



ASSEGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Rapporto semestrale fondi immobiliari italiani

1 ° Semestre 2014

Publicato il .../10/2014

- 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

	dicembre 2012		giugno 2013		dicembre 2013		giugno 2014	
Patrimonio complessivo	25.535	100,0%	25.565	100,0%	25.598	100,0%	26.216	100,0%
Fondi riservati	20.647	80,9%	20.982	82,1%	21.174	82,7%	22.149	84,5%
Fondi retail	4.888	19,1%	4.583	17,9%	4.424	17,3%	4.066	15,5%
Valore delle attività	41.724	100,0%	41.873	100,0%	41.032	100,0%	41.634	100,0%
Fondi riservati	34.543	82,8%	35.149	83,9%	34.726	84,6%	35.762	85,9%
Fondi retail	7.181	17,2%	6.724	16,1%	6.306	15,4%	5.872	14,1%
Numero fondi	201	100,0%	209	100,0%	203	100,0%	215	100,0%
Fondi riservati	179	89,1%	188	90,0%	182	89,7%	193	89,8%
Fondi retail	22	10,9%	21	10,0%	21	10,3%	22	10,2%
Numero società	24	100,0%	23	100,0%	23	100,0%	23	100,0%

Raccolta lorda, proventi distribuiti e rimborsi

	2° Sem. 2012	1° Sem. 2013	2° Sem. 2013	1° Sem. 2014
Raccolta lorda	982	701	2.095	1.296
Fondi riservati	982	701	2.095	1.152
Fondi retail	0	0	0	144
Proventi e rimborsi	684	433	493	519
Fondi riservati	602	342	304	343
Fondi retail	82	91	188	176

Tavola 2- Attività
Composizione delle attività

	dicembre 2012		giugno 2013		dicembre 2013		giugno 2014	
	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Totale	41.724	100,0%	41.873	100,0%	41.031	100,0%	41.634	100,0%
Immobili	37.208	89,2%	37.497	89,5%	36.338	88,6%	36.916	88,7%
Partecipazioni	690	1,7%	738	1,8%	753	1,8%	744	1,8%
Strumenti Cartolarizzazione	0	0,0%	55	0,1%	101	0,2%	87	0,2%
Valori Mobiliari e.Liquidità	2.772	6,6%	2.849	6,8%	2.878	7,0%	2.931	7,0%
Altro	1.054	2,5%	734	1,8%	962	2,3%	956	2,3%

Movimentazione del portafoglio immobiliare

	2° Sem. 2012	1° Sem. 2013	2° Sem. 2013	1° Sem. 2014
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro
Immobili				
Acquisti e conferimenti	917	1.337	1.985	1.868
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	<i>828</i>	<i>1.123</i>	<i>1.682</i>	<i>969</i>
Dismissioni	-1.009	-668	-829	-501
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	<i>-19</i>	<i>-11</i>	<i>-88</i>	<i>-15</i>
Partecipazioni				
Acquisti e conferimenti	1	73	56	21
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	<i>1</i>	<i>10</i>	<i>7</i>	<i>21</i>
Dismissioni	-15	-5	-35	-29
<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

	dicembre 2012		giugno 2013		dicembre 2013		giugno 2014	
	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Totale	38.646	100,0%	39.087	100,0%	37.500	100,0%	38.445	100,0%
Nord Est	4.426	11,5%	4.410	11,3%	4.211	11,2%	4.305	11,2%
Nord Ovest	17.604	45,6%	17.747	45,4%	16.300	43,5%	17.048	44,3%
Centro	12.667	32,8%	12.802	32,8%	12.650	33,7%	12.814	33,3%
Sud e Isole	3.156	8,2%	3.227	8,3%	3.318	8,8%	3.186	8,3%
Esteri	794	2,1%	900	2,3%	1.021	2,7%	1.092	2,8%

Per destinazione d'uso

	dicembre 2012		giugno 2013		dicembre 2013		giugno 2014	
	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Totale	38.646	100,0%	39.087	100,0%	37.500	100,0%	38.445	100,0%
Uffici	21.329	55,2%	21.022	53,8%	19.362	51,6%	20.061	52,2%
Commerciale	5.325	13,8%	5.713	14,6%	4.748	12,7%	5.088	13,2%
Logistica	903	2,3%	852	2,2%	1.000	2,7%	1.142	3,0%
Residenziale	3.474	9,0%	3.963	10,1%	4.083	10,9%	3.834	10,0%
Residenze Sanitarie Assistenziali (RSA)	418	1,1%	560	1,4%	452	1,2%	530	1,4%
Industriale	1.318	3,4%	1.418	3,6%	1.039	2,8%	1.005	2,6%
Turistico / Ricreativo	1.883	4,9%	1.864	4,8%	2.009	5,4%	2.011	5,2%
Altro	3.996	10,3%	3.694	9,5%	4.807	12,8%	4.775	12,4%

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

	Patrimonio netto	Attività promosse	Attività gestite		Fondi riservati	22.149	35.762	35.784	86%
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	%					
1 IDEA FIMIT SGR	6.209	9.017	9.017	21,7%					
Fondi riservati	5.061	7.061	7.061	17,0%					
Fondi retail	1.148	1.956	1.956	4,7%					
2 GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	4.223	5.520	5.520	13,3%					
Fondi riservati	4.223	5.520	5.520	13,3%					
3 BNP PARIBAS REIM SGR	2.861	4.976	4.976	12,0%					
Fondi riservati	2.338	4.292	4.292	10,3%					
Fondi retail	523	684	684	1,6%					
4 INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	2.321	3.915	3.915	9,4%					
Fondi riservati	2.198	3.705	3.705	8,9%					
Fondi retail	123	210	210	0,5%					
5 PRELIOS SGR	1.317	3.237	3.237	7,8%					
Fondi riservati	1.063	2.560	2.560	6,2%					
Fondi retail	253	677	677	1,6%					
6 FABRICA IMMOBILIARE SGR	2.329	2.911	2.911	7,0%					
Fondi riservati	2.208	2.765	2.765	6,7%					
Fondi retail	121	146	146	0,4%					
7 SORGENTE SGR	1.341	2.260	2.260	5,4%					
Fondi riservati	1.341	2.260	2.260	5,4%					
8 TORRE SGR	969	1.541	1.541	3,7%					
Fondi riservati	378	942	942	2,3%					
Fondi retail	590	599	599	1,4%					
9 SERENISSIMA SGR	563	1.334	1.334	3,2%					
Fondi riservati	563	1.334	1.334	3,2%					
10 CASTELLO SGR	552	1.323	1.323	3,2%					
Fondi riservati	458	1.227	1.227	3,0%					
Fondi retail	94	96	96	0,2%					
11 FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	314	1.020	1.042	2,5%					
Fondi riservati	314	1.020	1.042	2,5%					
12 POLIS FONDI SGR	440	598	598	1,4%					
Fondi riservati	206	343	343	0,8%					
Fondi retail	234	256	256	0,6%					
13 AXA REIM SGR	399	535	535	1,3%					
Fondi riservati	399	535	535	1,3%					
14 PRISMA SGR	34	512	512	1,2%					
Fondi riservati	34	512	512	1,2%					
15 UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	383	504	504	1,2%					
Fondi riservati	383	504	504	1,2%					
16 CDP INVESTIMENTI SGR	488	488	488	1,2%					
Fondi riservati	488	488	488	1,2%					
17 AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	322	451	451	1,1%					
Fondi retail	322	451	451	1,1%					
18 AEDS BPM REAL ESTATE SGR	252	443	443	1,1%					
Fondi riservati	100	226	226	0,5%					
Fondi retail	152	217	217	0,5%					
19 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	422	424	424	1,0%					
Fondi riservati	94	94	94	0,2%					
Fondi retail	328	330	330	0,8%					
20 INVESTITORI SGR	185	218	218	0,5%					
Fondi riservati	185	218	218	0,5%					
21 VEGAGEST SGR	177	250	126	0,3%					
Fondi retail	177	250	126	0,3%					
22 ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	73	79	79	0,2%					
Fondi riservati	73	79	79	0,2%					
23 DUEMME SGR	40	77	77	0,2%					
Fondi riservati	40	77	77	0,2%					
TOTALE	26.216	41.634	41.532	100%					
Fondi retail	4.066	5.872	5.748	14%					

