.211	307.188	0,02
Unova Inc /when Issued	4.307	USD	119.249	122.912	0,01
Unumprovident Corp.	15.700	USD	270.941	301.699	0,02
Urban Outfitters Inc.	5.000	USD	61.048	108.156	0,01
Urs Corp	3.200	USD	100.125	102.695	0,01
Us Bancorp	52.900	USD	1.284.745	1.345.725	0,11
Us Bancorp	46.000	USD	1.078.652	1.170.196	0,09
Us Bancorp	29.700	USD	721.303	755.540	0,06
Us Xpress Enterprises "a"	2.700	USD	27.656	39.392	0,00
Usa Mobility Inc	2.200	USD	51.922	51.861	0,00
Usa Truck Inc	400	USD	7.951	10.051	0,00
Usana Health Sciences Inc	1.900	USD	70.504	64.793	0,01
Usec Inc	4.200	USD	55.370	43.085	0,00
Usg Corp	2.400	USD	79.586	131.773	0,01
Ust Inc	21.946	USD	780.410	758.586	0,06
Ust Inc	13.700	USD	472.260	473.555	0,04
Utd Dominion Realty Tr.	15.400	USD	290.687	305.556	0,02

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Utd Parcel Service Inc "b"	680	USD	39.988	43.554	0,00
Utd Parcel Service Inc "b"	40.714	USD	2.436.773	2.607.704	0,21
Utd Stationers	2.800	USD	120.647	114.846	0,01
Utd Therapeutics Corp (de)	3.600	USD	157.118	211.550	0,02
Utstarcom Inc	10.800	USD	79.750	72.675	0,01
Vail Resorts Inc	3.800	USD	120.256	106.775	0,01
Valassis Communications Inc.	5.600	USD	139.568	137.636	0,02
Valent Pharmaceuticals Inc	2.800	USD	42.870	42.435	0,01
Valero Energy Corp	38.970	USD	986.205	1.697.781	0,14
Valley National Bancorp	2.300	USD	59.605	46.858	0,01
Valspar Corp.	7.400	USD	161.912	156.072	0,02
Valueclick Inc	7.600	USD	80.874	120.122	0,02
Valuevision Media Inc	2.400	USD	24.231	25.491	0,01
Varian Inc	2.200	USD	72.342	74.151	0,02
Varian Medical Systems Inc ***	7.500	USD	235.174	322.948	0,04
Varian Semicond.equip.ass	30.220	USD	1.066.047	1.141.287	0,10
Varian Semicond.equip.ass	4.000	USD	145.890	151.064	0,02
Vca Antech Inc	12.600	USD	269.490	298.511	0,03
Vector Group Ltd	525	USD	7.810	8.005	0,01
Vectren Corp	1.400	USD	35.461	32.009	0,01
Veeco Instruments Inc	4.600	USD	68.009	67.501	0,02
Ventana Medical Systems Inc	900	USD	32.118	32.340	0,01
Ventas Inc.	7.600	USD	174.399	202.769	0,03
Ventiv Health Inc.	3.300	USD	54.579	66.591	0,02
Verint Systems Inc	2.000	USD	64.943	58.967	0,01
Verisign Inc	35.049	USD	642.498	648.069	0,06
Verisign Inc	15.700	USD	218.672	290.299	0,03
Veritas Dgc Inc	3.800	USD	90.996	114.539	0,02
Verity Inc	5.700	USD	60.637	64.825	0,02
Verizon Communications I.	191.508	USD	7.600.328	4.894.417	0,40
Vertex Pharmaceuticals	8.200	USD	139.310	190.253	0,02
Vertrue Inc	1.000	USD	29.094	29.652	0,01
Vf Corp	8.000	USD	295.616	375.414	0,04
Viacom Inc "b"	95.334	USD	3.460.750	2.603.896	0,22
Viacom Inc "b"	300	USD	11.936	8.194	0,01
Viad Corp	800	USD	20.151	20.149	0,01
Viasat Inc, Carlsbad, Calif.	38.393	USD	691.245	867.116	0,08
Viasat Inc, Carlsbad, Calif.	1.200	USD	21.041	27.102	0,01
Viasys Healthcare Inc	600	USD	11.607	13.349	0,01
Vignette Corp	4.800	USD	54.493	65.451	0,02
Viisage Technology Inc	1.960	USD	20.030	29.059	0,01
Vintage Petroleum	4.900	USD	159.861	220.343	0,02
Visbay Intertechnology Inc	6.600	USD	136.915	76.955	0,02
Vistacare Inc -a-	2.400	USD	38.942	25.187	0,01
Visteon Corp.	10.100	USD	68.561	54.491	0,01
Vital Signs Inc	500	USD	18.601	18.499	0,01
Vitesse Semiconductor Corp	24.600	USD	49.979	40.294	0,01
Vollterra Semiconduct.corp	2.200	USD	22.397	27.974	0,01
Vornado Real.trust/ben.in	9.811	USD	603.523	697.555	0,06
Vulcan Materials Co	8.400	USD	401.107	484.823	0,05
W H Energy Services Inc	3.700	USD	79.352	104.090	0,02
W. Grace And Company (new)	2.900	USD	20.677	23.212	0,01
Wabtec Corp	4.842	USD	102.837	111.402	0,02
Wachovia Corp	109.287	USD	4.213.566	4.887.650	0,39
Waddell & Reed Financ.inc."a"	2.900	USD	46.872	51.614	0,01
Wal-mart Stores Inc	4.212	USD	226.017	168.850	0,02
Wal-mart Stores Inc	173.282	USD	8.672.378	6.946.496	0,56
Walgreen Co.	52.580	USD	1.965.336	1.957.322	0,16
Walgreen Co.	71.415	USD	2.655.495	2.658.466	0,22

