



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

# Rapporto semestrale fondi immobiliari italiani

2 ° Semestre 2013

Publicato il 03/06/2014

*- L'utilizzo e la diffusione delle informazioni sono consentiti previa citazione della fonte -*

## Rapporto semestrale sui fondi immobiliari

**Tavola 1 - Sintesi del semestre**
**Patrimonio, attività, numero di fondi e società**

|                               | giugno 2012   |               | dicembre 2012 |               | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Patrimonio complessivo</b> | <b>25.775</b> | <b>100,0%</b> | <b>25.535</b> | <b>100,0%</b> | <b>25.565</b> | <b>100,0%</b> | <b>25.598</b> | <b>100,0%</b> |
| Fondi riservati               | 20.729        | 80,4%         | 20.647        | 80,9%         | 20.982        | 82,1%         | 21.174        | 82,7%         |
| Fondi retail                  | 5.046         | 19,6%         | 4.888         | 19,1%         | 4.583         | 17,9%         | 4.424         | 17,3%         |
| <b>Valore delle attività</b>  | <b>42.079</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.724</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.873</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.032</b> | <b>100,0%</b> |
| Fondi riservati               | 34.605        | 82,2%         | 34.543        | 82,8%         | 35.149        | 83,9%         | 34.726        | 84,6%         |
| Fondi retail                  | 7.473         | 17,8%         | 7.181         | 17,2%         | 6.724         | 16,1%         | 6.306         | 15,4%         |
| <b>Numero fondi</b>           | <b>185</b>    | <b>100,0%</b> | <b>201</b>    | <b>100,0%</b> | <b>209</b>    | <b>100,0%</b> | <b>203</b>    | <b>100,0%</b> |
| Fondi riservati               | 163           | 88,1%         | 179           | 89,1%         | 188           | 90,0%         | 182           | 89,7%         |
| Fondi retail                  | 22            | 11,9%         | 22            | 10,9%         | 21            | 10,0%         | 21            | 10,3%         |
| <b>Numero società</b>         | <b>24</b>     | <b>100,0%</b> | <b>24</b>     | <b>100,0%</b> | <b>23</b>     | <b>100,0%</b> | <b>23</b>     | <b>100,0%</b> |

**Raccolta lorda, proventi distribuiti e rimborsi**

|                            | 1° Sem. 2012 | 2° Sem. 2012 | 1° Sem. 2013 | 2° Sem. 2013 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Raccolta lorda</b>      | <b>1.412</b> | <b>982</b>   | <b>701</b>   | <b>2.095</b> |
| Fondi riservati            | 1.373        | 982          | 701          | 2.095        |
| Fondi retail               | 39           | 0            | 0            | 0            |
| <b>Proventi e rimborsi</b> | <b>593</b>   | <b>684</b>   | <b>433</b>   | <b>492</b>   |
| Fondi riservati            | 527          | 602          | 342          | 304          |
| Fondi retail               | 66           | 82           | 91           | 188          |

**Tavola 2- Attività**
**Composizione delle attività**

|                              | giugno 2012   |               | dicembre 2012 |               | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                              | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             |
| <b>Totale</b>                | <b>42.079</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.724</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.873</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.031</b> | <b>100,0%</b> |
| Immobili                     | 37.962        | 90,2%         | 37.208        | 89,2%         | 37.497        | 89,5%         | 36.338        | 88,6%         |
| Partecipazioni               | 775           | 1,8%          | 690           | 1,7%          | 738           | 1,8%          | 753           | 1,8%          |
| Strumenti Cartolarizzazione  | 0             | 0,0%          | 0             | 0,0%          | 55            | 0,1%          | 101           | 0,2%          |
| Valori Mobiliari e.Liquidità | 2.443         | 5,8%          | 2.772         | 6,6%          | 2.849         | 6,8%          | 2.878         | 7,0%          |
| Altro                        | 899           | 2,1%          | 1.054         | 2,5%          | 734           | 1,8%          | 962           | 2,3%          |

**Movimentazione del portafoglio immobiliare**

|   | 1° Sem. 2012 | 2° Sem. 2012 | 1° Sem. 2013 | 2° Sem. 2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Mln. euro    | Mln. euro    | Mln. euro    | Mln. euro    |
| <b>Immobili</b>                                       |              |              |              |              |
| Acquisti e conferimenti                               | 1.293        | 917          | 1.337        | 1.985        |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>1.232</i> | <i>828</i>   | <i>1.123</i> | <i>1.682</i> |
| Dismissioni   | -558         | -1.009       | -668         | -829         |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>-10</i>   | <i>-19</i>   | <i>-11</i>   | <i>-88</i>   |
| <b>Partecipazioni</b>                                 |              |              |              |              |
| Acquisti e conferimenti                               | 75           | 1            | 73           | 56           |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>74</i>    | <i>1</i>     | <i>10</i>    | <i>7</i>     |
| Dismissioni   | -51          | -15          | -5           | -35          |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>0</i>     | <i>0</i>     | <i>0</i>     | <i>0</i>     |

**Tavola 3- Asset Allocation Immobiliare**

|                            | giugno 2012   |               | dicembre 2012 |               | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             |
| <b>Per area geografica</b> |               |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>Totale</b>              | <b>39.597</b> | <b>100,0%</b> | <b>38.646</b> | <b>100,0%</b> | <b>39.087</b> | <b>100,0%</b> | <b>37.500</b> | <b>100,0%</b> |
| Nord Est                   | 4.317         | 10,9%         | 4.426         | 11,5%         | 4.410         | 11,3%         | 4.211         | 11,2%         |
| Nord Ovest                 | 17.955        | 45,3%         | 17.604        | 45,6%         | 17.747        | 45,4%         | 16.300        | 43,5%         |
| Centro                     | 13.230        | 33,4%         | 12.667        | 32,8%         | 12.802        | 32,8%         | 12.650        | 33,7%         |
| Sud e Isole                | 3.250         | 8,2%          | 3.156         | 8,2%          | 3.227         | 8,3%          | 3.318         | 8,8%          |
| Esteri                     | 846           | 2,1%          | 794           | 2,1%          | 900           | 2,3%          | 1.021         | 2,7%          |

**Per destinazione d'uso**

|   | giugno 2012   |               | dicembre 2012 |               | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             |
| <b>Totale</b>                           | <b>39.597</b> | <b>100,0%</b> | <b>38.646</b> | <b>100,0%</b> | <b>39.087</b> | <b>100,0%</b> | <b>37.500</b> | <b>100,0%</b> |
| Uffici                                  | 21.482        | 54,3%         | 21.329        | 55,2%         | 21.022        | 53,8%         | 19.362        | 51,6%         |
| Commerciale                             | 6.475         | 16,4%         | 5.325         | 13,8%         | 5.713         | 14,6%         | 4.748         | 12,7%         |
| Logistica                               | 971           | 2,5%          | 903           | 2,3%          | 852           | 2,2%          | 1.000         | 2,7%          |
| Residenziale                            | 3.523         | 8,9%          | 3.474         | 9,0%          | 3.963         | 10,1%         | 4.083         | 10,9%         |
| Residenze Sanitarie Assistenziali (RSA) | 385           | 1,0%          | 418           | 1,1%          | 560           | 1,4%          | 452           | 1,2%          |
| Industriale                             | 1.443         | 3,6%          | 1.318         | 3,4%          | 1.418         | 3,6%          | 1.039         | 2,8%          |
| Turistico / Ricreativo                  | 1.973         | 5,0%          | 1.883         | 4,9%          | 1.864         | 4,8%          | 2.009         | 5,4%          |
| Altro                                   | 3.345         | 8,4%          | 3.996         | 10,3%         | 3.694         | 9,5%          | 4.807         | 12,8%         |

**Tavola 4 - Fondi riservati e fondi retail - Gestori**
*Dati ordinati per attività gestite*

|  | Patrimonio netto | Attività promosse | Attività gestite |              |  |
|--|------------------|-------------------|------------------|--------------|--|
|  | Mln euro         | Mln euro          | Mln euro         | %            |  |
| <b>1 IDEA FIMIT SGR</b>                          | <b>6.321</b>     | <b>9.179</b>      | <b>9.179</b>     | <b>22,5%</b> |  |
| Fondi riservati                                  | 5.114            | 7.156             | 7.156            | 17,6%        |  |
| Fondi retail                                     | 1.207            | 2.023             | 2.023            | 5,0%         |  |
| <b>2 GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b>     | <b>4.126</b>     | <b>5.498</b>      | <b>5.498</b>     | <b>13,5%</b> |  |
| Fondi riservati                                  | 4.126            | 5.498             | 5.498            | 13,5%        |  |
| <b>3 BNP PARIBAS REIM SGR</b>                    | <b>2.762</b>     | <b>4.514</b>      | <b>4.514</b>     | <b>11,1%</b> |  |
| Fondi riservati                                  | 2.068            | 3.660             | 3.660            | 9,0%         |  |
| Fondi retail                                     | 694              | 855               | 855              | 2,1%         |  |
| <b>4 INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>               | <b>2.265</b>     | <b>3.883</b>      | <b>3.883</b>     | <b>9,5%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 2.142            | 3.670             | 3.670            | 9,0%         |  |
| Fondi retail                                     | 123              | 212               | 212              | 0,5%         |  |
| <b>5 PRELIOS SGR</b>                             | <b>1.420</b>     | <b>3.349</b>      | <b>3.349</b>     | <b>8,2%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 1.020            | 2.527             | 2.527            | 6,2%         |  |
| Fondi retail                                     | 401              | 822               | 822              | 2,0%         |  |
| <b>6 FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>                 | <b>1.846</b>     | <b>2.456</b>      | <b>2.272</b>     | <b>5,6%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 1.714            | 2.298             | 2.114            | 5,2%         |  |
| Fondi retail                                     | 133              | 158               | 158              | 0,4%         |  |
| <b>7 SORGENTE SGR</b>                            | <b>1.297</b>     | <b>2.215</b>      | <b>2.215</b>     | <b>5,4%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 1.297            | 2.215             | 2.215            | 5,4%         |  |
| <b>8 TORRE SGR</b>                               | <b>884</b>       | <b>1.482</b>      | <b>1.482</b>     | <b>3,6%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 423              | 1.013             | 1.013            | 2,5%         |  |
| Fondi retail                                     | 461              | 469               | 469              | 1,2%         |  |
| <b>9 CASTELLO SGR</b>                            | <b>582</b>       | <b>1.361</b>      | <b>1.361</b>     | <b>3,3%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 416              | 1.191             | 1.191            | 2,9%         |  |
| Fondi retail                                     | 167              | 169               | 169              | 0,4%         |  |
| <b>10 SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>507</b>       | <b>1.231</b>      | <b>1.231</b>     | <b>3,0%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 507              | 1.231             | 1.231            | 3,0%         |  |
| <b>11 FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>319</b>       | <b>1.028</b>      | <b>1.036</b>     | <b>2,5%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 319              | 1.028             | 1.036            | 2,5%         |  |
| <b>12 AEDS BPM REAL ESTATE SGR</b>               | <b>363</b>       | <b>682</b>        | <b>682</b>       | <b>1,7%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 203              | 456               | 456              | 1,1%         |  |
| Fondi retail                                     | 160              | 226               | 226              | 0,6%         |  |
| <b>13 POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>454</b>       | <b>620</b>        | <b>620</b>       | <b>1,5%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 213              | 357               | 357              | 0,9%         |  |
| Fondi retail                                     | 241              | 263               | 263              | 0,6%         |  |
| <b>14 AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | <b>325</b>       | <b>473</b>        | <b>515</b>       | <b>1,3%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 0                | 0                 | 42               | 0,1%         |  |
| Fondi retail                                     | 325              | 473               | 473              | 1,2%         |  |
| <b>15 PRISMA SGR</b>                             | <b>31</b>        | <b>513</b>        | <b>513</b>       | <b>1,3%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 31               | 513               | 513              | 1,3%         |  |
| <b>16 SAI INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>388</b>       | <b>509</b>        | <b>509</b>       | <b>1,2%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 388              | 509               | 509              | 1,2%         |  |
| <b>17 CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>496</b>       | <b>497</b>        | <b>497</b>       | <b>1,2%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 496              | 497               | 497              | 1,2%         |  |
| <b>18 AXA REIM SGR</b>                           | <b>299</b>       | <b>435</b>        | <b>435</b>       | <b>1,1%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 299              | 435               | 435              | 1,1%         |  |
| <b>19 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b>          | <b>427</b>       | <b>430</b>        | <b>430</b>       | <b>1,1%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 93               | 94                | 94               | 0,2%         |  |
| Fondi retail                                     | 334              | 336               | 336              | 0,8%         |  |
| <b>20 INVESTITORI SGR</b>                        | <b>191</b>       | <b>223</b>        | <b>223</b>       | <b>0,5%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 191              | 223               | 223              | 0,5%         |  |
| <b>21 VEGAGEST SGR</b>                           | <b>179</b>       | <b>300</b>        | <b>151</b>       | <b>0,4%</b>  |  |
| Fondi retail                                     | 179              | 300               | 151              | 0,4%         |  |
| <b>22 ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>             | <b>75</b>        | <b>79</b>         | <b>79</b>        | <b>0,2%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 75               | 79                | 79               | 0,2%         |  |
| <b>23 DUEMME SGR</b>                             | <b>41</b>        | <b>76</b>         | <b>76</b>        | <b>0,2%</b>  |  |
| Fondi riservati                                  | 41               | 76                | 76               | 0,2%         |  |
| <b>TOTALE</b>                                    | <b>25.598</b>    | <b>41.032</b>     | <b>40.749</b>    | <b>100%</b>  |  |
| <b>Fondi retail</b>                              | <b>4.424</b>     | <b>6.306</b>      | <b>6.157</b>     | <b>15%</b>   |  |
| <b>Fondi riservati</b>                           | <b>21.174</b>    | <b>34.726</b>     | <b>34.593</b>    | <b>85%</b>   |  |