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	
IDEA FIMIT SGR	9.017	8.229,3	0,0	59,5	0,0	8.424,3	2.739,3	2.559,0	6.208,8
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	5.520	5.059,8	3.190,6	0,0	0,0	5.059,8	1.192,9	1.192,9	4.222,5
CIMAROSA	486	443,4	411,5	0,0	0,0	443,4	0,0	0,0	466,6
EFFEPI	464	453,0	0,0	0,0	0,0	453,0	3,1	3,1	453,6
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	801	748,3	0,0	0,0	0,0	748,3	435,0	435,0	364,1
MASCAGNI	2.419	2.122,5	1.494,4	0,0	0,0	2.122,5	148,2	148,2	2.229,9
SCARLATTI	1.097	1.051,5	1.051,5	0,0	0,0	1.051,5	606,6	606,6	460,5
BNP PARIBAS REIM SGR	4.976	4.682,9	0,0	0,9	0,0	4.688,1	1.938,8	1.938,8	2.861,1
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	122	107,6	0,0	0,9	0,0	112,8	0,0	0,0	119,0
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	125	115,1	0,0	0,0	0,0	115,1	33,0	33,0	91,4
IMMOBILIARE DINAMICO	438	332,6	0,0	0,0	0,0	332,6	120,0	120,0	312,2
PATRIMONIO UNO	516	501,3	0,0	0,0	0,0	501,3	272,0	272,0	237,5
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	3.915	3.632,7	0,0	0,4	0,0	3.632,7	1.498,5	1.498,5	2.321,5
APPLE	113	106,0	0,0	0,0	0,0	106,0	60,4	60,4	51,5
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	2.935	2.794,7	0,0	0,0	0,0	2.794,7	1.337,2	1.337,2	1.515,8
HELIOS	128	82,5	0,0	0,0	0,0	82,5	0,0	0,0	127,1
HS ITALIA CENTRALE	16	11,6	0,0	0,0	0,0	11,6	0,0	0,0	15,6
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	185	181,3	0,0	0,0	0,0	181,3	0,0	0,0	184,0
OBELISCO	210	198,1	0,0	0,0	0,0	198,1	82,1	82,1	123,2
PEGASUS	44	42,0	0,0	0,0	0,0	42,0	0,0	0,0	42,5
PRIMO	54	14,3	0,0	0,0	0,0	14,3	0,0	0,0	54,1
PRELIOS SGR	3.237	3.017,3	466,4	0,0	0,0	3.017,3	1.756,7	1.756,7	1.316,8
ARMILLA	222	217,7	0,0	0,0	0,0	217,7	126,7	126,7	93,0
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	204	199,5	0,0	0,0	0,0	199,5	109,6	109,6	91,8
ENASARCO UNO COMPARTO C	129	125,4	0,0	0,0	0,0	125,4	0,0	0,0	127,3
ENASARCO UNO COMPARTO D	13	12,2	0,0	0,0	0,0	12,2	0,0	0,0	12,4
ERIDANO	43	40,9	0,0	0,0	0,0	40,9	10,0	10,0	32,4
IGEA	27	21,5	0,0	0,0	0,0	21,5	3,4	3,4	19,8
OBTON	11	5,9	0,0	0,0	0,0	5,9	0,0	0,0	10,0
OLINDA - FONDO SHOPS	315	291,5	0,0	0,0	0,0	291,5	234,0	234,0	68,0
P.A.I. COMPARTO A	64	57,1	0,0	0,0	0,0	57,1	0,0	0,0	60,6
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	419	410,7	0,0	0,0	0,0	410,7	245,2	245,2	156,7
TECLA FONDO UFFICI	362	347,5	0,0	0,0	0,0	347,5	166,6	166,6	185,5
FABRICA IMMOBILIARE SGR	2.911	2.471,4	0,0	5,0	0,0	2.480,2	521,3	521,3	2.329,0
SOCRATE	146	133,2	0,0	4,7	0,0	133,2	22,6	22,6	121,2
SORGENTE SGR	2.260	1.522,5	0,0	323,0	0,0	2.368,9	1.082,3	863,8	1.341,5
AIDA	82	77,7	0,0	0,0	0,0	77,7	0,0	0,0	81,4
CARAVAGGIO	221	159,3	0,0	26,8	0,0	222,5	112,7	99,5	118,1
COLONNA	108	79,5	0,0	9,7	0,0	97,1	49,1	39,3	61,3
DONATELLO DAVID	495	203,6	0,0	252,2	0,0	663,7	328,7	133,3	361,0
DONATELLO GIACINTO	32	27,5	0,0	1,3	0,0	29,6	12,4	12,4	17,1
DONATELLO MARGHERITA	224	207,5	0,0	0,0	0,0	207,5	103,6	103,6	115,7
DONATELLO MICHELANGELO DUE	359	232,8	0,0	32,5	0,0	363,5	173,2	173,2	183,2
DONATELLO PUGLIA DUE	55	45,0	0,0	0,4	0,0	45,0	19,7	19,7	35,1
DONATELLO PUGLIA UNO	63	50,7	0,0	0,2	0,0	50,7	28,9	28,9	32,7
DONATELLO TULIPANO	104	62,1	0,0	0,0	0,0	71,7	42,4	42,4	61,4
NORMA	255	166,9	0,0	0,0	0,0	166,9	85,2	85,2	168,6
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	7	0,0	0,0	0,0	0,0	4,0	0,0	0,0	3,5
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	21	0,0	0,0	0,0	0,0	159,0	0,0	0,0	4,9
TIZIANO SAN NICOLA	158	152,6	0,0	0,0	0,0	152,6	99,1	99,1	55,7
TORRE SGR	1.541	1.149,9	0,0	151,7	0,0	1.149,9	522,6	522,6	968,7
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	455	255,7	0,0	151,7	0,0	255,7	0,0	0,0	446,5

