



ASSEGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Rapporto semestrale fondi immobiliari italiani

1 ° Semestre 2016

Publicato il 20/10/2016

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

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	6.913	6.261,5	428,3	3,9	0,0	6.261,5	1.574,4	1.574,4		5.119,3
APPLE	108	100,1	0,0	0,0	0,0	100,1	57,0	57,0	59,2	44,4
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
CRONO	233	189,2	0,0	1,5	0,0	189,2	63,4	63,4	51,9	168,2
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	232	203,2	0,0	0,2	0,0	203,2	16,6	16,6	13,0	212,6
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	2.291	2.120,3	0,0	0,0	0,0	2.120,3	980,8	980,8	75,1	1.222,9
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	33	21,8	0,0	0,0	0,0	21,8	0,0	0,0	0,0	31,2
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	12	9,8	0,0	0,0	0,0	9,8	0,0	0,0	0,0	11,6
FONDO HB	215	212,2	0,0	0,0	0,0	212,2	168,5	168,5	131,7	19,8
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA	99	84,8	0,0	0,0	0,0	84,8	27,9	27,9	51,8	65,9
FONDO HOUSING TOSCANO	46	38,1	0,0	0,0	0,0	38,1	17,7	17,7	72,5	26,3
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	344	315,2	0,0	0,0	0,0	315,2	0,0	0,0	0,0	340,3
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	23	18,0	0,0	0,0	0,0	18,0	3,0	3,0	25,9	19,3
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO	233	194,8	0,0	0,0	0,0	194,8	0,0	0,0	0,0	211,2
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	314	306,9	0,0	0,0	0,0	306,9	0,0	0,0	0,0	309,5
FONDO SECURIS REAL ESTATE	253	246,2	180,0	0,0	0,0	246,2	0,0	0,0	0,0	249,5
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	190	186,8	158,3	0,0	0,0	186,8	0,0	0,0	0,0	186,2
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	92	90,0	90,0	0,0	0,0	90,0	0,0	0,0	0,0	90,1
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)	113	93,2	0,0	0,0	0,0	93,2	48,8	48,8	81,5	49,1
FONDO VENETO CASA (EX "KORE")	59	52,4	0,0	0,0	0,0	52,4	3,1	3,1	9,6	54,7
HELIOS	122	72,4	0,0	0,0	0,0	72,4	0,0	0,0	0,0	120,8
HS ITALIA CENTRALE	16	15,2	0,0	0,0	0,0	15,2	0,0	0,0	0,0	16,0
IMMOBILIUM 2001	90	73,8	0,0	0,0	0,0	73,8	0,4	0,4	0,8	88,7
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNICO	1.031	969,8	0,0	0,0	0,0	969,8	0,0	0,0	0,0	1.025,2
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INVEST REAL SECURITY	71	60,8	0,0	0,3	0,0	60,8	0,0	0,0	0,0	69,4
MELOGRANO	103	97,7	0,0	0,0	0,0	97,7	6,7	6,7	11,3	95,2
OBELISCO	146	136,0	0,0	0,0	0,0	136,0	64,1	64,1	76,7	76,9
PEGASUS	150	145,7	0,0	0,0	0,0	145,7	80,0	80,0	59,3	68,9
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	61	54,1	0,0	0,0	0,0	54,1	0,0	0,0	0,0	58,5
PRIMO	61	14,0	0,0	0,0	0,0	14,0	0,0	0,0	0,0	60,4
SECUFONDO	102	86,3	0,0	1,9	0,0	86,3	0,0	0,0	0,0	101,5
SISTEMA BCC	9	0,4	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	8,4
VESTA	56	52,4	0,0	0,0	0,0	52,4	36,3	36,3	112,6	15,8
GENERALI REAL ESTATE SGR	5.220	4.892,4	3.286,7	0,0	0,0	4.892,4	1.135,9	1.135,9		3.953,1
CIMAROSA	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EFFEPI	499	470,8	0,0	0,0	0,0	470,8	36,0	36,0	12,0	447,7
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	774	744,8	0,0	0,0	0,0	744,8	421,3	421,3	92,0	351,2
MASCAGNI	2.203	2.053,1	1.663,0	0,0	0,0	2.053,1	148,2	148,2	12,0	1.997,4
SCARLATTI	985	925,2	925,2	0,0	0,0	925,2	530,4	530,4	88,0	418,7
BNP PARIBAS REIM SGR	5.021	4.762,8	0,0	0,9	0,0	4.763,6	1.521,1	1.521,1		3.228,1
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	98	89,7	0,0	0,9	0,0	90,6	0,0	0,0	0,0	64,6
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	108	99,4	0,0	0,0	0,0	99,4	33,0	33,0	53,8	52,8
IMMOBILIARE DINAMICO	357	310,7	0,0	0,0	0,0	310,7	75,0	75,0	38,3	278,0
PATRIMONIO UNO	403	375,7	0,0	0,0	0,0	375,7	169,1	169,1	73,2	227,0
FABRICA IMMOBILIARE SGR	3.700	3.222,4	0,0	33,6	0,0	3.222,4	312,6	312,6		3.321,8
SOCRATE	145	130,3	0,0	4,7	0,0	130,3	18,9	18,9	23,6	123,8
PRELIOS SGR	3.559	3.295,3	140,6	0,0	0,0	3.295,3	1.405,4	1.405,4		2.018,5
ARMILLA	173	168,8	0,0	0,0	0,0	168,8	126,7	126,7	124,0	79,8

