



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Rapporto semestrale fondi immobiliari italiani

2 ° Semestre 2015

Publicato il .../05/2016

- 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 2014		dicembre 2014		giugno 2015		dicembre 2015	
Patrimonio complessivo	26.216	100,0%	31.330	100,0%	31.046	100,0%	32.494	100,0%
Fondi riservati	22.149	84,5%	27.099	86,5%	27.162	87,5%	28.758	88,5%
Fondi retail	4.066	15,5%	4.231	13,5%	3.884	12,5%	3.736	11,5%
Valore delle attività	41.634	100,0%	46.409	100,0%	46.215	100,0%	46.284	100,0%
Fondi riservati	35.762	85,9%	40.859	88,0%	41.086	88,9%	41.511	89,7%
Fondi retail	5.872	14,1%	5.549	12,0%	5.130	11,1%	4.773	10,3%
Numero fondi	215	100,0%	260	100,0%	262	100,0%	274	100,0%
Fondi riservati	193	89,8%	235	90,4%	238	90,8%	250	91,2%
Fondi retail	22	10,2%	25	9,6%	24	9,2%	24	8,8%
Numero società	23	100,0%	23	100,0%	23	100,0%	22	100,0%

Raccolta lorda, proventi distribuiti e rimborsi (*)

	1° Sem. 2014	2° Sem. 2014	1° Sem. 2015	2° Sem. 2015
Raccolta lorda	1.565	3.620	801	2.006
Fondi riservati	1.420	3.620	801	2.006
Fondi retail	144	0	0	0
Proventi e rimborsi	519	935	913	894
Fondi riservati	343	830	658	868
Fondi retail	176	105	256	26

(*) I dati non includono Idea Fimit Sgr.

Tavola 2- Attività

Composizione delle attività

	giugno 2014		dicembre 2014		giugno 2015		dicembre 2015	
	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Totale	41.634	100,0%	46.409	100,0%	46.215	100,0%	46.284	100,0%
Immobili	36.916	88,7%	40.669	87,6%	40.803	88,3%	40.620	87,8%
Partecipazioni	744	1,8%	895	1,9%	858	1,9%	614	1,3%
Strumenti Cartolarizzazione	87	0,2%	75	0,2%	75	0,2%	75	0,2%
Valori Mobiliari e.Liquidità	2.931	7,0%	3.433	7,4%	3.376	7,3%	3.168	6,8%
Altro	956	2,3%	1.337	2,9%	1.102	2,4%	1.806	3,9%

Movimentazione del portafoglio immobiliare (*)

	1° Sem. 2014	2° Sem. 2014	1° Sem. 2015	2° Sem. 2015
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro
Immobili				
Acquisti e conferimenti	1.868	3.101	1.464	2.605
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	1.543	2.726	1.067	2.344
Dismissioni	-501	-2.040	-1.060	-1.439
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	-15	-28	-10	-363
Partecipazioni				
Acquisti e conferimenti	21	184	92	29
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	21	86	42	5
Dismissioni	-29	-26	-56	-126
<i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i>	0	0	0	0

Tavola 3- Asset Allocation Immobiliare (*)

	giugno 2014		dicembre 2014		giugno 2015		dicembre 2015	
	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Per area geografica								
Totale	38.445	100,0%	42.511	100,0%	42.911	100,0%	35.369	100,0%
Nord Est	4.305	11,2%	4.644	10,9%	5.300	12,4%	4.861	13,7%
Nord Ovest	17.048	44,3%	18.741	44,1%	18.872	44,0%	15.578	44,0%
Centro	12.814	33,3%	14.591	34,3%	14.497	33,8%	11.224	31,7%
Sud e Isole	3.186	8,3%	3.318	7,8%	3.226	7,5%	2.834	8,0%
Esteri	1.092	2,8%	1.217	2,9%	1.017	2,4%	872	2,5%
Per destinazione d'uso								
Totale	38.445	100,0%	42.511	100,0%	42.911	100,0%	35.369	100,0%
Uffici	20.061	52,2%	20.976	49,3%	20.946	48,8%	15.979	45,2%
Commerciale	5.088	13,2%	5.464	12,9%	5.586	13,0%	4.809	13,6%
Logistica	1.142	3,0%	1.200	2,8%	1.231	2,9%	1.246	3,5%
Residenziale	3.834	10,0%	5.642	13,3%	5.757	13,4%	6.032	17,1%
Residenze Sanitarie Assistenziali (RSA)	530	1,4%	534	1,3%	647	1,5%	554	1,6%
Industriale	1.005	2,6%	1.309	3,1%	1.466	3,4%	1.046	3,0%
Turistico / Ricreativo	2.011	5,2%	1.725	4,1%	1.850	4,3%	1.406	4,0%
Altro	4.775	12,4%	5.660	13,3%	5.428	12,7%	4.298	12,2%

(*) I dati non includono Idea Fimit Sgr.

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(*)	6.017	7.867	7.867	17,0%
Fondi riservati	5.074	6.420	6.420	13,9%
Fondi retail	943	1.447	1.447	3,1%
2 INVESTIRE SGR	5.073	6.769	6.769	14,6%
Fondi riservati	4.682	6.303	6.303	13,6%
Fondi retail	392	466	466	1,0%
3 BNP PARIBAS REIM SGR	3.734	5.567	5.567	12,0%
Fondi riservati	3.287	5.006	5.006	10,8%
Fondi retail	447	561	561	1,2%
4 GENERALI REAL ESTATE SGR	4.221	5.508	5.508	11,9%
Fondi riservati	4.221	5.508	5.508	11,9%
5 PRELIOS SGR	1.953	3.584	3.584	7,7%
Fondi riservati	1.802	3.306	3.306	7,1%
Fondi retail	151	277	277	0,6%
6 FABRICA IMMOBILIARE SGR	3.153	3.562	3.562	7,7%
Fondi riservati	3.029	3.417	3.417	7,4%
Fondi retail	123	145	145	0,3%
7 SORGENTE SGR	1.495	2.478	2.478	5,4%
Fondi riservati	1.495	2.478	2.478	5,4%
8 SERENISSIMA SGR	746	1.591	1.591	3,4%
Fondi riservati	746	1.591	1.591	3,4%
9 CASTELLO SGR	590	1.586	1.586	3,4%
Fondi riservati	523	1.519	1.519	3,3%
Fondi retail	66	68	68	0,1%
10 TORRE SGR	792	1.412	1.412	3,1%
Fondi riservati	338	946	946	2,0%
Fondi retail	454	465	465	1,0%
11 AXA REIM SGR	809	1.139	1.139	2,5%
Fondi riservati	809	1.139	1.139	2,5%
12 FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SG	378	931	931	2,0%
Fondi riservati	378	931	931	2,0%
13 CDP INVESTIMENTI SGR	755	773	773	1,7%
Fondi riservati	755	773	773	1,7%
14 POLIS FONDI SGR	591	738	738	1,6%
Fondi riservati	384	526	526	1,1%
Fondi retail	208	212	212	0,5%
15 INVESTITORI SGR	565	599	599	1,3%
Fondi riservati	565	599	599	1,3%
16 AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	391	545	592	1,3%
Fondi riservati	63	123	123	0,3%
Fondi retail	328	422	469	1,0%
17 UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	367	490	490	1,1%
Fondi riservati	367	490	490	1,1%
18 AEDES REAL ESTATE SGR	259	451	451	1,0%
Fondi riservati	125	276	276	0,6%
Fondi retail	134	175	175	0,4%
19 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	315	318	318	0,7%
Fondi retail	315	318	318	0,7%
20 VEGAGEST SGR	177	217	145	0,3%
Fondi retail	177	217	145	0,3%
21 ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	78	84	84	0,2%
Fondi riservati	78	84	84	0,2%
22 DUEMME SGR	37	74	74	0,2%
Fondi riservati	37	74	74	0,2%

TOTALE	32.494	46.284	46.259	100%
Fondi retail	3.736	4.773	4.748	10%
Fondi riservati	28.758	41.511	41.511	90%

(*) Dati dal bilancio d'esercizio al 31/12/2015.