°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	1.334	1.223,6	114,5	22,6	13,4	1.310,1	603,4	552,7		562,8
FLORENCE	263	225,6	0,0	0,0	0,0	225,6	111,7	111,7	79,0	143,9
GOETHE	207	201,4	0,0	0,0	0,0	201,4	139,3	139,3	114,9	62,5
RILKE	326	304,6	0,0	0,0	0,0	304,6	59,6	59,6	32,3	85,5
SANSOVINO	108	76,8	41,3	22,6	13,4	163,3	103,7	52,9	104,1	49,3
SERENISSIMA LOGISTICA	103	100,8	0,0	0,0	0,0	100,8	55,4	55,4	94,4	32,2
SERENISSIMA VITRUVIO	196	190,4	73,3	0,0	0,0	190,4	110,2	110,2	98,1	83,2
WILIGELMO D.M.	80	73,8	0,0	0,0	0,0	73,8	0,0	0,0	0,0	78,9
XENIA	52	50,3	0,0	0,0	0,0	50,3	23,5	23,5	77,5	27,4
CASTELLO SGR	1.323	1.171,8	0,0	9,5	0,0	1.181,3	696,6	692,0		552,2
DOLOMIT	6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,0
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	90	60,5	0,0	0,0	0,0	60,5	0,0	0,0	0,0	89,1
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	1.020	958,6	0,0	0,0	0,0	958,6	525,7	525,7		313,8
POLIS FONDI SGR	598	526,4	0,0	4,7	0,0	531,1	139,9	139,9		440,0
AXA REIM SGR	535	287,1	19,0	24,7	0,0	572,5	264,2	132,0		399,4
PRISMA SGR	512	469,5	0,0	0,0	0,0	469,5	441,9	441,9		34,5
OBTON II	7	3,1	0,0	0,0	0,0	3,1	2,4	2,4	88,3	5,0
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	504	422,8	0,0	0,0	0,0	422,8	111,9	111,9		383,4
CDP INVESTIMENTI SGR	488	486,2	0,0	0,0	0,0	486,2	0,0	0,0		487,8
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	451	326,9	0,0	76,4	0,0	473,8	203,2	114,9		322,2
AMUNDI RE EUROPA	233	144,9	0,0	71,3	0,0	273,1	121,2	47,5	72,5	180,9
AMUNDI RE ITALIA	218	182,0	0,0	5,0	0,0	200,7	81,9	67,4	66,2	141,3
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	443	406,3	0,0	0,2	0,0	406,5	187,9	187,9		252,5
INVESTIETICO	217	194,0	0,0	0,0	0,0	194,0	64,2	64,2	53,0	152,3
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	424	369,0	0,0	0,0	0,0	369,0	0,0	0,0		422,0
MEDIOLANUM REAL ESTATE	330	291,9	0,0	0,0	0,0	291,9	0,0	0,0	0,0	328,0
VEGAGEST SGR	250	156,6	0,0	65,1	0,0	223,6	70,4	70,4		176,9
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	250	156,6	0,0	65,1	0,0	223,6	70,4	70,4	50,8	176,9
INVESTITORI SGR	218	206,7	0,0	0,0	0,0	206,7	30,0	30,0		185,1
RAS ANTARES	218	206,7	0,0	0,0	0,0	206,7	30,0	30,0	23,4	185,1
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	79	65,9	0,0	0,0	0,0	65,9	0,7	0,7		73,0
DUEMME SGR	77	73,4	0,0	0,0	0,0	73,4	30,3	30,3		40,1
TOTALE	41.634,1	36.916,5	3.790,5	743,6	13,4	38.572,3	14.558,5	13.883,8		26.215,6
Fondi riservati	35.762,1	32.095,7	3.790,5	443,2	13,4	33.519,1	12.764,6	12.220,6		22.149,5
Fondi retail	5.872,0	4.820,8	0,0	300,4	0,0	5.053,1	1.793,9	1.663,2		4.066,1
Fondi ad apporto	32.251,1	29.632,4	3.426,2	94,1	13,4	30.102,5	11.583,0	11.337,4		19.571,8
Fondi ordinari	9.382,9	7.284,1	364,3	649,5	0,0	8.469,8	2.975,4	2.546,4		6.643,8

°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	6.209		9.017	91,3%	0,7%	0,0%	6,2%	1,9%
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	4.223		5.520	91,7%	0,0%	1,6%	4,7%	2,1%
CIMAROSA	467	01/10/2008	486	91,2%	0,0%	0,0%	6,0%	2,8%
EFFEPI	454	31/05/2012	464	97,7%	0,0%	0,0%	1,0%	1,3%
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	364	28/11/2008	801	93,4%	0,0%	0,0%	3,6%	3,0%
MASCAGNI	2.230	12/10/2009	2.419	87,8%	0,0%	3,6%	7,3%	1,4%
SCARLATTI	460	21/12/2006	1.097	95,9%	0,0%	0,0%	1,2%	2,9%
BNP PARIBAS REIM SGR	2.861		4.976	94,1%	0,0%	0,0%	4,5%	1,3%
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	119	19/05/2000	122	88,1%	0,7%	0,0%	8,5%	2,7%
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	91	10/06/2003	125	92,5%	0,0%	0,0%	2,9%	4,6%
IMMOBILIARE DINAMICO	312	20/04/2005	438	76,0%	0,0%	0,0%	23,6%	0,4%
PATRIMONIO UNO	238	30/12/2005	516	97,1%	0,0%	0,0%	0,9%	1,9%
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	2.321		3.915	92,8%	0,0%	0,0%	5,4%	1,8%
APPLE	51	30/12/2009	113	93,9%	0,0%	0,0%	5,2%	0,9%
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	1.516	28/12/2004	2.935	95,2%	0,0%	0,0%	4,5%	0,3%
HELIOS	127	29/07/2011	128	64,5%	0,0%	0,0%	35,4%	0,1%
HS ITALIA CENTRALE	16	31/07/2012	16	71,7%	0,0%	0,0%	7,1%	21,2%
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	1	07/04/2014	1	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	184	18/12/2013	185	98,0%	0,0%	0,0%	1,8%	0,2%
OBELISCO	123	29/12/2005	210	94,5%	0,0%	0,0%	2,4%	3,2%
PEGASUS	43	14/04/2014	44	96,2%	0,0%	0,0%	1,2%	2,6%
PRIMO	54	29/07/2011	54	26,3%	0,0%	0,0%	15,1%	58,7%
PRELIOS SGR	1.317		3.237	93,2%	0,0%	0,0%	4,6%	2,2%
ARMILLA	93	29/09/2006	222	97,9%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	92	16/12/2004	204	97,9%	0,0%	0,0%	2,0%	0,1%
ENASARCO UNO COMPARTO C	127	13/11/2009	129	97,2%	0,0%	0,0%	2,6%	0,2%
ENASARCO UNO COMPARTO D	12	25/10/2011	13	96,3%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%
ERIDANO	32	28/12/2012	43	95,0%	0,0%	0,0%	3,0%	2,0%
IGEA	20	11/04/2014	27	78,4%	0,0%	0,0%	21,5%	0,0%
OBTON	10	26/07/2011	11	55,9%	0,0%	0,0%	16,4%	27,7%
OLINDA - FONDO SHOPS	68	06/12/2004	315	92,5%	0,0%	0,0%	4,9%	2,7%
P.A.I. Comparto A	61	31/03/2014	64	89,9%	0,0%	0,0%	9,9%	0,2%
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	157	29/06/2004	419	98,1%	0,0%	0,0%	0,5%	1,4%
TECLA FONDO UFFICI	185	01/03/2004	362	96,0%	0,0%	0,0%	3,4%	0,6%
FABRICA IMMOBILIARE SGR	2.329		2.911	84,9%	0,2%	0,0%	13,0%	1,9%
SOCRATE	121	26/03/2007	146	91,5%	3,2%	0,0%	1,9%	3,3%
SORGENTE SGR	1.341		2.260	67,4%	14,3%	0,0%	12,9%	5,4%
AIDA	81	29/12/2011	82	94,8%	0,0%	0,0%	4,4%	0,8%
CARAVAGGIO	118	22/01/2004	221	71,9%	12,1%	0,0%	9,1%	6,9%
COLONNA	61	15/02/2006	108	73,7%	9,0%	0,0%	0,4%	16,9%
DONATELLO DAVID	361	10/06/2009	495	41,1%	50,9%	0,0%	1,2%	6,7%
DONATELLO GIACINTO	17	18/07/2008	32	87,1%	4,1%	0,0%	0,0%	8,8%
DONATELLO MARGHERITA	116	11/12/2008	224	92,6%	0,0%	0,0%	0,5%	6,8%
DONATELLO MICHELANGELO DUE	183	23/12/2008	359	64,9%	9,1%	0,0%	24,9%	1,2%
DONATELLO PUGLIA DUE	35	28/07/2009	55	81,7%	0,7%	0,0%	11,9%	5,6%
DONATELLO PUGLIA UNO	33	28/07/2009	63	80,9%	0,3%	0,0%	10,0%	8,7%
DONATELLO TULIPANO	61	15/02/2008	104	59,6%	0,0%	0,0%	38,6%	1,8%
NORMA	169	29/12/2011	255	65,5%	0,0%	0,0%	34,2%	0,3%
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	3	08/04/2014	7	0,0%	0,0%	0,0%	49,9%	50,1%
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	1	28/05/2014	6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	5	12/02/2014	21	0,0%	0,0%	0,0%	92,0%	8,0%
TIZIANO SAN NICOLA	56	22/12/2011	158	96,5%	0,0%	0,0%	0,6%	2,9%
TORRE SGR	969		1.541	74,6%	9,8%	0,0%	14,4%	1,1%
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	446	09/12/1999	455	56,2%	33,4%	0,0%	8,7%	1,7%