(*) 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	
ASCI	21	7,8	0,0	0,0	0,0	7,8	3,9	3,9	44,0	16,7
AURORA	66	64,4	0,0	0,0	0,0	64,4	0,0	0,0	0,0	65,5
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	133	128,6	0,0	0,0	0,0	128,6	67,2	67,2	86,1	62,5
ENASARCO UNO COMPARTO C	407	390,0	0,0	0,0	0,0	390,0	0,0	0,0	0,0	402,5
ENASARCO UNO COMPARTO D	29	28,6	0,0	0,0	0,0	28,6	0,0	0,0	0,0	28,5
ERIDANO	35	34,5	0,0	0,0	0,0	34,5	9,0	9,0	43,1	25,7
IGEA	89	80,0	0,0	0,0	0,0	80,0	23,9	23,9	48,0	48,8
OBTON	9	5,4	0,0	0,0	0,0	5,4	0,0	0,0	0,0	8,9
P.A.I. COMPARTO A	113	63,8	0,0	0,0	0,0	63,8	0,0	0,0	0,0	110,4
P.A.I. COMPARTO B	38	35,0	0,0	0,0	0,0	35,0	3,0	3,0	8,9	31,6
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	362	355,2	0,0	0,0	0,0	355,2	217,7	217,7	101,5	129,3
PRIMO RE	178	176,7	0,0	0,0	0,0	176,7	0,0	0,0	0,0	176,8
TECLA FONDO UFFICI	262	250,3	0,0	0,0	0,0	250,3	106,6	106,6	69,9	147,3
SORGENTE SGR	2.313	1.498,8	0,0	314,5	0,0	2.359,9	792,2	649,5		1.520,7
AIDA	78	63,8	0,0	0,0	0,0	66,9	0,0	0,0	0,0	77,7
BERNINI	107	88,3	0,0	0,0	0,0	88,3	0,0	0,0	0,0	106,4
COLONNA	112	79,0	0,0	8,3	0,0	96,5	41,8	33,8	63,3	76,2
DONATELLO FEDERICO II	59	49,8	0,0	0,4	0,0	49,8	23,3	23,3	72,7	32,3
DONATELLO GIACINTO	21	17,7	0,0	1,0	0,0	19,8	9,3	9,3	75,5	8,0
DONATELLO MARGHERITA	274	255,5	0,0	0,0	0,0	255,5	114,2	114,2	72,9	152,8
DONATELLO MICHELANGELO DUE	365	224,1	0,0	31,5	0,0	403,9	151,3	151,3	74,5	200,3
DONATELLO PUGLIA DUE	54	41,7	0,0	0,0	0,0	41,7	16,7	16,7	55,8	36,1
DONATELLO TULIPANO	79	27,0	0,0	0,0	0,0	40,5	15,4	15,4	40,6	60,8
MEGAS	570	238,5	0,0	218,0	0,0	565,7	205,5	132,9	63,3	435,4
NABUCCO	62	57,4	0,0	0,0	0,0	57,4	30,6	30,6	86,5	31,5
NORMA	252	156,8	0,0	0,0	0,0	156,8	0,0	0,0	53,7	173,9
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	14	2,8	0,0	7,2	0,0	10,3	0,4	0,4	4,3	9,4
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	27	27,1	0,0	0,0	0,0	27,1	19,2	19,2	78,4	5,2
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	10	0,0	0,0	9,7	0,0	162,9	0,0	0,0	0,0	5,7
TINTORETTO COMPARTO GIOVE	12	0,0	0,0	9,0	0,0	100,7	27,4	0,0	100,0	1,0
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	21	18,9	0,0	0,0	0,0	18,9	7,6	7,6	40,6	11,7
TIZIANO SAN NICOLA	111	81,1	0,0	29,4	0,0	127,9	93,6	59,1	66,9	49,7
CASTELLO SGR	2.016	1.854,6	0,0	10,3	0,0	1.880,1	1.162,9	1.162,9		658,5
DOLOMIT	1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	70	59,1	0,0	0,0	0,0	59,1	0,0	0,0	9,7	65,9
SERENISSIMA SGR	1.581	1.413,5	180,6	17,1	0,0	1.540,9	849,5	766,9		703,1
ALPS ENERGY RE FUND	33	23,6	0,0	0,0	0,0	23,6	3,2	3,2	19,6	29,9
FLORENCE	354	323,0	66,2	0,0	0,0	323,0	153,9	153,9	76,9	186,9
GOETHE	186	180,9	0,0	0,0	0,0	180,9	144,2	144,2	131,7	38,3
NICHER REAL ESTATE	59	57,2	0,0	0,0	0,0	57,2	41,3	41,3	119,3	10,8
OPLON	11	10,5	0,0	0,0	0,0	10,5	8,2	8,2	126,6	2,9
REAL EMERGING	53	13,2	0,0	0,2	0,0	47,3	15,5	0,0	0,0	49,3
REAL ENERGY	85	74,8	0,0	0,0	0,0	74,8	33,8	33,8	72,0	49,0
REAL GREEN FUND	59	56,6	0,0	0,0	0,0	56,6	25,8	25,8	74,7	22,4
REAL RED FUND	74	71,4	0,0	0,0	0,0	71,4	32,2	32,2	74,3	35,3
REAL SEQUOIA	33	28,8	0,0	0,0	0,0	28,8	32,7	32,7	180,7	-4,2
REAL STONE	49	48,2	0,0	0,0	0,0	48,2	22,2	22,2	76,7	7,2
SANSOVINO	149	127,6	0,0	16,9	0,0	211,2	109,2	53,2	65,8	81,9
SERENISSIMA LOGISTICA	80	68,3	0,0	0,0	0,0	68,3	38,7	38,7	89,5	30,0
SERENISSIMA VITRUVIO	193	185,8	0,0	0,0	0,0	185,8	110,2	110,2	97,6	81,5
WILIGELMO D.M.	80	76,8	76,8	0,0	0,0	76,8	0,0	0,0	0,0	79,3
XENIA	41	37,6	37,6	0,0	0,0	37,6	28,2	28,2	121,2	12,2
TORRE SGR	1.332	1.079,5	0,0	27,4	0,0	1.079,5	391,1	391,1		858,0
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	294	245,6	0,0	8,7	0,0	245,6	0,0	0,0	0,0	284,8

(°) 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	
AXA REIM SGR	1.065	749,2	0,0	59,7	0,0	1.166,3	443,1	254,9		796,7
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	194	187,3	0,0	0,0	0,0	187,3	0,0	0,0	0,0	193,3
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	1.018	903,8	0,0	0,0	0,0	903,8	432,7	432,7		512,3
POLIS FONDI SGR	768	643,7	2,6	2,5	0,0	646,2	120,1	120,1		614,6
CDP INVESTIMENTI SGR	764	710,6	0,0	0,0	0,0	710,6	0,0	0,0		750,1
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	572	448,7	0,0	87,1	0,0	559,2	178,0	149,7		416,0
AMUNDI RE EUROPA	210	113,2	0,0	71,1	0,0	207,3	49,2	23,4	38,0	183,0
AMUNDI RE ITALIA	171	149,9	0,0	16,0	0,0	166,3	36,9	34,4	35,2	134,5
NEXUS 1	191	185,6	0,0	0,0	0,0	185,6	91,9	91,9	81,7	98,5
INVESTITORI SGR	571	552,3	0,0	0,0	0,0	552,3	30,0	30,0		537,0
RAS ANTARES	216	204,6	0,0	0,0	0,0	204,6	30,0	30,0	24,0	183,7
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	486	405,0	0,0	0,0	0,0	405,0	111,9	111,9		360,9
AEDES REAL ESTATE SGR	396	343,5	31,4	19,2	19,2	473,2	262,1	162,4		229,2
INVESTIETICO	134	121,1	0,0	0,0	0,0	129,2	24,3	24,3	32,2	109,3
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	320	289,4	0,0	0,0	0,0	289,4	0,0	0,0		312,3
MEDIOLANUM REAL ESTATE	320	289,4	0,0	0,0	0,0	289,4	0,0	0,0	0,0	312,3
VEGAGEST SGR	152	72,1	0,0	39,4	0,0	72,1	0,1	0,1		149,1
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	152	72,1	0,0	39,4	0,0	72,1	0,1	0,1	0,1	149,1
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	80	62,4	0,0	0,0	0,0	62,4	0,0	0,0		79,4
DUEMME SGR	73	69,9	0,0	0,0	0,0	69,9	30,0	30,0		36,4
TOTALE	45.785,2	40.555,9	4.070,2	615,6	19,2	42.230,7	10.753,1	10.211,6		32.191,8
Fondi riservati	41.076,5	36.535,4	4.070,2	470,5	19,2	38.090,7	10.296,7	9.783,5		28.530,8
Fondi retail	4.708,6	4.020,5	0,0	145,1	0,0	4.140,0	456,4	428,1		3.661,0
Fondi ad apporto	34.850,5	31.696,8	4.022,6	87,3	19,2	31.994,7	8.268,2	8.077,8		23.742,8
Fondi ordinari	10.934,6	8.859,2	47,6	528,3	0,0	10.235,9	2.484,9	2.133,8		8.449,0

