



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	
Patrimonio complessivo	25.775	100,0%	25.535	100,0%	25.565	100,0%	25.598	100,0%
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%
Valore delle attività	42.079	100,0%	41.724	100,0%	41.873	100,0%	41.032	100,0%
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%
Numero fondi	185	100,0%	201	100,0%	209	100,0%	203	100,0%
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%
Numero società	24	100,0%	24	100,0%	23	100,0%	23	100,0%

Raccolta lorda, proventi distribuiti e rimborsi

	1° Sem. 2012	2° Sem. 2012	1° Sem. 2013	2° Sem. 2013
Raccolta lorda	1.412	982	701	2.095
Fondi riservati	1.373	982	701	2.095
Fondi retail	39	0	0	0
Proventi e rimborsi	593	684	433	492
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	%
Totale	42.079	100,0%	41.724	100,0%	41.873	100,0%	41.031	100,0%
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
Immobili				
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>
Partecipazioni				
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	%
Per area geografica								
Totale	39.597	100,0%	38.646	100,0%	39.087	100,0%	37.500	100,0%
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	%
Totale	39.597	100,0%	38.646	100,0%	39.087	100,0%	37.500	100,0%
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	%	
1 IDEA FIMIT SGR	6.321	9.179	9.179	22,5%	
Fondi riservati	5.114	7.156	7.156	17,6%	
Fondi retail	1.207	2.023	2.023	5,0%	
2 GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	4.126	5.498	5.498	13,5%	
Fondi riservati	4.126	5.498	5.498	13,5%	
3 BNP PARIBAS REIM SGR	2.762	4.514	4.514	11,1%	
Fondi riservati	2.068	3.660	3.660	9,0%	
Fondi retail	694	855	855	2,1%	
4 INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	2.265	3.883	3.883	9,5%	
Fondi riservati	2.142	3.670	3.670	9,0%	
Fondi retail	123	212	212	0,5%	
5 PRELIOS SGR	1.420	3.349	3.349	8,2%	
Fondi riservati	1.020	2.527	2.527	6,2%	
Fondi retail	401	822	822	2,0%	
6 FABRICA IMMOBILIARE SGR	1.846	2.456	2.272	5,6%	
Fondi riservati	1.714	2.298	2.114	5,2%	
Fondi retail	133	158	158	0,4%	
7 SORGENTE SGR	1.297	2.215	2.215	5,4%	
Fondi riservati	1.297	2.215	2.215	5,4%	
8 TORRE SGR	884	1.482	1.482	3,6%	
Fondi riservati	423	1.013	1.013	2,5%	
Fondi retail	461	469	469	1,2%	
9 CASTELLO SGR	582	1.361	1.361	3,3%	
Fondi riservati	416	1.191	1.191	2,9%	
Fondi retail	167	169	169	0,4%	
10 SERENISSIMA SGR	507	1.231	1.231	3,0%	
Fondi riservati	507	1.231	1.231	3,0%	
11 FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	319	1.028	1.036	2,5%	
Fondi riservati	319	1.028	1.036	2,5%	
12 AEDS BPM REAL ESTATE SGR	363	682	682	1,7%	
Fondi riservati	203	456	456	1,1%	
Fondi retail	160	226	226	0,6%	
13 POLIS FONDI SGR	454	620	620	1,5%	
Fondi riservati	213	357	357	0,9%	
Fondi retail	241	263	263	0,6%	
14 AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	325	473	515	1,3%	
Fondi riservati	0	0	42	0,1%	
Fondi retail	325	473	473	1,2%	
15 PRISMA SGR	31	513	513	1,3%	
Fondi riservati	31	513	513	1,3%	
16 SAI INVESTIMENTI SGR	388	509	509	1,2%	
Fondi riservati	388	509	509	1,2%	
17 CDP INVESTIMENTI SGR	496	497	497	1,2%	
Fondi riservati	496	497	497	1,2%	
18 AXA REIM SGR	299	435	435	1,1%	
Fondi riservati	299	435	435	1,1%	
19 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	427	430	430	1,1%	
Fondi riservati	93	94	94	0,2%	
Fondi retail	334	336	336	0,8%	
20 INVESTITORI SGR	191	223	223	0,5%	
Fondi riservati	191	223	223	0,5%	
21 VEGAGEST SGR	179	300	151	0,4%	
Fondi retail	179	300	151	0,4%	
22 ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	75	79	79	0,2%	
Fondi riservati	75	79	79	0,2%	
23 DUEMME SGR	41	76	76	0,2%	
Fondi riservati	41	76	76	0,2%	
TOTALE	25.598	41.032	40.749	100%	
Fondi retail	4.424	6.306	6.157	15%	