**Tavola 5 - Attività e composizione dei fondi promossi ° - Gestori e Fondi**

| Totale attività                            | Immobili e diritti reali |                     | Partecipazioni d controllo |                     | Investimento complessivo in immobili | Indebitamento "complessivo" | Indebitamento *             |                                       | Patrimonio     |
|--|--------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|----------------|
|  | Totale                   | di cui in conflitto | Totale                     | di cui in conflitto |                                      |                             | Indebitamento da rendiconto | Grado utilizzo indebitamento corrente |                |
|  | Min euro                 |                     |                            |                     |                                      |                             | %                           | Min euro                              |                |
| <b>IDEA FIMIT SGR</b>                      | <b>9.179</b>             | <b>8.377,6</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>48,5</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>8.782,6</b>              | <b>2.757,9</b>              | <b>2.591,5</b>                        | <b>6.320,9</b> |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b> | <b>5.498</b>             | <b>5.099,2</b>      | <b>3.310,9</b>             | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>5.099,2</b>              | <b>1.258,5</b>              | <b>1.258,5</b>                        | <b>4.126,0</b> |
| CIMAROSA                                   | 534                      | 462,6               | 435,5                      | 0,0                 | 0,0                                  | 462,6                       | 0,0                         | 0,0                                   | 513,3          |
| EFFEPI                                     | 466                      | 455,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 455,0                       | 1,0                         | 1,0                                   | 459,2          |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI        | 789                      | 751,9               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 751,9                       | 436,6                       | 436,6                                 | 351,6          |
| MASCAGNI                                   | 2.212                    | 2.007,7             | 1.529,5                    | 0,0                 | 0,0                                  | 2.007,7                     | 156,3                       | 156,3                                 | 2.011,7        |
| SAMMARTINI                                 | 71                       | 68,2                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 68,2                        | 61,9                        | 61,9                                  | 2,8            |
| SCARLATTI                                  | 1.155                    | 1.109,4             | 1.109,4                    | 0,0                 | 0,0                                  | 1.109,4                     | 602,7                       | 602,7                                 | 523,3          |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                | <b>4.514</b>             | <b>4.175,0</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>4.231,8</b>              | <b>1.618,0</b>              | <b>1.618,0</b>                        | <b>2.761,7</b> |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                  | 163                      | 139,6               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 144,7                       | 0,0                         | 0,0                                   | 161,2          |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE             | 244                      | 155,1               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 155,1                       | 33,0                        | 33,0                                  | 210,3          |
| IMMOBILIARE DINAMICO                       | 447                      | 337,3               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 389,0                       | 120,0                       | 120,0                                 | 322,1          |
| PATRIMONIO UNO                             | 533                      | 509,1               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 509,1                       | 280,8                       | 280,8                                 | 243,7          |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>           | <b>3.883</b>             | <b>3.595,1</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>0,3</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>3.595,1</b>              | <b>1.512,0</b>              | <b>1.512,0</b>                        | <b>2.265,0</b> |
| APPLE                                      | 115                      | 106,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 106,0                       | 61,2                        | 61,2                                  | 52,0           |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI              | 2.954                    | 2.797,8             | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 2.797,8                     | 1.349,3                     | 1.349,3                               | 1.513,0        |
| HELIOS                                     | 129                      | 85,8                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 85,8                        | 0,0                         | 0,0                                   | 127,8          |
| HS ITALIA CENTRALE                         | 16                       | 10,1                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 10,1                        | 0,0                         | 0,0                                   | 16,1           |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO     | 182                      | 179,6               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 179,6                       | 0,0                         | 0,0                                   | 181,7          |
| OBELISCO                                   | 212                      | 200,5               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 200,5                       | 82,1                        | 82,1                                  | 123,3          |
| PRIMO                                      | 48                       | 14,3                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 14,3                        | 0,0                         | 0,0                                   | 47,4           |
| <b>PRELIOS SGR</b>                         | <b>3.349</b>             | <b>3.138,5</b>      | <b>477,8</b>               | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>3.138,5</b>              | <b>1.765,2</b>              | <b>1.765,2</b>                        | <b>1.420,5</b> |
| ARMILLA                                    | 228                      | 221,6               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 221,6                       | 131,7                       | 131,7                                 | 94,0           |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL           | 203                      | 199,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 199,0                       | 111,3                       | 111,3                                 | 89,5           |
| ENASARCO UNO - COMPARTO A                  | 12                       | 11,3                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 11,3                        | 0,0                         | 0,0                                   | 11,7           |
| ENASARCO UNO - COMPARTO B                  | 30                       | 29,2                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 29,2                        | 0,0                         | 0,0                                   | 29,9           |
| ENASARCO UNO - COMPARTO C                  | 90                       | 87,9                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 87,9                        | 0,0                         | 0,0                                   | 88,0           |
| ENASARCO UNO - COMPARTO D                  | 13                       | 12,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 12,4                        | 0,0                         | 0,0                                   | 12,6           |
| ERIDANO                                    | 44                       | 41,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 41,4                        | 10,0                        | 10,0                                  | 32,6           |
| OBTON                                      | 20                       | 15,8                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 15,8                        | 0,0                         | 0,0                                   | 10,7           |
| OLINDA - FONDO SHOPS                       | 438                      | 418,3               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 418,3                       | 234,0                       | 234,0                                 | 195,3          |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE                | 441                      | 413,1               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 413,1                       | 243,1                       | 243,1                                 | 168,7          |
| TECLA FONDO UFFICI                         | 384                      | 370,8               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 370,8                       | 168,2                       | 168,2                                 | 205,5          |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>             | <b>2.456</b>             | <b>1.936,4</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>5,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>1.944,4</b>              | <b>526,5</b>                | <b>526,5</b>                          | <b>1.846,4</b> |
| SOCRATE                                    | 158                      | 137,4               | 0,0                        | 4,7                 | 0,0                                  | 137,4                       | 23,5                        | 23,5                                  | 132,7          |
| <b>SORGENTE SGR</b>                        | <b>2.215</b>             | <b>1.519,0</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>314,1</b>        | <b>0,0</b>                           | <b>2.193,2</b>              | <b>1.083,6</b>              | <b>872,7</b>                          | <b>1.296,9</b> |
| AIDA                                       | 81                       | 78,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 78,4                        | 0,0                         | 0,0                                   | 80,4           |
| CARAVAGGIO                                 | 223                      | 160,2               | 0,0                        | 27,5                | 0,0                                  | 223,9                       | 112,7                       | 99,3                                  | 119,4          |
| COLONNA                                    | 107                      | 80,4                | 0,0                        | 9,5                 | 0,0                                  | 98,1                        | 50,1                        | 40,6                                  | 61,0           |
| DAVID                                      | 491                      | 207,5               | 0,0                        | 242,7               | 0,0                                  | 654,3                       | 322,5                       | 134,5                                 | 355,5          |
| GIACINTO                                   | 33                       | 28,7                | 0,0                        | 2,0                 | 0,0                                  | 31,2                        | 12,2                        | 12,2                                  | 18,8           |
| MARGHERITA                                 | 227                      | 208,9               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 208,9                       | 107,6                       | 107,6                                 | 114,8          |
| MICHELANGELO DUE                           | 361                      | 234,6               | 0,0                        | 32,2                | 0,0                                  | 368,5                       | 176,1                       | 176,1                                 | 183,7          |
| NORMA                                      | 246                      | 154,8               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 154,8                       | 77,4                        | 77,4                                  | 167,3          |
| PUGLIA DUE                                 | 56                       | 45,7                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 45,7                        | 20,4                        | 20,4                                  | 35,1           |
| PUGLIA UNO                                 | 64                       | 51,4                | 0,0                        | 0,2                 | 0,0                                  | 51,4                        | 30,0                        | 30,0                                  | 32,9           |
| SAN NICOLA                                 | 153                      | 148,8               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 148,8                       | 103,7                       | 103,7                                 | 28,9           |
| TULIPANO                                   | 104                      | 61,1                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 70,8                        | 43,2                        | 43,2                                  | 60,9           |
| <b>TORRE SGR</b>                           | <b>1.482</b>             | <b>1.237,5</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>151,7</b>        | <b>0,0</b>                           | <b>1.237,5</b>              | <b>539,8</b>                | <b>539,8</b>                          | <b>883,9</b>   |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                 | 469                      | 258,9               | 0,0                        | 151,7               | 0,0                                  | 258,9                       | 0,0                         | 0,0                                   | 460,6          |
| <b>CASTELLO SGR</b>                        | <b>1.361</b>             | <b>1.184,0</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>16,4</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>1.200,5</b>              | <b>691,4</b>                | <b>691,4</b>                          | <b>582,4</b>   |
| DOLOMIT                                    | 67                       | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 65,0           |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                 | 102                      | 88,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 88,4                        | 0,0                         | 0,0                                   | 101,6          |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 5 - Attività e composizione dei fondi promossi ° - Gestori e Fondi**