(°) 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
IDEA FIMIT SGR (*)	6.017		7.867	89,3%	ND	ND	ND	10,7%
INVESTIRE SGR	5.119		6.913	90,6%	0,1%	0,0%	7,9%	1,5%
APPLE	44	30/12/2009	108	92,8%	0,0%	0,0%	1,2%	6,0%
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	1	05/08/2004	4	0,0%	0,0%	0,0%	19,7%	80,3%
CRONO	168	17/07/2008	233	81,4%	0,6%	0,0%	17,3%	0,7%
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	213	16/06/2008	232	87,5%	0,1%	0,0%	11,2%	1,2%
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	1.223	28/12/2004	2.291	92,5%	0,0%	0,0%	6,6%	0,8%
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	31	04/08/2011	33	65,1%	0,0%	0,0%	13,9%	21,0%
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	12	17/11/2011	12	79,5%	0,0%	0,0%	19,7%	0,8%
FONDO HB	20	11/06/2010	215	98,5%	0,0%	0,0%	0,1%	1,4%
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA	66	27/09/2013	99	85,3%	0,0%	0,0%	12,7%	2,0%
FONDO HOUSING TOSCANO	26	14/12/2012	46	83,2%	0,0%	0,0%	13,1%	3,6%
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	340	11/11/2014	344	91,7%	0,0%	0,0%	8,0%	0,3%
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	19	16/07/2012	23	79,2%	0,0%	0,0%	15,5%	5,3%
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO	211	16/06/2006	233	83,4%	0,0%	0,0%	7,7%	8,9%
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	310	18/05/2011	314	97,6%	0,0%	0,0%	1,8%	0,6%
FONDO SECURIS REAL ESTATE	249	22/12/2008	253	97,5%	0,0%	0,0%	2,2%	0,4%
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	186	28/06/2013	190	98,6%	0,0%	0,0%	1,2%	0,2%
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	90	17/12/2014	92	97,6%	0,0%	0,0%	2,2%	0,2%
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)	49	28/07/2011	113	82,3%	0,0%	0,0%	3,6%	14,1%
FONDO VENETO CASA (EX "KORE")	55	25/11/2009	59	89,3%	0,0%	0,0%	10,0%	0,7%
HELIOS	121	29/07/2011	122	59,4%	0,0%	0,0%	40,5%	0,1%
HS ITALIA CENTRALE	16	31/07/2012	16	94,7%	0,0%	0,0%	4,9%	0,4%
IMMOBILIUM 2001	89	14/06/2002	90	82,1%	0,0%	0,0%	17,0%	0,9%
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNICO	1.025	07/04/2014	1.031	94,0%	0,0%	0,0%	5,7%	0,2%
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	0	18/12/2013	0	NaN	NaN	NaN	NaN	NaN
INVEST REAL SECURITY	69	29/09/2003	71	85,5%	0,5%	0,0%	12,4%	1,6%
MELOGRANO	95	04/05/2007	103	95,0%	0,0%	0,0%	4,5%	0,5%
OBELISCO	77	29/12/2005	146	93,1%	0,0%	0,0%	5,9%	1,0%
PEGASUS	69	14/04/2014	150	96,9%	0,0%	0,0%	2,2%	1,0%
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	59	22/11/2010	61	89,1%	0,0%	0,0%	5,2%	5,7%
PRIMO	60	29/07/2011	61	23,1%	0,0%	0,0%	76,9%	0,1%
SECURFONDO	102	09/12/1999	102	84,2%	1,8%	0,0%	11,7%	2,2%
SISTEMA BCC	8	04/12/2015	9	4,1%	0,0%	0,0%	87,3%	8,6%
VESTA	16	14/06/2007	56	92,8%	0,0%	0,0%	5,0%	2,2%
GENERALI REAL ESTATE SGR	3.953		5.220	93,7%	0,0%	1,4%	2,9%	2,0%
CIMAROSA	0	01/10/2008	0	NaN	NaN	NaN	NaN	NaN
EFFEPI	448	31/05/2012	499	94,4%	0,0%	0,0%	3,3%	2,3%
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	351	28/11/2008	774	96,2%	0,0%	0,0%	3,0%	0,9%
MASCAGNI	1.997	12/10/2009	2.203	93,2%	0,0%	3,4%	1,3%	2,1%
SCARLATTI	419	21/12/2006	985	94,0%	0,0%	0,0%	3,3%	2,8%
BNP PARIBAS REIM SGR	3.228		5.021	94,9%	0,0%	0,0%	3,4%	1,7%
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	65	19/05/2000	98	91,8%	0,9%	0,0%	5,9%	1,4%
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	53	10/06/2003	108	92,4%	0,0%	0,0%	4,1%	3,5%
IMMOBILIARE DINAMICO	278	20/04/2005	357	87,1%	0,0%	0,0%	12,2%	0,6%
PATRIMONIO UNO	227	30/12/2005	403	93,2%	0,0%	0,0%	4,2%	2,6%
FABRICA IMMOBILIARE SGR	3.322		3.700	87,1%	0,9%	0,0%	3,0%	9,0%
SOCRATE	124	26/03/2007	145	90,1%	3,3%	0,0%	3,5%	3,1%
PRELIOS SGR	2.019		3.559	92,6%	0,0%	0,0%	3,8%	3,6%
ARMILLA	80	29/09/2006	173	97,4%	0,0%	0,0%	2,5%	0,1%
ASCI	17	19/12/2013	21	37,0%	0,0%	0,0%	46,9%	16,1%
AURORA	66	14/01/2015	66	97,9%	0,0%	0,0%	1,0%	1,1%