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Walt Disney /disney Ser.	142.935	USD	3.310.571	2.916.868	0,24
Walter Industries Inc	3.622	USD	142.274	152.599	0,02
Washington Federal Inc	13.500	USD	239.597	263.412	0,03
Washington Group Intl Inc	3.500	USD	155.444	156.531	0,02
Washington Mutual Inc	59.726	USD	1.999.199	2.202.661	0,18
Washington Mutual Inc	10.700	USD	347.215	394.610	0,04
Washington Post /-b-	300	USD	195.286	193.769	0,03
Washington Real Estate /sbi	100	USD	2.710	2.610	0,01
Waste Connections Inc	2.900	USD	86.948	84.155	0,02
Waste Management Inc.	42.511	USD	1.050.958	1.091.848	0,10
Waste Management Inc.	116.700	USD	2.884.996	2.997.310	0,25
Waters Corporation	5.800	USD	147.927	186.673	0,01
Watco Inc	2.700	USD	145.603	136.847	0,01
Watson Pharmaceuticals Inc.	5.200	USD	136.575	143.215	0,01
Wei Communities	4.600	USD	121.918	104.164	0,01
Wd-40 Co	2.200	USD	52.542	49.502	0,00
Webex Communications Inc	4.400	USD	95.976	79.797	0,01
Webmethods Inc	3.800	USD	19.119	24.544	0,00
Websense Inc	2.100	USD	95.859	118.528	0,01
Websidestory Inc	500	USD	7.275	7.831	0,00
Webster Financial (conn)	3.600	USD	124.991	145.410	0,01
Weight Watchers Intl Inc	2.200	USD	77.324	92.725	0,01
Weingarten Realty Inv.	3.800	USD	100.863	122.592	0,01
Wellman Inc.	4.900	USD	57.131	28.050	0,00
Wellpoint Inc	42.548	USD	1.711.585	2.873.894	0,23
Wells Fargo & Co	116.346	USD	5.819.675	6.194.511	0,49
Wendy's International Inc	1.800	USD	63.604	84.559	0,01
Wendy's International Inc	4.000	USD	132.253	187.909	0,01
Werner Enterprises Inc	7.300	USD	124.678	123.454	0,01
Wesco International Inc	3.600	USD	131.718	129.787	0,01
West Coast Bancorp Oregon	700	USD	14.406	15.745	0,00
West Corp Omaha	2.500	USD	65.909	89.075	0,01
West Marine Inc	2.400	USD	34.862	28.409	0,00
Westamerica Bancorporation	2.900	USD	132.432	130.260	0,01
Westar Energy Inc	6.700	USD	121.112	123.490	0,01
Westcorp Inc	2.996	USD	162.069	168.746	0,01
Westell Technologies Inc.	8.500	USD	41.845	31.362	0,00
Western Digital Corp.	11.400	USD	111.187	177.487	0,01
Western Gas Resources Inc	3.200	USD	82.769	127.849	0,01
Westwood One Inc	2.700	USD	80.672	37.363	0,00
Wet Seal Inc "a"	5.500	USD	27.361	21.036	0,00
Weyerhaeuser Co	18.564	USD	1.071.676	1.052.336	0,08
Wgl Holdings Inc	800	USD	22.961	20.385	0,00
Whirlpool Corp.	400	USD	22.605	28.440	0,00
Whirlpool Corp.	2.500	USD	141.280	177.748	0,01
Whitney Holding Corp	5.400	USD	132.116	126.064	0,01
Whole Foods Market Inc.	7.648	USD	288.681	505.217	0,04
Wild Oats Markets Inc.	3.600	USD	37.271	36.109	0,00
Wiley + Sons John. -a-	600	USD	16.868	19.726	0,00
Williams Companies Inc	35.800	USD	823.983	695.809	0,05
Williams-sonoma Inc	7.442	USD	190.812	274.205	0,02
Wilmington Trust Corp	19.880	USD	624.883	658.470	0,05
Wilmington Trust Corp	2.100	USD	72.222	69.557	0,01
Wind River Systems Inc.	8.300	USD	112.946	103.014	0,01
Windtrust Financial Corp	1.800	USD	78.287	84.210	0,01
Winnebago Industries	3.900	USD	105.936	111.066	0,01
Wireless Facilities Inc.	2.100	USD	11.527	9.149	0,00
Wisconsin Energy Corp.	4.600	USD	97.979	152.673	0,01
Witness Systems Inc	4.300	USD	68.547	74.462	0,01