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 o da rendiconto	Grado utilizzo indebitamento o corrente	
		Mln euro						%	Mln euro	
IDeA FIMIT SGR (*)	7.867	7.024,8	ND	ND	ND	7.024,8	ND	ND		6.016,6
INVESTIRE SGR	6.769	5.974,5	420,2	3,6	0,0	5.974,5	1.518,4	1.518,4		5.073,1
APPLE	104	100,7	0,0	0,0	0,0	100,7	57,9	57,9	62,0	45,1
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,7
CRONO	237	168,8	0,0	1,6	0,0	168,8	63,9	63,9	56,0	172,1
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	228	203,4	0,0	0,2	0,0	203,4	17,2	17,2	14,0	207,9
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	2.410	2.114,3	0,0	0,0	0,0	2.114,3	987,2	987,2	74,0	1.343,9
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	35	25,7	0,0	0,0	0,0	25,7	0,0	0,0	0,0	32,8
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	12	9,0	0,0	0,0	0,0	9,0	0,0	0,0	0,0	11,5
FONDO HB	215	212,2	0,0	0,0	0,0	212,2	168,5	168,5	132,0	19,8
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA	97	83,1	0,0	0,0	0,0	83,1	27,9	27,9	53,0	64,5
FONDO HOUSING TOSCANO	45	39,0	0,0	0,0	0,0	39,0	17,9	17,9	73,0	25,3
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	340	314,5	0,0	0,0	0,0	314,5	0,0	0,0	0,0	336,5
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	23	18,9	0,0	0,0	0,0	18,9	3,3	3,3	18,0	18,9
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO	243	196,2	0,0	0,0	0,0	196,2	0,0	0,0	0,0	226,4
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	326	307,2	0,0	0,0	0,0	307,2	10,0	10,0	5,0	311,1
FONDO SECURIS REAL ESTATE	259	252,8	190,4	0,0	0,0	252,8	0,0	0,0	0,0	256,4
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	201	196,7	163,4	0,0	0,0	196,7	0,0	0,0	0,0	198,2
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	68	66,4	66,4	0,0	0,0	66,4	0,0	0,0	0,0	67,0
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)	100	93,2	0,0	0,0	0,0	93,2	48,8	48,8	85,0	50,3
FONDO VENETO CASA (EX "KORE")	59	49,0	0,0	0,0	0,0	49,0	3,2	3,2	10,0	54,8
HELIOS	124	77,3	0,0	0,0	0,0	77,3	0,0	0,0	0,0	122,7
HS ITALIA CENTRALE	16	15,3	0,0	0,0	0,0	15,3	0,0	0,0	0,0	16,1
IMMOBILIUM 2001	99	83,2	0,0	0,0	0,0	83,2	1,2	1,2	2,0	97,2
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	136	117,8	0,0	0,0	0,0	117,8	0,0	0,0	0,0	134,9
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	589	551,7	0,0	0,0	0,0	551,7	0,0	0,0	0,0	586,4
INVEST REAL SECURITY	91	68,9	0,0	0,1	0,0	68,9	0,0	0,0	68,0	87,7
MELOGRANO	104	99,3	0,0	0,0	0,0	99,3	6,7	6,7	11,0	96,0
OBELISCO	164	153,5	0,0	0,0	0,0	153,5	64,1	64,1	0,0	94,8
PEGASUS	144	137,5	0,0	0,0	0,0	137,5	0,0	0,0	0,0	141,2
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	62	53,6	0,0	0,0	0,0	53,6	1,6	1,6	5,0	58,4
PRIMO	60	14,4	0,0	0,0	0,0	14,4	0,0	0,0	0,0	59,9
SECURFONDO	113	91,5	0,0	1,7	0,0	91,5	0,0	0,0	0,0	111,8
SISTEMA BCC	2	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	2,0
VESTA	61	59,0	0,0	0,0	0,0	59,0	39,0	39,0	109,0	17,3
BNP PARIBAS REIM SGR	5.567	5.392,8	0,0	0,0	0,0	5.396,2	1.679,8	1.679,8		3.733,8
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	99	90,5	0,0	0,0	0,0	93,9	0,0	0,0	0,0	96,9
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	107	101,2	0,0	0,0	0,0	101,2	33,0	33,0	53,3	73,3
IMMOBILIARE DINAMICO	356	344,6	0,0	0,0	0,0	344,6	75,0	75,0	35,9	276,7
PATRIMONIO UNO	409	385,1	0,0	0,0	0,0	385,1	169,8	169,8	72,0	233,4
GENERALI REAL ESTATE SGR	5.508	4.767,4	3.167,4	0,0	0,0	4.767,4	1.126,8	1.126,8		4.221,1
CIMAROSA	480	387,4	387,4	0,0	0,0	387,4	0,0	0,0	0,0	454,2
EFFEPI	482	466,5	0,0	0,0	0,0	466,5	23,7	23,7	8,1	448,7
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	784	744,6	0,0	0,0	0,0	744,6	424,5	424,5	93,4	357,8
MASCAGNI	2.405	1.909,4	1.520,6	0,0	0,0	1.909,4	148,2	148,2	11,0	2.178,4
SCARLATTI	975	916,5	916,5	0,0	0,0	916,5	530,4	530,4	88,8	413,5
PRELIOS SGR	3.584	3.267,3	442,6	0,0	0,0	3.267,3	1.332,7	1.319,8		1.952,8
ARMILLA	234	228,0	0,0	0,0	0,0	228,0	126,7	126,7	91,8	104,4
ASCI	14	8,6	0,0	0,0	0,0	8,6	4,0	4,0	49,9	9,8
AURORA	53	51,2	0,0	0,0	0,0	51,2	0,0	0,0	0,0	52,3

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

(*) Dati dal bilancio d'esercizio al 31/12/2015.

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 o da rendiconto	Grado utilizzo indebitamento corrente	
		Mln euro						%	Mln euro	
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	176	129,7	0,0	0,0	0,0	129,7	67,2	67,2	77,3	94,0
ENASARCO UNO COMPARTO C	434	420,0	0,0	0,0	0,0	420,0	0,0	0,0	0,0	429,5
ENASARCO UNO COMPARTO D	31	30,4	0,0	0,0	0,0	30,4	0,0	0,0	0,0	30,3
ERIDANO	37	35,2	0,0	0,0	0,0	35,2	9,3	9,3	43,1	26,5
IGEA	77	69,8	0,0	0,0	0,0	69,8	20,4	20,4	46,9	45,7
OBTON	9	5,5	0,0	0,0	0,0	5,5	0,0	0,0	0,0	8,8
P.A.I. COMPARTO A	96	61,5	0,0	0,0	0,0	61,5	0,0	0,0	0,0	94,3
P.A.I. COMPARTO B	36	31,5	0,0	0,0	0,0	31,5	0,0	0,0	0,0	27,2
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	365	355,2	0,0	0,0	0,0	355,2	217,7	217,7	101,2	129,3
PRIMO RE	181	175,6	0,0	0,0	0,0	175,6	0,0	0,0	0,0	176,2
TECLA FONDO UFFICI	277	252,8	0,0	0,0	0,0	252,8	117,7	117,7	75,1	150,5
FABRICA IMMOBILIARE SGR	3.562	3.226,6	0,0	5,1	0,0	3.226,6	319,9	319,9		3.152,5
SOCRATE	145	130,8	0,0	4,6	0,0	130,8	19,8	19,8	24,7	123,3
SORGENTE SGR	2.478	1.604,0	0,0	295,1	0,0	2.456,4	1.128,7	930,6		1.494,6
AIDA	81	63,9	0,0	0,0	0,0	67,1	0,0	0,0	0,0	80,1
BERNINI	106	88,6	0,0	0,0	0,0	88,6	0,0	0,0	0,0	106,2
COLONNA	113	78,5	0,0	8,0	0,0	95,7	43,3	34,8	65,2	74,3
DONATELLO GIACINTO	22	18,3	0,0	1,1	0,0	20,4	10,1	10,1	71,8	9,0
DONATELLO MARGHERITA	266	247,4	0,0	0,0	0,0	247,4	113,7	113,7	74,1	144,0
DONATELLO MICHELANGELO DUE	373	224,3	0,0	31,9	0,0	391,9	167,2	167,2	75,3	203,5
DONATELLO PUGLIA DUE	54	41,6	0,0	0,0	0,0	41,6	17,4	17,4	56,8	35,9
DONATELLO PUGLIA UNO	59	50,4	0,0	0,5	0,0	50,4	25,3	25,3	72,7	33,4
DONATELLO TULIPANO	79	27,0	0,0	0,0	0,0	39,5	17,2	17,2	40,7	61,8
MEGAS	616	342,3	0,0	207,0	0,0	659,9	300,3	213,2	76,1	400,8
NABUCCO	64	57,8	0,0	0,0	0,0	57,8	31,5	31,5	88,0	31,6
NORMA	256	159,2	0,0	0,0	0,0	159,2	77,4	77,4	51,1	177,3
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	13	2,9	0,0	7,0	0,0	10,5	0,4	0,4	4,5	9,6
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	27	27,1	0,0	0,0	0,0	27,1	19,2	19,2	78,3	5,8
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	21	0,0	0,0	0,0	0,0	162,9	0,0	0,0	0,0	7,6
TINTORETTO COMPARTO GIOVE	104	0,0	0,0	8,5	0,0	114,6	177,9	96,4	100,0	1,0
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	27	25,9	0,0	0,0	0,0	25,9	8,8	8,8	36,1	17,2
TIZIANO SAN NICOLA	114	81,0	0,0	31,1	0,0	128,1	82,5	61,4	66,2	50,9
SERENISSIMA SGR	1.591	1.418,6	305,9	22,5	14,0	1.557,7	811,5	743,9		746,5
ALPS ENERGY RE FUND	26	18,2	0,0	0,0	0,0	18,2	0,0	0,0	0,0	25,6
FLORENCE	300	269,0	66,2	0,0	0,0	269,0	125,2	125,2	74,7	166,5
GOETHE	198	191,5	0,0	0,0	0,0	191,5	143,2	143,2	123,4	51,9
NICHER REAL ESTATE	64	62,1	0,0	0,0	0,0	62,1	40,5	40,5	107,9	16,0
OPLON	13	12,0	0,0	0,0	0,0	12,0	8,2	8,2	110,6	4,4
REAL EMERGING	52	13,3	0,0	-1,2	0,0	50,1	15,6	0,0	0,0	51,4
REAL ENERGY	84	73,9	0,0	0,0	0,0	73,9	35,2	35,2	75,9	47,5
REAL GREEN FUND	56	53,9	0,0	0,0	0,0	53,9	25,4	25,4	77,5	21,8
REAL RED FUND	77	75,4	0,0	0,0	0,0	75,4	32,2	32,2	70,7	40,5
REAL SEQUOIA	41	37,0	0,0	0,0	0,0	37,0	32,3	32,3	140,6	4,3
REAL STONE	51	50,8	0,0	0,0	0,0	50,8	23,0	23,0	75,4	9,1
SANSOVINO	157	128,8	39,7	23,4	14,0	215,8	104,8	54,3	65,5	93,7
SERENISSIMA LOGISTICA	76	63,6	0,0	0,0	0,0	63,6	38,7	38,7	95,6	27,6
SERENISSIMA VITRUVIO	194	188,1	72,8	0,0	0,0	188,1	110,2	110,2	96,5	82,4
WILIGELMO D.M.	82	79,4	79,4	0,0	0,0	79,4	0,0	0,0	0,0	81,8
XENIA	51	47,8	47,8	0,0	0,0	47,8	26,1	26,1	89,4	23,6
CASTELLO SGR	1.586	1.447,6	0,0	10,6	0,0	1.473,4	903,5	893,0		589,5
DOLOMIT	1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8
OBTON II	6	2,6	0,0	0,0	0,0	2,6	2,1	2,1	42,8	3,9
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	66	55,1	0,0	0,0	0,0	55,1	0,0	0,0	0,0	65,6

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

(*) Dati dal bilancio d'esercizio al 31/12/2015.