(*) 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
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	62	16/12/2004	133	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%
ENASARCO UNO COMPARTO C	402	13/11/2009	407	95,9%	0,0%	0,0%	3,2%	0,9%
ENASARCO UNO COMPARTO D	29	25/10/2011	29	98,3%	0,0%	0,0%	0,8%	0,9%
ERIDANO	26	28/12/2012	35	97,2%	0,0%	0,0%	1,9%	0,9%
IGEA	49	11/04/2014	89	90,2%	0,0%	0,0%	7,7%	2,1%
OBTON	9	26/07/2011	9	57,6%	0,0%	0,0%	12,4%	30,0%
P.A.I. COMPARTO A	110	31/03/2014	113	56,2%	0,0%	0,0%	19,6%	24,2%
P.A.I. COMPARTO B	32	19/12/2014	38	92,3%	0,0%	0,0%	2,0%	5,6%
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	129	29/06/2004	362	98,2%	0,0%	0,0%	1,3%	0,5%
PRIMO RE	177	16/04/2014	178	99,0%	0,0%	0,0%	0,6%	0,4%
TECLA FONDO UFFICI	147	01/03/2004	262	95,4%	0,0%	0,0%	3,3%	1,2%
SORGENTE SGR	1.521		2.313	64,8%	13,6%	0,0%	17,2%	4,4%
AIDA	78	29/12/2011	78	81,6%	0,0%	0,0%	16,8%	1,7%
BERNINI	106	23/12/2015	107	82,5%	0,0%	0,0%	17,2%	0,2%
COLONNA	76	15/02/2006	112	70,8%	7,4%	0,0%	2,6%	19,2%
DONATELLO FEDERICO II	32	28/07/2009	59	84,0%	0,7%	0,0%	11,7%	3,6%
DONATELLO GIACINTO	8	18/07/2008	21	83,8%	4,9%	0,0%	0,5%	10,8%
DONATELLO MARGHERITA	153	11/12/2008	274	93,2%	0,0%	0,0%	1,4%	5,4%
DONATELLO MICHELANGELO DUE	200	23/12/2008	365	61,5%	8,6%	0,0%	28,6%	1,3%
DONATELLO PUGLIA DUE	36	28/07/2009	54	77,8%	0,0%	0,0%	14,4%	7,8%
DONATELLO TULIPANO	61	15/02/2008	79	34,4%	0,0%	0,0%	50,0%	15,7%
MEGAS	435	10/06/2009	570	41,8%	38,2%	0,0%	15,4%	4,5%
NABUCCO	31	17/06/2014	62	92,1%	0,0%	0,0%	7,3%	0,6%
NORMA	174	29/12/2011	252	62,2%	0,0%	0,0%	36,9%	1,0%
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	9	08/04/2014	14	20,8%	53,2%	0,0%	25,3%	0,8%
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	5	28/05/2014	27	99,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	6	12/02/2014	10	0,0%	92,6%	0,0%	4,5%	2,9%
TINTORETTO COMPARTO GIOVE	1	02/04/2015	12	0,0%	74,2%	0,0%	9,0%	16,8%
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	12	04/07/2014	21	89,9%	0,0%	0,0%	1,3%	8,9%
TIZIANO SAN NICOLA	50	22/12/2011	111	72,9%	26,4%	0,0%	0,0%	0,6%
CASTELLO SGR	659		2.016	92,0%	0,5%	0,0%	4,8%	2,7%
DOLOMIT	1	04/07/2005	1	0,0%	0,0%	0,0%	87,4%	12,6%
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	66	15/02/1999	70	85,0%	0,0%	0,0%	13,6%	1,5%
SERENISSIMA SGR	703		1.581	89,4%	1,1%	0,0%	3,8%	5,7%
ALPS ENERGY RE FUND	30		33	70,6%	0,0%	0,0%	8,2%	21,2%
FLORENCE	187	15/11/2013	354	91,2%	0,0%	0,0%	3,4%	5,4%
GOETHE	38		186	97,3%	0,0%	0,0%	0,3%	2,5%
NICHER REAL ESTATE	11	16/11/2006	59	97,0%	0,0%	0,0%	0,3%	2,7%
OPLON	3		11	92,9%	0,0%	0,0%	1,3%	5,8%
REAL EMERGING	49		53	24,8%	0,4%	0,0%	31,1%	43,7%
REAL ENERGY	49		85	88,0%	0,0%	0,0%	4,3%	7,7%
REAL GREEN FUND	22		59	95,4%	0,0%	0,0%	1,4%	3,2%
REAL RED FUND	35		74	96,6%	0,0%	0,0%	2,0%	1,4%
REAL SEQUOIA	-4		33	87,5%	0,0%	0,0%	2,5%	10,0%
REAL STONE	7		49	99,0%	0,0%	0,0%	0,1%	1,0%
SANSOVINO	82		149	85,7%	11,4%	0,0%	0,2%	2,7%
SERENISSIMA LOGISTICA	30	21/12/2007	80	85,5%	0,0%	0,0%	12,2%	2,3%
SERENISSIMA VITRUVIO	82	01/12/2005	193	96,3%	0,0%	0,0%	1,6%	2,1%
WILIGELMO D.M.	79	18/12/2012	80	96,0%	0,0%	0,0%	0,9%	3,1%
XENIA	12	30/04/2013	41	91,3%	0,0%	0,0%	0,6%	8,1%
TORRE SGR	858		1.332	81,1%	2,1%	0,0%	15,2%	1,7%
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	285	09/12/1999	294	83,4%	3,0%	0,0%	11,9%	1,7%

(°) 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	797		1.065	70,4%	5,6%	0,0%	21,7%	2,3%
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	193	29/09/2015	194	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,1%
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	512		1.018	88,8%	0,0%	0,0%	6,6%	4,6%
POLIS FONDI SGR	615		768	83,8%	0,3%	0,0%	9,5%	6,4%
CDP INVESTIMENTI SGR	750		764	93,1%	0,0%	0,0%	6,4%	0,5%
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	416		572	78,5%	15,2%	0,0%	5,4%	0,9%
AMUNDI RE EUROPA	183	11/10/2001	210	53,9%	33,9%	0,0%	11,9%	0,3%
AMUNDI RE ITALIA	134	31/03/2001	171	87,9%	9,4%	0,0%	1,2%	1,5%
NEXUS 1	99	20/02/2014	191	97,1%	0,0%	0,0%	2,0%	0,9%
INVESTITORI SGR	537		571	96,7%	0,0%	0,0%	3,0%	0,3%
RAS ANTARES	184	26/04/2005	216	94,6%	0,0%	0,0%	4,8%	0,6%
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	361		486	83,3%	0,0%	0,0%	14,8%	1,8%
AEDES REAL ESTATE SGR	229		396	86,8%	4,9%	0,0%	6,8%	1,5%
INVESTITICO	109	01/03/2002	134	90,1%	0,0%	0,0%	9,0%	0,9%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	312		320	90,5%	0,0%	0,0%	9,2%	0,3%
MEDIOLANUM REAL ESTATE	312	14/02/2006	320	90,5%	0,0%	0,0%	9,2%	0,3%
VEGAGEST SGR	149		152	47,4%	25,9%	0,0%	23,8%	2,9%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	149	01/12/2004	152	47,4%	25,9%	0,0%	23,8%	2,9%
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	79		80	78,2%	0,0%	0,0%	21,6%	0,2%
DUEMME SGR	36		73	95,4%	0,0%	0,0%	3,1%	1,5%
TOTALE	32.192		45.785	88,6%	1,3%	0,2%	5,5%	4,4%
Fondi riservati	28.531		41.077	88,9%	1,1%	0,2%	5,4%	4,4%
Fondi retail	3.661		4.709	85,4%	3,1%	0,0%	6,8%	4,7%
Fondi ad apporto	23.743		34.851	91,0%	0,3%	0,2%	4,2%	4,4%
Fondi ordinari	8.449		10.935	81,0%	4,8%	0,0%	9,8%	4,3%