°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	563		1.334	91,7%	1,7%	0,0%	2,1%	4,5%
FLORENCE	144	15/11/2013	263	85,8%	0,0%	0,0%	7,9%	6,2%
GOETHE	62		207	97,5%	0,0%	0,0%	0,4%	2,0%
RILKE	85		326	93,4%	0,0%	0,0%	0,1%	6,5%
SANSOVINO	49		108	71,1%	20,9%	0,0%	0,6%	7,4%
SERENISSIMA LOGISTICA	32	21/12/2007	103	97,8%	0,0%	0,0%	0,8%	1,4%
SERENISSIMA VITRUVIO	83	01/12/2005	196	97,1%	0,0%	0,0%	0,1%	2,8%
WILIGELMO D.M.	79	18/12/2012	80	92,8%	0,0%	0,0%	5,4%	1,8%
XENIA	27	30/04/2013	52	97,4%	0,0%	0,0%	0,4%	2,2%
CASTELLO SGR	552		1.323	88,5%	0,7%	0,0%	5,1%	5,6%
DOLOMIT	5	04/07/2005	6	0,0%	0,0%	0,0%	75,0%	25,0%
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	89	15/02/1999	90	67,0%	0,0%	0,0%	11,2%	21,9%
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	314		1.020	94,0%	0,0%	0,0%	3,6%	2,4%
POLIS FONDI SGR	440		598	88,0%	0,8%	0,0%	7,4%	3,8%
AXA REIM SGR	399		535	53,7%	4,6%	0,0%	39,6%	2,1%
PRISMA SGR	34		512	91,6%	0,0%	0,0%	4,8%	3,6%
OBTON II	5	31/07/2012	7	41,5%	0,0%	0,0%	46,5%	12,0%
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	383		504	83,8%	0,0%	0,0%	13,6%	2,6%
CDP INVESTIMENTI SGR	488		488	99,6%	0,0%	0,0%	0,3%	0,2%
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	322		451	72,4%	16,9%	0,0%	9,1%	1,5%
AMUNDI RE EUROPA	181	11/10/2001	233	62,2%	30,6%	0,0%	6,7%	0,4%
AMUNDI RE ITALIA	141	31/03/2001	218	83,3%	2,3%	0,0%	11,7%	2,7%
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	252		443	91,7%	0,0%	0,0%	7,5%	0,7%
INVESTIETICO	152	01/03/2002	217	89,2%	0,0%	0,0%	10,0%	0,8%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	422		424	87,0%	0,0%	0,0%	12,5%	0,4%
MEDIOLANUM REAL ESTATE	328	14/02/2006	330	88,6%	0,0%	0,0%	10,9%	0,5%
VEGAGEST SGR	177		250	62,7%	26,0%	0,0%	0,2%	11,0%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	177	01/12/2004	250	62,7%	26,0%	0,0%	0,2%	11,0%
INVESTITORI SGR	185		218	94,9%	0,0%	0,0%	4,9%	0,3%
RAS ANTARES	185	26/04/2005	218	94,9%	0,0%	0,0%	4,9%	0,3%
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	73		79	83,5%	0,0%	0,0%	11,3%	5,2%
DUEMME SGR	40		77	95,8%	0,0%	0,0%	2,7%	1,5%
TOTALE	26.216		41.634	88,7%	1,8%	0,2%	7,0%	2,3%
Fondi riservati	22.149		35.762	89,7%	1,2%	0,2%	6,5%	2,2%
Fondi retail	4.066		5.872	82,1%	5,1%	0,0%	10,1%	2,7%
Fondi ad apporto	19.572		32.251	91,9%	0,3%	0,3%	5,4%	2,1%
Fondi ordinari	6.644		9.383	77,6%	6,9%	0,0%	12,5%	2,9%

°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	-	-	-	-	87,4	-	-	-	-	-	-	-
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	121,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIMAROSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFEPI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MASCAGNI	121,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCARLATTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	628,6	-	0,0	-	120,5	-	3,2	-	20,2	-	-	-
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	-	-	-	-	32,0	-	0,1	-	-	-	-	-
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	-	-	-	-	35,0	-	3,1	-	-	-	-	-
IMMOBILIARE DINAMICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	39,6	-	-	-	9,5	-	-	-	-	-	-	-
APPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	-	-	-	-	7,0	-	-	-	-	-	-	-
HELIOS	-	-	-	-	2,5	-	-	-	-	-	-	-
HS ITALIA CENTRALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBELISCO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PEGASUS	39,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRIMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRELIOS SGR	78,6	-	-	-	18,1	7,1	-	-	39,9	-	-	-
ARMILLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	-	-	-	-	2,5	-	-	-	-	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO C	-	-	-	-	2,1	-	-	-	29,4	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO D	-	-	-	-	0,1	-	-	-	3,0	-	-	-
ERIDANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IGEA	21,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBTON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OLINDA - FONDO SHOPS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO A	57,1	-	-	-	-	-	-	-	7,5	-	-	-
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TECLA FONDO UFFICI	-	-	-	-	1,6	-	-	-	-	-	-	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	76,4	-	-	-	37,8	-	-	-	490,6	-	-	-
SOCRATE	-	-	-	-	1,7	-	-	-	-	-	-	-
SORGENTE SGR	18,2	-	21,3	0,4	1,6	-	0,4	0,4	-	-	-	-
AIDA	-	-	-	-	1,6	-	-	-	-	-	-	-
CARAVAGGIO	-	-	-	-	-	-	0,4	0,4	-	-	-	-
COLONNA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO DAVID	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO GIACINTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO MARGHERITA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO MICHELANGELO DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO PUGLIA DUE	-	-	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO PUGLIA UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO TULIPANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NORMA	13,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	-	-	3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	-	-	17,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TIZIANO SAN NICOLA	4,6	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-