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 o da rendiconto	Grado utilizzo indebitamento corrente	
		Mln euro						%	Mln euro	
TORRE SGR	1.412	1.193,3	0,0	47,0	0,0	1.193,3	541,1	541,1		792,2
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	323	251,2	0,0	30,2	0,0	251,2	0,0	0,0	0,0	312,6
AXA REIM SGR	1.139	827,9	0,0	58,6	0,0	1.252,7	437,6	255,3		809,1
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	189	187,2	0,0	0,0	0,0	187,2	0,0	0,0	0,0	188,8
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	931	839,0	0,0	0,0	0,0	839,0	486,8	486,8		378,4
CDP INVESTIMENTI SGR	773	724,4	0,0	0,0	0,0	761,2	0,0	0,0		754,6
POLIS FONDI SGR	738	643,8	0,0	2,9	0,0	646,7	120,7	120,7		591,3
INVESTITORI SGR	599	551,8	0,0	0,0	0,0	551,8	30,0	30,0		564,9
RAS ANTARES	216	204,6	0,0	0,0	0,0	204,6	30,0	30,0	24,0	184,3
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	545	385,5	0,0	107,6	0,0	522,5	125,3	88,5		390,6
AMUNDI RE EUROPA	219	113,4	0,0	91,3	0,0	207,3	58,8	24,5	46,2	190,2
AMUNDI RE ITALIA	203	152,6	0,0	16,3	0,0	195,6	66,5	64,0	55,3	137,4
NEXUS 1	123	119,6	0,0	0,0	0,0	119,6	0,0	0,0	0,0	62,9
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	490	408,7	0,0	0,0	0,0	408,7	111,9	111,9		366,9
AEDES REAL ESTATE SGR	451	390,5	35,7	21,8	21,8	514,7	285,8	187,0		258,9
INVESTIETICO	175	152,9	0,0	0,0	0,0	152,9	40,0	40,0	41,6	133,7
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	318	282,7	0,0	0,0	0,0	282,7	0,0	0,0		315,0
MEDIOLANUM REAL ESTATE	318	282,7	0,0	0,0	0,0	282,7	0,0	0,0	0,0	315,0
VEGAGEST SGR	217	112,5	0,0	39,4	0,0	139,4	36,8	36,8		176,5
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	217	112,5	0,0	39,4	0,0	139,4	36,8	36,8	44,0	176,5
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	84	66,0	0,0	0,0	0,0	66,0	0,0	0,0		77,6
DUEMME SGR	74	70,7	0,0	0,0	0,0	70,7	30,0	30,0		37,5
TOTALE	46.283,6	40.620,2	4.371,8	614,1	35,7	42.393,7	11.027,2	10.420,3		32.494,1
Fondi riservati	41.510,8	36.639,2	4.371,8	430,6	35,7	38.245,4	10.514,4	9.944,3		28.758,4
Fondi retail	4.772,9	3.981,0	0,0	183,5	0,0	4.148,3	512,8	476,0		3.735,7
Fondi ad apporto	34.659,5	31.232,0	4.030,8	67,2	35,7	31.544,7	8.127,3	7.941,9		23.777,7
Fondi ordinari	11.624,1	9.388,2	341,1	546,9	0,0	10.849,1	2.899,9	2.478,3		8.716,3

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

(*) Dati dal bilancio d'esercizio al 31/12/2015.

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.cartolariz.z.	Valori mobiliari e liquidità	Altro
AXA REIM SGR	809		1.139	72,7%	5,1%	0,0%	20,0%	2,2%
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	189	29/09/2015	189	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	378		931	90,2%	0,0%	0,0%	6,9%	2,9%
CDP INVESTIMENTI SGR	755		773	93,7%	0,0%	0,0%	1,2%	5,1%
POLIS FONDI SGR	591		738	87,3%	0,4%	0,0%	6,0%	6,3%
INVESTITORI SGR	565		599	92,1%	0,0%	0,0%	7,5%	0,4%
RAS ANTARES	184	26/04/2005	216	94,6%	0,0%	0,0%	4,6%	0,8%
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	391		545	70,8%	19,7%	0,0%	8,9%	0,6%
AMUNDI RE EUROPA	190	11/10/2001	219	51,8%	41,7%	0,0%	6,2%	0,2%
AMUNDI RE ITALIA	137	31/03/2001	203	75,0%	8,0%	0,0%	15,9%	1,1%
NEXUS 1	63	20/02/2014	123	97,5%	0,0%	0,0%	2,0%	0,5%
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	367		490	83,4%	0,0%	0,0%	14,8%	1,8%
AEDES REAL ESTATE SGR	259		451	86,6%	4,8%	0,0%	7,4%	1,1%
INVESTITICO	134	01/03/2002	175	87,5%	0,0%	0,0%	11,7%	0,8%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	315		318	89,0%	0,0%	0,0%	10,7%	0,3%
MEDIOLANUM REAL ESTATE	315	14/02/2006	318	89,0%	0,0%	0,0%	10,7%	0,3%
VEGAGEST SGR	177		217	51,7%	18,1%	0,0%	17,5%	12,7%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	177	01/12/2004	217	51,7%	18,1%	0,0%	17,5%	12,7%
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	78		84	78,6%	0,0%	0,0%	16,4%	5,0%
DUEMME SGR	37		74	95,2%	0,0%	0,0%	3,4%	1,4%
TOTALE	32.494		46.284	87,8%	1,3%	0,2%	6,8%	3,9%
Fondi riservati	28.758		41.511	88,3%	1,0%	0,2%	6,7%	3,8%
Fondi retail	3.736		4.773	83,4%	3,8%	0,0%	8,0%	4,7%
Fondi ad apporto	23.778		34.660	90,1%	0,2%	0,2%	5,6%	3,9%
Fondi ordinari	8.716		11.624	80,8%	4,7%	0,0%	10,7%	3,9%

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

(*) Dati dal bilancio d'esercizio al 31/12/2015.

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
	Mln euro				Mln euro				Mln euro			
IDeA FIMIT SGR (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIRE SGR	44,2	-	-	-	460,4	-	-	-	330,1	92,5	-	-
APPLE	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	-	-	-	-	100,0	-	-	-	-	-	-	-
CRONO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	-	-	-	-	276,3	-	-	-	-	-	-	-
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	4,8	-	-	-	0,3	-	-	-	-	-	-	-
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO HB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO HOUSING TOSCANO	-	-	-	-	2,2	-	-	-	-	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	-	-	-	-	-	-	-	-	1,9	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO	24,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE	-	-	-	-	3,8	-	-	-	18,1	18,1	-	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	-	-	-	-	4,1	-	-	-	43,0	43,0	-	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	-	-	-	-	0,8	-	-	-	31,5	31,5	-	-
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)	15,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO VENETO CASA (EX "KORE")	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HELIOS	-	-	-	-	3,4	-	-	-	-	-	-	-
HS ITALIA CENTRALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILIUM 2001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	-	-	-	-	1,4	-	-	-	37,2	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	198,1	-	-	-
INVEST REAL SECURITY	-	-	-	-	34,0	-	-	-	-	-	-	-
MELOGRANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBELISCO	-	-	-	-	24,0	-	-	-	-	-	-	-
PEGASUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	-	-	-	-	2,3	-	-	-	-	-	-	-
PRIMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SECURFONDO	-	-	-	-	5,8	-	-	-	-	-	-	-
SISTEMA BCC	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4	-	-	-
VESTA	-	-	-	-	1,7	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	351,7	-	-	-	26,8	-	-	-	-	-	-	-
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILIARE DINAMICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO UNO	-	-	-	-	10,1	-	-	-	-	-	-	-
GENERALI REAL ESTATE SGR	-	-	-	-	365,4	-	-	-	217,6	217,6	-	-
CIMAROSA	-	-	-	-	47,3	-	-	-	-	-	-	-
EFFEPI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MASCAGNI	-	-	-	-	297,2	-	-	-	84,6	84,6	-	-
SCARLATTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRELIOS SGR	68,5	-	2,1	2,1	104,2	0,7	-	-	144,0	-	-	-
ARMILLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(*) Dati non disponibili.