(*) 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 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	31,0	-	-	-	32,6	5,6	-	-	81,6	25,9	-	-
APPLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRONO	20,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	5,0	-	-	-	2,0	-	-	-	-	-	-	-
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
FONDO HB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO HOUSING TOSCANO	-	-	-	-	1,2	-	-	-	0,7	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	-	-	-	-	3,8	-	-	-	-	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO	2,3	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	-	-	-	-	3,5	-	-	-	-	-	-	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE	-	-	-	-	3,3	1,5	-	-	-	-	-	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	-	-	-	-	2,3	2,3	-	-	-	-	-	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	-	-	-	-	1,8	1,8	-	-	25,9	25,9	-	-
FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONDO VENETO CASA (EX "KORE")	3,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HELIOS	-	-	-	-	3,7	-	-	-	-	-	-	-
HS ITALIA CENTRALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILIUM 2001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNICO	-	-	-	-	1,1	-	-	-	54,9	-	-	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVEST REAL SECURITY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MELOGRANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBELISCO	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
PEGASUS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	-	-	-	-	2,0	-	-	-	-	-	-	-
PRIMO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SECURFONDO	-	-	-	-	1,0	-	-	-	-	-	-	-
SISTEMA BCC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VESTA	-	-	-	-	6,5	-	-	-	-	-	-	-
GENERALI REAL ESTATE SGR	-	-	-	-	415,6	415,6	-	-	482,2	482,2	-	-
CIMAROSA	-	-	-	-	384,2	384,2	-	-	-	-	-	-
EFFEPI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MASCAGNI	-	-	-	-	1,9	1,9	-	-	98,0	98,0	-	-
SCARLATTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	14,5	-	-	-	25,8	-	-	-	2,3	-	-	-
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILIARE DINAMICO	-	-	-	-	0,6	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FABRICA IMMOBILIARE SGR	2,9	-	32,3	-	15,4	-	-	-	-	-	-	-
SOCRATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(°) 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			
PRELIOS SGR	169,2	-	-	-	115,5	-	-	-	-	-	-	-
ARMILLA	-	-	-	-	60,0	-	-	-	-	-	-	-
ASCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AURORA	15,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO C	-	-	-	-	10,2	-	-	-	-	-	-	-
ENASARCO UNO COMPARTO D	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
ERIDANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IGEA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OBTON	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRIMO RE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TECLA FONDO UFFICI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SORGENTE SGR	14,2	-	9,7	-	151,1	-	20,4	-	-	-	-	-
AIDA	-	-	-	-	0,3	-	-	-	-	-	-	-
BERNINI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COLONNA	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO FEDERICO II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO GIACINTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO MARGHERITA	14,2	-	-	-	11,5	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO MICHELANGELO DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO PUGLIA DUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DONATELLO TULIPANO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEGAS	-	-	-	-	130,0	-	-	-	-	-	-	-
NABUCCO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NORMA	-	-	-	-	2,7	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO AKROTERION	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO APOLLO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO DAFNE	-	-	9,7	-	-	-	20,4	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO GIOVE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	-	-	-	-	6,6	-	-	-	-	-	-	-
TIZIANO SAN NICOLA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CASTELLO SGR	-	-	-	-	24,9	-	-	-	-	-	-	-
DOLOMIT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA SGR	96,3	-	-	-	55,8	-	-	-	-	-	-	-
ALPS ENERGY RE FUND	5,1	-	-	-	0,3	-	-	-	-	-	-	-
FLORENCE	91,2	-	-	-	38,0	-	-	-	-	-	-	-
GOETHE	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	-	-	-
NICHER REAL ESTATE	-	-	-	-	2,1	-	-	-	-	-	-	-
OPLON	-	-	-	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-
REAL EMERGING	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL ENERGY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL GREEN FUND	-	-	-	-	3,2	-	-	-	-	-	-	-
REAL RED FUND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL SEQUOIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REAL STONE	-	-	-	-	1,9	-	-	-	-	-	-	-
SANSOVINO	-	-	-	-	0,4	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA LOGISTICA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WILIGELMO D.M.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(°) 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			
XENIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TORRE SGR	54,8	-	2,1	-	201,9	-	-	-	-	-	-	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA REIM SGR	24,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	75,2	-	-	-	160,2	132,3	-	-	133,9	132,3	-	-
POLIS FONDI SGR	18,5	2,6	-	-	27,9	2,6	-	-	10,3	-	-	-
CDP INVESTIMENTI SGR	-	-	-	-	55,7	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	63,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE EUROPA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMUNDI RE ITALIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NEXUS 1	63,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTITORI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAS ANTARES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	-	-	-	-	0,7	-	-	-	-	-	-	-
AEDES REAL ESTATE SGR	-	-	-	-	34,8	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIETICO	-	-	-	-	22,2	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VEGAGEST SGR	-	-	-	-	38,4	-	-	-	-	-	-	-
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	-	-	-	-	38,4	-	-	-	-	-	-	-
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	-	-	-	-	3,2	-	-	-	-	-	-	-
DUEMME SGR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE	564,1	2,6	44,1	-	1.359,5	556,1	20,4	-	710,2	640,4	-	-
Fondi riservati	365,3	2,6	42,0	-	1.270,4	553,5	20,4	-	710,2	640,4	-	-
Fondi retail	198,7	-	2,1	-	89,0	2,6	-	-	-	-	-	-
Fondi ad apporto	259,3	-	32,4	-	1.061,2	553,5	-	-	699,9	640,4	-	-
Fondi ordinari	304,8	2,6	11,8	-	298,3	2,6	20,4	-	10,3	-	-	-

(°) 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	6.261,5		6,7%	0,7%	5,5%	30,2%	1,7%	-	45,3%	9,9%	8,1%	38,0%	40,8%	13,2%	-
APPLE	100,1	Destinazione varie	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND	0,0	Uffici - Retail - Logistica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRONO	189,2	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.	48,0%	-	-	-	-	-	52,0%	-	-	48,0%	52,0%	-	-
F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI	203,2		34,7%	-	-	-	-	-	65,3%	-	14,5%	45,7%	39,8%	-	-
FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI	2.120,3	Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.	-	-	-	-	-	-	89,6%	10,4%	2,8%	37,9%	31,0%	28,4%	-
FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE	21,8	Beni immobili a destinazione d'uso social housing	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING	9,8	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	84,8	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	38,1	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA	315,2	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie	0,2%	-	-	91,6%	-	-	7,9%	0,3%	-	100,0%	-	-	-
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE	18,0	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	194,8	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia	-	-	-	73,0%	-	-	-	27,0%	-	100,0%	-	-	-
FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI	306,9	Beni immobili a destinazione d'uso varia, diritti reali immobiliari, partecipazioni in società immobiliari e OICR	-	0,8%	-	80,3%	-	-	18,9%	-	10,0%	27,8%	53,5%	8,8%	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE	246,2	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR	18,4%	-	56,2%	-	6,1%	-	-	19,3%	32,6%	35,7%	15,8%	15,9%	-