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
Wms Industries Inc.	3.300	USD	74.964	68.987	0,01
Wolverine World Wide Inc	3.500	USD	66.544	65.928	0,01
Woodward Governor Co	1.300	USD	94.751	94.954	0,01
World Fuel Services Corp	900	USD	17.962	25.707	0,00
World Wrestling Entertainm. "a"	800	USD	7.870	9.909	0,00
Worthington Ind.	1.800	USD	24.308	29.195	0,00
Wps Resources Corp.	5.000	USD	218.173	234.971	0,02
Wpt Enterprises Inc	1.500	USD	25.211	7.358	0,00
Wt Berkley Corp.	7.300	USD	162.946	298.126	0,02
Wright Medical Group Inc	4.400	USD	90.601	75.228	0,01
Wrigley Jr Co .wm	46.652	USD	2.575.387	2.648.891	0,21
Wrigley Jr Co .wm	14.000	USD	778.241	794.917	0,06
Wyeth	27.359	USD	993.982	1.071.815	0,08
Wyeth	92.569	USD	3.319.563	3.626.479	0,29
Wynn Resorts Ltd	3.100	USD	103.224	144.216	0,01
Xcel Energy Inc	12.900	USD	313.831	202.366	0,02
Xcel Energy Inc	10.000	USD	243.280	156.873	0,01
Xerox Corp.	69.459	USD	773.914	863.839	0,07
Xilinx Inc.	1.100	USD	23.848	23.404	0,00
Xilinx Inc.	20.200	USD	492.307	429.787	0,03
Xm Satellite Radio Hldgs "a"	12.451	USD	226.474	290.986	0,02
Xto Energy Inc	5.834	USD	179.085	216.534	0,02
Xto Energy Inc	2.273	USD	51.616	84.364	0,01
Xto Energy Inc	5.000	USD	153.483	185.579	0,01
Xto Energy Inc	40.760	USD	1.251.197	1.512.842	0,12
Xto Energy Inc	20.360	USD	462.338	755.678	0,06
Yahoo Inc	79.899	USD	2.127.868	2.668.697	0,21
Yahoo Inc	132.500	USD	3.504.204	4.425.616	0,35
Yankee Candle Company Inc.	5.400	USD	137.619	120.319	0,01
Yellow Roadway Corp	2.700	USD	84.076	103.678	0,01
Yum Brands	42.548	USD	1.624.298	1.707.093	0,14
Yum Brands	18.500	USD	703.705	742.249	0,06
Zale Corp	2.700	USD	66.645	57.903	0,01
Zebra Technologies "a"	6.500	USD	215.962	235.655	0,03
Zhone Technologies Inc	46.600	USD	96.067	79.083	0,01
Zimmer Holdings Inc	1.600	USD	101.689	91.861	0,01
Zimmer Holdings Inc	15.682	USD	864.534	900.351	0,07
Zions Bancorp	11.759	USD	709.634	759.907	0,06
Zoll Medical	1.200	USD	25.234	25.684	0,00
Zoran Corp	6.000	USD	82.117	83.181	0,01
Totale Stati Uniti			1.160.386.285	1.218.592.023	95,96
TOTALE VALORI MOBILIARI QUOTATI: AZIONI			1.170.760.831	1.230.041.402	96,85