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
	Mln euro				Mln euro				Mln euro			
ASCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AURORA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	-	-	-	-	69,9	-	-	-	-	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO C	-	-	-	-	0,9	-	-	-	135,5	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO D	-	-	-	-	-	-	-	-	8,5	-	-	-
ERIDANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IGEA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBTON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	-	-	-	-	20,3	-	-	-	-	-	-	-
PRIMO RE	68,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TECLA FONDO UFFICI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	165,9	83,0	-	-	261,6	171,5	-	-	231,1	-	-	-
SOCRATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SORGENTE SGR	-	-	2,8	-	20,2	-	98,9	-	88,5	-	-	-
AIDA	-	-	-	-	1,2	-	-	-	-	-	-	-
BERNINI	-	-	-	-	-	-	-	-	88,5	-	-	-
COLONNA	-	-	-	-	11,9	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO GIACINTO	-	-	-	-	2,5	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO MARGHERITA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO MICHELANGELO DUE	-	-	-	-	4,6	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO PUGLIA DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO PUGLIA UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO TULIPANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEGAS	-	-	-	-	-	-	98,9	-	-	-	-	-
NABUCCO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NORMA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	-	-	2,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO GIOVE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TIZIANO SAN NICOLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA SGR	74,5	62,0	-	-	22,9	20,0	-	-	-	-	-	-
ALPS ENERGY RE FUND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLORENCE	60,0	60,0	-	-	20,0	20,0	-	-	-	-	-	-
GOETHE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NICHER REAL ESTATE	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-
OPLON	12,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL EMERGING	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL ENERGY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL GREEN FUND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL RED FUND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL SEQUOIA	-	-	-	-	0,4	-	-	-	-	-	-	-
REAL STONE	-	-	-	-	2,3	-	-	-	-	-	-	-
SANSOVINO	0,1	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA LOGISTICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WILIGELMO D.M.	2,0	2,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XENIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CASTELLO SGR	45,1	-	-	-	17,4	-	-	-	-	-	-	-
DOLOMIT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(*) Dati non disponibili.

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
	Mln euro				Mln euro				Mln euro			
OBTON II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TORRE SGR	-	-	-	-	2,7	-	-	-	38,7	-	-	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-
AXA REIM SGR	220,7	-	24,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	187,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	39,3	-	-	-	10,8	-	-	-	1,0	-	-	-
CDP INVESTIMENTI SGR	50,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POLIS FONDI SGR	32,0	-	-	-	41,6	-	-	-	37,7	-	-	-
INVESTITORI SGR	331,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAS ANTARES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	93,0	-	-	-	54,0	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE EUROPA	-	-	-	-	27,0	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE ITALIA	-	-	-	-	27,0	-	-	-	-	-	-	-
NEXUS 1	93,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	-	-	-	-	4,4	-	-	-	-	-	-	-
AEDES REAL ESTATE SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIETICO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VEGAGEST SGR	-	-	-	-	45,9	-	27,3	-	-	-	0,0	-
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	-	-	-	-	45,9	-	27,3	-	-	-	0,0	-
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	-	-	-	-	0,5	-	-	-	-	-	-	-
DUEMME SGR	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	1.516,1	145,0	28,9	2,1	1.439,1	192,1	126,2	-	1.088,6	310,1	0,0	-
Fondi riservati	1.516,1	145,0	28,9	2,1	1.236,4	192,1	98,9	-	1.088,6	310,1	-	-
Fondi retail	-	-	-	-	202,8	-	27,3	-	-	-	0,0	-
Fondi ad apporto	669,1	145,0	2,1	2,1	1.224,7	192,1	-	-	788,3	310,1	-	-
Fondi ordinari	847,0	-	26,8	-	214,4	-	126,2	-	300,4	-	0,0	-

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

(*) Dati non disponibili.

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 (*)	7.024,8		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
INVESTIRE SGR	5.974,5		5,5%	0,8%	5,9%	28,3%	1,8%	0,1%	46,8%	10,9%	9,7%	37,9%	39,0%	13,4%	-
APPLE	100,7	Destinazione varie	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	0,0	Uffici - Retail - Logistica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRONO	168,8	Immobili e terreni senza vincolo di destinazione funzionale, con obbligo di non investire in immobili e/o terreni aventi la medesima destinazione funzionale in misura eccedente l'80% del patrimonio.	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	42,0%	58,0%	-	-
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	203,4		34,4%	-	-	-	-	-	65,6%	-	14,3%	45,4%	40,2%	-	-
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	2.114,3	Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.	-	-	-	-	-	-	89,4%	10,6%	2,8%	37,9%	30,8%	28,5%	-
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	25,7	Beni immobili a destinazione d'uso social housing	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	9,0	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati esclusivamente nella Regione Emilia Romagna	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
FONDO HB	212,2	Beni immobili a destinazione d'uso varia e partecipazioni in società immobiliari quotate e non quotate	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	100,0%	-	-
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA	83,1	Beni immobili e/o diritti reali immobiliari, con esclusione di qualsiasi attività diretta di costruzione, nonché in partecipazioni in società immobiliari idonei a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
FONDO HOUSING TOSCANO	39,0	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	314,5	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie	0,5%	-	-	91,0%	-	-	8,0%	0,5%	-	100,0%	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	18,9	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO	196,2	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia	-	-	-	71,0%	-	4,0%	-	25,0%	-	100,0%	-	-	-
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	307,2	Beni immobili a destinazione d'uso varia, diritti reali immobiliari, partecipazioni in società immobiliari e OICR	-	0,9%	-	80,1%	-	-	19,0%	-	9,4%	27,7%	54,1%	8,8%	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE	252,8	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR	19,0%	-	57,0%	-	6,0%	-	-	18,0%	32,0%	36,0%	16,0%	16,0%	-

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

(*) Dati non disponibili.

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	Industrie	Logistica	Residenziali	RSA	Turistico / Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	196,7	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR	14,0%	-	70,0%	-	-	-	-	16,0%	21,0%	36,0%	29,0%	14,0%	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	66,4	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR	20,0%	-	71,0%	-	-	-	-	9,0%	50,0%	25,0%	18,0%	7,0%	-
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)	93,2	Beni immobili a destinazione d'uso varia e partecipazioni in società immobiliari quotate e non quotate	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	10,0%	81,0%	9,0%	-	-
FONDO VENETO CASA (EX "KORE")	49,0	Beni immobili e/o diritti reali immobiliari, con esclusione di qualsiasi attività diretta di costruzione, nonché in partecipazioni in società immobiliari idonei a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
HELIOS	77,3	-	-	-	-	54,9%	-	-	45,1%	-	-	9,6%	90,4%	-	-
HS ITALIA CENTRALE	15,3	Social housing	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
IMMOBILIUM 2001	83,2	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari prevalentemente di utilizzo terziario, direzionale e commerciale, nonché alberghiero, universitario, museale e di ricerca.	-	-	22,0%	-	-	-	78,0%	-	20,0%	29,0%	43,0%	8,0%	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE	117,8	Destinazione d'uso varia	-	-	-	95,2%	-	-	4,8%	-	6,4%	47,3%	7,9%	38,4%	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	551,7	Prevalentemente residenziale	-	-	-	83,0%	-	-	17,0%	-	-	-	100,0%	-	-
INVEST REAL SECURITY	68,9	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari nei settori terziario, in centri commerciali e logistici, in alberghi.	68,0%	-	4,0%	-	-	-	28,0%	-	30,0%	28,0%	-	42,0%	-
MELOGRANO	99,3	96% Uffici - 4% Autorimessa	-	-	-	-	-	-	61,0%	39,0%	-	59,0%	41,0%	-	-
OBELISCO	153,5	Il fondo investe principalmente in beni immobili del settore terziario, commerciale, logistico, ricreativo, turistico - alberghiero	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	27,6%	69,3%	3,1%	-
PEGASUS	137,5	(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	72,3%	27,7%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	53,6	Beni immobili a destinazione d'uso social housing prevalentemente nella Regione Emilia Romagna	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
PRIMO	14,4	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-	-
SECURFONDO	91,5	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari prevalentemente di utilizzo terziario, sia direzionale che commerciale	21,0%	-	-	7,0%	-	-	44,0%	28,0%	35,0%	43,0%	8,0%	14,0%	-

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

(*) Dati non disponibili.

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	
SISTEMA BCC	0,4	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
VESTA	59,0	Residenziale 41,3% - Uffici 39% - Commerciale 16,5% - Altro 3,2%	-	8,0%	-	40,0%	-	-	52,0%	-	22,0%	37,0%	41,0%	-	-	
BNP PARIBAS REIM SGR	5.396,2		27,5%	2,9%	7,2%	22,7%	0,5%	3,2%	33,3%	2,6%	11,3%	50,6%	32,9%	3,8%	1,5%	
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	93,9	Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica	15,3%	-	5,7%	-	-	-	76,2%	2,9%	8,0%	84,9%	7,2%	-	-	
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	101,2	Commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	6,0%	10,5%	-	83,5%	-	
IMMOBILIARE DINAMICO	344,6	Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario	31,8%	-	5,7%	2,6%	0,0%	0,0%	59,8%	0,0%	11,1%	80,1%	4,1%	-	4,8%	
PATRIMONIO UNO	385,1	Prevalentemente uffici	33,5%	0,1%	3,1%	2,2%	-	-	61,0%	0,1%	10,6%	69,3%	3,6%	-	16,5%	
GENERALI REAL ESTATE SGR	4.767,4		5,5%	0,6%	-	6,3%	-	2,7%	67,6%	17,3%	13,0%	74,2%	11,5%	1,3%	-	
CIMAROSA	387,4		-	7,5%	-	9,9%	-	-	64,5%	18,1%	-	72,4%	27,6%	-	-	
EFFEPI	466,5		3,7%	-	-	0,2%	-	-	94,4%	1,7%	8,3%	86,4%	5,3%	-	-	
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	744,6		-	-	-	-	-	-	-	100,0%	35,3%	50,5%	10,8%	3,4%	-	
MASCAGNI	1.909,4	Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione	7,2%	-	-	12,0%	-	4,2%	76,6%	-	6,1%	85,6%	6,3%	1,9%	-	
SCARLATTI	916,5	Beni immobili con destinazione d'uso terziario; beni immobili con destinazione d'uso prevalente diversa da terziario min 0% - max 30%	6,6%	-	-	0,2%	-	-	93,2%	-	15,9%	76,5%	7,6%	-	-	
PRELIOS SGR	3.267,3		6,7%	12,6%	-	17,5%	0,4%	4,4%	56,8%	1,7%	8,0%	27,7%	47,2%	17,2%	-	
ARMILLA	228,0	Prevalentemente uffici	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	25,7%	18,6%	32,1%	23,6%	-	
ASCI	8,6	Terreni e aree edificabili dotati di permesso di costruire ai sensi dello strumento urbanistico vigente e muniti di schema di convenzione urbanistica approvato o in fase di approvazione, con destinazione d'uso prevalentemente residenziale	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	
AURORA	51,2	destinazione di utilizzo terziario, sia direzionale sia uffici, e/o residenziale e/o commerciale e potranno includere immobili da risanare, recuperare, ristrutturare, riconvertire o restaurare, da concedere in locazione o da cedere sul mercato, o valoriz.	-	-	-	-	-	12,8%	87,2%	-	-	31,1%	68,9%	-	-	
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	129,7	Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	8,1%	21,0%	37,1%	33,8%	-	

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

(*) Dati non disponibili.