°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			
TORRE SGR	-	-	-	-	85,1	-	-	-	-	-	-	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	-	-	-	-	0,4	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA SGR	44,3	-	-	-	29,7	-	-	-	21,0	-	-	-
FLORENCE	9,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GOETHE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RILKE	-	-	-	-	29,7	-	-	-	-	-	-	-
SANSOVINO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA LOGISTICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WILIGELMO D.M.	35,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XENIA	-	-	-	-	-	-	-	-	21,0	-	-	-
CASTELLO SGR	-	-	-	-	37,6	-	-	-	38,6	-	-	-
DOLOMIT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	-	-	-	-	3,6	-	-	-	-	-	-	-
POLIS FONDI SGR	5,9	3,2	-	-	11,2	-	-	-	-	-	-	-
AXA REIM SGR	126,5	-	-	-	1,7	-	-	-	-	-	-	-
PRISMA SGR	-	-	-	-	7,4	-	-	-	-	-	-	-
OBTON II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CDP INVESTIMENTI SGR	108,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	-	-	-	-	49,3	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE EUROPA	-	-	-	-	25,3	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE ITALIA	-	-	-	-	24,0	-	-	-	-	-	-	-
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIETICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VEGAGEST SGR	-	-	-	-	-	-	24,9	-	-	-	-	-
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	-	-	-	-	-	-	24,9	-	-	-	-	-
INVESTITORI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAS ANTARES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	9,5	-	-	-	0,5	-	-	-	-	-	-	-
DUEMME SGR	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	1.257,4	3,2	21,4	0,4	500,9	7,1	28,5	0,4	610,4	-	-	-
Fondi riservati	1.257,4	3,2	21,4	0,4	347,4	7,1	0,4	0,4	610,4	-	-	-
Fondi retail	-	-	-	-	153,5	-	28,1	-	-	-	-	-
Fondi ad apporto	278,2	3,2	20,9	-	373,5	7,1	-	-	573,5	-	-	-
Fondi ordinari	979,2	-	0,4	0,4	127,4	-	28,5	0,4	36,9	-	-	-

°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
IDEA FIMIT SGR	8.424,3		8,8%	1,9%	3,0%	3,0%	0,8%	5,1%	56,8%	19,9%	9,8%	44,2%	37,8%	6,5%	1,0%
GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA	5.059,8		5,0%	0,6%	-	4,7%	-	2,0%	71,0%	16,7%	13,8%	71,8%	13,1%	1,3%	-
CIMAROSA	443,4		-	6,6%	-	12,2%	-	-	61,8%	19,4%	-	76,0%	24,0%	-	-
EFFEPI	453,0		4,0%	-	-	0,2%	-	3,0%	90,9%	1,8%	9,5%	82,0%	8,5%	-	-
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	748,3		-	-	-	-	-	-	-	100,0%	35,6%	50,3%	10,5%	3,5%	-
MASCAGNI	2.122,5	Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione	6,9%	-	-	6,8%	-	3,5%	82,8%	-	7,3%	79,7%	11,1%	1,9%	-
SCARLATTI	1.051,5	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%	-	14,0%	71,7%	14,4%	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	4.688,1		32,9%	0,0%	7,0%	22,4%	0,6%	3,4%	29,8%	3,9%	11,7%	45,9%	35,2%	4,2%	3,0%
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	112,8	Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica	13,1%	-	11,5%	-	-	-	72,9%	2,6%	10,0%	77,5%	8,2%	-	4,3%
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	115,1	Commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	5,6%	10,4%	-	84,0%	-
IMMOBILIARE DINAMICO	332,6	Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario	32,0%	0,1%	4,9%	3,2%	0,1%	0,2%	59,3%	0,3%	10,1%	68,9%	5,3%	-	15,7%
PATRIMONIO UNO	501,3	Prevalentemente uffici	33,5%	0,1%	3,1%	2,2%	-	-	61,0%	0,1%	10,6%	69,3%	3,6%	-	16,5%
INVESTIRE IMMOBILIARE SGR	3.632,7		3,1%	-	0,8%	9,7%	-	-	77,7%	8,7%	3,3%	36,1%	40,9%	19,7%	-
APPLE	106,0	Destinazione varie	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	2.794,7	Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.	-	-	-	-	-	-	89,2%	10,8%	2,8%	40,1%	31,8%	25,4%	-
HELIOS	82,5	-	-	-	-	65,8%	-	-	34,2%	-	-	9,5%	90,5%	-	-
HS ITALIA CENTRALE	11,6	Social housing	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	0,0	Destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	181,3	Prevalentemente residenziale	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
OBELISCO	198,1	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%	-
PEGASUS	42,0	(1) Beni immobili a prevalente destinazione d'uso commerciale e uffici locati a primarie aziende nazionali e/o estere; (2) diritti reali immobiliari a valere su beni aventi caratteristiche analoghe a quelle di cui al punto precedente	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
PRIMO	14,3	-	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	100,0%	-	-	-	-
PRELIOS SGR	3.017,3		14,3%	14,2%	-	7,7%	0,5%	2,8%	58,5%	2,0%	8,2%	36,5%	35,4%	19,9%	-
ARMILLA	217,7	Prevalentemente uffici	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	25,8%	18,6%	32,5%	23,2%	-

*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
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	199,5	Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	5,0%	46,1%	23,7%	25,2%	-
ENASARCO UNO COMPARTO C	125,4	unita' 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%	-	-	-	-	3,3%	2,1%	94,2%	0,4%	-
ENASARCO UNO COMPARTO D	12,2	Beni immobili non residenziali	79,3%	-	-	-	-	-	6,9%	13,8%	6,9%	-	93,2%	-	-
ERIDANO	40,9	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%	-	-	-
IGEA	21,5	Beni immobili, ivi incluse aree e terreni, aventi destinazione di utilizzo residenziale/abitativo, terziario, turistico-alberghiero, commerciale ed infrastrutturale da sviluppare e/o completare/ristrutturare/riqualificare, da commercializzare e valoriz.	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
OBTON	5,9	Impianti fotovoltaici	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	100,0%	-
OLINDA - FONDO SHOPS	291,5	Prevalentemente immobili uso retail & entertainment riconvertibili a tale uso	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	16,0%	70,7%	8,6%	4,7%	-
P.A.I. COMPARTO A	57,1	Prevalente destinazione commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	410,7	Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	37,2%	60,3%	2,5%	-
TECLA FONDO UFFICI	347,5	Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	3,3%	39,7%	32,4%	24,5%	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	2.480,2		10,9%	1,0%	0,8%	26,1%	5,6%	0,6%	41,1%	14,0%	6,7%	23,8%	64,1%	5,4%	-
SOCRATE	133,2	Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario	22,0%	2,5%	-	-	19,0%	10,3%	44,0%	2,2%	7,1%	36,2%	56,8%	-	-
SORGENTE SGR	2.368,9		26,9%	-	4,8%	6,1%	0,4%	12,5%	39,3%	10,0%	6,6%	23,7%	45,8%	9,3%	14,6%
AIDA	77,7	Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia	-	-	-	86,9%	-	-	13,1%	-	-	-	100,0%	-	-
CARAVAGGIO	222,5	Immobiliare con varia destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia che all'estero, in paesi O.C.S.E.	17,6%	-	-	32,6%	-	14,3%	35,4%	-	25,2%	48,0%	18,3%	2,3%	6,2%
COLONNA	97,1	Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero	13,5%	-	-	2,8%	6,8%	34,5%	42,4%	-	-	-	100,0%	-	-
DONATELLO DAVID	663,7	Immobili con destinazione d'uso varia prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	39,8%	-	-	-	-	6,1%	54,2%	-	6,1%	15,4%	44,6%	-	33,9%
DONATELLO GIACINTO	29,6	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	32,4%	-	28,1%	-	-	-	32,4%	7,1%	5,7%	27,3%	67,0%	-	-