2) VALORI MOBILIARI QUOTATI: WARRANTS

STATI UNITI

Young Innovations Inc.	1.400	USD	42.583	41.017	-
Totale Stati Uniti			42.583	41.017	0,00
TOTALE VALORI MOBILIARI QUOTATI: WARRANTS			42.583	41.017	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/		Costo di		% attivo
Descrizione	Valore nominale	Valuta	Acquisizione	Valutazione	netto
3) VALORI MOBILIARI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
STATI UNITI					
Capital Trust Inc Cl.-a-	3.000	USD	79.679	75.456	0,01
Chartermac /benef.int.	6.100	USD	107.197	110.113	0,01
Friedm.bill.ramsey Gr.reit-a-	3.700	USD	47.218	31.614	0,00
Health Care Reit Inc	4.400	USD	129.454	125.937	0,01
Ishares T./russell 2000 ldx	1.217	USD	65.489	68.998	0,01
Ishares T./russell 3000 ldx	5.565	USD	324.823	339.707	0,03
Ishares/russell 1000 Index Fd	19.623	USD	1.073.247	1.127.776	0,09
New Century Financial Crp Reit	1.900	USD	87.869	58.633	0,00
Plum Creek Timber Co Inc	14.300	USD	448.801	440.567	0,03
Prenitss Properties Trust	3.600	USD	119.033	123.860	0,01
Rayonier Inc Reit	45.154	USD		1.538.301	0,12
Sunstone Hotel Investors Inc	3.400	USD	71.289	76.445	0,01
Univ.health Realty Inc tr./sbi	200	USD	4.791	5.287	0,00
Totale Stati Uniti			2.558.890	4.122.694	0,33
TOTALE VALORI MOBILIARI QUOTATI: FONDI DI INVESTIMENTO					
			2.558.890	4.122.694	0,33
TOTALE VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI QUOTATI SU UN MERCATO REGOLAMENTATO					
			1.173.362.304	1.234.205.113	97,18
B) ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
1) ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI					
STATI UNITI					
Alamosa Holdings Inc	7.500	USD	87.581	117.401	0,00
Ares Capital Corporation	500	USD	7.683	6.805	0,00
Bank United Corp./cvr	4.100	USD	-	-	0,00
Delia Inc	1.650	USD	9.437	11.632	0,00
First Community Bancorp Inc	1.600	USD	64.274	74.164	0,00
K Swiss -a-	2.900	USD	79.386	80.188	0,01
Partners Trust Fin.group Inc	1.500	USD	13.967	15.388	0,00
Privatebankcorp Inc	3.300	USD	98.723	100.025	0,01
Radio One -d- /non-voting	11.500	USD	115.395	102.921	0,01
Sterling Bancshares	5.400	USD	70.161	71.484	0,01
Warnaco Group Inc	4.100	USD	81.336	93.188	0,01
Totale Stati Uniti			627.943	673.196	0,05
TOTALE ALTRI MERCATI ORGANIZZATI: AZIONI					
			627.943	673.196	0,05
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO					
			627.943	673.196	0,05
C) ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI					
1) ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI: AZIONI					
STATI UNITI					
Meleodusa Inc (escrow)	28.047	USD	9.289	-	0,00
Totale Stati Uniti			9.289	-	0,00
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI: AZIONI					
			9.289	-	0,00