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
ENASARCO UNO COMPARTO C	420,0	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%	-	-	-	-	1,1%	1,1%	94,1%	3,7%	-
ENASARCO UNO COMPARTO D	30,4	Beni immobili non residenziali	73,1%	1,8%	-	-	-	-	19,0%	6,1%	9,1%	3,0%	85,8%	2,1%	-
ERIDANO	35,2	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.	-	-	-	12,5%	-	2,2%	63,2%	22,1%	-	100,0%	-	-	-
IGEA	69,8	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	5,5	Impianti fotovoltaici	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	100,0%	-	-
P.A.I. COMPARTO A	61,5	Prevalente destinazione commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO B	31,5	Prevalente destinazione commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	355,2	Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	34,1%	63,4%	2,5%	-
PRIMO RE	175,6	Immobili situati nel territorio italiano a prevalente destinazione ad uso commerciale, terziario o uffici e comunque non ad uso residenziale, ovvero riconvertibili a tali usi e/o in diritti reali immobiliari su beni immobili aventi tali caratteristiche	17,2%	-	-	-	-	23,6%	59,2%	-	-	52,0%	48,0%	-	-
TECLA FONDO UFFICI	252,8	Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	1,8%	28,2%	37,3%	32,7%	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	3.226,6		10,5%	0,1%	0,6%	20,4%	4,4%	0,7%	48,1%	15,2%	5,8%	36,3%	52,8%	5,1%	-
SOCRATE	130,8	Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario	19,9%	2,2%	-	-	19,7%	10,2%	45,7%	2,3%	6,5%	57,1%	36,4%	-	-
SORGENTE SGR	2.456,4		27,9%	-	4,6%	10,2%	0,4%	12,0%	34,5%	10,4%	6,3%	23,0%	53,9%	9,4%	7,3%
AIDA	67,1	Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia	-	-	-	95,3%	-	-	4,7%	-	-	-	95,3%	-	4,7%
BERNINI	88,6	Beni immobili realizzati, con destinazione d'uso commerciale, direzionale, turistico-ricettiva ed in via residuale con destinazione d'uso residenziale	5,5%	-	-	-	-	28,5%	66,0%	-	-	8,1%	91,9%	-	-
COLONNA	95,7	Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero	14,3%	-	-	2,2%	6,2%	36,7%	40,6%	-	-	-	100,0%	-	-

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

(*) Dati non disponibili.

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 GIACINTO	20,4	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	25,4%	-	28,9%	-	-	-	35,3%	10,4%	6,4%	27,0%	66,6%	-	-
DONATELLO MARGHERITA	247,4	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	58,3%	-	41,7%	-	-	-	-	-	-	-	67,8%	32,2%	-
DONATELLO MICHELANGELO DUE	391,9	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia	33,2%	-	-	-	0,9%	8,3%	49,0%	8,5%	11,2%	16,7%	37,0%	1,0%	34,2%
DONATELLO PUGLIA DUE	41,6	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero	-	-	-	-	-	56,9%	43,1%	-	-	-	-	100,0%	-
DONATELLO PUGLIA UNO	50,4	Immobili con destinazione d'uso varie (max 50% nel settore residenziale) e terreni con concessione edilizia nei paesi aderenti alla Unione Europea	-	-	-	-	-	95,9%	-	4,1%	-	-	4,1%	95,9%	-
DONATELLO TULIPANO	39,5	Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea	-	-	-	1,3%	-	36,0%	62,7%	-	5,7%	62,7%	-	-	31,6%
MEGAS	659,9	Immobili con destinazione d'uso varia prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	47,1%	-	-	10,2%	-	10,9%	31,8%	-	13,9%	30,6%	50,7%	0,8%	4,1%
NABUCCO	57,8	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	11,0%	89,0%	-	-
NORMA	159,2	Immobili con destinazione d'uso varia in Italia	0,4%	-	-	0,6%	-	-	98,3%	0,7%	5,1%	9,1%	82,3%	3,5%	-
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	10,5	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	36,9%	-	27,6%	-	35,6%	27,6%	-	35,6%	-	36,9%
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	27,1	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	100,0%	-	-
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	162,9	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO GIOVE	114,6	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente residenziale	-	-	-	98,2%	-	-	-	1,8%	-	-	100,0%	-	-
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	25,9	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	17,8%	-	-	-	74,6%	7,6%	-	-	100,0%	-	-
TIZIANO SAN NICOLA	128,1	Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	59,8%	-	-	-	-	31,8%	8,4%	-	-	59,8%	23,6%	16,7%	-
SERENISSIMA SGR	1.557,7		18,3%	2,0%	4,1%	27,6%	-	8,1%	23,3%	16,6%	28,7%	30,9%	25,9%	11,3%	3,2%
ALPS ENERGY RE FUND	18,2	Il fondo investe prevalentemente in asset immobiliari e partecipazioni in società immobiliari, funzionali alla attività di produzione di energia da fonte rinnovabile	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	5,1%	61,7%	33,2%	-

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

(*) Dati non disponibili.

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
FLORENCE	269,0	Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura. Incluso l'housing sociale	4,1%	-	-	16,5%	-	4,0%	49,2%	26,2%	5,9%	22,6%	71,3%	0,2%	-
GOETHE	191,5	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%	-	28,4%	-	2,9%	41,7%	19,0%	5,2%	56,1%	30,6%	8,0%	-
NICHER REAL ESTATE	62,1	Beni immobili a carattere residenziale, direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario, non sono previsti nel regolamento asset allocation obiettivo	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
OPLON	12,0	In via generale il patrimonio del fondo sarà investito: per una quota non inferiore ai 2/3 del proprio valore complessivo in beni immobili, diritti reali immobiliari, altri fondi imm. E Soc. Imm.; per una quota non inferiore ad 1/3 in strumenti finanz.	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	47,7%	-	52,3%	-
REAL EMERGING	50,1	Il fondo investe in str. finanz. quotati o non quotati dei mercati reg., altri str. Finanz. quotati o non quotati, OICR chiusi esteri, beni imm., diritti reali imm. e part, in società imm., dep. Bancari e titoli emessi da stati dell'EU ed Enti sovr.	73,5%	-	-	-	-	-	26,5%	-	-	-	-	-	100,0%
REAL ENERGY	73,9	Il fondo investe in beni immobili e diritti reali immobiliari aventi ad oggetto beni e/o diritti destinati alla produzione e commercializzazione diretta o indiretta di energia e/o diritti reali immobiliari nella disp. del fondo	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	25,2%	12,0%	62,8%	-
REAL GREEN FUND	53,9	Il fondo investe in beni immobili e/o in diritti reali immobiliari, con varia destinazione, già realizzati in buono stato, da completare o da realizzare, dotati di concessione edilizia o documentazione equipollente, ovvero in beni imm. riconv. a tali usi	-	12,3%	-	87,7%	-	-	-	-	-	82,8%	-	17,2%	-
REAL RED FUND	75,4	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm., con varia dest., già realizzati in buono stato, da ristrutturare/realizzare/mantenere o da realizzare ex novo, ovvero in beni imm. riconvertibili a tali usi e/o in diritti reali imm.	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	43,4%	56,6%	-	-
REAL SEQUOIA	37,0	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm., con varia destinazione, nonchè turistico-alberghiera già realizzati in buono stato, da compl. o da realizzare ex novo ovvero in beni imm. riconv. a tali usi	-	-	-	-	-	68,4%	-	31,6%	-	31,6%	68,4%	-	-

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

(*) Dati non disponibili.