*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 %)				
			Commerciale	Industriale	Logistica	Residenziale	RSA	Turistico/Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
DONATELLO MARGHERITA	207,5	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	49,0%	-	51,0%	-	-	-	-	-	-	-	68,5%	31,5%	-
DONATELLO MICHELANGELO DUE	363,5	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia	36,2%	-	-	-	1,0%	9,2%	44,4%	9,2%	12,2%	19,2%	40,8%	1,0%	26,7%
DONATELLO PUGLIA DUE	45,0	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero	-	-	-	-	-	60,0%	40,0%	-	-	-	-	100,0%	-
DONATELLO PUGLIA UNO	50,7	Immobili con destinazione d'uso varie (max 50% nel settore residenziale) e terreni con concessione edilizia nei paesi aderenti alla Unione Europea	-	-	-	-	-	95,6%	-	4,4%	-	-	4,4%	95,6%	-
DONATELLO TULIPANO	71,7	Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea	-	-	-	-	-	13,5%	86,5%	-	-	33,6%	53,0%	-	13,5%
NORMA	166,9	Immobili con destinazione d'uso varia in Italia	0,4%	-	-	0,6%	-	-	98,4%	0,6%	4,7%	9,2%	82,6%	3,5%	-
TINTORETTO COMPARTO AKROTHERION	4,0	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	100,0%	-	-
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	0,0	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	159,0	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-
TIZIANO SAN NICOLA	152,6	Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	50,4%	-	-	-	-	46,5%	3,1%	-	-	50,4%	28,5%	21,1%	-
TORRE SGR	1.149,9		5,0%	4,8%	-	22,9%	-	1,4%	59,0%	0,7%	1,7%	40,1%	47,5%	4,7%	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	255,7	Uffici 35%-Commerciale 35%-Ricettivo/Turistico 6%-RSA 6%-Residenziale 3%-Logistico/Produttivo 10%-Altro5%	20,2%	21,8%	-	51,6%	-	6,5%	-	-	7,5%	23,8%	68,7%	-	-
SERENISSIMA SGR	1.310,1		11,3%	1,2%	7,7%	14,3%	-	31,0%	23,7%	10,8%	51,2%	19,0%	22,2%	7,6%	-
FLORENCE	225,6	Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura, Incluso l'housing sociale	4,9%	-	-	18,5%	-	4,7%	39,3%	32,6%	7,0%	28,1%	63,2%	1,7%	-
GOETHE	201,4	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	-	8,0%	-	29,2%	-	2,8%	44,9%	15,1%	11,3%	49,4%	31,3%	8,0%	-
RILKE	304,6	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	163,3	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	-	-	-	53,0%	-	21,7%	2,4%	22,9%	60,2%	18,0%	-	21,7%	-
SERENISSIMA LOGISTICA	100,8	In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	72,9%	-	27,1%	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	190,4	Prevalentemente uffici	33,4%	-	-	-	-	-	66,7%	-	70,2%	29,8%	-	-	-

*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 (Min €)	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
WILIGELMO D.M.	73,8	prevalentemente commerciale e terziario	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79,2%	20,8%	-
XENIA	50,3	Prevalentemente turistico alberghiero	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	42,6%	-	-	57,5%	-
CASTELLO SGR	1.181,3		11,6%	-	8,6%	17,1%	4,3%	17,7%	31,1%	9,6%	24,9%	35,6%	26,1%	13,3%	-
DOLOMIT	0,0	Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	60,5	Uffici Max 40% - Commerciale Max 40% - Logistica Max 40% - Turistico/Alberghiero Max 40%	-	-	44,3%	-	-	-	55,7%	-	-	72,1%	27,9%	-	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	958,6		33,6%	24,6%	-	2,6%	3,6%	-	21,6%	14,0%	10,6%	61,0%	4,1%	24,3%	-
POLIS FONDI SGR	531,1		7,2%	-	19,5%	8,9%	-	1,6%	40,9%	21,9%	27,5%	49,9%	18,1%	4,5%	-
AXA REIM SGR	572,5		4,3%	-	4,9%	-	-	-	70,0%	20,8%	1,9%	31,1%	15,5%	1,7%	49,9%
PRISMA SGR	469,5		-	0,7%	0,2%	22,6%	-	13,0%	60,4%	3,1%	0,7%	33,7%	62,7%	3,0%	-
OBTON II	3,1	Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	47,2%	52,9%	-	-
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	422,8		22,1%	-	-	5,3%	-	31,5%	41,0%	-	-	85,4%	9,0%	5,6%	-
CDP INVESTIMENTI SGR	486,2		-	0,5%	-	6,9%	-	0,8%	-	91,8%	26,5%	46,3%	26,7%	0,5%	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	473,8		3,1%	-	1,2%	-	-	4,3%	91,0%	0,3%	3,0%	40,8%	25,0%	8,1%	23,1%
AMUNDI RE EUROPA	273,1	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%	-	-	-	-	-	-	99,7%	0,3%	-	33,1%	26,9%	-	40,1%
AMUNDI RE ITALIA	200,7	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%	7,4%	-	2,8%	-	-	10,2%	79,1%	0,4%	7,2%	51,2%	22,5%	19,1%	-
AEDES BPM REAL ESTATE SGR	406,5		35,8%	-	0,8%	-	23,5%	-	39,8%	-	5,3%	67,4%	17,1%	10,2%	-
INVESTIETICO	194,0	Prevalentemente Immobili a contenuto etico	6,1%	-	1,8%	-	49,3%	-	42,9%	-	-	81,0%	19,0%	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	369,0		17,2%	-	-	1,2%	4,8%	7,1%	69,7%	-	28,9%	60,6%	10,5%	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	291,9	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	223,6		27,6%	-	15,3%	-	6,3%	11,7%	36,0%	3,1%	-	34,6%	7,6%	1,5%	56,3%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	223,6	Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.	27,6%	-	15,3%	-	6,3%	11,7%	36,0%	3,1%	-	34,6%	7,6%	1,5%	56,3%

*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	Residenziali	RSA	Turistico/Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
INVESTITORI SGR	206,7		-	-	-	-	25,4%	6,8%	67,7%	-	8,4%	88,6%	3,0%	-	-
RAS ANTARES	206,7	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%	-	-
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	65,9		-	68,1%	-	20,0%	-	2,0%	7,2%	2,8%	-	100,0%	-	-	-
DUEMME SGR	73,4		-	4,6%	33,2%	10,4%	-	-	43,4%	8,4%	7,9%	79,1%	-	13,0%	-
TOTALE	38.572,3		13,2%	2,6%	3,0%	9,9%	1,4%	5,2%	52,0%	12,4%	11,2%	44,2%	33,2%	8,3%	2,8%
Fondi riservati	33.519,1		12,6%	2,8%	2,8%	11,0%	1,1%	4,7%	50,9%	13,8%	11,8%	43,6%	33,9%	7,9%	2,4%
Fondi retail	5.053,1		17,1%	1,2%	4,3%	2,8%	3,0%	8,6%	59,7%	3,2%	6,8%	47,8%	29,0%	10,6%	5,8%
Fondi ad apporto	30.102,5		12,5%	3,1%	2,3%	11,1%	0,6%	3,8%	53,8%	12,4%	11,1%	45,4%	34,0%	8,6%	0,6%
Fondi ordinari	8.469,8		15,7%	1,0%	5,3%	5,9%	4,0%	10,1%	45,6%	12,3%	11,2%	40,0%	30,5%	7,2%	10,9%