| Totale attività                               | Immobili e diritti reali |                     | Partecipazioni di controllo |                     | Investimento complessivo in immobili | Indebitamento "complessivo" | Indebitamento *             |                                       | Patrimonio |                 |
|---|--------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------|-----------------|
|   | Totale                   | di cui in conflitto | Totale                      | di cui in conflitto |                                      |                             | Indebitamento da rendiconto | Grado utilizzo indebitamento corrente |            |                 |
|   | Min euro                 |                     |                             |                     |                                      |                             | %                           | Min euro                              |            |                 |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>1.231</b>             | <b>1.140,3</b>      | <b>93,3</b>                 | <b>23,6</b>         | <b>13,7</b>                          | <b>1.227,8</b>              | <b>581,1</b>                | <b>530,3</b>                          |            | <b>506,6</b>    |
| FLORENCE                                      | 242                      | 214,1               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 214,1                       | 110,3                       | 110,3                                 | 83,0       | 125,5           |
| GOETHE  | 209                      | 203,1               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 203,1                       | 136,8                       | 136,8                                 | 111,7      | 66,8            |
| RILKE   | 303                      | 287,4               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 287,4                       | 50,0                        | 50,0                                  | 29,5       | 92,0            |
| SANSOVINO                                     | 109                      | 77,2                | 16,8                        | 23,6                | 13,7                                 | 164,8                       | 103,6                       | 52,8                                  | 103,2      | 51,2            |
| SERENISSIMA LOGISTICA                         | 104                      | 101,4               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 101,4                       | 56,2                        | 56,2                                  | 95,5       | 32,8            |
| SERENISSIMA VITRUVIO                          | 197                      | 190,7               | 76,5                        | 0,0                 | 0,0                                  | 190,7                       | 112,2                       | 112,2                                 | 99,8       | 82,8            |
| WILIGELMO D.M.                                | 39                       | 37,5                | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 37,5                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 38,6            |
| XENIA   | 29                       | 28,9                | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 28,9                        | 12,0                        | 12,0                                  | 69,0       | 16,9            |
| <b>FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>1.028</b>             | <b>968,3</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>968,3</b>                | <b>671,2</b>                | <b>671,2</b>                          |            | <b>318,6</b>    |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>              | <b>682</b>               | <b>630,4</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>4,5</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>630,4</b>                | <b>313,9</b>                | <b>310,0</b>                          |            | <b>363,2</b>    |
| INVESTIETICO                                  | 226                      | 197,1               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 197,1                       | 64,2                        | 64,2                                  | 51,8       | 160,4           |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>620</b>               | <b>545,1</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>4,8</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>550,0</b>                | <b>144,8</b>                | <b>144,8</b>                          |            | <b>453,8</b>    |
| POLIS   | 263                      | 255,0               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 255,0                       | 16,7                        | 16,7                                  | 10,9       | 240,8           |
| <b>PRISMA SGR</b>                             | <b>513</b>               | <b>475,6</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>475,6</b>                | <b>445,8</b>                | <b>445,8</b>                          |            | <b>31,3</b>     |
| OBTON II                                      | 8                        | 3,6                 | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 3,6                         | 2,5                         | 2,5                                   | 60,9       | 5,6             |
| <b>SAI INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>509</b>               | <b>430,0</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>430,0</b>                | <b>111,9</b>                | <b>111,9</b>                          |            | <b>387,7</b>    |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>497</b>               | <b>382,4</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>490,5</b>                | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                            |            | <b>496,0</b>    |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | <b>473</b>               | <b>377,8</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>71,8</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>527,5</b>                | <b>227,1</b>                | <b>137,4</b>                          |            | <b>325,2</b>    |
| AMUNDI RE EUROPA                              | 244                      | 169,9               | 0,0                         | 66,3                | 0,0                                  | 294,8                       | 136,6                       | 61,4                                  | 77,0       | 177,7           |
| AMUNDI RE ITALIA                              | 230                      | 207,8               | 0,0                         | 5,4                 | 0,0                                  | 232,7                       | 90,5                        | 76,0                                  | 59,1       | 147,5           |
| <b>AXA REIM SGR</b>                           | <b>435</b>               | <b>244,9</b>        | <b>19,0</b>                 | <b>24,4</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>483,7</b>                | <b>195,3</b>                | <b>132,6</b>                          |            | <b>299,3</b>    |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b>          | <b>430</b>               | <b>375,0</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>375,0</b>                | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                            |            | <b>427,3</b>    |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE                        | 336                      | 297,8               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 297,8                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 334,0           |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                           | <b>300</b>               | <b>161,1</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>87,4</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>243,5</b>                | <b>118,2</b>                | <b>118,2</b>                          |            | <b>178,6</b>    |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1                       | 300                      | 161,1               | 0,0                         | 87,4                | 0,0                                  | 243,5                       | 118,2                       | 118,2                                 | 74,2       | 178,6           |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                        | <b>223</b>               | <b>213,5</b>        | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>213,5</b>                | <b>30,0</b>                 | <b>30,0</b>                           |            | <b>190,9</b>    |
| RAS ANTARES                                   | 223                      | 213,5               | 0,0                         | 0,0                 | 0,0                                  | 213,5                       | 30,0                        | 30,0                                  | 23,4       | 190,9           |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>             | <b>79</b>                | <b>57,9</b>         | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>57,9</b>                 | <b>1,2</b>                  | <b>1,2</b>                            |            | <b>75,0</b>     |
| <b>DUEMME SGR</b>                             | <b>76</b>                | <b>73,3</b>         | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>73,3</b>                 | <b>30,3</b>                 | <b>30,3</b>                           |            | <b>40,7</b>     |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>41.031,9</b>          | <b>36.337,8</b>     | <b>3.901,0</b>              | <b>752,6</b>        | <b>13,7</b>                          | <b>38.169,9</b>             | <b>14.623,7</b>             | <b>14.039,1</b>                       |            | <b>25.597,9</b> |
| Fondi riservati                               | 34.725,7                 | 31.071,4            | 3.901,0                     | 435,9               | 13,7                                 | 32.523,9                    | 12.751,8                    | 12.299,6                              |            | 21.173,9        |
| Fondi retail                                  | 6.306,3                  | 5.266,4             | 0,0                         | 316,7               | 0,0                                  | 5.646,0                     | 1.871,9                     | 1.739,5                               |            | 4.424,1         |
| Fondi ad apporto                              | 32.394,3                 | 29.804,3            | 3.536,6                     | 106,5               | 13,7                                 | 30.341,3                    | 11.980,9                    | 11.750,3                              |            | 19.420,1        |
| Fondi ordinari                                | 8.637,6                  | 6.533,5             | 364,5                       | 646,2               | 0,0                                  | 7.828,6                     | 2.642,7                     | 2.288,8                               |            | 6.177,8         |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 6 - Composizione percentuale delle attività dei fondi promossi° - Gestori e fondi**

|  | Patrimonio (Mln euro) | Data di richiamo degli impegni | Attività (Mln euro) | Composizione delle attività (in %) |                             |                                  |                              |             |
|--|-----------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------|
|  |                       |                                |                     | Immobili e diritti reali           | Partecipazioni di controllo | Strum.rappres. oper.cartolarizz. | Valori mobiliari e liquidità | Altro       |
| <b>IdEA FIMIT SGR</b>                      | <b>6.321</b>          |                                | <b>9.179</b>        | <b>91,3%</b>                       | <b>0,5%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>7,8%</b>                  | <b>0,4%</b> |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b> | <b>4.126</b>          |                                | <b>5.498</b>        | <b>92,7%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>1,8%</b>                      | <b>3,3%</b>                  | <b>2,1%</b> |
| SCARLATTI                                  | 523                   | 21/12/2006                     | 1.155               | 96,0%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,2%                         | 2,7%        |
| CIMAROSA                                   | 513                   | 01/10/2008                     | 534                 | 86,7%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 10,9%                        | 2,5%        |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI        | 352                   | 28/11/2008                     | 789                 | 95,2%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,5%                         | 3,3%        |
| MASCAGNI                                   | 2.012                 | 12/10/2009                     | 2.212               | 90,8%                              | 0,0%                        | 4,6%                             | 3,1%                         | 1,6%        |
| SAMMARTINI                                 | 3                     | 01/10/2010                     | 71                  | 95,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 4,2%                         | 0,1%        |
| EFFEPI                                     | 459                   | 31/05/2012                     | 466                 | 97,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,2%                         | 1,2%        |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                | <b>2.762</b>          |                                | <b>4.514</b>        | <b>92,5%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>6,4%</b>                  | <b>1,1%</b> |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                  | 161                   | 19/05/2000                     | 163                 | 85,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 10,8%                        | 3,8%        |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE             | 210                   | 10/06/2003                     | 244                 | 63,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 34,6%                        | 1,8%        |
| IMMOBILIARE DINAMICO                       | 322                   | 20/04/2005                     | 447                 | 75,4%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 23,6%                        | 1,0%        |
| PATRIMONIO UNO                             | 244                   | 30/12/2005                     | 533                 | 95,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,4%                         | 2,1%        |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>           | <b>2.265</b>          |                                | <b>3.883</b>        | <b>92,6%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>4,0%</b>                  | <b>3,4%</b> |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI              | 1.513                 | 28/12/2004                     | 2.954               | 94,7%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 4,0%                         | 1,3%        |
| OBELISCO                                   | 123                   | 29/12/2005                     | 212                 | 94,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,7%                         | 3,8%        |
| APPLE                                      | 52                    | 30/12/2009                     | 115                 | 92,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,4%                         | 7,1%        |
| PRIMO                                      | 47                    | 29/07/2011                     | 48                  | 29,9%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 4,4%                         | 65,7%       |
| HELIOS                                     | 128                   | 29/07/2011                     | 129                 | 66,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 11,4%                        | 22,0%       |
| HS ITALIA CENTRALE                         | 16                    | 31/07/2012                     | 16                  | 61,4%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 17,3%                        | 21,3%       |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO     | 182                   | 18/12/2013                     | 182                 | 98,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,4%                         | 0,0%        |
| <b>PRELIOS SGR</b>                         | <b>1.420</b>          |                                | <b>3.349</b>        | <b>93,7%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>3,8%</b>                  | <b>2,5%</b> |
| TECLA FONDO UFFICI                         | 206                   | 01/03/2004                     | 384                 | 96,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,2%                         | 1,1%        |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE                | 169                   | 29/06/2004                     | 441                 | 93,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 4,7%                         | 1,7%        |
| OLINDA - FONDO SHOPS                       | 195                   | 06/12/2004                     | 438                 | 95,4%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,3%                         | 2,3%        |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL           | 89                    | 16/12/2004                     | 203                 | 98,1%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,7%                         | 0,2%        |
| ARMILLA                                    | 94                    | 29/09/2006                     | 228                 | 97,0%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,9%                         | 0,1%        |
| ENASARCO UNO - COMPARTO C                  | 88                    | 13/11/2009                     | 90                  | 97,2%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,8%                         | 0,0%        |
| ENASARCO UNO - COMPARTO D                  | 13                    | 25/10/2011                     | 13                  | 95,7%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 4,2%                         | 0,1%        |
| ENASARCO UNO - COMPARTO A                  | 12                    | 25/10/2012                     | 12                  | 93,3%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 6,7%                         | 0,0%        |
| ENASARCO UNO - COMPARTO B                  | 30                    | 16/07/2012                     | 30                  | 96,2%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 3,6%                         | 0,2%        |
| ERIDANO                                    | 33                    | 28/12/2012                     | 44                  | 94,4%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 3,5%                         | 2,1%        |
| OBTON                                      | 11                    | 26/07/2011                     | 20                  | 80,1%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 7,0%                         | 12,9%       |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>             | <b>1.846</b>          |                                | <b>2.456</b>        | <b>78,8%</b>                       | <b>0,2%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>18,7%</b>                 | <b>2,3%</b> |
| SOCRATE                                    | 133                   | 26/03/2007                     | 158                 | 86,9%                              | 3,0%                        | 0,0%                             | 7,8%                         | 2,4%        |
| <b>SORGENTE SGR</b>                        | <b>1.297</b>          |                                | <b>2.215</b>        | <b>68,6%</b>                       | <b>14,2%</b>                | <b>0,0%</b>                      | <b>12,3%</b>                 | <b>5,0%</b> |
| CARAVAGGIO                                 | 119                   | 22/01/2004                     | 223                 | 71,9%                              | 12,4%                       | 0,0%                             | 9,0%                         | 6,7%        |
| MICHELANGELO DUE                           | 184                   | 23/12/2008                     | 361                 | 64,9%                              | 8,9%                        | 0,0%                             | 24,6%                        | 1,5%        |
| GIACINTO                                   | 19                    | 18/07/2008                     | 33                  | 86,0%                              | 5,9%                        | 0,0%                             | 0,6%                         | 7,5%        |
| TULIPANO                                   | 61                    | 15/02/2008                     | 104                 | 58,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 39,2%                        | 2,2%        |
| MARGHERITA                                 | 115                   | 11/12/2008                     | 227                 | 92,0%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,2%                         | 6,8%        |
| COLONNA                                    | 61                    | 15/02/2006                     | 107                 | 74,9%                              | 8,8%                        | 0,0%                             | 0,6%                         | 15,6%       |
| DAVID                                      | 356                   | 10/06/2009                     | 491                 | 42,3%                              | 49,4%                       | 0,0%                             | 2,0%                         | 6,4%        |
| PUGLIA UNO                                 | 33                    | 28/07/2009                     | 64                  | 80,5%                              | 0,4%                        | 0,0%                             | 10,5%                        | 8,6%        |
| PUGLIA DUE                                 | 35                    | 28/07/2009                     | 56                  | 81,8%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 13,5%                        | 4,7%        |
| SAN NICOLA                                 | 29                    | 22/12/2011                     | 153                 | 97,2%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                         | 2,8%        |
| NORMA                                      | 167                   | 29/12/2011                     | 246                 | 62,9%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 35,6%                        | 1,5%        |
| AIDA                                       | 80                    | 29/12/2011                     | 81                  | 96,8%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,5%                         | 0,7%        |
| <b>TORRE SGR</b>                           | <b>884</b>            |                                | <b>1.482</b>        | <b>83,5%</b>                       | <b>10,2%</b>                | <b>0,0%</b>                      | <b>4,8%</b>                  | <b>1,4%</b> |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                 | 461                   | 09/12/1999                     | 469                 | 55,2%                              | 32,3%                       | 0,0%                             | 10,5%                        | 1,9%        |
| <b>CASTELLO SGR</b>                        | <b>582</b>            |                                | <b>1.361</b>        | <b>87,0%</b>                       | <b>1,2%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>7,4%</b>                  | <b>4,4%</b> |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                 | 102                   | 15/02/1999                     | 102                 | 86,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 10,2%                        | 3,4%        |
| DOLOMIT                                    | 65                    | 04/07/2005                     | 67                  | 0,0%                               | 0,0%                        | 0,0%                             | 97,7%                        | 2,3%        |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 6 - Composizione percentuale delle attività dei fondi promossi° - Gestori e fondi**