(*) 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	Residenziale	RSA	Turistico / Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
FONDO SECURIS REAL ESTATE II	186,8	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR	13,0%	-	70,1%	-	-	-	-	17,0%	21,5%	36,5%	29,8%	12,3%	-
FONDO SECURIS REAL ESTATE III	90,0	Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR	20,0%	-	64,0%	-	-	-	-	16,0%	53,0%	25,0%	18,0%	4,0%	-
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")	52,4	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	-	-	-	93,2%	-	-	-	6,8%	100,0%	-	-	-	-
HELIOS	72,4	-	-	-	-	53,2%	-	-	46,8%	-	-	10,2%	89,8%	-	-
HS ITALIA CENTRALE	15,2	Social housing	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
IMMOBILIUM 2001	73,8	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.	-	-	18,6%	-	-	-	81,4%	-	18,6%	28,2%	44,8%	8,4%	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNICO	969,8	Destinazione d'uso varia	-	-	-	80,0%	-	-	20,1%	-	0,9%	7,3%	83,3%	8,6%	-
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO	0,0	Prevalentemente residenziale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVEST REAL SECURITY	60,8	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari nei settori terziario, in centri commerciali e logistici, in alberghi.	68,9%	-	4,9%	-	-	-	26,2%	-	31,1%	26,2%	-	42,7%	-
MELOGRANO	97,7	96% Uffici - 4% Autorimessa	-	-	-	-	-	-	97,0%	3,0%	-	60,0%	40,0%	-	-
OBELISCO	136,0	Il fondo investe principalmente in beni immobili del settore terziario, commerciale, logistico, ricreativo, turistico - alberghiero	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	27,7%	68,8%	3,4%	-
PEGASUS	145,7	(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	73,9%	26,2%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE	54,1	Beni immobili a destinazione d'uso social housing prevalentemente nella Regione Emilia Romagna	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
PRIMO	14,0	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-	-
SECURFONDO	86,3	Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari prevalentemente di utilizzo terziario, sia direzionale che commerciale	21,9%	-	-	5,8%	-	-	50,9%	21,4%	35,2%	43,3%	8,7%	12,8%	-

(*) 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
SISTEMA BCC	0,4	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
VESTA	52,4	Residenziale 41,3% - Uffici 39% - Commerciale 16,5% - Altro 3,2%	-	8,6%	-	39,3%	-	-	52,1%	-	18,4%	40,5%	41,1%	-	-
GENERALI REAL ESTATE SGR	4.892,4		5,2%	0,6%	-	15,5%	-	2,6%	59,4%	16,8%	11,7%	76,6%	10,4%	1,3%	-
CIMAROSA	0,0		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EFFEPI	470,8		-	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI	744,8		-	-	-	-	-	-	-	100,0%	35,2%	50,6%	10,7%	3,5%	-
MASCAGNI	2.053,1	Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione	6,9%	-	-	11,4%	-	3,9%	77,8%	-	5,9%	86,3%	6,0%	1,8%	-
SCARLATTI	925,2	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%	-	16,0%	76,5%	7,5%	-	-
BNP PARIBAS REIM SGR	4.763,6		30,4%	3,2%	3,5%	27,8%	0,6%	2,5%	29,0%	2,8%	12,3%	40,6%	39,4%	5,9%	1,7%
BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE	90,6	Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica	15,5%	-	5,8%	-	-	-	75,9%	2,8%	7,9%	84,8%	7,2%	-	-
ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE	99,4	Commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	5,9%	10,7%	-	83,4%	-
IMMOBILIARE DINAMICO	310,7	Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario	32,7%	0,2%	5,8%	2,2%	0,0%	0,0%	59,1%	0,0%	10,7%	78,8%	3,7%	-	6,8%
PATRIMONIO UNO	375,7	Prevalentemente uffici	33,5%	0,1%	3,1%	2,2%	-	-	61,0%	0,1%	10,6%	69,3%	3,6%	-	16,5%
FABRICA IMMOBILIARE SGR	3.222,4		10,0%	0,2%	0,6%	24,8%	4,7%	1,0%	45,9%	12,8%	7,0%	28,8%	59,8%	4,5%	-
SOCRATE	130,3	Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario	20,0%	2,2%	-	-	19,7%	10,1%	48,1%	-	6,5%	57,1%	36,4%	-	-
PRELIOS SGR	3.295,3		7,3%	15,1%	2,3%	16,4%	0,4%	3,0%	54,2%	1,6%	10,1%	26,9%	46,7%	16,3%	-
ARMILLA	168,8	Prevalentemente uffici	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	34,6%	25,4%	7,9%	32,1%	-
ASCI	7,8	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	64,4	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.	22,8%	-	-	-	-	10,7%	66,4%	-	-	22,3%	77,7%	-	-