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	Industriali	Logistica	Residenziali	RSA	Turistico/Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
REAL STONE	50,8	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm. , con varia destinazione, già realizzati in buono stato, da completare o da realizzare, dotati di potenzialità produttiva attuale o futura, ovvero in beni imm. riconvertibili a tali usi	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
REALEST I	69,2	Il fondo investe in beni immobili e/o in diritti reali immobiliari ad uso direzionale e commerciale, alberghiero, fabbricati e terreni industriali, imm. di tipo tecnologico, imm. urbani	0,3%	-	-	96,2%	-	1,5%	2,0%	-	76,4%	22,1%	1,5%	-	-
RILKE	0,0	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	215,8	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	10,4%	4,0%	-	43,0%	-	16,5%	5,0%	21,1%	47,9%	29,9%	1,9%	20,3%	-
SERENISSIMA LOGISTICA	63,6	In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	188,1	Prevalentemente uffici	33,3%	-	-	-	-	-	66,7%	-	69,7%	30,3%	-	-	-
WILIGELMO D.M.	79,4	prevalentemente commerciale e terziario	97,3%	-	-	-	-	-	-	2,7%	-	-	74,9%	25,1%	-
XENIA	47,8	Prevalentemente turistico alberghiero	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	39,2%	-	-	60,8%	-
CASTELLO SGR	1.473,4		9,4%	-	6,7%	18,5%	3,1%	16,8%	34,1%	11,4%	24,5%	40,0%	24,8%	10,7%	-
DOLOMIT	0,0	Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBTON II	2,6	Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	48,0%	52,0%	-	-
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	55,1	Uffici Max 40% - Commerciale Max 40% - Logistica Max 40% - Turistico/Alberghiero Max 40%	-	-	44,3%	-	-	-	55,7%	-	-	72,1%	27,9%	-	-
TORRE SGR	1.193,3		13,7%	4,8%	-	27,5%	-	1,5%	48,4%	4,1%	15,3%	40,1%	41,5%	3,1%	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	251,2	Uffici 35%-Commerciale 35%-Ricettivo/Turistico 6%-RSA 6%-Residenziale 3%-Logistico/Produttivo 10%-Altro5%	19,5%	23,0%	-	50,3%	-	7,3%	-	-	7,4%	24,7%	67,9%	-	-
AXA REIM SGR	1.252,7		26,8%	-	1,9%	-	-	-	47,7%	23,6%	22,2%	33,1%	9,0%	1,8%	33,9%
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	187,2	100% cliniche private opedaliere	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-

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

(*) Dati non disponibili.

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
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	839,0		15,2%	30,9%	-	12,5%	4,4%	1,5%	23,0%	12,6%	19,5%	42,9%	8,9%	28,7%	-
CDP INVESTIMENTI SGR	761,2		-	0,3%	-	5,6%	-	0,5%	-	93,6%	27,2%	44,2%	28,3%	0,4%	-
POLIS FONDI SGR	646,7		6,1%	-	19,0%	15,7%	-	1,2%	26,7%	31,3%	34,7%	47,9%	13,7%	3,7%	-
INVESTITORI SGR	551,8		-	-	-	-	10,3%	2,6%	87,0%	-	90,7%	8,2%	1,1%	-	-
RAS ANTARES	204,6	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.	-	-	-	-	27,8%	7,1%	65,1%	-	74,9%	22,2%	2,9%	-	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	522,5		3,2%	-	1,0%	-	-	4,7%	90,7%	0,3%	2,9%	50,6%	23,2%	8,5%	14,8%
AMUNDI RE EUROPA	207,3	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%	-	-	-	-	-	-	99,6%	0,4%	-	29,6%	33,2%	-	37,2%
AMUNDI RE ITALIA	195,6	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%	8,6%	-	2,7%	-	-	12,6%	75,6%	0,5%	7,8%	42,8%	26,7%	22,8%	-
NEXUS 1	119,6	Core uffici 100%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	100,0%	-	-	-
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	408,7		26,2%	-	-	3,9%	-	32,5%	37,4%	-	-	85,8%	8,0%	6,2%	-
AEDES REAL ESTATE SGR	514,7		37,1%	0,5%	0,4%	3,6%	18,7%	4,3%	21,6%	13,7%	7,1%	72,2%	7,8%	12,9%	-
INVESTIETICO	152,9	Prevalentemente Immobili a contenuto etico	7,4%	-	1,4%	-	63,1%	-	28,1%	-	-	100,0%	-	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	282,7		21,0%	-	-	-	6,1%	9,0%	63,9%	-	10,1%	76,6%	13,3%	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	282,7	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	139,4		19,9%	-	25,8%	-	-	-	49,4%	4,9%	-	45,7%	9,1%	2,4%	42,8%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	139,4	Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.	19,9%	-	25,8%	-	-	-	49,4%	4,9%	-	45,7%	9,1%	2,4%	42,8%
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	66,0		-	69,4%	-	18,9%	-	2,0%	7,1%	2,7%	-	100,0%	-	-	-
DUEMME SGR	70,7		-	2,6%	33,7%	10,7%	-	-	45,0%	8,1%	8,1%	80,4%	0,9%	10,7%	-
TOTALE	42.393,7		11,3%	2,5%	2,9%	14,2%	1,3%	3,3%	37,7%	10,1%	11,5%	36,7%	26,5%	6,7%	2,1%

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

(*) Dati non disponibili.

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	Industrie	Logistica	Residenziali	RSA	Turistico / Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
Fondi riservati	38.245,4		11,2%	2,6%	2,8%	15,4%	1,1%	3,5%	37,4%	11,1%	12,0%	36,9%	27,5%	6,7%	1,9%
Fondi retail	4.148,3		12,7%	1,5%	4,0%	3,7%	3,4%	2,0%	40,7%	1,0%	6,8%	35,0%	16,8%	6,6%	3,7%
Fondi ad apporto	31.544,7		9,2%	2,9%	2,5%	15,8%	0,7%	2,6%	36,8%	7,7%	9,2%	35,8%	25,4%	7,5%	0,4%
Fondi ordinari	10.849,1		17,4%	1,1%	4,1%	9,6%	3,0%	5,4%	40,3%	17,3%	18,0%	39,4%	29,5%	4,4%	7,0%

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

(*) Dati non disponibili.

Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi

Fondi immobiliari operativi	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
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE (CASTELLO SGR)	For	15/02/1999	4	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	2	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%
SECUFONDO (INVESTIRE SGR)	For	09/12/1999	2	60.000	2.500	150	3555	Ad accumulazione e distribuzione dei proventi	4,5% annuo semplice	31/12/1999	05/02/2001	MTF	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari prevalentemente di utilizzo terziario, sia direzionale che commerciale
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE (BNP PARIBAS REIM SGR)	For	19/05/2000	1	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	1	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	1	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 REAL ESTATE SGR)	For	01/03/2002	3	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
IMMOBILIUM 2001 (INVESTIRE SGR)	For	14/06/2002	2	26.000	5.000	130	2851	Ad accumulazione e distribuzione dei proventi	5% annuo semplice	28/06/2002	29/10/2003	MTF	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari prevalentemente di utilizzo terziario, direzionale e commerciale, nonché alberghiero, universitario, museale e di ricerca.
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE (BNP PARIBAS REIM SGR)	For	10/06/2003	1	82.800	2.500	207	6339	A distribuzione dei proventi	5,5% annuo composto	30/06/2003	03/08/2004	MTF	Commerciale
INVEST REAL SECURITY (INVESTIRE SGR)	For	29/09/2003	1	56.400	2.500	141	20873	Ad accumulazione per i primi due anni e distribuzione annuale a partire dalla fine del secondo anno	5% annuo semplice	31/12/2003	24/01/2005	MTF	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari nei settori terziario, in centri commerciali e logistici, in alberghi.
TECLA FONDO UFFICI (PRELIOS SGR)	Apr	01/03/2004	2	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	2	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.
IMMOBILIARE DINAMICO (BNP PARIBAS REIM SGR)	For	20/04/2005	5	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%

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
OBELISCO (INVESTIRE SGR)	For	29/12/2005	3	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	6	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	6	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	2	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													
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE (PRELIOS SGR)	Apr	29/06/2004	1	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
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND (INVESTIRE SGR)	Ami	05/08/2004	2	601	50.000	30	5	A distribuzione dei proventi	n.d.	31/12/2004		-	Uffici - Retail - Logistica
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL (PRELIOS SGR)	Apr	16/12/2004	6	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 SGR)	Apu	28/12/2004	4	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	4	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	3	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	2	2.607	100.000	261	3	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2005		-	Prevalentemente uffici
COLONNA (SORGENTE SGR)	Apr	15/02/2006	1	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
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	16/06/2006	12	45	50.000	2	5	A distribuzione annuale dei proventi	max 4% + inflazione	30/06/2006		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
ARMILLA (PRELIOS SGR)	Apr	29/09/2006	6	354	250.000	89	13	A distribuzione trimestrale dei proventi	8,5% a vita intera	30/09/2006		-	Prevalentemente uffici

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
NICHER REAL ESTATE (SERENISSIMA SGR)	Apr	16/11/2006	5	2.198	25.000	55	7	Ad accumulazione dei proventi	-	01/04/2015	-	-	Beni immobili a carattere residenziale, direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario, non sono previsti nel regolamento asset allocation obiettivo
SCARLATTI (GENERALI REAL ESTATE SGR)	Apr	21/12/2006	1	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%
MELOGRANO (INVESTIRE SGR)	Ami	04/05/2007	11	102	500.000	51	2	Ad accumulazione dei proventi, salvo delibera dell'assemblea dei partecipanti	IRR 7%	30/06/2007	-	-	96% Uffici - 4% Autorimessa
VESTA (INVESTIRE SGR)	Ami	14/06/2007	2	247	500.000	124	10	A distribuzione almeno annuale	IRR 8%	30/06/2007	-	-	Residenziale 41,3% - Uffici 39% - Commerciale 16,5% - Altro 3,2%
SERENISSIMA LOGISTICA (SERENISSIMA SGR)	Apr	21/12/2007	3	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	2	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
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI (INVESTIRE SGR)	Ami	16/06/2008	23	40	500.000	20	0	A distribuzione dei proventi annuale	-	30/06/2008	-	-	
CRONO (INVESTIRE SGR)	Apr	17/07/2008	22	160	500.000	80	1	A distribuzione annuale o infrannuale di proventi	7%	31/12/2008	-	-	Immobili e terreni senza vincolo di destinazione funzionale, con obbligo di non investire in immobili e/o terreni aventi la medesima destinazione funzionale in misura eccedente l'80% del patrimonio.
DONATELLO GIACINTO (SORGENTE SGR)	Apr	18/07/2008	1	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 REAL ESTATE SGR)	Apr	01/10/2008	3	1.257	250.000	314	2	A distribuzione dei proventi	-	01/10/2008	-	-	
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE A (GENERALI REAL ESTATE SGR)	Apr	28/11/2008	18	1.273	250.000	318	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	28/11/2008	-	-	
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE B (GENERALI REAL ESTATE SGR)	Apr	28/11/2008	18	1	1	0	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	28/11/2008	-	-	
DONATELLO MARGHERITA (SORGENTE SGR)	Apr	11/12/2008	3	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
FONDO SECURIS REAL ESTATE (INVESTIRE SGR)	Ami	22/12/2008	23	888	100.000	89	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2008	-	-	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR
DONATELLO MICHELANGELO DUE (SORGENTE SGR)	For	23/12/2008	3	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

Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi

	Tipo fondo	Data di richiamo degli impegni	Durata residua indicati va (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
MEGAS (SORGENTE SGR)	For	10/06/2009	18	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 DUE (SORGENTE SGR)	For	28/07/2009	13	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
DONATELLO PUGLIA UNO (SORGENTE SGR)	For	28/07/2009	8	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 REAL ESTATE SGR)	Apr	12/10/2009	24	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	25	43	500.000	21	2	A distribuzione annuale dei proventi	non previsto	14/06/2010	-	-	unita` immobiliari a destinazione residenziale libere o locare a soggetti non in possesso dei requisiti di cui alle lettere A,B e C dell'Accordo con le OO SS degli inquilini
FONDO VENETO CASA (EX "KORE") (INVESTIRE SGR)	Ami	25/11/2009	20	1	500.000	1	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2009	-	-	Beni immobili e/o diritti reali immobiliari, con esclusione di qualsiasi attività diretta di costruzione, nonché in partecipazioni in società immobiliari idonei a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici
APPLE (INVESTIRE SGR)	Ami	30/12/2009	24	14	499.671	7	0	A distribuzione dei proventi	-	31/12/2009	-	-	Destinazione varie
FONDO HB (INVESTIRE SGR)	Apr	11/06/2010	6	228	500.000	114	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2010	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso varia e partecipazioni in società immobiliari quotate e non quotate
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	22/11/2010	24	27	50.000	1	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	22/11/2010	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing prevalentemente nella Regione Emilia Romagna
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	29/11/2010	24	84	50.000	4	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	29/11/2010	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing prevalentemente nella Regione Emilia Romagna
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami	23/02/2011	24	60	50.000	3	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	30/06/2011	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing prevalentemente nella Regione Emilia Romagna
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI (INVESTIRE SGR)	Ami	18/05/2011	25	1.556	100.000	156	0	A distribuzione annuale dei proventi	-	30/06/2011	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso varia, diritti reali immobiliari, partecipazioni in società immobiliari e OICR
OBTON (PRELIOS SGR)	For	26/07/2011	18	4	500.000	2	4	A distribuzione semestrale dei proventi	-	27/07/2011	-	-	Impianti fotovoltaici
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT) (INVESTIRE SGR)	Ami	28/07/2011	11	360	50.000	18	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2011	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso varia e partecipazioni in società immobiliari quotate e non quotate
PRIMO (INVESTIRE SGR)	Ami	29/07/2011	26	249	100.000	25	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2011	-	-	-

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
HELIOS (INVESTIRE SGR)	Ami	29/07/2011	11	1.247	100.000	125	1	A distribuzione semestrale dei proventi		31/12/2011		-	-
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	04/08/2011	21	29	500.000	15	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2011		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing
ENASARCO UNO COMPARTO D (PRELIOS SGR)	Apr	25/10/2011	25	8	500.000	4	2	A distribuzione annuale dei proventi	-	14/06/2010		-	Beni immobili non residenziali
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	17/11/2011	21	26	50.000	1	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2011		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati esclusivamente nella Regione Emilia Romagna
TIZIANO SAN NICOLA (SORGENTE SGR)	For	22/12/2011	26	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
NORMA (SORGENTE SGR)	Apr	29/12/2011	26	965	100.000	97	1	A distribuzione annuale	5% annuo composto	31/12/2011		-	Immobili con destinazione d'uso varia in Italia
AIDA (SORGENTE SGR)	Apr	29/12/2011	11	639	100.000	64	1	A distribuzione annuale	2,5% annuo composto	31/12/2011		-	Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	07/03/2012	12	242	55.829	14	0	A distribuzione annuale dei proventi	max 4% + inflazione	30/06/2012		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
EFFEPI (GENERALI REAL ESTATE SGR)	Apr	31/05/2012	17	8.831	50.000	442	8	A distribuzione semestrale dei proventi		31/05/2012		-	
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami	16/07/2012	27	54	100.000	5	0	A distribuzione annuale dei proventi	-	31/12/2012		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	20/07/2012	27	54	100.000	5	0	A distribuzione annuale dei proventi	-	31/12/2012		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
OBTON II (CASTELLO SGR)	Ami	31/07/2012	18	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 SGR)	Ami	31/07/2012	23	144	50.000	7	4	A distribuzione dei proventi annuale	-	31/07/2012		-	Social housing
HS ITALIA CENTRALE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	31/07/2012	23	138	50.000	7	4	A distribuzione dei proventi annuale	-	31/07/2012		-	Social housing
HS ITALIA CENTRALE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami	31/07/2012	23	64	50.000	3	4	A distribuzione dei proventi annuale	-	31/07/2012		-	Social housing
FONDO HOUSING TOSCANO CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	14/12/2012	21	275	25.000	7	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2012		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie
FONDO HOUSING TOSCANO CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	14/12/2012	21	204	25.000	5	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2012		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie
FONDO HOUSING TOSCANO CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami	14/12/2012	21	61	25.000	2	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2012		-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie
WILIGELMO D.M. (SERENISSIMA SGR)	Apr	18/12/2012	2	380	100.000	38	2	A distribuzione semestrale dei proventi su delibera del CDA	6,75% a scadenza	18/12/2012		-	prevalentemente commerciaie e terziario

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
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	19/12/2012	21	26	50.000	1	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2012	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati esclusivamente nella Regione Emilia Romagna
ERIDANO (PRELIOS SGR)	Apr	28/12/2012	12	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.
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE E (INVESTIRE SGR)	Ami	14/02/2013	12	84	53.354	5	0	A distribuzione annuale dei proventi	max 4% + inflazione	30/06/2013	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE D (INVESTIRE SGR)	Ami	10/04/2013	12	125	50.000	6	0	A distribuzione annuale dei proventi	max 4% + inflazione	30/06/2013	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
XENIA (SERENISSIMA SGR)	Apr	30/04/2013	10	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
FONDO SECURIS REAL ESTATE II (INVESTIRE SGR)	Ami	28/06/2013	27	860	100.000	86	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	30/06/2013	-	-	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	27/09/2013	23	47	100.000	5	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2013	-	-	Beni immobili e/o diritti reali immobiliari, con esclusione di qualsiasi attività diretta di costruzione, nonché in partecipazioni in società immobiliari idonee a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	27/09/2013	23	110	100.000	11	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2013	-	-	Beni immobili e/o diritti reali immobiliari, con esclusione di qualsiasi attività diretta di costruzione, nonché in partecipazioni in società immobiliari idonee a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami	27/09/2013	23	156	100.000	16	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2013	-	-	Beni immobili e/o diritti reali immobiliari, con esclusione di qualsiasi attività diretta di costruzione, nonché in partecipazioni in società immobiliari idonee a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici
FLORENCE (SERENISSIMA SGR)	Ami	15/11/2013	14	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
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	02/12/2013	21	217	50.000	11	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2013	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO (INVESTIRE SGR)	Ami	18/12/2013	8	3.642	50.000	182	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2013	-	-	Prevalentemente residenziale
ASCI CLASSE A (PRELIOS SGR)	For	19/12/2013	23	35	50.000	2	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2013	-	-	Terreni e aree edificabili dotati di permesso di costruire ai sensi dello strumento urbanistico vigente e muniti di schema di convenzione urbanistica approvato o in fase di approvazione, con destinazione d'uso prevalentemente residenziale