Fondi riservati	21.174	34.726	34.593	85%	

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		
IDEA FIMIT SGR	9.179	8.377,6	0,0	48,5	0,0	8.782,6	2.757,9	2.591,5		6.320,9
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	5.498	5.099,2	3.310,9	0,0	0,0	5.099,2	1.258,5	1.258,5		4.126,0
CIMAROSA	534	462,6	435,5	0,0	0,0	462,6	0,0	0,0	0,0	513,3
EFFEPI	466	455,0	0,0	0,0	0,0	455,0	1,0	1,0	0,0	459,2
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	789	751,9	0,0	0,0	0,0	751,9	436,6	436,6	95,0	351,6
MASCAGNI	2.212	2.007,7	1.529,5	0,0	0,0	2.007,7	156,3	156,3	12,0	2.011,7
SAMMARTINI	71	68,2	0,0	0,0	0,0	68,2	61,9	61,9	86,0	2,8
SCARLATTI	1.155	1.109,4	1.109,4	0,0	0,0	1.109,4	602,7	602,7	88,0	523,3
BNP PARIBAS REIM SGR	4.514	4.175,0	0,0	0,0	0,0	4.231,8	1.618,0	1.618,0		2.761,7
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	163	139,6	0,0	0,0	0,0	144,7	0,0	0,0	0,0	161,2
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	244	155,1	0,0	0,0	0,0	155,1	33,0	33,0	29,8	210,3
IMMOBILIARE DINAMICO	447	337,3	0,0	0,0	0,0	389,0	120,0	120,0	53,5	322,1
PATRIMONIO UNO	533	509,1	0,0	0,0	0,0	509,1	280,8	280,8	90,5	243,7
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	3.883	3.595,1	0,0	0,3	0,0	3.595,1	1.512,0	1.512,0		2.265,0
APPLE	115	106,0	0,0	0,0	0,0	106,0	61,2	61,2	94,0	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	80,0	1.513,0
HELIOS	129	85,8	0,0	0,0	0,0	85,8	0,0	0,0	0,0	127,8
HS ITALIA CENTRALE	16	10,1	0,0	0,0	0,0	10,1	0,0	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	0,0	181,7
OBELISCO	212	200,5	0,0	0,0	0,0	200,5	82,1	82,1	67,0	123,3
PRIMO	48	14,3	0,0	0,0	0,0	14,3	0,0	0,0	0,0	47,4
PRELIOS SGR	3.349	3.138,5	477,8	0,0	0,0	3.138,5	1.765,2	1.765,2		1.420,5
ARMILLA	228	221,6	0,0	0,0	0,0	221,6	131,7	131,7	98,1	94,0
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	203	199,0	0,0	0,0	0,0	199,0	111,3	111,3	92,6	89,5
ENASARCO UNO - COMPARTO A	12	11,3	0,0	0,0	0,0	11,3	0,0	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	0,0	29,9
ENASARCO UNO - COMPARTO C	90	87,9	0,0	0,0	0,0	87,9	0,0	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	0,0	12,6
ERIDANO	44	41,4	0,0	0,0	0,0	41,4	10,0	10,0	39,5	32,6
OBTON	20	15,8	0,0	0,0	0,0	15,8	0,0	0,0	0,0	10,7
OLINDA - FONDO SHOPS	438	418,3	0,0	0,0	0,0	418,3	234,0	234,0	91,8	195,3
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	441	413,1	0,0	0,0	0,0	413,1	243,1	243,1	95,9	168,7
TECLA FONDO UFFICI	384	370,8	0,0	0,0	0,0	370,8	168,2	168,2	74,7	205,5
FABRICA IMMOBILIARE SGR	2.456	1.936,4	0,0	5,0	0,0	1.944,4	526,5	526,5		1.846,4
SOCRATE	158	137,4	0,0	4,7	0,0	137,4	23,5	23,5	27,5	132,7
SORGENTE SGR	2.215	1.519,0	0,0	314,1	0,0	2.193,2	1.083,6	872,7		1.296,9
AIDA	81	78,4	0,0	0,0	0,0	78,4	0,0	0,0	0,0	80,4
CARAVAGGIO	223	160,2	0,0	27,5	0,0	223,9	112,7	99,3	84,4	119,4
COLONNA	107	80,4	0,0	9,5	0,0	98,1	50,1	40,6	77,9	61,0
DAVID	491	207,5	0,0	242,7	0,0	654,3	322,5	134,5	84,7	355,5
GIACINTO	33	28,7	0,0	2,0	0,0	31,2	12,2	12,2	62,4	18,8
MARGHERITA	227	208,9	0,0	0,0	0,0	208,9	107,6	107,6	79,9	114,8
MICHELANGELO DUE	361	234,6	0,0	32,2	0,0	368,5	176,1	176,1	82,1	183,7
NORMA	246	154,8	0,0	0,0	0,0	154,8	77,4	77,4	54,0	167,3
PUGLIA DUE	56	45,7	0,0	0,0	0,0	45,7	20,4	20,4	63,8	35,1
PUGLIA UNO	64	51,4	0,0	0,2	0,0	51,4	30,0	30,0	83,3	32,9
SAN NICOLA	153	148,8	0,0	0,0	0,0	148,8	103,7	103,7	75,2	28,9
TULIPANO	104	61,1	0,0	0,0	0,0	70,8	43,2	43,2	72,4	60,9
TORRE SGR	1.482	1.237,5	0,0	151,7	0,0	1.237,5	539,8	539,8		883,9
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	469	258,9	0,0	151,7	0,0	258,9	0,0	0,0	0,0	460,6
CASTELLO SGR	1.361	1.184,0	0,0	16,4	0,0	1.200,5	691,4	691,4		582,4
DOLOMIT	67	0,0	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	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		