|   | Patrimonio<br>(Mln euro) | Data di richiamo<br>degli impegni | Attività (Mln<br>euro) | Composizione delle attività (in %) |                                |                                     |                                 |              |
|---|--------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------|
|   |                          |                                   |                        | Immobili e diritti<br>reali        | Partecipazioni di<br>controllo | Strum.rappres.<br>oper.cartolarizz. | Valori mobiliari<br>e liquidità | Altro        |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>507</b>               |                                   | <b>1.231</b>           | <b>92,6%</b>                       | <b>1,9%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>2,0%</b>                     | <b>3,5%</b>  |
| SERENISSIMA VITRUVIO                          | 83                       | 01/12/2005                        | 197                    | 96,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,6%                            | 2,6%         |
| SERENISSIMA LOGISTICA                         | 33                       | 21/12/2007                        | 104                    | 97,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,8%                            | 1,4%         |
| RILKE   | 92                       |                                   | 303                    | 94,9%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,8%                            | 4,3%         |
| SANSOVINO                                     | 51                       |                                   | 109                    | 70,9%                              | 21,7%                          | 0,0%                                | 0,0%                            | 7,4%         |
| GOETHE  | 67                       |                                   | 209                    | 97,0%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,8%                            | 2,2%         |
| WILIGELMO D.M.                                | 39                       | 18/12/2012                        | 39                     | 96,9%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 2,9%                            | 0,1%         |
| XENIA   | 17                       | 30/04/2013                        | 29                     | 98,9%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,4%                            | 0,7%         |
| FLORENCE                                      | 126                      | 15/11/2013                        | 242                    | 88,5%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 6,9%                            | 4,5%         |
| <b>FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>319</b>               |                                   | <b>1.028</b>           | <b>94,2%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>3,5%</b>                     | <b>2,3%</b>  |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>              | <b>363</b>               |                                   | <b>682</b>             | <b>92,5%</b>                       | <b>0,7%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>6,3%</b>                     | <b>0,5%</b>  |
| INVESTIETICO                                  | 160                      | 01/03/2002                        | 226                    | 87,4%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 12,4%                           | 0,2%         |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>454</b>               |                                   | <b>620</b>             | <b>88,0%</b>                       | <b>0,8%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>8,5%</b>                     | <b>2,6%</b>  |
| POLIS   | 241                      | 17/06/2000                        | 263                    | 97,0%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,4%                            | 2,6%         |
| <b>PRISMA SGR</b>                             | <b>31</b>                |                                   | <b>513</b>             | <b>92,7%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>4,5%</b>                     | <b>2,9%</b>  |
| OBTON II                                      | 6                        | 31/07/2012                        | 8                      | 44,0%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 46,8%                           | 9,2%         |
| <b>SAI INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>388</b>               |                                   | <b>509</b>             | <b>84,6%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>12,2%</b>                    | <b>3,3%</b>  |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>496</b>               |                                   | <b>497</b>             | <b>76,9%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>1,3%</b>                     | <b>21,8%</b> |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | <b>325</b>               |                                   | <b>473</b>             | <b>79,8%</b>                       | <b>15,2%</b>                   | <b>0,0%</b>                         | <b>2,1%</b>                     | <b>2,9%</b>  |
| AMUNDI RE ITALIA                              | 147                      | 31/03/2001                        | 230                    | 90,5%                              | 2,4%                           | 0,0%                                | 1,5%                            | 5,6%         |
| AMUNDI RE EUROPA                              | 178                      | 11/10/2001                        | 244                    | 69,7%                              | 27,2%                          | 0,0%                                | 2,7%                            | 0,3%         |
| <b>AXA REIM SGR</b>                           | <b>299</b>               |                                   | <b>435</b>             | <b>56,3%</b>                       | <b>5,6%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>33,4%</b>                    | <b>4,7%</b>  |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b>          | <b>427</b>               |                                   | <b>430</b>             | <b>87,1%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>12,3%</b>                    | <b>0,6%</b>  |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE                        | 334                      | 14/02/2006                        | 336                    | 88,5%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 10,8%                           | 0,7%         |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                           | <b>179</b>               |                                   | <b>300</b>             | <b>53,6%</b>                       | <b>29,1%</b>                   | <b>0,0%</b>                         | <b>7,9%</b>                     | <b>9,3%</b>  |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1                       | 179                      | 01/12/2004                        | 300                    | 53,6%                              | 29,1%                          | 0,0%                                | 7,9%                            | 9,3%         |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                        | <b>191</b>               |                                   | <b>223</b>             | <b>95,8%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>3,8%</b>                     | <b>0,4%</b>  |
| RAS ANTARES                                   | 191                      | 26/04/2005                        | 223                    | 95,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 3,8%                            | 0,4%         |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>             | <b>75</b>                |                                   | <b>79</b>              | <b>73,0%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>23,0%</b>                    | <b>4,0%</b>  |
| <b>DUEMME SGR</b>                             | <b>41</b>                |                                   | <b>76</b>              | <b>96,2%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>1,9%</b>                     | <b>1,9%</b>  |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>25.598</b>            |                                   | <b>41.032</b>          | <b>88,6%</b>                       | <b>1,8%</b>                    | <b>0,2%</b>                         | <b>7,0%</b>                     | <b>2,3%</b>  |
| Fondi riservati                               | 21.174                   |                                   | 34.726                 | 89,5%                              | 1,3%                           | 0,3%                                | 6,5%                            | 2,5%         |
| Fondi retail                                  | 4.424                    |                                   | 6.306                  | 83,5%                              | 5,0%                           | 0,0%                                | 9,8%                            | 1,7%         |
| Fondi ad apporto                              | 19.420                   |                                   | 32.394                 | 92,0%                              | 0,3%                           | 0,3%                                | 5,5%                            | 1,9%         |
| Fondi ordinari                                | 6.178                    |                                   | 8.638                  | 75,6%                              | 7,5%                           | 0,0%                                | 12,8%                           | 4,1%         |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi



**Tavola 7 - Movimentazione del portafoglio immobiliare nel corso del semestre dei fondi promossi °**
**- Gestori e Fondi -**

|  | Acquisizioni |                     |                |                     | Dismissioni |                     |                |                     | Conferimenti |                     |                |                     |
|--|--------------|---------------------|----------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|
|  | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili    |                     | Partecipazioni |                     | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     |
|  | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale      | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto |
|  | Min euro     |                     |                |                     | Min euro    |                     |                |                     | Min euro     |                     |                |                     |
| <b>IDEA FIMIT SGR</b>                      | -            | -                   | -              | -                   | 177,9       | -                   | -              | -                   | 59,1         | -                   | -              | -                   |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b> | 19,9         | -                   | -              | -                   | 96,0        | -                   | -              | -                   | 702,0        | 702,0               | -              | -                   |
| CIMAROSA                                   | 19,9         | -                   | -              | -                   | 78,8        | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| EFFEPI                                     | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI        | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| MASCAGNI                                   | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | 702,0        | 702,0               | -              | -                   |
| SAMMARTINI                                 | -            | -                   | -              | -                   | 0,3         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| SCARLATTI                                  | -            | -                   | -              | -                   | 16,2        | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                | -            | -                   | -              | -                   | 246,9       | -                   | -              | -                   | 108,9        | -                   | -              | -                   |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                  | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE             | -            | -                   | -              | -                   | 196,4       | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| IMMOBILIARE DINAMICO                       | -            | -                   | -              | -                   | 0,3         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PATRIMONIO UNO                             | -            | -                   | -              | -                   | 3,1         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>           | 29,8         | -                   | 7,0            | -                   | 34,2        | -                   | -              | -                   | 179,6        | -                   | -              | -                   |
| APPLE                                      | -            | -                   | -              | -                   | 0,2         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI              | -            | -                   | -              | -                   | 30,7        | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| HELIOS                                     | 20,5         | -                   | -              | -                   | 3,2         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| HS ITALIA CENTRALE                         | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO     | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | 179,6        | -                   | -              | -                   |
| OBELISCO                                   | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PRIMO                                      | -            | -                   | 7,0            | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>PRELIOS SGR</b>                         | 0,4          | -                   | -              | -                   | 70,4        | 1,7                 | -              | -                   | 59,9         | -                   | -              | -                   |
| ARMILLA                                    | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL           | -            | -                   | -              | -                   | 0,7         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| ENASARCO UNO - COMPARTO A                  | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | 7,5          | -                   | -              | -                   |
| ENASARCO UNO - COMPARTO B                  | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | 20,0         | -                   | -              | -                   |
| ENASARCO UNO - COMPARTO C                  | -            | -                   | -              | -                   | 1,1         | -                   | -              | -                   | 29,4         | -                   | -              | -                   |
| ENASARCO UNO - COMPARTO D                  | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | 3,0          | -                   | -              | -                   |
| ERIDANO                                    | 0,4          | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| OBTON                                      | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| OLINDA - FONDO SHOPS                       | -            | -                   | -              | -                   | 0,3         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE                | -            | -                   | -              | -                   | 59,4        | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TECLA FONDO UFFICI                         | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>             | -            | -                   | -              | -                   | 29,0        | -                   | -              | -                   | 18,7         | -                   | -              | -                   |
| SOCRATE                                    | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>SORGENTE SGR</b>                        | 86,1         | -                   | 32,9           | -                   | -           | -                   | 8,4            | 8,4                 | -            | -                   | -              | -                   |
| AIDA                                       | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| CARAVAGGIO                                 | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| COLONNA                                    | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DAVID                                      | -            | -                   | 32,9           | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| GIACINTO                                   | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| MARGHERITA                                 | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| MICHELANGELO DUE                           | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | 8,4            | 8,4                 | -            | -                   | -              | -                   |
| NORMA                                      | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PUGLIA DUE                                 | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PUGLIA UNO                                 | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| SAN NICOLA                                 | 77,0         | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TULIPANO                                   | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>TORRE SGR</b>                           | -            | -                   | -              | -                   | 2,4         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                 | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>CASTELLO SGR</b>                        | -            | -                   | 11,2           | -                   | 158,3       | -                   | -              | -                   | 104,5        | -                   | -              | -                   |
| DOLOMIT                                    | -            | -                   | -              | -                   | 104,5       | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                 | -            | -                   | -              | -                   | -           | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 7 - Movimentazione del portafoglio immobiliare nel corso del semestre dei fondi promossi °**
**- Gestori e Fondi -**

|   | Acquisizioni |                     |                |                     | Dismissioni  |                     |                |                     | Conferimenti   |                     |                |                     |
|---|--------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
|   | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili       |                     | Partecipazioni |                     |
|   | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto |
|   | Min euro     |                     |                |                     | Min euro     |                     |                |                     | Min euro       |                     |                |                     |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>24,7</b>  | -                   | -              | -                   | <b>1,0</b>   | <b>0,8</b>          | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| FLORENCE                                      | 24,7         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| GOETHE  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| RILKE   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| SANSOVINO                                     | -            | -                   | -              | -                   | 1,0          | 0,8                 | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| SERENISSIMA LOGISTICA                         | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| SERENISSIMA VITRUVIO                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| WILIGELMO D.M.                                | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| XENIA   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>10,5</b>  | -                   | -              | -                   | <b>0,8</b>   | -                   | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>          | <b>3,0</b>     | -                   | -              | -                   |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>              | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| INVESTIETICO                                  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                        | -            | -                   | -              | -                   | <b>1,7</b>   | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| POLIS   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>PRISMA SGR</b>                             | -            | -                   | -              | -                   | <b>2,1</b>   | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| OBTON II                                      | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>SAI INVESTIMENTI SGR</b>                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>400,4</b> | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| AMUNDI RE EUROPA                              | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| AMUNDI RE ITALIA                              | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>AXA REIM SGR</b>                           | <b>176,2</b> | -                   | -              | -                   | <b>6,8</b>   | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b>          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE                        | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                           | -            | -                   | <b>4,8</b>     | -                   | -            | -                   | <b>27,0</b>    | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1                       | -            | -                   | 4,8            | -                   | -            | -                   | 27,0           | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                        | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| RAS ANTARES                                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>             | <b>0,7</b>   | -                   | -              | -                   | <b>1,2</b>   | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>DUEMME SGR</b>                             | -            | -                   | -              | -                   | <b>0,1</b>   | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>748,9</b> | -                   | <b>55,9</b>    | -                   | <b>828,7</b> | <b>2,5</b>          | <b>35,4</b>    | <b>8,5</b>          | <b>1.235,7</b> | <b>702,0</b>        | -              | -                   |
| Fondi riservati                               | 748,9        | -                   | 51,1           | -                   | 524,9        | 2,5                 | 8,5            | 8,5                 | 1.235,7        | 702,0               | -              | -                   |
| Fondi retail                                  | -            | -                   | 4,8            | -                   | 303,8        | -                   | 27,0           | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| Fondi ad apporto                              | 86,1         | -                   | 18,2           | -                   | 519,2        | 2,5                 | 0,0            | 0,0                 | 1.206,3        | 702,0               | -              | -                   |
| Fondi ordinari                                | 662,8        | -                   | 37,7           | -                   | 309,5        | -                   | 35,4           | 8,4                 | 29,4           | -                   | -              | -                   |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 8 - Asset allocation immobiliare obiettivo e reale dei fondi promossi - Gestori e Fondi**