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

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	0	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	0	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	2	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
AMUNDI RE ITALIA (AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR)	For	31/03/2001	2	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	2	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	1	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	2	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	0	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	0	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	0	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	6	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	-1	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	1	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	7	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
MEDIOLANUM REAL ESTATE CLASSE B (MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR)	For	14/02/2006	7	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

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
SOCRATE (FABRICA IMMOBILIARE SGR)	For	26/03/2007	3	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	5	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	2	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	7	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	5	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	1	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	3	2.607	100.000	261	3	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2005	-	-	Prevalentemente uffici
COLONNA (SORGENTE SGR)	Apr	15/02/2006	2	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	7	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	2	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	1	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
DONATELLO TULIPANO (SORGENTE SGR)	For	15/02/2008	3	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
DONATELLO GIACINTO (SORGENTE SGR)	Apr	18/07/2008	2	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	4	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	19	1.273	250.000	318	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	28/11/2008	-	-	
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE B (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)	Apr	28/11/2008	19	1	1	0	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
DONATELLO MARGHERITA (SORGENTE SGR)	Apr	11/12/2008	4	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
DONATELLO MICHELANGELO DUE (SORGENTE SGR)	For	23/12/2008	4	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
DONATELLO 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
DONATELLO 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
DONATELLO 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
MASCAGNI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)	Apr	12/10/2009	25	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	26	43	500.000	21	2	A distribuzione annuale dei proventi	non previsto	14/06/2010	-	-	unita` 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	25	14	499.671	7	0	A distribuzione dei proventi	-	31/12/2009	-	-	Destinazione varie
OBTON (PRELIOS SGR)	For	26/07/2011	19	4	500.000	2	4	A distribuzione semestrale dei proventi	-	27/07/2011	-	-	Impianti fotovoltaici
HELIOS (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)	Ami	29/07/2011	12	1.247	100.000	125	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2011	-	-	-
PRIMO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)	Ami	29/07/2011	27	249	100.000	25	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2011	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO D (PRELIOS SGR)	Apr	25/10/2011	26	8	500.000	4	2	A distribuzione annuale dei proventi	-	14/06/2010	-	-	Beni immobili non residenziali
TIZIANO SAN NICOLA (SORGENTE SGR)	For	22/12/2011	27	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	12	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	27	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	18	8.831	50.000	442	8	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/05/2012	-	-	-
OBTON II (PRISMA SGR)	Ami	31/07/2012	19	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%
HS ITALIA CENTRALE CLASSE A (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)	Ami	31/07/2012	24	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	24	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	24	64	50.000	3	4	A distribuzione dei proventi annuale	-	31/07/2012	-	-	Social housing

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
WILIGELMO D.M. (SERENISSIMA SGR)	Apr	18/12/2012	3	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	13	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.
XENIA (SERENISSIMA SGR)	Apr	30/04/2013	11	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	15	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	9	3.642	50.000	182	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2013	-	-	Prevalentemente residenziale
TINTORETTO COMPARTO DAFNE (SORGENTE SGR)	Apr	12/02/2014	30	5	500.000	3	1	A distribuzione annuale/infrannuale dei proventi su delibera del CDA	7% annuo composto	24/01/2014	-	-	Immobili con destinazione d'uso varia
P.A.I. COMPARTO A (PRELIOS SGR)	For	31/03/2014	40	254	250.000	64	20	A distribuzione annuale dei proventi	-	30/06/2014	-	-	Prevalente destinazione commerciale
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)	Ami	07/04/2014	10	20	50.000	1	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	30/06/2014	-	-	Destinazione d'uso varia
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION (SORGENTE SGR)	Apr	08/04/2014	30	14	500.000	7	1	A distribuzione annuale/infrannuale dei proventi su delibera del CDA	7% annuo composto	24/01/2014	-	-	Immobili con destinazione d'uso varia
IGEA (PRELIOS SGR)	For	11/04/2014	10	41	500.000	21	2	A distribuzione annuale dei proventi	-	30/06/2014	-	-	Beni immobili, ivi incluse aree e terreni, aventi destinazione di utilizzo residenziale/abitativo, terziario, turistico-alberghiero, commerciale ed infrastrutturale da sviluppare e/o completare/ristrutturare/riqualificare, da commercializzare e valoriz.
PEGASUS (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)	For	14/04/2014	5	408	100.000	41	2	A distribuzione semestrale dei proventi	-	30/06/2014	-	-	(1) Beni immobili a prevalente destinazione d'uso commerciale e uffici locati a primarie aziende nazionali e/o estere; (2) diritti reali immobiliari a valere su beni aventi caratteristiche analoghe a quelle di cui al punto precedente
TINTORETTO COMPARTO APOLLO (SORGENTE SGR)	Apr	28/05/2014	25	2	500.000	1	1	A distribuzione annuale/infrannuale dei proventi su delibera del CDA	7% annuo composto	24/01/2014	-	-	Immobili con destinazione d'uso varia
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

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
GOETHE (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	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



Guida alla lettura del rapporto sui fondi immobiliari italiani

Nel rapporto si possono trovare informazioni sull'evoluzione del settore dei fondi immobiliari, sulle caratteristiche del portafoglio immobiliare nonché notizie sulle società di gestione e sulle peculiarità dei loro prodotti.

- Caratteristiche principali dei dati -

Date contenute nel rapporto: le tavole sono aggiornate alla fine del semestre di riferimento (31 dicembre / 30 giugno). La tavola "Informazioni anagrafiche" è invece aggiornata ai due mesi immediatamente successivi.

Patrimonio e numero fondi operativi: dati relativi alla fine di ciascuno dei quattro semestri di riferimento.

Raccolta lorda: patrimonio richiamato - ovvero impegni richiamati - in ciascuno dei quattro semestri di riferimento (per esempio nel semestre di riferimento 31/12/2004 si considera il patrimonio richiamato nel periodo 1° luglio 2004 - 31 dicembre 2004). Il patrimonio richiamato consiste sia di conferimenti in denaro, sia di conferimenti in natura, a fronte di emissioni iniziali e/o successive di quote.

Evoluzione annuale del patrimonio e delle attività (grafici - dati annuali): dati relativi alla fine di ciascuno dei tre periodi di riferimento distinti tra fondi *retail* e fondi riservati.

Proventi e rimborsi (tavola - dati semestrali): dati sui proventi distribuiti e i rimborsi liquidati ai partecipanti nel corso di ciascuno dei quattro semestri di riferimento (per esempio nel semestre di riferimento 31/12/2004 sono inclusi i proventi la cui distribuzione è stata deliberata dal CdA che ha approvato il rendiconto/relazione semestrale al 30/06/2004, e che vengono distribuiti il 18 agosto 2004).

Composizione delle attività (grafico): dati relativi alla fine dell'ultimo semestre di riferimento.

Acquisti, conferimenti e vendite, di beni immobili, diritti reali immobiliari e partecipazioni: movimentazioni del portafoglio intervenute nel corso di ciascuno dei quattro semestri di riferimento, con distinzione di quelle effettuate dai fondi che hanno richiamato gli impegni nel periodo, a fronte di emissioni iniziali e/o successive di quote.

Asset allocation immobiliare (tavole): dati relativi alla fine di ciascuno dei quattro semestri di riferimento inerenti all'investimento complessivo in beni immobili.

Asset allocation immobiliare (grafici): dati relativi alla fine dell'ultimo semestre di riferimento distinti tra fondi *retail* e fondi riservati.

