



ASSEGESTIONI

associazione del risparmio gestito

# Rapporto semestrale fondi immobiliari italiani

2 ° Semestre 2014

Publicato il 24/04/2015

*- 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 2013   |               | dicembre 2013 |               | giugno 2014   |               | dicembre 2014 |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Patrimonio complessivo</b> | <b>25.565</b> | <b>100,0%</b> | <b>25.598</b> | <b>100,0%</b> | <b>26.216</b> | <b>100,0%</b> | <b>31.359</b> | <b>100,0%</b> |
| Fondi riservati               | 20.982        | 82,1%         | 21.174        | 82,7%         | 22.149        | 84,5%         | 27.119        | 86,5%         |
| Fondi retail                  | 4.583         | 17,9%         | 4.424         | 17,3%         | 4.066         | 15,5%         | 4.239         | 13,5%         |
| <b>Valore delle attività</b>  | <b>41.873</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.032</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.634</b> | <b>100,0%</b> | <b>46.686</b> | <b>100,0%</b> |
| Fondi riservati               | 35.149        | 83,9%         | 34.726        | 84,6%         | 35.762        | 85,9%         | 41.127        | 88,1%         |
| Fondi retail                  | 6.724         | 16,1%         | 6.306         | 15,4%         | 5.872         | 14,1%         | 5.559         | 11,9%         |
| <b>Numero fondi</b>           | <b>209</b>    | <b>100,0%</b> | <b>203</b>    | <b>100,0%</b> | <b>215</b>    | <b>100,0%</b> | <b>260</b>    | <b>100,0%</b> |
| Fondi riservati               | 188           | 90,0%         | 182           | 89,7%         | 193           | 89,8%         | 234           | 90,0%         |
| Fondi retail                  | 21            | 10,0%         | 21            | 10,3%         | 22            | 10,2%         | 26            | 10,0%         |
| <b>Numero società</b>         | <b>23</b>     | <b>100,0%</b> | <b>23</b>     | <b>100,0%</b> | <b>23</b>     | <b>100,0%</b> | <b>23</b>     | <b>100,0%</b> |

**Raccolta lorda, proventi distribuiti e rimborsi**

|                            | 1° Sem. 2013 | 2° Sem. 2013 | 1° Sem. 2014 | 2° Sem. 2014 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Raccolta lorda</b>      | <b>701</b>   | <b>2.095</b> | <b>1.565</b> | <b>4.294</b> |
| Fondi riservati            | 701          | 2.095        | 1.420        | 4.284        |
| Fondi retail               | 0            | 0            | 144          | 10           |
| <b>Proventi e rimborsi</b> | <b>433</b>   | <b>491</b>   | <b>519</b>   | <b>928</b>   |
| Fondi riservati            | 342          | 303          | 343          | 824          |
| Fondi retail               | 91           | 188          | 176          | 104          |

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

|                              | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               | giugno 2014   |               | dicembre 2014 |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                              | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             |
| <b>Totale</b>                | <b>41.873</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.031</b> | <b>100,0%</b> | <b>41.634</b> | <b>100,0%</b> | <b>46.686</b> | <b>100,0%</b> |
| Immobili                     | 37.497        | 89,5%         | 36.338        | 88,6%         | 36.916        | 88,7%         | 40.973        | 87,8%         |
| Partecipazioni               | 738           | 1,8%          | 753           | 1,8%          | 744           | 1,8%          | 847           | 1,8%          |
| Strumenti Cartolarizzazione  | 55            | 0,1%          | 101           | 0,2%          | 87            | 0,2%          | 75            | 0,2%          |
| Valori Mobiliari e.Liquidità | 2.849         | 6,8%          | 2.878         | 7,0%          | 2.931         | 7,0%          | 3.433         | 7,4%          |
| Altro                        | 734           | 1,8%          | 962           | 2,3%          | 956           | 2,3%          | 1.357         | 2,9%          |

**Movimentazione del portafoglio immobiliare**

|   | 1° Sem. 2013 | 2° Sem. 2013 | 1° Sem. 2014 | 2° Sem. 2014 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Mln. euro    | Mln. euro    | Mln. euro    | Mln. euro    |
| <b>Immobili</b>                                       |              |              |              |              |
| Acquisti e conferimenti                               | 1.337        | 1.985        | 1.868        | 3.101        |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>1.123</i> | <i>1.682</i> | <i>1.543</i> | <i>2.726</i> |
| Dismissioni   | -668         | -829         | -501         | -1.752       |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>-11</i>   | <i>-88</i>   | <i>-15</i>   | <i>-28</i>   |
| <b>Partecipazioni</b>                                 |              |              |              |              |
| Acquisti e conferimenti                               | 73           | 56           | 21           | 139          |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>10</i>    | <i>7</i>     | <i>21</i>    | <i>85</i>    |
| Dismissioni   | -5           | -35          | -29          | -26          |
| <i>di cui fondi che hanno richiamato nel semestre</i> | <i>0</i>     | <i>0</i>     | <i>0</i>     | <i>0</i>     |