SERENISSIMA SGR	1.231	1.140,3	93,3	23,6	13,7	1.227,8	581,1	530,3		506,6
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
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	1.028	968,3	0,0	0,0	0,0	968,3	671,2	671,2		318,6
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	682	630,4	0,0	4,5	0,0	630,4	313,9	310,0		363,2
INVESTIETICO	226	197,1	0,0	0,0	0,0	197,1	64,2	64,2	51,8	160,4
POLIS FONDI SGR	620	545,1	0,0	4,8	0,0	550,0	144,8	144,8		453,8
POLIS	263	255,0	0,0	0,0	0,0	255,0	16,7	16,7	10,9	240,8
PRISMA SGR	513	475,6	0,0	0,0	0,0	475,6	445,8	445,8		31,3
OBTON II	8	3,6	0,0	0,0	0,0	3,6	2,5	2,5	60,9	5,6
SAI INVESTIMENTI SGR	509	430,0	0,0	0,0	0,0	430,0	111,9	111,9		387,7
CDP INVESTIMENTI SGR	497	382,4	0,0	0,0	0,0	490,5	0,0	0,0		496,0
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	473	377,8	0,0	71,8	0,0	527,5	227,1	137,4		325,2
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
AXA REIM SGR	435	244,9	19,0	24,4	0,0	483,7	195,3	132,6		299,3
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	430	375,0	0,0	0,0	0,0	375,0	0,0	0,0		427,3
MEDIOLANUM REAL ESTATE	336	297,8	0,0	0,0	0,0	297,8	0,0	0,0	0,0	334,0
VEGAGEST SGR	300	161,1	0,0	87,4	0,0	243,5	118,2	118,2		178,6
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	300	161,1	0,0	87,4	0,0	243,5	118,2	118,2	74,2	178,6
INVESTITORI SGR	223	213,5	0,0	0,0	0,0	213,5	30,0	30,0		190,9
RAS ANTARES	223	213,5	0,0	0,0	0,0	213,5	30,0	30,0	23,4	190,9
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	79	57,9	0,0	0,0	0,0	57,9	1,2	1,2		75,0
DUEMME SGR	76	73,3	0,0	0,0	0,0	73,3	30,3	30,3		40,7
TOTALE	41.031,9	36.337,8	3.901,0	752,6	13,7	38.169,9	14.623,7	14.039,1		25.597,9
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
IdEA FIMIT SGR	6.321		9.179	91,3%	0,5%	0,0%	7,8%	0,4%
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	4.126		5.498	92,7%	0,0%	1,8%	3,3%	2,1%
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%
BNP PARIBAS REIM SGR	2.762		4.514	92,5%	0,0%	0,0%	6,4%	1,1%
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%
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	2.265		3.883	92,6%	0,0%	0,0%	4,0%	3,4%
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%
PRELIOS SGR	1.420		3.349	93,7%	0,0%	0,0%	3,8%	2,5%
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%
FABRICA IMMOBILIARE SGR	1.846		2.456	78,8%	0,2%	0,0%	18,7%	2,3%
SOCRATE	133	26/03/2007	158	86,9%	3,0%	0,0%	7,8%	2,4%
SORGENTE SGR	1.297		2.215	68,6%	14,2%	0,0%	12,3%	5,0%
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%
TORRE SGR	884		1.482	83,5%	10,2%	0,0%	4,8%	1,4%
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	461	09/12/1999	469	55,2%	32,3%	0,0%	10,5%	1,9%
CASTELLO SGR	582		1.361	87,0%	1,2%	0,0%	7,4%	4,4%
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 (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
SERENISSIMA SGR	507		1.231	92,6%	1,9%	0,0%	2,0%	3,5%
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%
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	319		1.028	94,2%	0,0%	0,0%	3,5%	2,3%
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	363		682	92,5%	0,7%	0,0%	6,3%	0,5%
INVESTIETICO	160	01/03/2002	226	87,4%	0,0%	0,0%	12,4%	0,2%
POLIS FONDI SGR	454		620	88,0%	0,8%	0,0%	8,5%	2,6%
POLIS	241	17/06/2000	263	97,0%	0,0%	0,0%	0,4%	2,6%
PRISMA SGR	31		513	92,7%	0,0%	0,0%	4,5%	2,9%
OBTON II	6	31/07/2012	8	44,0%	0,0%	0,0%	46,8%	9,2%
SAI INVESTIMENTI SGR	388		509	84,6%	0,0%	0,0%	12,2%	3,3%
CDP INVESTIMENTI SGR	496		497	76,9%	0,0%	0,0%	1,3%	21,8%
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	325		473	79,8%	15,2%	0,0%	2,1%	2,9%
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%