(°) 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
CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL	128,6	Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso	-	100,0%	-	-	-	-	-	-	8,1%	21,0%	36,9%	33,9%	-
ENASARCO UNO COMPARTO C	390,0	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	-	-	-	100,0%	-	-	-	-	1,1%	1,0%	94,0%	4,0%	-
ENASARCO UNO COMPARTO D	28,6	Beni immobili non residenziali	79,0%	-	-	-	-	-	21,0%	-	8,9%	3,1%	85,9%	2,1%	-
ERIDANO	34,5	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%	-	2,0%	64,0%	21,5%	-	100,0%	-	-	-
IGEA	80,0	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	5,4	Impianti fotovoltaici	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	100,0%	-
P.A.I. COMPARTO A	63,8	Prevalente destinazione commerciale	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
P.A.I. COMPARTO B	35,0	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%	63,3%	2,6%	-
PRIMO RE	176,7	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%	-	-	-	-	23,8%	59,0%	-	-	52,2%	47,8%	-	-
TECLA FONDO UFFICI	250,3	Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	1,8%	28,0%	37,1%	33,1%	-
SORGENTE SGR	2.359,9		29,9%	-	4,6%	9,9%	0,4%	12,5%	31,9%	10,8%	6,5%	19,6%	55,6%	10,0%	8,3%
AIDA	66,9	Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia	-	-	-	95,3%	-	-	4,7%	-	-	-	95,3%	-	4,7%
BERNINI	88,3	Beni immobili realizzati, con destinazione d'uso commerciale, direzionale, turistico-ricettiva ed in via residuale con destinazione d'uso residenziale	5,5%	-	-	-	-	28,6%	65,9%	-	-	8,2%	91,8%	-	-
COLONNA	96,5	Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero	14,3%	-	-	2,2%	6,0%	37,1%	40,4%	-	-	-	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 FEDERICO II	49,8	Immobili con destinazione d'uso varie (max 50% nel settore residenziale) e terreni con concessione edilizia nei paesi aderenti alla Unione Europea	-	-	-	-	-	95,6%	-	4,4%	-	-	4,4%	95,6%	-
DONATELLO GIACINTO	19,8	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	26,2%	-	29,8%	-	-	-	33,2%	10,7%	6,6%	27,9%	65,5%	-	-
DONATELLO MARGHERITA	255,5	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	59,5%	-	40,5%	-	-	-	-	-	-	-	67,5%	32,5%	-
DONATELLO MICHELANGELO DUE	403,9	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia	32,7%	-	-	-	0,9%	8,1%	50,0%	8,2%	10,8%	16,2%	35,8%	0,9%	36,3%
DONATELLO PUGLIA DUE	41,7	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero	-	-	-	-	-	56,9%	43,1%	-	-	-	-	100,0%	-
DONATELLO TULIPANO	40,5	Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea	-	-	-	1,3%	-	37,5%	61,3%	-	5,4%	61,3%	-	-	33,3%
MEGAS	565,7	Immobili con destinazione d'uso varia prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	56,4%	-	-	11,5%	-	12,6%	19,5%	-	15,7%	17,7%	60,6%	0,9%	5,1%
NABUCCO	57,4	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	10,6%	89,4%	-	-
NORMA	156,8	Immobili con destinazione d'uso varia in Italia	0,4%	-	-	0,6%	-	-	98,2%	0,7%	5,1%	9,2%	82,0%	3,6%	-
TINTORETTO COMPARTO AKROTHERION	10,3	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	36,8%	-	27,3%	-	35,9%	27,3%	-	35,9%	-	36,8%
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	100,7	Immobili con destinazione d'uso prevalentemente residenziale	-	-	-	98,1%	-	-	-	1,9%	-	-	100,0%	-	-
TINTORETTO COMPARTO VULCANO	18,9	Immobili con destinazione d'uso varia	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	100,0%	-	-
TIZIANO SAN NICOLA	127,9	Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE	59,9%	-	-	-	-	31,6%	8,5%	-	-	59,9%	23,4%	16,7%	-
CASTELLO SGR	1.880,1		12,2%	3,6%	6,0%	21,3%	2,5%	14,5%	29,5%	10,4%	25,8%	39,0%	26,5%	8,7%	-
DOLOMIT	0,0	Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) 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	Residenziale	RSA	Turistico/Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
VALORE IMMOBILIARE GLOBALE	59,1	Uffici Max 40% - Commerciale Max 40% - Logistica Max 40% - Turistico/Alberghiero Max 40%	-	-	44,3%	-	-	-	55,7%	-	-	72,1%	27,9%	-	-
SERENISSIMA SGR	1.540,9		15,8%	1,9%	4,7%	20,5%	-	12,1%	28,8%	16,2%	28,8%	27,7%	29,7%	10,7%	3,1%
ALPS ENERGY RE FUND	23,6	Il fondo investe prevalentemente in asset immobiliari e partecipazioni in società immobiliari, funzionali alla attività di produzione di energia da fonte rinnovabile	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	3,0%	77,5%	19,6%	-
FLORENCE	323,0	Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura, Incluso l'housing sociale	10,9%	-	-	2,5%	-	24,4%	40,7%	21,5%	4,7%	18,7%	76,4%	0,1%	-
GOETHE	180,9	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	-	6,0%	-	19,0%	-	9,7%	56,8%	8,6%	11,9%	46,8%	35,3%	6,0%	-
NICHER REAL ESTATE	57,2	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	10,5	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%	-	-	-	-	-	51,1%	-	48,9%	-
REAL EMERGING	47,3	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.	72,0%	-	-	-	-	-	28,0%	-	-	-	-	-	100,0%
REAL ENERGY	74,8	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%	-	26,0%	11,9%	62,1%	-
REAL GREEN FUND	56,6	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	-	12,5%	-	87,5%	-	-	-	-	-	85,9%	-	14,1%	-
REAL RED FUND	71,4	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.	21,9%	-	6,2%	-	-	-	71,9%	-	-	44,0%	56,1%	-	-