TOP MANAGER FUNDS

(espressi in EUR)	Quantità/ Valore nominale	Valuta	Costo di Acquisizione	Valutazione	% attivo netto
Descrizione					
2) ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI: FONDI DI INVESTIMENTO					
STATI UNITI					
Centracore Properties Trust	500	USD	11.965	11.250	0,00
Totale Stati Uniti			11.965	11.250	0,00
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI: FONDI DI INVESTIMENTO			11.965	11.250	0,00
TOTALE ALTRI VALORI MOBILIARI TRASFERIBILI			21.254	11.250	0,00
D) STRUMENTI FINANZIARI					
1) STRUMENTI FINANZIARI					
STATI UNITI					
Usa 0% 05-6.4.06 Tb	400.000	USD	329.542	334.081	0,03
Totale Stati Uniti			329.542	334.081	0,03
TOTALE STRUMENTI FINANZIARI			329.542	334.081	0,03
TOTALE STRUMENTI FINANZIARI			329.542	334.081	0,03
TOTALE INVESTIMENTI			1.174.341.043	1.235.223.640	97,26

Ripartizione Geografica degli Investimenti (esclusa Valuta e Altre Attività)
(espressa in percentuale dell'Attivo Netto)

	% netta
Stati Uniti	96,37
Gran Bretagna	0,27
Isole Cayman	0,17
Canada	0,16
Antille Olandesi	0,15
Isole Marshall	0,10
Portorico	0,04
	97,26

Ripartizione Economica degli Investimenti (esclusa Valuta e Altre Attività)
(espressa in percentuale dell'Attivo Netto)

	% netta
Farmaceutici e cosmetici	9,35
Holding e società finanziarie	8,44
Banche e istituzioni finanziarie	8,13
Software Internet	7,21
Petrolio	6,56
Divulgazione dell'informazione	5,43
Vendite al dettaglio	4,75
Servizi pubblici	4,09
Semiconduttori elettronici	4,07
Attrezzature da ufficio, computer	3,80
Educazione sanitaria e servizi sociali	3,80
Altri servizi	2,93
Assicurazioni	2,83
Alimentari e distillerie	2,62
Beni di consumo	2,39
Arte grafica / pubblicazioni	1,86
Tabacco e liquori	1,67
Biotecnologia	1,65
Tecnologia aerospaziale	1,64
Tempo libero	1,62
Trasporti	1,43
Meccanica, macchinari	1,39
Società immobiliari	1,32
Prodotti chimici	1,21
Costruzioni, materiale da costruzione	1,19
Varie	0,83
Fondi di investimento	0,66
Elettronica e attrezzature elettriche	0,57
Industria automobilistica	0,54
Sicaf	0,49
Prodotti forestali e industria cartaria	0,46
Fotografia e ottica	0,43
Tessile	0,36
Imprese commerciali	0,31
Miniere, industria pesante	0,27
Stati, province e municipalità	0,24
Metalli non ferrosi	0,21
Metalli preziosi	0,16
Imballaggio e container	0,14
Servizi ambientali e riciclaggio	0,12
Prodotti di consumo vari	0,06
Agricoltura e pesca	0,01
Industria di orologeria	0,01
Pneumatici e gomma	0,01

97,26