|  | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |              |             |                 |             |                          |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |              |              |              |             |
|--|--|---|--|--------------|-------------|-----------------|-------------|--------------------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|  |  |   | Commerci<br>le                             | Industriale  | Logistica   | Residenza<br>le | RSA         | Turistico/Ri<br>creativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole  | Estero      |
| <b>IdEA FIMIT SGR</b>                      | <b>8.782,6</b>                               |   | <b>8,2%</b>                                | <b>1,9%</b>  | <b>2,9%</b> | <b>3,2%</b>     | <b>1,2%</b> | <b>5,6%</b>              | <b>57,2%</b> | <b>19,5%</b>                            | <b>9,9%</b>  | <b>43,3%</b> | <b>38,0%</b> | <b>6,9%</b>  | <b>1,4%</b> |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b> | <b>5.099,2</b>                               |   | <b>5,1%</b>                                | <b>0,5%</b>  | -           | <b>7,0%</b>     | -           | <b>2,0%</b>              | <b>68,9%</b> | <b>16,6%</b>                            | <b>14,2%</b> | <b>72,1%</b> | <b>12,4%</b> | <b>1,3%</b>  | -           |
| CIMAROSA                                   | 462,6  |   | -  | 6,0%         | -           | 22,8%           | -           | -                        | 53,9%        | 17,3%                                   | -            | 79,1%        | 20,9%        | -            | -           |
| EFFEPI                                     | 455,0  |   | 4,0%                                       | -            | -           | 0,2%            | -           | 3,1%                     | 90,8%        | 1,8%                                    | 9,5%         | 82,0%        | 8,4%         | -            | -           |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI        | 751,9  |   | -  | -            | -           | -               | -           | -                        | -            | 100,0%                                  | 35,5%        | 50,4%        | 10,5%        | 3,5%         | -           |
| MASCAGNI                                   | 2.007,7                                      | Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione                          | 7,4%                                       | -            | -           | 7,1%            | -           | 3,7%                     | 81,8%        | -                                       | 7,8%         | 80,3%        | 10,0%        | 2,0%         | -           |
| SAMMARTINI                                 | 68,2   | Beni immobili e/o diritti reali di godimento su beni immobili con destinazione d'uso residenziale                                     | -  | -            | -           | 100,0%          | -           | -                        | -            | -                                       | -            | 100,0%       | -            | -            | -           |
| SCARLATTI                                  | 1.109,4                                      | Beni immobili con destinazione d'uso terziario; beni immobili con destinazione d'uso prevalente diversa da terziario min 0% - max 30% | 5,9%                                       | -            | -           | 0,2%            | -           | -                        | 93,9%        | -                                       | 15,1%        | 69,9%        | 15,0%        | -            | -           |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                | <b>4.231,8</b>                               |   | <b>30,1%</b>                               | <b>0,0%</b>  | <b>2,2%</b> | <b>31,3%</b>    | <b>0,7%</b> | <b>2,7%</b>              | <b>26,5%</b> | <b>6,4%</b>                             | <b>11,8%</b> | <b>38,9%</b> | <b>41,4%</b> | <b>6,3%</b>  | <b>1,6%</b> |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                  | 144,7  | Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica  | 32,3%                                      | -            | 9,2%        | -               | -           | -                        | 56,6%        | 2,0%                                    | 30,3%        | 59,5%        | 6,7%         | -            | 3,5%        |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE             | 155,1  | Commerciale   | 100,0%                                     | -            | -           | -               | -           | -                        | -            | -                                       | 26,7%        | 7,7%         | -            | 65,5%        | -           |
| IMMOBILIARE DINAMICO                       | 389,0  | Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario        | 33,5%                                      | 0,1%         | 3,1%        | 2,2%            | -           | -                        | 61,0%        | 0,1%                                    | 10,6%        | 69,3%        | 3,6%         | -            | 16,5%       |
| PATRIMONIO UNO                             | 509,1  | Prevalentemente uffici  | -  | -            | -           | -               | -           | -                        | 71,1%        | 28,9%                                   | 19,7%        | 29,0%        | 38,9%        | 12,5%        | -           |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>           | <b>3.595,1</b>                               |   | <b>1,9%</b>                                | -            | <b>0,8%</b> | <b>9,8%</b>     | -           | -                        | <b>76,6%</b> | <b>10,9%</b>                            | <b>3,5%</b>  | <b>34,5%</b> | <b>41,3%</b> | <b>20,7%</b> | -           |
| APPLE                                      | 106,0  | Destinazione varie  | -  | -            | -           | 100,0%          | -           | -                        | -            | -                                       | -            | -            | 100,0%       | -            | -           |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI              | 2.797,8                                      | Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.   | -  | -            | -           | -               | -           | -                        | 86,5%        | 13,5%                                   | 2,9%         | 39,0%        | 31,6%        | 26,4%        | -           |
| HELIOS                                     | 85,8   | -   | -  | -            | -           | 66,6%           | -           | -                        | 33,4%        | -                                       | -            | 9,2%         | 90,8%        | -            | -           |
| HS ITALIA CENTRALE                         | 10,1   | Social housing  | -  | -            | -           | 100,0%          | -           | -                        | -            | -                                       | -            | -            | 100,0%       | -            | -           |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO     | 179,6  | Prevalentemente residenziale  | -  | -            | -           | 100,0%          | -           | -                        | -            | -                                       | -            | -            | 100,0%       | -            | -           |
| OBELISCO                                   | 200,5  | Il fondo investe principalmente in beni immobili del settore terziario, commerciale, logistico, ricreativo, turistico - alberghiero   | -  | -            | 14,0%       | -               | -           | -                        | 86,0%        | -                                       | -            | 24,4%        | 72,6%        | 3,0%         | -           |
| PRIMO                                      | 14,3   | -   | -  | -            | -           | -               | -           | -                        | -            | 100,0%                                  | 100,0%       | -            | -            | -            | -           |
| <b>PRELIOS SGR</b>                         | <b>3.138,5</b>                               |   | <b>15,9%</b>                               | <b>13,9%</b> | -           | <b>7,0%</b>     | <b>0,5%</b> | <b>2,7%</b>              | <b>57,7%</b> | <b>2,2%</b>                             | <b>7,0%</b>  | <b>38,3%</b> | <b>34,5%</b> | <b>20,3%</b> | -           |
| ARMILLA                                    | 221,6  | Prevalentemente uffici  | -  | -            | -           | -               | -           | -                        | 100,0%       | -                                       | 25,7%        | 18,6%        | 32,5%        | 23,2%        | -           |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL           | 199,0  | Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso   | -  | 100,0%       | -           | -               | -           | -                        | -            | -                                       | 4,8%         | 44,2%        | 24,7%        | 26,3%        | -           |

°I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 8 - Asset allocation immobiliare obiettivo e reale dei fondi promossi - Gestori e Fondi**

|                                | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |             |             |              |             |                       |              | Suddivisione per area geografica (in %) |             |              |              |             |              |
|--------------------------------|--|---|--|-------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|--------------|---|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                                |  |   | Commerciale                                | Industriale | Logistica   | Residenziale | RSA         | Turistico/Ri creativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est    | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole | Estero       |
| ENASARCO UNO - COMPARTO A      | 11,3   | unità immobiliari a destinazione residenziale per cui è stato ceduto il diritto di usufrutto o d'abitazione (Accordo con le OO SS degli inquilini 11/9/2008 - Tutele per i soggetti deboli che non possono acquistare, lettera C)                           | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                     | -            | -                                       | 4,7%        | -            | 95,3%        | -           | -            |
| ENASARCO UNO - COMPARTO B      | 29,2   | unità immobiliari a destinazione residenziale per cui è stato ceduto il diritto di usufrutto o d'abitazione (Accordo con le OO SS degli inquilini 11/9/2008 - Tutele per i soggetti deboli che non possono acquistare, lettera C)                           | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                     | -            | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -           | -            |
| ENASARCO UNO - COMPARTO C      | 87,9   | unità immobiliari a destinazione residenziale libere o locate a soggetti non in possesso dei requisiti di cui alle lettere A,B e C dell'Accordo con le OO SS degli inquilini  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                     | -            | -                                       | 4,2%        | 1,0%         | 94,3%        | 0,6%        | -            |
| ENASARCO UNO - COMPARTO D      | 12,4   | Beni immobili non residenziali  | 80,3%                                      | -           | -           | -            | -           | -                     | 6,8%         | 13,0%                                   | 6,8%        | -            | 93,2%        | -           | -            |
| ERIDANO                        | 41,4   | beni immobili ubicati in Italia, ivi incluse aree e terreni e/o diritti reali immobiliari. Il patrimonio potrà essere investito sia in beni immobili già realizzati sia in beni immobili da ultimare o realizzare ex novo attraverso l'acquisto di terreni. | -  | -           | -           | 15,1%        | -           | 1,5%                  | 61,4%        | 22,0%                                   | -           | 100,0%       | -            | -           | -            |
| OBTON                          | 15,8   | Impianti fotovoltaici   | -  | -           | -           | -            | -           | -                     | -            | 100,0%                                  | -           | -            | -            | 100,0%      | -            |
| OLINDA - FONDO SHOPS           | 418,3  | Prevalentemente immobili uso retail & entertainment riconvertibili a tale uso   | 100,0%                                     | -           | -           | -            | -           | -                     | -            | -                                       | 15,7%       | 70,6%        | 8,5%         | 5,1%        | -            |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE    | 413,1  | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso   | -  | -           | -           | -            | -           | -                     | 100,0%       | -                                       | -           | 37,2%        | 60,3%        | 2,5%        | -            |
| TECLA FONDO UFFICI             | 370,8  | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso   | -  | -           | -           | -            | -           | -                     | 100,0%       | -                                       | 3,2%        | 39,5%        | 33,4%        | 23,8%       | -            |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b> | <b>1.944,4</b>                               |   | <b>13,7%</b>                               | <b>1,0%</b> | <b>1,0%</b> | <b>25,9%</b> | <b>6,9%</b> | <b>0,7%</b>           | <b>33,6%</b> | <b>17,2%</b>                            | <b>4,7%</b> | <b>26,0%</b> | <b>64,6%</b> | <b>4,7%</b> | <b>-</b>     |
| SOCRATE                        | 137,4  | Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario  | 21,6%                                      | 2,8%        | -           | -            | 18,6%       | 10,1%                 | 44,8%        | 2,1%                                    | 7,3%        | 58,2%        | 34,6%        | -           | -            |
| <b>SORGENTE SGR</b>            | <b>2.193,2</b>                               |   | <b>29,2%</b>                               | <b>-</b>    | <b>5,2%</b> | <b>6,6%</b>  | <b>0,5%</b> | <b>13,6%</b>          | <b>41,5%</b> | <b>3,4%</b>                             | <b>7,2%</b> | <b>18,6%</b> | <b>48,9%</b> | <b>9,9%</b> | <b>15,4%</b> |
| AIDA                           | 78,4   | Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia  | -  | -           | -           | 86,9%        | -           | -                     | 13,1%        | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -           | -            |
| CARAVAGGIO                     | 223,9  | Immobiliare con varia destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia che all'estero, in paesi O.C.S.E.   | 17,7%                                      | -           | -           | 32,7%        | -           | 14,2%                 | 35,4%        | -                                       | 25,4%       | 47,8%        | 18,2%        | 2,3%        | 6,4%         |
| COLONNA                        | 98,1   | Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero   | 13,4%                                      | -           | -           | 2,8%         | 7,0%        | 34,4%                 | 42,3%        | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -           | -            |
| DAVID                          | 654,3  | Immobili con destinazione d'uso varia prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   | 40,5%                                      | -           | -           | -            | -           | 6,2%                  | 53,3%        | -                                       | 6,2%        | 15,9%        | 45,4%        | -           | 32,5%        |
| GIACINTO                       | 31,2   | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE  | 32,4%                                      | -           | 27,5%       | -            | -           | -                     | 32,1%        | 8,0%                                    | 5,4%        | 27,3%        | 67,2%        | -           | -            |
| MARGHERITA                     | 208,9  | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   | 49,1%                                      | -           | 50,9%       | -            | -           | -                     | -            | -                                       | -           | -            | 68,6%        | 31,4%       | -            |