- Definizioni -

Asset allocation obiettivo: programma di ripartizione del portafoglio immobiliare definito dal CdA della società di gestione del fondo. In caso di variazione della politica di investimento successiva alla data di riferimento della rilevazione, l'*asset allocation* obiettivo indicata nella tavola "Informazioni anagrafiche" può differire da quella indicata nella tavola "*Asset allocation* obiettivo e reale". Si ricorda, infatti, che quest'ultima tavola è aggiornata alla data dell'ultimo rendiconto / relazione semestrale, mentre la tavola "Informazioni anagrafiche" è aggiornata ai due mesi immediatamente successivi.

Asset allocation reale: ripartizione effettiva, alla data della rilevazione, del portafoglio immobiliare per destinazione d'uso degli immobili e per area geografica.

Attività / Totale attività: somma algebrica delle seguenti voci: strumenti finanziari (es. partecipazioni in società immobiliari), immobili e diritti reali immobiliari, crediti (es. strumenti rappresentativi di operazioni di cartolarizzazione), depositi bancari, altri beni, posizione netta di liquidità e altre attività (es. crediti di imposta).

Attività gestite: attività gestite dalla società di gestione. Esse risultano dal controvalore delle attività dei fondi promossi, ridotto del controvalore delle attività dei fondi affidati in delega, e incrementato del controvalore delle attività dei fondi ricevuti in delega. Vengono considerate le sole deleghe di gestione inerenti il portafoglio immobiliare, e non anche ad es. le eventuali deleghe relative alla gestione della liquidità.

Categoria dei fondi / Classificazione: classificazione dei fondi rispetto alla destinazione d'uso prevalente degli immobili presenti nel portafoglio (minimo 60% dell'investimento complessivo in immobili).

Durata residua indicativa: il termine "indicativa" deriva dal fatto che la durata residua pubblicata può non corrispondere a quella effettiva in quanto, per il calcolo della stessa, non si è tenuto conto dell'eventuale periodo di grazia previsto dalla normativa ed, eventualmente, dai regolamenti di gestione dei fondi per lo smobilizzo degli investimenti. La durata viene calcolata come differenza tra la data di scadenza del fondo e la data di riferimento per le informazioni anagrafiche, e per effetto degli arrotondamenti, può non corrispondere esattamente alla durata iniziale prevista nei regolamenti.



Fondi immobiliari in fase di sottoscrizione delle quote o che non hanno ancora richiamato gli impegni: fondi che hanno ottenuto l'autorizzazione da Banca d'Italia, ma che non hanno ancora chiuso le sottoscrizioni o richiamato gli impegni.

Fondi immobiliari operativi: fondi che hanno già richiamato gli impegni.

Fondi "retail": fondi destinati alla generalità degli investitori (sia *retail* sia istituzionali).

Fondi riservati: fondi riservati agli investitori qualificati.

Fondi speculativi immobiliari: fondi speculativi riservati a investitori qualificati che investono prevalentemente in attività immobiliari e che possono derogare ai limiti per l'assunzione di prestiti previsti per i fondi immobiliari.

Grado di utilizzo dell'indebitamento corrente (leva): indicatore sintetico sul grado di utilizzo dell'indebitamento corrente da parte del fondo (0-100%): 0% il fondo non si è indebitato; 100% il fondo si è indebitato per la misura massima consentita dalla normativa o dal regolamento del fondo (se più restrittivo). Esso mostra in che misura il fondo, alla data di rilevazione, sia ricorso e può ancora ricorrere al finanziamento.

Immobili e diritti reali immobiliari: investimento diretto in immobili e diritti reali immobiliari. Può non coincidere con l'investimento complessivo in immobili.

Indebitamento "complessivo": controvalore dei finanziamenti complessivamente ricevuti, sia direttamente, sia indirettamente tramite partecipazioni di controllo in società immobiliari. Esso risulta dalla somma del valore dei finanziamenti ricevuti direttamente dal fondo e del valore (proporzionale alla quota di partecipazione detenuta) dei finanziamenti ricevuti dalle società controllate. Il valore viene indicato per sole finalità di rappresentazione statistiche e non viene considerato per determinare il grado di utilizzo dell'indebitamento corrente.

Indebitamento da rendiconto: controvalore dei finanziamenti ricevuti direttamente dal fondo.

Investimento complessivo in immobili: controvalore degli immobili in cui complessivamente il fondo investe, sia direttamente, sia indirettamente, ad es. tramite partecipazioni di controllo in società immobiliari. Esso risulta dalla somma del valore degli immobili acquistati direttamente dal fondo e del valore degli investimenti immobiliari indiretti. Ad es. nel caso delle partecipazioni, viene sommato il valore (proporzionale alla quota di partecipazione detenuta) degli immobili presenti nel patrimonio delle società partecipate, rivalutati secondo le previsioni del regolamento di Banca d'Italia del 14 aprile 2005 (titolo V, capitolo IV paragrafi 2.4.5 e 2.5). Esso può non coincidere con il valore degli immobili.

Obiettivo di rendimento per la ripartizione del risultato netto: obiettivo di risultato minimo per il calcolo della commissione di *overperformance* ai fini del riparto finale, indicato nel regolamento del fondo.

Partecipazioni di controllo in società immobiliari: partecipazioni di controllo in società di capitali che svolgono attività di costruzione, valorizzazione, acquisto, alienazione e gestione di immobili.

Passività: somma algebrica dei finanziamenti ricevuti (es. finanziamenti ipotecari), degli strumenti finanziari derivati, dei debiti verso i partecipanti e delle altre passività (es. provvigioni).

Patrimonio promosso: controvalore del patrimonio dei fondi istituiti (promossi) dalla società di gestione.

Patrimonio (netto): differenza tra attività e passività del fondo.

Raccolta lorda: controvalore del patrimonio raccolto nel periodo di riferimento composto sia di conferimenti in denaro, sia di conferimenti in natura, a fronte di emissioni iniziali e/o successive di quote.

Periodo di riferimento (semestre di riferimento): periodo di tempo/data a cui si riferiscono i valori pubblicati. Tutte le tavole, ad eccezione delle informazioni anagrafiche, sono aggiornate alla fine del semestre di riferimento (31 dicembre / 30 giugno) ciò comporta che i dati di stock si riferiscono all'ultimo giorno del semestre, mentre i dati di flusso all'intero semestre. La tavola "Informazioni anagrafiche" è invece aggiornata ai due mesi immediatamente successivi alla fine del semestre di riferimento.

Portafoglio immobiliare: vedi investimento complessivo in immobili.

Proventi: nelle tavole di sintesi iniziali si fa riferimento ai proventi complessivi deliberati dalla società di gestione del fondo e già distribuiti ai partecipanti. Nella tavola "Evoluzione del valore della quota, dei proventi distribuiti e dei rimborsi anticipati dell'ultimo anno" si fa riferimento sia ai proventi pro quota già distribuiti sia a quelli ancora da distribuire.

Rimborsi: nelle tavole di sintesi iniziali si fa riferimento ai rimborsi complessivi deliberati dalla società di gestione del fondo e già liquidati ai partecipanti, anche a fronte di liquidazione dei fondi. Nella tavola "Evoluzione del valore della quota, dei proventi distribuiti e dei rimborsi anticipati dell'ultimo anno" si fa riferimento sia ai rimborsi pro quota già liquidati sia a quelli ancora da liquidare, dei fondi operativi.

Tipo fondo: ordinario (FOr), ad apporto pubblico (APu), ad apporto privato (APr), ad apporto misto (AMi). Quest'ultima definizione evidenzia, ai soli fini di rappresentazione statistica, i fondi che ammettono la sottoscrizione di quote tramite conferimenti in natura.