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
ASCI CLASSE B (PRELIOS SGR)	For	19/12/2013	23	130	50.000	7	4	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2013	-	Terreni e aree edificabili dotati di permesso di costruire ai sensi dello strumento urbanistico vigente e muniti di schema di convenzione urbanistica approvato o in fase di approvazione, con destinazione d'uso prevalentemente residenziale
TINTORETTO COMPARTO DAFNE (SORGENTE SGR)	For	12/02/2014	28	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
NEXUS 1 (AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR)	For	20/02/2014	9	2.000	25.000	50	1	A distribuzione dei proventi con frequenza annuale (con possibilità trimestrale)	-	31/03/2014	-	Core uffici 100%
P.A.I. COMPARTO A (PRELIOS SGR)	For	31/03/2014	39	254	250.000	64	20	A distribuzione annuale dei proventi	-	30/06/2014	-	Prevalente destinazione commerciale
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE (INVESTIRE SGR)	Ami	07/04/2014	9	20	50.000	1	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	30/06/2014	-	Destinazione d'uso varia
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION (SORGENTE SGR)	For	08/04/2014	28	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 CLASSE A (PRELIOS SGR)	For	11/04/2014	9	20	500.000	10	1	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.
IGEA CLASSE B (PRELIOS SGR)	For	11/04/2014	9	21	500.000	11	1	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 SGR)	For	14/04/2014	3	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
PRIMO RE (PRELIOS SGR)	For	16/04/2014	28	200	250.000	50	1	A distribuzione trimestrale dei proventi	-	30/09/2014	-	Immobili situati nel territorio italiano a prevalente destinazione ad uso commerciale, terziario o uffici e comunque non ad uso residenziale, ovvero riconvertibili a tali usi e/o in diritti reali immobiliari su beni immobili aventi tali caratteristiche
TINTORETTO COMPARTO APOLLO (SORGENTE SGR)	For	28/05/2014	23	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
NABUCCO (SORGENTE SGR)	For	17/06/2014	29	312	100.000	31	1	A distribuzione annuale dei proventi a partire dal primo esercizio di attività su delibera del CDA	-	28/05/2014	-	Immobili con destinazione d'uso varia

Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi

	Tipo fondo	Data di richiamo degli impegni	Durata residua indicati va (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
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	27/06/2014	27	15	100.000	2	0	A distribuzione annuale dei proventi	-	31/12/2014	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
TINTORETTO COMPARTO VULCANO (SORGENTE SGR)	Apr	04/07/2014	23	34	500.000	17	1	A distribuzione annuale/infrannuale dei proventi su delibera del CDA	7% annuo composto	24/01/2014	-	-	Immobili con destinazione d'uso varia
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA CLASSE CLASSE A (INVESTIRE SGR)	Ami	11/11/2014	19	817	250.000	204	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2014	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	11/11/2014	19	510	250.000	128	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2014	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie
FONDO SECURIS REAL ESTATE III (INVESTIRE SGR)	Ami	17/12/2014	29	372	100.000	37	0	A distribuzione annuale/infrannuale	-	31/12/2014	-	-	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR
P.A.I. COMPARTO B CLASSE B2 (PRELIOS SGR)	For	19/12/2014	39	41	250.000	10	1	A distribuzione annuale dei proventi	-	31/12/2014	-	-	Prevalente destinazione commerciale
AURORA (PRELIOS SGR)	Ami	14/01/2015	14	221	250.000	55	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	30/06/2015	-	-	destinazione di utilizzo terziario, sia direzionale sia uffici, e/o residenziale e/o commerciale e potranno includere immobili da risanare, recuperare, ristrutturare, riconvertire o restaurare, da concedere in locazione o da cedere sul mercato, o valoriz.
TINTORETTO COMPARTO GIOVE (SORGENTE SGR)	For	02/04/2015	24	2	500.000	1	1	A distribuzione annuale dei proventi su delibera del CDA	7% annuo composto	24/01/2014	-	-	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente residenziale
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY (AXA REIM SGR)	For	29/09/2015	30	1.775	100.000	178	5	A distribuzione dei proventi semestrale	-	31/12/2015	-	-	100% cliniche private opedaliere
SISTEMA BCC (INVESTIRE SGR)	Ami	04/12/2015	13	42	50.000	2	6	A distribuzione annuale	-	31/12/2015	-	-	-
BERNINI (SORGENTE SGR)	For	23/12/2015	15	2.124	50.000	106	1	A distribuzione annuale dei proventi	-	23/10/2015	-	-	Beni immobili realizzati, con destinazione d'uso commerciale, direzionale, turistico-ricettiva ed in via residuale con destinazione d'uso residenziale
Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati in fase di sottoscrizione delle quote o che non hanno ancora richiamato gli impegni													
PATRIMONIO UNO CLASSE B (BNP PARIBAS REIM SGR)	Apu		2	1	1	0	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-		-	-	Prevalentemente uffici
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami		12				0	A distribuzione annuale dei proventi	max 4% + inflazione		-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami		21				0	A distribuzione semestrale dei proventi	-		-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami		21				0	A distribuzione semestrale dei proventi	-		-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati esclusivamente nella Regione Emilia Romagna
FONDO HOUSING TOSCANO CLASSE CLASSE D (INVESTIRE SGR)	Ami		21				0	A distribuzione semestrale dei proventi	-		-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie
P.A.I. COMPARTO B CLASSE B1 (PRELIOS SGR)	For		39				0	A distribuzione annuale dei proventi	-		-	-	Prevalente destinazione commerciale

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
SANSOVINO (SERENISSIMA SGR)	Apr	1	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	2	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. da reddito, da sviluppare, da completare o valorizzare con trading
REAL EMERGING CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	251	250.000	63	22	Ad accumulazione e distribuzione infrannuale dei proventi	0,1	-	-	-	Il fondo investe in str. finanz. quotati o non quotati dei mercati reg., altri str. Finanz. quotati o non quotati, OICR chiusi esteri, beni imm., diritti reali imm. e part, in società imm., dep. Bancari e titoli emessi da stati dell'EU ed Enti sovr.
REAL EMERGING CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	2	25.000	0	1	Ad accumulazione e distribuzione infrannuale dei proventi	0,1	-	-	-	Il fondo investe in str. finanz. quotati o non quotati dei mercati reg., altri str. Finanz. quotati o non quotati, OICR chiusi esteri, beni imm., diritti reali imm. e part, in società imm., dep. Bancari e titoli emessi da stati dell'EU ed Enti sovr.
REAL RED FUND (SERENISSIMA SGR)	Apr	1	201	250.000	50	8	A distribuzione infrannuale dei proventi	-	-	-	-	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm., con varia dest., già realizzati in buono stato, da ristrutturare/realizzare/mantenere o da realizzare ex novo, ovvero in beni imm. riconvertibili a tali usi e/o in diritti reali imm.
REAL SEQUOIA (SERENISSIMA SGR)	Apr	7	55	500.000	28	3	A distribuzione infrannuale dei proventi	0,07	-	-	-	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm., con varia destinazione, nonchè turistico-alberghiera già realizzati in buono stato, da compl. o da realizzare ex novo ovvero in beni imm. riconv. a tali usi
REALEST I (SERENISSIMA SGR)	Apr	1	290	250.000	73	62	A distribuzione infrannuale dei proventi	0,07	-	-	-	Il fondo investe in beni immobili e/o in diritti reali immobiliari ad uso direzionale e commerciale, alberghiero, fabbricati e terreni industriali, imm. di tipo tecnologico, imm. urbani
REAL STONE CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	161	250.000	40	11	A distribuzione infrannuale dei proventi	0,08	-	-	-	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm., con varia destinazione, già realizzati in buono stato, da completare o da realizzare, dotati di potenzialità produttiva attuale o futura, ovvero in beni imm. riconvertibili a tali usi
REAL STONE CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	5	25.000	0	9	A distribuzione infrannuale dei proventi	0,08	-	-	-	Il fondo investe in beni imm. e/o in diritti reali imm., con varia destinazione, già realizzati in buono stato, da completare o da realizzare, dotati di potenzialità produttiva attuale o futura, ovvero in beni imm. riconvertibili a tali usi
REAL ENERGY CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	78	500.000	39	13	A distribuzione infrannuale dei proventi	0,08	-	-	-	Il fondo investe in beni immobili e diritti reali immobiliari aventi ad oggetto beni e/o diritti destinati alla produzione e commercializzazione diretta o indiretta di energia e/o diritti reali immobiliari nella disp. del fondo
REAL ENERGY CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	5	500.000	3	3	A distribuzione infrannuale dei proventi	0,08	-	-	-	Il fondo investe in beni immobili e diritti reali immobiliari aventi ad oggetto beni e/o diritti destinati alla produzione e commercializzazione diretta o indiretta di energia e/o diritti reali immobiliari nella disp. del fondo

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
ALPS ENERGY RE FUND CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	18	233	100.000	23	138	A distribuzione dei proventi	-	-	-	-	-	Il fondo investe prevalentemente in asset immobiliari e partecipazioni in società immobiliari, funzionali alla attività di produzione di energia da fonte rinnovabile
ALPS ENERGY RE FUND CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	18	20	100.000	2	11	A distribuzione dei proventi	-	-	-	-	-	Il fondo investe prevalentemente in asset immobiliari e partecipazioni in società immobiliari, funzionali alla attività di produzione di energia da fonte rinnovabile
REAL GREEN FUND (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	430	175.000	75	11	A distribuzione infrannuale dei proventi	-	-	-	-	-	Il fondo investe in beni immobili e/o in diritti reali immobiliari, con varia destinazione, già realizzati in buono stato, da completare o da realizzare, dotati di concessione edilizia o documentazione equipollente, ovvero in beni imm. riconv. a tali usi
OPLON CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	40	100.000	4	1	A distribuzione annuale dei proventi	-	-	-	-	-	In via generale il patrimonio del fondo sarà investito: per una quota non inferiore ai 2/3 del proprio valore complessivo in beni immobili, diritti reali immobiliari, altri fondi imm. E Soc. Imm.; per una quota non inferiore ad 1/3 in strumenti finanz.
OPLON CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	3	17	100.000	2	2	A distribuzione annuale dei proventi	-	-	-	-	-	In via generale il patrimonio del fondo sarà investito: per una quota non inferiore ai 2/3 del proprio valore complessivo in beni immobili, diritti reali immobiliari, altri fondi imm. E Soc. Imm.; per una quota non inferiore ad 1/3 in strumenti finanz.
RILKE (SERENISSIMA SGR)	Apr	4	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, riquilibrare, da commercializzare, da valorizzare in attività di trading, da detenere



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.