(°) 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	Industriale	Logistica	Residenziale	RSA	Turistico / Ricreativo	Uffici	Altro	Nord Est	Nord Ovest	Centro	Sud e Isole	Estero
REAL SEQUOIA	28,8	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	-	-	-	-	-	60,3%	-	39,7%	-	39,7%	60,3%	-	-
REAL STONE	48,2	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	-	-	-	89,6%	-	-	-	10,4%	100,0%	-	-	-	-
SANSOVINO	211,2	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	10,5%	4,7%	-	42,2%	-	16,8%	3,4%	22,5%	58,8%	18,7%	2,1%	20,4%	-
SERENISSIMA LOGISTICA	68,3	In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari	-	-	100,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	-
SERENISSIMA VITRUVIO	185,8	Prevalentemente uffici	33,4%	-	-	-	-	-	66,6%	-	70,3%	29,8%	-	-	-
WILIGELMO D.M.	76,8	prevalentemente commerciale e terziario	97,2%	-	-	-	-	-	-	2,8%	-	-	74,7%	25,3%	-
XENIA	37,6	Prevalentemente turistico alberghiero	-	-	-	-	-	100,0%	-	-	24,2%	3,6%	-	72,2%	-
TORRE SGR	1.079,5		20,4%	4,9%	-	28,5%	-	1,7%	39,4%	5,2%	23,5%	27,8%	45,7%	3,0%	-
UNICREDITO IMMOBILIARE UNO	245,6	Uffici 35%-Commerciale 35%-Ricettivo/Turistico 6%-RSA 6%-Residenziale 3%-Logistico/Produttivo 10%-Altro5%	19,5%	21,5%	-	51,4%	-	7,5%	-	-	7,7%	23,2%	69,1%	-	-
AXA REIM SGR	1.166,3		29,8%	-	4,1%	-	-	-	50,0%	16,1%	24,0%	31,8%	6,4%	2,0%	35,8%
HEALTHCARE PROPERTIES ITALY	187,3	100% cliniche private opedaliere	-	-	-	-	-	-	-	100,0%	-	100,0%	-	-	-
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR	903,8		19,9%	27,8%	-	12,6%	6,6%	1,4%	22,1%	9,8%	19,6%	46,3%	9,4%	24,7%	-
POLIS FONDI SGR	646,2		6,3%	-	13,6%	16,4%	-	1,1%	30,4%	32,1%	35,0%	46,2%	14,9%	3,9%	-
CDP INVESTIMENTI SGR	710,6		-	0,3%	-	5,4%	-	0,5%	-	93,8%	28,9%	46,5%	24,3%	0,4%	-
AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR	559,2		2,6%	-	0,8%	-	-	3,6%	92,7%	0,3%	2,4%	57,2%	20,7%	6,6%	13,2%
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%	-	30,3%	34,2%	-	35,5%
AMUNDI RE ITALIA	166,3	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%	8,8%	-	2,8%	-	-	12,1%	75,9%	0,4%	7,9%	42,9%	26,8%	22,4%	-
NEXUS 1	185,6	Core uffici 100%	-	-	-	-	-	-	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
INVESTITORI SGR	552,3		-	-	-	-	10,3%	2,6%	87,1%	-	3,6%	95,3%	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.	-	-	-	-	27,7%	7,2%	65,1%	-	9,8%	87,3%	2,9%	-	-
UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR	405,0		26,9%	-	-	2,7%	-	32,7%	37,6%	-	-	86,2%	7,5%	6,3%	-
AEDES REAL ESTATE SGR	473,2		37,9%	0,6%	0,4%	3,7%	20,2%	4,5%	18,5%	14,2%	7,5%	70,5%	8,3%	13,7%	-
INVESTIETICO	129,2	Prevalentemente Immobili a contenuto etico	8,7%	-	1,6%	-	73,9%	-	15,8%	-	-	100,0%	-	-	-
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	289,4		23,1%	-	-	-	6,4%	7,3%	63,2%	-	8,5%	79,2%	12,3%	-	-
MEDIOLANUM REAL ESTATE	289,4	Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario	23,1%	-	-	-	6,4%	7,3%	63,2%	-	8,5%	79,2%	12,3%	-	-
VEGAGEST SGR	72,1		19,9%	-	47,9%	-	-	-	23,3%	8,9%	-	52,5%	-	4,3%	43,2%
EUROPA IMMOBILIARE N° 1	72,1	Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.	19,9%	-	47,9%	-	-	-	23,3%	8,9%	-	52,5%	-	4,3%	43,2%
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR	62,4		-	70,8%	-	14,4%	-	2,4%	7,9%	4,5%	-	100,0%	-	-	-
DUEMME SGR	69,9		-	2,7%	33,6%	10,8%	-	-	44,9%	8,1%	8,1%	81,1%	-	10,8%	-
TOTALE	42.230,7		11,9%	2,8%	2,6%	16,3%	1,4%	3,3%	35,6%	9,5%	10,8%	35,8%	28,0%	6,8%	2,0%
Fondi riservati	38.090,7		11,7%	2,7%	2,4%	17,6%	1,2%	3,4%	35,3%	10,5%	10,9%	36,2%	29,1%	6,8%	1,9%
Fondi retail	4.140,0		13,5%	3,4%	4,7%	3,7%	3,4%	1,8%	37,7%	0,7%	9,8%	32,4%	17,5%	6,2%	3,0%
Fondi ad apporto	31.994,7		9,6%	3,1%	2,6%	18,4%	0,8%	2,7%	34,3%	7,2%	9,2%	34,2%	27,4%	7,5%	0,4%
Fondi ordinari	10.235,9		19,2%	2,0%	2,8%	9,7%	3,2%	5,0%	39,4%	16,8%	15,5%	40,9%	30,0%	4,5%	7,2%

(*) 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

	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
ERIDANO (PRELIOS SGR)	Apr	28/12/2012	11	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	11	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	11	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	9	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	22	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	22	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	22	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	13	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	20	217	50.000	11	0	A distribuzione semestrale dei proventi	-	31/12/2013	-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing
ASCI CLASSE A (PRELIOS SGR)	For	19/12/2013	22	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
ASCI CLASSE B (PRELIOS SGR)	For	19/12/2013	22	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

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
TINTORETTO COMPARTO DAFNE (SORGENTE SGR)	For	12/02/2014	27	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	8	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	38	254	250.000	64	20	A distribuzione annuale dei proventi	-	30/06/2014		-	Prevalente destinazione commerciale
INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNICO (INVESTIRE SGR)	Ami	07/04/2014	8	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	8	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	8	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	28	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
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	27/06/2014	26	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

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
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	18	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	18	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	28	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	38	41	250.000	10	1	A distribuzione annuale dei proventi	-	31/12/2014	-	-	Prevalente destinazione commerciale
AURORA (PRELIOS SGR)	Ami	14/01/2015	13	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	29	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	12	42	50.000	2	6	A distribuzione annuale	-	31/12/2015	-	-	-
BERNINI (SORGENTE SGR)	For	23/12/2015	14	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
FONDO VENETO CASA (EX "KORE") CLASSE CLASSE B (INVESTIRE SGR)	Ami	01/01/2016	19	644	49.600	32	1	A distribuzione annuale/infrannuale	-	01/01/2016	-	-	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
Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati in fase di sottoscrizione delle quote o che non hanno ancora richiamato gli impegni													
P.A.I. COMPARTO B CLASSE B1 (PRELIOS SGR)	For		38				0	A distribuzione annuale dei proventi	-		-	-	Prevalente destinazione commerciale
FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE C (INVESTIRE SGR)	Ami		11				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		20				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		20				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		20				0	A distribuzione semestrale dei proventi	-		-	-	Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie

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
PATRIMONIO UNO CLASSE B (BNP PARIBAS REIM SGR)	Apu	1	1	1	0	1	A distribuzione semestrale dei proventi	-	-	-	-	Prevalentemente uffici
REAL RED FUND (SERENISSIMA SGR)	Apr	0	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 GREEN FUND (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	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
ALPS ENERGY RE FUND CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	17	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	17	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
ALPS ENERGY RE FUND CLASSE C (SERENISSIMA SGR)	Apr	17	13	100.000	1	1	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 ENERGY CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	1	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	1	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
REAL STONE CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	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	2	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 SEQUOIA (SERENISSIMA SGR)	Apr	6	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, nonché turistico-alberghiera già realizzati in buono stato, da compl. o da realizzare ex novo ovvero in beni imm. riconv. a tali usi
REAL EMERGING CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	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.

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
REAL EMERGING CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	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.
OPLON CLASSE A (SERENISSIMA SGR)	Apr	2	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	2	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.
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
SANSOVINO CLASSE B (SERENISSIMA SGR)	Apr	1	156	500.000	78	1	A distribuzione dei proventi con autorizzazione del cda	13 n. composto	10/10/2014		-	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	1	229	500.000	115	3	A distribuzione facoltativa annuale	15% annuo composto	31/12/2010		-	investe in attivi immobiliari di qualsiasi tipo o natura aventi destinazione di utilizzo terziario, commerciale, direzionale, servizi, infrastrutturale ecc, a reddito, da sviluppare, da completare o valorizzare con trading



Guida alla lettura del rapporto sui fondi immobiliari italiani

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

- Caratteristiche principali dei dati -

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Definizioni -

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Fondi riservati: fondi riservati agli investitori qualificati.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Portafoglio immobiliare: vedi investimento complessivo in immobili.

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

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

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