\*I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 8 - Asset allocation immobiliare obiettivo e reale dei fondi promossi - Gestori e Fondi**

|                            | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |             |             |              |             |                      |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |              |              |              |        |
|----------------------------|--|---|--|-------------|-------------|--------------|-------------|----------------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
|                            |  |   | Commerciale                                | Industriale | Logistica   | Residenziale | RSA         | Turistico/Ricreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole  | Estero |
| MICHELANGELO DUE           | 368,5  | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia  | 35,9%                                      | -           | -           | -            | 1,0%        | 9,2%                 | 45,0%        | 9,0%                                    | 12,1%        | 19,0%        | 40,5%        | 1,0%         | 27,3%  |
| NORMA                      | 154,8  | Immobili con destinazione d'uso varia in Italia   | 0,4%                                       | -           | -           | -            | -           | -                    | 98,9%        | 0,7%                                    | 5,1%         | 10,1%        | 80,9%        | 3,9%         | -      |
| PUGLIA DUE                 | 45,7   | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero   | -  | -           | -           | -            | -           | 60,6%                | 39,4%        | -                                       | -            | -            | -            | 100,0%       | -      |
| PUGLIA UNO                 | 51,4   | Immobili con destinazione d'uso varie (max 50% nel settore residenziale) e terreni con concessione edilizia nei paesi aderenti alla Unione Europea  | -  | -           | -           | -            | -           | 95,5%                | -            | 4,5%                                    | -            | -            | 4,5%         | 95,5%        | -      |
| SAN NICOLA                 | 148,8  | Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   | 52,0%                                      | -           | -           | -            | -           | 48,0%                | -            | -                                       | -            | 52,0%        | 29,3%        | 18,7%        | -      |
| TULIPANO                   | 70,8   | Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea  | -  | -           | -           | -            | -           | 13,6%                | 86,4%        | -                                       | -            | 34,7%        | 51,6%        | -            | 13,6%  |
| <b>TORRE SGR</b>           | <b>1.237,5</b>                               |   | <b>8,0%</b>                                | <b>4,6%</b> | <b>6,6%</b> | <b>22,2%</b> | -           | <b>1,8%</b>          | <b>55,9%</b> | <b>1,0%</b>                             | <b>1,6%</b>  | <b>49,0%</b> | <b>45,0%</b> | <b>4,4%</b>  | -      |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO | 258,9  | Uffici 35%-Commerciale 35%-Ricettivo/Turistico 6%-RSA 6%-Residenziale 3%-Logistico/Produttivo 10%-Altro5%   | 20,3%                                      | 22,1%       | -           | 51,3%        | -           | 6,4%                 | -            | -                                       | 7,5%         | 24,3%        | 68,2%        | -            | -      |
| <b>CASTELLO SGR</b>        | <b>1.200,5</b>                               |   | <b>11,2%</b>                               | -           | <b>9,6%</b> | <b>15,2%</b> | <b>3,1%</b> | <b>18,3%</b>         | <b>32,4%</b> | <b>10,1%</b>                            | <b>24,4%</b> | <b>33,8%</b> | <b>28,1%</b> | <b>13,7%</b> | -      |
| DOLOMIT                    | 0,0  | Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%  | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -            | -            | -            | -            | -      |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE | 88,4   | Uffici Max 40% - Commerciale Max 40% - Logistica Max 40% - Turistico/Alberghiero Max 40%  | -  | -           | 44,3%       | -            | -           | -                    | 55,7%        | -                                       | -            | 72,1%        | 27,9%        | -            | -      |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>     | <b>1.227,8</b>                               |   | <b>7,9%</b>                                | <b>1,3%</b> | <b>8,3%</b> | <b>15,3%</b> | -           | <b>30,0%</b>         | <b>25,7%</b> | <b>11,5%</b>                            | <b>51,6%</b> | <b>19,5%</b> | <b>20,8%</b> | <b>8,1%</b>  | -      |
| FLORENCE                   | 214,1  | Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura, Incluso l'housing sociale  | -  | -           | -           | 19,3%        | -           | 5,0%                 | 41,4%        | 34,4%                                   | 7,3%         | 24,5%        | 66,4%        | 1,8%         | -      |
| GOETHE                     | 203,1  | investe in attivi immobiliari di qualsiasi tipo o natura aventi destinazione di utilizzo terziario, commerciale, direzionale, servizi, infrastrutturale ecc, a reddito, da sviluppare, da completare o valorizzare con trading                                    | -  | 7,9%        | -           | 29,2%        | -           | 2,6%                 | 45,3%        | 14,9%                                   | 11,0%        | 49,8%        | 31,3%        | 7,9%         | -      |
| RILKE                      | 287,4  | investe in attività immobiliari con destinazione residenziale, turistico alberghiero, terziario, commerciale, infrastrutturale, da sviluppare e o completare ristrutturare riqualificare, da commercializzare, da valorizzare in attività di trading, da detenere | -  | -           | -           | -            | -           | 100,0%               | -            | -                                       | 100,0%       | -            | -            | -            | -      |
| SANSOVINO                  | 164,8  | investe in attività immobiliari anche da sviluppare e o completare ristrutturare riqualificare, e o da valorizzare in attività di trading, gli attivi una volta ultimati saranno preferibilmente dismessi   | -  | -           | -           | 53,1%        | -           | 21,5%                | 2,4%         | 23,0%                                   | 60,4%        | 18,2%        | -            | 21,5%        | -      |
| SERENISSIMA LOGISTICA      | 101,4  | In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari  | -  | -           | 100,0%      | -            | -           | -                    | -            | -                                       | 72,9%        | -            | 27,1%        | -            | -      |
| SERENISSIMA VITRUVIO       | 190,7  | Prevalentemente uffici  | 31,2%                                      | -           | -           | -            | -           | -                    | 68,8%        | -                                       | 70,4%        | 29,6%        | -            | -            | -      |
| WILIGELMO D.M.             | 37,5   | prevalentemente commerciale e terziario   | 100,0%                                     | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -            | -            | 60,9%        | 39,1%        | -      |

\*I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 8 - Asset allocation immobiliare obiettivo e reale dei fondi promossi - Gestori e Fondi**

|   | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |              |              |                 |              |                          |              |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |              |              |              |
|---|--|---|--|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   |  |   | Commerci<br>le                             | Industriale  | Logistica    | Residenza<br>le | RSA          | Turistico/Ri<br>creativo | Uffici       | Altro        | Nord Est                                | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole  | Estero       |
| XENIA   | 28,9   | Prevalentemente turistico alberghiero   | -  | -            | -            | -               | -            | 100,0%                   | -            | -            | -                                       | -            | -            | 100,0%       | -            |
| <b>FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>968,3</b>                                 |   | <b>32,2%</b>                               | <b>23,8%</b> | -            | <b>2,5%</b>     | <b>3,6%</b>  | -                        | <b>22,1%</b> | <b>15,8%</b> | <b>10,5%</b>                            | <b>61,1%</b> | <b>4,2%</b>  | <b>24,2%</b> | -            |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>              | <b>630,4</b>                                 |   | -  | -            | -            | -               | -            | -                        | -            | -            | -                                       | -            | -            | -            | -            |
| INVESTIETICO                                  | 197,1  | Prevalentemente Immobili a contenuto etico  | -  | -            | -            | -               | -            | -                        | -            | -            | -                                       | -            | -            | -            | -            |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>550,0</b>                                 |   | <b>6,7%</b>                                | <b>8,0%</b>  | <b>17,5%</b> | <b>9,7%</b>     | -            | <b>1,4%</b>              | <b>42,7%</b> | <b>14,1%</b> | <b>26,6%</b>                            | <b>51,0%</b> | <b>17,1%</b> | <b>5,4%</b>  | -            |
| POLIS   | 255,0  | Il fondo investe in beni immobili prevalentemente ad uso commerciale, deposito o magazzino, industriale, ricettivo o ufficio, nonché in via residuale in terreni o in immobili da ristrutturare/restaurare  | 5,5%                                       | -            | 19,6%        | -               | -            | -                        | 74,9%        | -            | 18,1%                                   | 73,2%        | 5,8%         | 3,0%         | -            |
| <b>PRISMA SGR</b>                             | <b>475,6</b>                                 |   | -  | <b>0,8%</b>  | <b>0,2%</b>  | <b>22,6%</b>    | -            | <b>13,1%</b>             | <b>60,1%</b> | <b>3,2%</b>  | <b>0,7%</b>                             | <b>33,7%</b> | <b>62,6%</b> | <b>3,0%</b>  | -            |
| OBTON II                                      | 3,6  | Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%   | -  | 100,0%       | -            | -               | -            | -                        | -            | -            | -                                       | 47,2%        | 52,9%        | -            | -            |
| <b>SAI INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>430,0</b>                                 |   | <b>22,2%</b>                               | -            | -            | <b>5,3%</b>     | -            | <b>31,5%</b>             | <b>41,0%</b> | -            | -                                       | <b>85,5%</b> | <b>9,0%</b>  | <b>5,5%</b>  | -            |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>490,5</b>                                 |   | -  | <b>0,5%</b>  | -            | <b>6,9%</b>     | -            | <b>0,8%</b>              | -            | <b>91,8%</b> | <b>26,9%</b>                            | <b>45,2%</b> | <b>27,3%</b> | <b>0,6%</b>  | -            |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | <b>527,5</b>                                 |   | <b>12,0%</b>                               | -            | <b>1,2%</b>  | -               | -            | <b>4,0%</b>              | <b>82,5%</b> | <b>0,3%</b>  | <b>11,8%</b>                            | <b>37,8%</b> | <b>22,9%</b> | <b>7,5%</b>  | <b>20,1%</b> |
| AMUNDI RE EUROPA                              | 294,8  | Commerciale min. 5% - max 15%; Uffici centrali min. 15% - max 25%; Uffici non centrali min. 50% - max 60%; Industriale/Logistica min. 15% - max 25%; Altro min. 0% - max 10%                                | 8,2%                                       | -            | -            | -               | -            | -                        | 91,5%        | 0,3%         | 7,8%                                    | 31,2%        | 25,1%        | -            | 35,9%        |
| AMUNDI RE ITALIA                              | 232,7  | Uffici centrali: min. 10% - max 20%; Uffici non centrali: min. 40% - max 50%; Commerciale: min 10% - max 20%; Industriale: min. 20% - max 30%; Altro: min. 10% - max 20%                                    | 16,8%                                      | -            | 2,6%         | -               | -            | 9,0%                     | 71,2%        | 0,4%         | 16,8%                                   | 46,2%        | 20,1%        | 17,0%        | -            |
| <b>AXA REIM SGR</b>                           | <b>483,7</b>                                 |   | <b>4,9%</b>                                | -            | <b>6,0%</b>  | -               | -            | -                        | <b>63,9%</b> | <b>25,2%</b> | <b>2,3%</b>                             | <b>28,0%</b> | <b>18,3%</b> | <b>2,0%</b>  | <b>49,4%</b> |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b>          | <b>375,0</b>                                 |   | <b>17,2%</b>                               | -            | -            | <b>1,2%</b>     | <b>4,9%</b>  | <b>7,1%</b>              | <b>69,6%</b> | -            | <b>28,6%</b>                            | <b>60,9%</b> | <b>10,6%</b> | -            | -            |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE                        | 297,8  | Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario         | 21,0%                                      | -            | -            | -               | 6,1%         | 9,0%                     | 63,9%        | -            | 10,1%                                   | 76,6%        | 13,3%        | -            | -            |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                           | <b>243,5</b>                                 |   | <b>33,5%</b>                               | -            | <b>14,1%</b> | -               | <b>5,8%</b>  | <b>10,8%</b>             | <b>32,8%</b> | <b>3,0%</b>  | -                                       | <b>31,7%</b> | <b>7,4%</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>59,4%</b> |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1                       | 243,5  | Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.   | 33,5%                                      | -            | 14,1%        | -               | 5,8%         | 10,8%                    | 32,8%        | 3,0%         | -                                       | 31,7%        | 7,4%         | 1,5%         | 59,4%        |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                        | <b>213,5</b>                                 |   | -  | -            | -            | -               | <b>25,4%</b> | <b>6,8%</b>              | <b>67,7%</b> | -            | <b>8,4%</b>                             | <b>88,6%</b> | <b>3,0%</b>  | -            | -            |
| RAS ANTARES                                   | 213,5  | Beni immobili prevalentemente ubicati in Italia, con destinazione ad uso terziario, logistico, commerciale, residenziale, ricettivo e, in misura marginale, in beni immobili appartenenti ad altri settori. | -  | -            | -            | -               | 25,4%        | 6,8%                     | 67,7%        | -            | 8,4%                                    | 88,6%        | 3,0%         | -            | -            |

\*I totali indicati per società di gestione e gruppo possono non corrispondere alla somma dei dati dei singoli fondi