AXA REIM SGR	299		435	56,3%	5,6%	0,0%	33,4%	4,7%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	427		430	87,1%	0,0%	0,0%	12,3%	0,6%
MEDIOLANUM REAL ESTATE	334	14/02/2006	336	88,5%	0,0%	0,0%	10,8%	0,7%
VEGAGEST SGR	179		300	53,6%	29,1%	0,0%	7,9%	9,3%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	179	01/12/2004	300	53,6%	29,1%	0,0%	7,9%	9,3%
INVESTITORI SGR	191		223	95,8%	0,0%	0,0%	3,8%	0,4%
RAS ANTARES	191	26/04/2005	223	95,8%	0,0%	0,0%	3,8%	0,4%
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	75		79	73,0%	0,0%	0,0%	23,0%	4,0%
DUEMME SGR	41		76	96,2%	0,0%	0,0%	1,9%	1,9%
TOTALE	25.598		41.032	88,6%	1,8%	0,2%	7,0%	2,3%
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			
IDEA FIMIT SGR	-	-	-	-	177,9	-	-	-	59,1	-	-	-
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	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	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	-	-	-	-	246,9	-	-	-	108,9	-	-	-
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	-	-	-	-	196,4	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILIARE DINAMICO	-	-	-	-	0,3	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO UNO	-	-	-	-	3,1	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRELIOS SGR	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	-	-	-	-	29,0	-	-	-	18,7	-	-	-
SOCRATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SORGENTE SGR	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TORRE SGR	-	-	-	-	2,4	-	-	-	-	-	-	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CASTELLO SGR	-	-	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			
SERENISSIMA SGR	24,7	-	-	-	1,0	0,8	-	-	-	-	-	-
FLORENCE	24,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GOETHE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RILKE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANSOVINO	-	-	-	-	1,0	0,8	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA LOGISTICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WILIGELMO D.M.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XENIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	10,5	-	-	-	0,8	-	0,0	0,0	3,0	-	-	-
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIETICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POLIS FONDI SGR	-	-	-	-	1,7	-	-	-	-	-	-	-
POLIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRISMA SGR	-	-	-	-	2,1	-	-	-	-	-	-	-
OBTON II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SAI INVESTIMENTI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDP INVESTIMENTI SGR	400,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE EUROPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE ITALIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA REIM SGR	176,2	-	-	-	6,8	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VEGAGEST SGR	-	-	4,8	-	-	-	27,0	-	-	-	-	-
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	-	-	4,8	-	-	-	27,0	-	-	-	-	-
INVESTITORI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAS ANTARES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	0,7	-	-	-	1,2	-	-	-	-	-	-	-
DUEMME SGR	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	748,9	-	55,9	-	828,7	2,5	35,4	8,5	1.235,7	702,0	-	-
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 le	Industriale	Logistica	Residenza le	RSA	Turistico/Ri creativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
IDeA FIMIT SGR	8.782,6		8,2%	1,9%	2,9%	3,2%	1,2%	5,6%	57,2%	19,5%	9,9%	43,3%	38,0%	6,9%	1,4%
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	5.099,2		5,1%	0,5%	-	7,0%	-	2,0%	68,9%	16,6%	14,2%	72,1%	12,4%	1,3%	-
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%	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	4.231,8		30,1%	0,0%	2,2%	31,3%	0,7%	2,7%	26,5%	6,4%	11,8%	38,9%	41,4%	6,3%	1,6%