**Tavola 8 - Asset allocation immobiliare obiettivo e reale dei fondi promossi - Gestori e Fondi**

|                                   | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |              |              |                  |             |                          |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |               |              |              |             |
|-----------------------------------|--|---|--|--------------|--------------|------------------|-------------|--------------------------|--------------|---|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
|                                   |  |   | Commerci<br>le                             | Industriale  | Logistica    | Residenzia<br>le | RSA         | Turistico/Ri<br>creativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord Ovest    | Centro       | Sud e Isole  | Estero      |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b> | <b>57,9</b>                                  |   | <b>23,9%</b>                               | <b>62,6%</b> | -            | -                | -           | <b>1,9%</b>              | <b>8,4%</b>  | <b>3,3%</b>                             | -            | <b>100,0%</b> | -            | -            | -           |
| <b>DUEMME SGR</b>                 | <b>73,3</b>                                  |   | -  | <b>4,0%</b>  | <b>33,4%</b> | <b>10,5%</b>     | -           | -                        | <b>43,7%</b> | <b>8,5%</b>                             | <b>7,9%</b>  | <b>79,8%</b>  | -            | <b>12,3%</b> | -           |
| <b>TOTALE</b>                     | <b>38.169,9</b>                              |   | <b>12,4%</b>                               | <b>2,7%</b>  | <b>2,6%</b>  | <b>10,7%</b>     | <b>1,2%</b> | <b>5,3%</b>              | <b>50,7%</b> | <b>12,6%</b>                            | <b>11,0%</b> | <b>42,7%</b>  | <b>33,1%</b> | <b>8,7%</b>  | <b>2,7%</b> |
| Fondi riservati                   | 32.523,9                                     |   | 11,0%                                      | 3,0%         | 2,4%         | 12,1%            | 1,2%        | 4,8%                     | 49,8%        | 14,2%                                   | 11,4%        | 42,3%         | 34,3%        | 8,4%         | 2,2%        |
| Fondi retail                      | 5.646,0                                      |   | 20,6%                                      | 1,1%         | 4,0%         | 2,5%             | 1,0%        | 8,2%                     | 55,9%        | 3,3%                                    | 8,8%         | 45,1%         | 26,7%        | 10,2%        | 5,7%        |
| Fondi ad apporto                  | 30.341,3                                     |   | 11,7%                                      | 3,0%         | 2,5%         | 12,1%            | 0,7%        | 3,9%                     | 52,0%        | 12,5%                                   | 11,2%        | 44,2%         | 33,8%        | 8,8%         | 0,4%        |
| Fondi ordinari                    | 7.828,6                                      |   | 15,1%                                      | 1,7%         | 3,1%         | 5,3%             | 3,2%        | 10,6%                    | 45,7%        | 12,9%                                   | 10,5%        | 36,9%         | 30,4%        | 8,2%         | 11,4%       |

**Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi**

|   | Tipo fondo | Data di richiamo degli impegni | Durata residua indicativa (in anni)* | Num. quote | Valore iniz. quote (in euro) | Patrimonio (in milioni di euro) | Num. partecipanti | Modalità di distribuzione / accumulazione dei proventi  | Obiettivo di rendimento per la ripartizione del risultato netto^ | Data prima valorizzazione | Data prima quotazione | Mercato di quotazione | Asset Allocation obiettivo per tipologia di immobili   |
|---|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| <b>Fondi immobiliari operativi</b>                              |            |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |   |  |                           |                       |                       |  |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE (CASTELLO SGR)                       | For        | 15/02/1999                     | 1                                    | 30.850     | 5.165                        | 159                             | 6214              | Dal 5° anno a distribuzione dei proventi (prima solo in via straordinaria)  | 5% annuo composto  | 30/06/1999                | 29/11/1999            | MTF                   | Uffici Max 40% - Commerciale Max 40% - Logistica Max 40% - Turistico/Alberghiero Max 40%   |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO (TORRE SGR)                          | For        | 09/12/1999                     | 1                                    | 160.000    | 2.500                        | 400                             | 24986             | A distribuzione dei proventi  | 5% annuo composto  | 31/12/1999                | 04/06/2001            | MTF                   | Uffici 35%-Commerciale 35%-Ricettivo/Turistico 6%-RSA 6%-Residenziale 3%-Logistico/Produttivo 10%-Altro5%  |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE (BNP PARIBAS REIM SGR)                | For        | 19/05/2000                     | 3                                    | 122.000    | 2.500                        | 305                             | 20741             | A distribuzione dei proventi  | ISTAT + 3% (annuo composto)                                      | 30/06/2000                | 02/01/2002            | MTF                   | Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica   |
| POLIS (POLIS FONDI SGR)   | For        | 17/06/2000                     | 2                                    | 129.000    | 2.000                        | 258                             | 16080             | Ad accumulazione e con facoltà di distribuzione dei proventi  | 5% netto annuo composto  | 30/06/2000                | 20/04/2001            | MTF                   | Il fondo investe in beni immobili prevalentemente ad uso commerciale, deposito o magazzino, industriale, ricettivo o ufficio, nonché in via residuale in terreni o in immobili da ristrutturare/restaurare |
| AMUNDI RE ITALIA (AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR)                | For        | 31/03/2001                     | 3                                    | 66.679     | 2.500                        | 167                             | 18496             | A distribuzione dei proventi  | -  | 30/06/2001                | 03/06/2002            | MTF                   | Uffici centrali: min. 10% - max 20%; Uffici non centrali: min. 40% - max 50%; Commerciale: min 10% - max 20%; Industriale: min. 20% - max 30%; Altro: min. 10% - max 20%                                   |
| AMUNDI RE EUROPA (AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR)                | For        | 11/10/2001                     | 3                                    | 84.853     | 2.500                        | 212                             | 18306             | A distribuzione dei proventi  | ISTAT + 3%   | 31/12/2001                | 17/11/2003            | MTF                   | Commerciale min. 5% - max 15%; Uffici centrali min. 15% - max 25%; Uffici non centrali min. 50% - max 60%; Industriale/Logistica min. 15% - max 25%; Altro min. 0% - max 10%                               |
| INVESTIETICO (AEDES BPM REAL ESTATE SGR)                        | For        | 01/03/2002                     | 2                                    | 61.504     | 2.500                        | 154                             | 14366             | A distribuzione dei proventi  | 5% annuo semplice  | 30/06/2002                | 01/11/2004            | MTF                   | Prevalentemente Immobili a contenuto etico   |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE (BNP PARIBAS REIM SGR)           | For        | 10/06/2003                     | 3                                    | 82.800     | 2.500                        | 207                             | 6339              | A distribuzione dei proventi  | 5,5% annuo composto  | 30/06/2003                | 03/08/2004            | MTF                   | Commerciale  |
| TECLA FONDO UFFICI (PRELIOS SGR)                                | Apr        | 01/03/2004                     | 1                                    | 646.590    | 500                          | 323                             | 37396             | A distribuzione semestrale dei proventi   | 8% annuo composto  | 30/06/2004                | 04/03/2004            | MTF                   | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso  |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1 (VEGAGEST SGR)                          | For        | 01/12/2004                     | 1                                    | 113.398    | 2.500                        | 283                             | 36963             | Ad accumulazione per il primo anno con distribuzione di proventi dall'inizio del secondo anno                             | 7% annuo composto  | 31/12/2004                | 04/12/2006            | MTF                   | Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.  |
| OLINDA - FONDO SHOPS (PRELIOS SGR)                              | Apr        | 06/12/2004                     | 1                                    | 522.107    | 500                          | 261                             | 64004             | A distribuzione semestrale dei proventi   | 8% annuo composto  | 31/12/2004                | 09/12/2004            | MTF                   | Prevalentemente immobili uso retail & entertainment riconvertibili a tale uso  |
| IMMOBILIARE DINAMICO (BNP PARIBAS REIM SGR)                     | For        | 20/04/2005                     | 7                                    | 522.800    | 250                          | 131                             | 9139              | A distribuzione dei proventi  | 5,5% annuo composto  | 30/06/2005                |                       | -                     | Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario   |
| DOLOMIT (CASTELLO SGR)  | For        | 04/07/2005                     | 0                                    | 104.670    | 1.000                        | 105                             | 4375              | Ad accumulazione per i primi due anni, dal terzo anno a distribuzione dei proventi con cadenza annuale                    | 4,5 % annuo composto   | 31/12/2005                |                       | -                     | Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%   |
| OBELISCO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                            | For        | 29/12/2005                     | 2                                    | 68.800     | 2.500                        | 172                             | 22010             | A distribuzione annuale dei proventi  | 5,5% annuo semplice  | 31/12/2005                | 14/06/2006            | MTF                   | Il fondo investe principalmente in beni immobili del settore terziario, commerciale, logistico, ricreativo, turistico - alberghiero  |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE CLASSE A (MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR) | For        | 14/02/2006                     | 8                                    | 7.536.959  | 5                            | 38                              | 3226              | Il comparto ha due classi di quote: A ad accumulazione; B a distribuzione semestrale, non oltre il 2° rendiconto annuale. | 5% annuo composto  | 30/06/2006                |                       | -                     | Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario        |



**Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi**

|  | Tipo fondo | Data di richiamo degli impegni | Durata residua indicativa (in anni)* | Num. quote | Valore iniz. quote (in euro) | Patrimonio (in milioni di euro) | Num. partecipanti | Modalità di distribuzione / accumulazione dei proventi  | Obiettivo di rendimento per la ripartizione del risultato netto^ | Data prima valorizzazione | Data prima quotazione | Mercato di quotazione | Asset Allocation obiettivo per tipologia di immobili  |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| MEDIOLANUM REAL ESTATE CLASSE B (MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR)                    | For        | 14/02/2006                     | 8                                    | 35.290.654 | 5                            | 176                             | 8521              | Il comparto ha due classi di quote: A ad accumulazione; B a distribuzione semestrale, non oltre il 2° rendiconto annuale. | 5% annuo composto  | 30/06/2006                | -                     | -                     | Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario         |
| SOCRATE (FABRICA IMMOBILIARE SGR)  | For        | 26/03/2007                     | 4                                    | 200.000    | 500                          | 100                             | 6241              | A distribuzione annuale dei proventi dal 2° esercizio; semestrale dal 4° esercizio  | 6% annuo composto  | 30/06/2007                | -                     | -                     | Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario  |
| <b>Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati operativi</b>          |            |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |   |  |                           |                       |                       |   |
| CARAVAGGIO (SORGENTE SGR)  | For        | 22/01/2004                     | 6                                    | 49.878     | 2.500                        | 125                             | 0                 | Ad accumulazione e distribuzione parziale dal 3° anno   | 7% annuo composto  | 30/06/2004                | -                     | -                     | Immobiliare con varia destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia che all'estero, in paesi O.C.S.E.   |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE (PRELIOS SGR)  | Apr        | 29/06/2004                     | 3                                    | 1.194      | 250.000                      | 299                             | 64                | A distribuzione semestrale dei proventi   | 10% IRR a vita intera  | 30/06/2004                | -                     | -                     | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso   |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL (PRELIOS SGR)                                     | Apr        | 16/12/2004                     | 8                                    | 360        | 250.000                      | 90                              | 3                 | A distribuzione trimestrale dei proventi  | 10% /13% IRR a vita intera                                       | 31/12/2004                | -                     | -                     | Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso   |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                          | Apu        | 28/12/2004                     | 6                                    | 13.292     | 100.000                      | 1.329                           | 0                 | A distribuzione dei proventi  | -  | 31/12/2004                | -                     | -                     | Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.   |
| RAS ANTARES (INVESTITORI SGR)  | For        | 26/04/2005                     | 6                                    | 216        | 250.000                      | 54                              | 3                 | A distribuzione semestrale a partire dal 3° anno  | 5% annuo composto  | 30/06/2005                | -                     | -                     | Beni immobili prevalentemente ubicati in Italia, con destinazione ad uso terziario, logistico, commerciale, residenziale, ricettivo e, in misura marginale, in beni immobili appartenenti ad altri settori. |
| SERENISSIMA VITRUVIO (SERENISSIMA SGR)   | Apr        | 01/12/2005                     | 2                                    | 1.700      | 50.000                       | 85                              | 20                | A distribuzione semestrale, a partire dal termine del primo semestre intero   | 8% annuo composto  | 31/12/2005                | -                     | -                     | Prevalentemente uffici  |
| PATRIMONIO UNO CLASSE A (BNP PARIBAS REIM SGR)                                     | Apu        | 30/12/2005                     | 4                                    | 2.607      | 100.000                      | 261                             | 3                 | A distribuzione semestrale dei proventi   | -  | 31/12/2005                | -                     | -                     | Prevalentemente uffici  |
| COLONNA (SORGENTE SGR)   | Apr        | 15/02/2006                     | 3                                    | 140        | 250.000                      | 35                              | 8                 | A distribuzione annuale dei proventi  | Tasso composto annuo in base al tasso di inflazione più 400 bp   | 30/06/2006                | -                     | -                     | Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero   |
| ARMILLA (PRELIOS SGR)  | Apr        | 29/09/2006                     | 8                                    | 354        | 250.000                      | 89                              | 13                | A distribuzione trimestrale dei proventi  | 8,5% a vita intera   | 30/09/2006                | -                     | -                     | Prevalentemente uffici  |
| SCARLATTI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                    | Apr        | 21/12/2006                     | 3                                    | 1.260      | 250.000                      | 315                             | 2                 | A distribuzione semestrale dei proventi   | 5% annuo composto  | 31/12/2006                | -                     | -                     | Beni immobili con destinazione d'uso terziario; beni immobili con destinazione d'uso prevalente diversa da terziario min 0% - max 30%   |
| SERENISSIMA LOGISTICA (SERENISSIMA SGR)  | Apr        | 21/12/2007                     | 2                                    | 51         | 1.000.000                    | 51                              | 14                | A distribuzione facoltativa annuale   | 15% annuo composto   | 31/12/2007                | -                     | -                     | In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari  |
| TULIPANO (SORGENTE SGR)  | For        | 15/02/2008                     | 4                                    | 800        | 50.000                       | 40                              | 2                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività                                      | 6% annuo composto  | 30/06/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea  |
| GIACINTO (SORGENTE SGR)  | Apr        | 18/07/2008                     | 3                                    | 564        | 50.000                       | 28                              | 1                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività                                      | non previsto   | 31/12/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE  |
| CIMAROSA (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                     | Apr        | 01/10/2008                     | 5                                    | 1.257      | 250.000                      | 314                             | 2                 | A distribuzione dei proventi  | -  | 01/10/2008                | -                     | -                     |   |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE A (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA) | Apr        | 28/11/2008                     | 20                                   | 1.273      | 250.000                      | 318                             | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi   | -  | 28/11/2008                | -                     | -                     |   |

**Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi**

|  | Tipo fondo | Data di richiamo degli impegni | Durata residua indicativa (in anni)* | Num. quote | Valore iniz. quote (in euro) | Patrimonio (in milioni di euro) | Num. partecipanti | Modalità di distribuzione / accumulazione dei proventi                               | Obiettivo di rendimento per la ripartizione del risultato netto^ | Data prima valorizzazione | Data prima quotazione | Mercato di quotazione | Asset Allocation obiettivo per tipologia di immobili  |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE B (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA) | Apr        | 28/11/2008                     | 20                                   | 1          | 1                            | 0                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  | 28/11/2008                | -                     | -                     |   |
| MARGHERITA (SORGENTE SGR)  | Apr        | 11/12/2008                     | 5                                    | 588        | 50.000                       | 29                              | 2                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività | non previsto   | 31/12/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   |
| MICHELANGELO DUE (SORGENTE SGR)  | For        | 23/12/2008                     | 5                                    | 1.988      | 50.000                       | 99                              | 2                 | A distribuzione semestrale a partire dal primo esercizio                             | 6,5% annuo composto  | 31/12/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia  |
| DAVID (SORGENTE SGR)   | For        | 10/06/2009                     | 20                                   | 2.000      | 50.000                       | 100                             | 1                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività | 6% annuo composto  | 30/06/2009                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso varia prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   |
| PUGLIA DUE (SORGENTE SGR)  | For        | 28/07/2009                     | 15                                   | 600        | 50.000                       | 30                              | 1                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività | 6% annuo composto  | 31/12/2009                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero   |
| PUGLIA UNO (SORGENTE SGR)  | For        | 28/07/2009                     | 10                                   | 664        | 50.000                       | 33                              | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi a partire dal primo esercizio di attività    | 6% annuo composto  | 31/12/2009                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso varie (max 50% nel settore residenziale) e terreni con concessione edilizia nei paesi aderenti alla Unione Europea  |
| MASCAGNI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                     | Apr        | 12/10/2009                     | 26                                   | 565        | 250.000                      | 141                             | 1                 | A distribuzione dei proventi   |  | 12/10/2009                | -                     | -                     | Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione  |
| ENASARCO UNO - COMPARTO C (PRELIOS SGR)  | For        | 13/11/2009                     | 27                                   | 43         | 500.000                      | 21                              | 2                 | A distribuzione annuale dei proventi   | non previsto   | 14/06/2010                | -                     | -                     | unità immobiliari a destinazione residenziale libere o locate a soggetti non in possesso dei requisiti di cui alle lettere A,B e C dell'Accordo con le OO SS degli inquilini  |
| APPLE (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 30/12/2009                     | 26                                   | 14         | 499.671                      | 7                               | 0                 | A distribuzione dei proventi   |  | 31/12/2009                | -                     | -                     | Destinazione varie  |
| SAMMARTINI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                   | Apr        | 01/10/2010                     | 2                                    | 72         | 269.685                      | 19                              | 2                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  | 31/12/2010                | -                     | -                     | Beni immobili e/o diritti reali di godimento su beni immobili con destinazione d'uso residenziale   |
| OBTON (PRELIOS SGR)  | For        | 26/07/2011                     | 20                                   | 4          | 500.000                      | 2                               | 4                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  | 27/07/2011                | -                     | -                     | Impianti fotovoltaici   |
| PRIMO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 29/07/2011                     | 28                                   | 249        | 100.000                      | 25                              | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  |  | 31/12/2011                | -                     | -                     | -   |
| HELIOS (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)   | Ami        | 29/07/2011                     | 13                                   | 1.247      | 100.000                      | 125                             | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  |  | 31/12/2011                | -                     | -                     | -   |
| ENASARCO UNO - COMPARTO D (PRELIOS SGR)  | Apr        | 25/10/2011                     | 27                                   | 8          | 500.000                      | 4                               | 2                 | A distribuzione annuale dei proventi   | -  | 14/06/2010                | -                     | -                     | Beni immobili non residenziali  |
| SAN NICOLA (SORGENTE SGR)  | For        | 22/12/2011                     | 28                                   | 66         | 500.000                      | 33                              | 1                 | A distribuzione annuale  | non previsto   | 31/12/2011                | -                     | -                     | Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   |
| AIDA (SORGENTE SGR)  | Apr        | 29/12/2011                     | 13                                   | 639        | 100.000                      | 64                              | 1                 | A distribuzione annuale  | 2,5% annuo composto  | 31/12/2011                | -                     | -                     | Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia  |
| NORMA (SORGENTE SGR)   | Apr        | 29/12/2011                     | 28                                   | 965        | 100.000                      | 97                              | 1                 | A distribuzione annuale  | 5% annuo composto  | 31/12/2011                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso varia in Italia   |
| EFFEPI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                       | Apr        | 31/05/2012                     | 19                                   | 8.831      | 50.000                       | 442                             | 8                 | A distribuzione semestrale dei proventi  |  | 31/05/2012                | -                     | -                     |   |
| ENASARCO UNO - COMPARTO B (PRELIOS SGR)  | Apr        | 16/07/2012                     | 27                                   | 20         | 500.000                      | 10                              | 2                 | A distribuzione annuale dei proventi   | non previsto   | 16/07/2012                | -                     | -                     | unità immobiliari a destinazione residenziale per cui è stato ceduto il diritto di usufrutto o d'abitazione (Accordo con le OO SS degli inquilini 11/9/2008 - Tutele per i soggetti deboli che non possono acquistare, lettera C) |

**Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi**

| Tipo fondo   | Data di richiamo degli impegni | Durata residua indicativa (in anni)* | Num. quote | Valore iniz. quote (in euro) | Patrimonio (in milioni di euro) | Num. partecipanti | Modalità di distribuzione / accumulazione dei proventi           | Obiettivo di rendimento per la ripartizione del risultato netto^ | Data prima valorizzazione | Data prima quotazione | Mercato di quotazione | Asset Allocation obiettivo per tipologia di immobili   |
|--|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| HS ITALIA CENTRALE CLASSE A (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami 31/07/2012                 | 25                                   | 144        | 50.000                       | 7                               | 4                 | A distribuzione dei proventi annuale                             | -  | 31/07/2012                | -                     | -                     | Social housing   |
| HS ITALIA CENTRALE CLASSE B (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami 31/07/2012                 | 25                                   | 138        | 50.000                       | 7                               | 4                 | A distribuzione dei proventi annuale                             | -  | 31/07/2012                | -                     | -                     | Social housing   |
| HS ITALIA CENTRALE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami 31/07/2012                 | 25                                   | 64         | 50.000                       | 3                               | 4                 | A distribuzione dei proventi annuale                             | -  | 31/07/2012                | -                     | -                     | Social housing   |
| OBTON II (PRISMA SGR)  | Ami 31/07/2012                 | 20                                   | 1          | 500.000                      | 1                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                          | 10% annuo composto   | 31/07/2012                | -                     | -                     | Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%  |
| ENASARCO UNO - COMPARTO A (PRELIOS SGR)  | Apr 25/10/2012                 | 27                                   | 10         | 500.000                      | 5                               | 2                 | A distribuzione annuale dei proventi                             | non previsto   | 25/10/2012                | -                     | -                     | unità immobiliari a destinazione residenziale per cui è stato ceduto il diritto di usufrutto o d'abitazione (Accordo con le OO SS degli inquilini 11/9/2008 - Tutele per i soggetti deboli che non possono acquistare, lettera C)                                  |
| WILIGELMO D.M. (SERENISSIMA SGR)   | Apr 18/12/2012                 | 4                                    | 380        | 100.000                      | 38                              | 2                 | A distribuzione semestrale dei proventi su delibera del CDA      | 6,75% a scadenza   | 18/12/2012                | -                     | -                     | prevalentemente commerciale e terziario  |
| ERIDANO (PRELIOS SGR)  | Apr 28/12/2012                 | 14                                   | 38         | 100.000                      | 4                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                          | non previsto   | 28/12/2012                | -                     | -                     | beni immobili ubicati in Italia, ivi incluse aree e terreni e/o diritti reali immobiliari. Il patrimonio potrà essere investito sia in beni immobili già realizzati sia in beni immobili da ultimare o realizzare ex novo attraverso l'acquisto di terreni.        |
| (SERENISSIMA SGR)  | Apr 30/04/2013                 | 12                                   | 84         | 200.000                      | 17                              | 10                | A distribuzione annuale dei proventi a prudente giudizio del CDA | 5,75% a scadenza   | 30/06/2013                | -                     | -                     | Prevalentemente turistico alberghiero  |
| FLORENCE (SERENISSIMA SGR)   | Ami 15/11/2013                 | 16                                   | 2.000      | 100.000                      | 200                             | 1                 | A distribuzione annuale dei proventi con autorizzazione del cda  | 6,5% annuale a scadenza  | 15/11/2013                | -                     | -                     | Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura, Incluso l'housing sociale   |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)   | Ami 18/12/2013                 | 10                                   | 3.642      | 50.000                       | 182                             | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                          |  | 31/12/2013                | -                     | -                     | Prevalentemente residenziale   |
| Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati in fase di sottoscrizione delle quote o che non hanno ancora richiamato gli impegni |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |  |  |                           |                       |                       |  |
| RILKE (SERENISSIMA SGR)  | Apr                            | 6                                    | 328        | 250.000                      | 82                              | 11                | A distribuzione dei proventi con autorizzazione del cda          | -  | 10/06/2010                | -                     | -                     | investe in attività immobiliari con destinazione residenziale, turistico alberghiero, terziario, commerciale, infrastrutturale, da sviluppare e o completare ristrutturare, riqualificare, da commercializzare, da valorizzare in attività di trading, da detenere |
| SANSOVINO (SERENISSIMA SGR)  | Apr                            | 3                                    | 157        | 500.000                      | 79                              | 8                 | A distribuzione dei proventi con autorizzazione del cda          | 13 n. composto   | 30/06/2010                | -                     | -                     | investe in attività immobiliari anche da sviluppare e o completare ristrutturare, riqualificare, e o da valorizzare in attività di trading, gli attivi una volta ultimati saranno preferibilmente dismessi   |
| GOETHE (SERENISSIMA SGR)   | Apr                            | 4                                    | 229        | 500.000                      | 115                             | 3                 | A distribuzione facoltativa annuale                              | 15% annuo composto   | 31/12/2010                | -                     | -                     | investe in attivi immobiliari di qualsiasi tipo o natura aventi destinazione di utilizzo terziario, commerciale, direzionale, servizi, infrastrutturale ecc. a reddito, da sviluppare, da completare o valorizzare con trading                                     |