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%	-
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	3.595,1		1,9%	-	0,8%	9,8%	-	-	76,6%	10,9%	3,5%	34,5%	41,3%	20,7%	-
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%	-	-	-	-
PRELIOS SGR	3.138,5		15,9%	13,9%	-	7,0%	0,5%	2,7%	57,7%	2,2%	7,0%	38,3%	34,5%	20,3%	-
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%	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	1.944,4		13,7%	1,0%	1,0%	25,9%	6,9%	0,7%	33,6%	17,2%	4,7%	26,0%	64,6%	4,7%	-
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%	-	-
SORGENTE SGR	2.193,2		29,2%	-	5,2%	6,6%	0,5%	13,6%	41,5%	3,4%	7,2%	18,6%	48,9%	9,9%	15,4%
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 %)					
			Commerci le	Industriale	Logistica	Residenza le	RSA	Turistico/Ri creativo	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%
TORRE SGR	1.237,5		8,0%	4,6%	6,6%	22,2%	-	1,8%	55,9%	1,0%	1,6%	49,0%	45,0%	4,4%	-
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%	-	-
CASTELLO SGR	1.200,5		11,2%	-	9,6%	15,2%	3,1%	18,3%	32,4%	10,1%	24,4%	33,8%	28,1%	13,7%	-
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%	-	-
SERENISSIMA SGR	1.227,8		7,9%	1,3%	8,3%	15,3%	-	30,0%	25,7%	11,5%	51,6%	19,5%	20,8%	8,1%	-
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 le	Industriale	Logistica	Residenza le	RSA	Turistico/Ri creativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
XENIA	28,9	Prevalentemente turistico alberghiero	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	968,3		32,2%	23,8%	-	2,5%	3,6%	-	22,1%	15,8%	10,5%	61,1%	4,2%	24,2%	-
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	630,4		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIETICO	197,1	Prevalentemente Immobili a contenuto etico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POLIS FONDI SGR	550,0		6,7%	8,0%	17,5%	9,7%	-	1,4%	42,7%	14,1%	26,6%	51,0%	17,1%	5,4%	-
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%	-
PRISMA SGR	475,6		-	0,8%	0,2%	22,6%	-	13,1%	60,1%	3,2%	0,7%	33,7%	62,6%	3,0%	-
OBTON II	3,6	Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	47,2%	52,9%	-	-
SAI INVESTIMENTI SGR	430,0		22,2%	-	-	5,3%	-	31,5%	41,0%	-	-	85,5%	9,0%	5,5%	-
CDP INVESTIMENTI SGR	490,5		-	0,5%	-	6,9%	-	0,8%	-	91,8%	26,9%	45,2%	27,3%	0,6%	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	527,5		12,0%	-	1,2%	-	-	4,0%	82,5%	0,3%	11,8%	37,8%	22,9%	7,5%	20,1%
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%	-
AXA REIM SGR	483,7		4,9%	-	6,0%	-	-	-	63,9%	25,2%	2,3%	28,0%	18,3%	2,0%	49,4%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	375,0		17,2%	-	-	1,2%	4,9%	7,1%	69,6%	-	28,6%	60,9%	10,6%	-	-
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%	-	-
VEGAGEST SGR	243,5		33,5%	-	14,1%	-	5,8%	10,8%	32,8%	3,0%	-	31,7%	7,4%	1,5%	59,4%
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%
INVESTITORI SGR	213,5		-	-	-	-	25,4%	6,8%	67,7%	-	8,4%	88,6%	3,0%	-	-
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 le	Industriale	Logistica	Residenzia le	RSA	Turistico/Ri creativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	57,9		23,9%	62,6%	-	-	-	1,9%	8,4%	3,3%	-	100,0%	-	-	-
DUEMME SGR	73,3		-	4,0%	33,4%	10,5%	-	-	43,7%	8,5%	7,9%	79,8%	-	12,3%	-
TOTALE	38.169,9		12,4%	2,7%	2,6%	10,7%	1,2%	5,3%	50,7%	12,6%	11,0%	42,7%	33,1%	8,7%	2,7%
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
Fondi immobiliari operativi													
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
Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati operativi													
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