**Tavola 3- Asset Allocation Immobiliare**

|               | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               | giugno 2014   |               | dicembre 2014 |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|               | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             |
| <b>Totale</b> | <b>39.087</b> | <b>100,0%</b> | <b>37.500</b> | <b>100,0%</b> | <b>38.445</b> | <b>100,0%</b> | <b>42.815</b> | <b>100,0%</b> |
| Nord Est      | 4.410         | 11,3%         | 4.211         | 11,2%         | 4.305         | 11,2%         | 4.949         | 11,6%         |
| Nord Ovest    | 17.747        | 45,4%         | 16.300        | 43,5%         | 17.048        | 44,3%         | 18.741        | 43,8%         |
| Centro        | 12.802        | 32,8%         | 12.650        | 33,7%         | 12.814        | 33,3%         | 14.591        | 34,1%         |
| Sud e Isole   | 3.227         | 8,3%          | 3.318         | 8,8%          | 3.186         | 8,3%          | 3.318         | 7,7%          |
| Esteri        | 900           | 2,3%          | 1.021         | 2,7%          | 1.092         | 2,8%          | 1.217         | 2,8%          |

**Per destinazione d'uso**

|   | giugno 2013   |               | dicembre 2013 |               | giugno 2014   |               | dicembre 2014 |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             | Mln. euro     | %             |
| <b>Totale</b>                           | <b>39.087</b> | <b>100,0%</b> | <b>37.500</b> | <b>100,0%</b> | <b>38.445</b> | <b>100,0%</b> | <b>42.815</b> | <b>100,0%</b> |
| Uffici                                  | 21.022        | 53,8%         | 19.362        | 51,6%         | 20.061        | 52,2%         | 20.976        | 49,0%         |
| Commerciale                             | 5.713         | 14,6%         | 4.748         | 12,7%         | 5.088         | 13,2%         | 5.464         | 12,8%         |
| Logistica                               | 852           | 2,2%          | 1.000         | 2,7%          | 1.142         | 3,0%          | 1.200         | 2,8%          |
| Residenziale                            | 3.963         | 10,1%         | 4.083         | 10,9%         | 3.834         | 10,0%         | 5.642         | 13,2%         |
| Residenze Sanitarie Assistenziali (RSA) | 560           | 1,4%          | 452           | 1,2%          | 530           | 1,4%          | 534           | 1,2%          |
| Industriale                             | 1.418         | 3,6%          | 1.039         | 2,8%          | 1.005         | 2,6%          | 1.309         | 3,1%          |
| Turistico / Ricreativo                  | 1.864         | 4,8%          | 2.009         | 5,4%          | 2.011         | 5,2%          | 2.030         | 4,7%          |
| Altro                                   | 3.694         | 9,5%          | 4.807         | 12,8%         | 4.775         | 12,4%         | 5.660         | 13,2%         |

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

|  | Patrimonio netto | Attività promosse | Attività gestite |              |
|--|------------------|-------------------|------------------|--------------|
|  | Mln euro         | Mln euro          | Mln euro         | %            |
| <b>1 IDEA FIMIT SGR</b>                          | <b>6.488</b>     | <b>8.983</b>      | <b>8.983</b>     | <b>19,3%</b> |
| Fondi riservati                                  | 5.439            | 7.370             | 7.370            | 15,8%        |
| Fondi retail                                     | 1.049            | 1.613             | 1.613            | 3,5%         |
| <b>2 INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>               | <b>4.889</b>     | <b>7.074</b>      | <b>7.074</b>     | <b>15,2%</b> |
| Fondi riservati                                  | 4.448            | 6.524             | 6.524            | 14,0%        |
| Fondi retail                                     | 441              | 550               | 550              | 1,2%         |
| <b>3 BNP PARIBAS REIM SGR</b>                    | <b>3.413</b>     | <b>5.506</b>      | <b>5.506</b>     | <b>11,8%</b> |
| Fondi riservati                                  | 2.910            | 4.840             | 4.840            | 10,4%        |
| Fondi retail                                     | 503              | 665               | 665              | 1,4%         |
| <b>4 GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b>     | <b>4.081</b>     | <b>5.421</b>      | <b>5.421</b>     | <b>11,6%</b> |
| Fondi riservati                                  | 4.081            | 5.421             | 5.421            | 11,6%        |
| <b>5 FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>                 | <b>2.907</b>     | <b>3.404</b>      | <b>3.404</b>     | <b>7,3%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 2.784            | 3.257             | 3.257            | 7,0%         |
| Fondi retail                                     | 124              | 147               | 147              | 0,3%         |
| <b>6 PRELIOS SGR</b>                             | <b>1.586</b>     | <b>3.244</b>      | <b>3.244</b>     | <b>7,0%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 1.347            | 2.818             | 2.818            | 6,0%         |
| Fondi retail                                     | 238              | 425               | 425              | 0,9%         |
| <b>7 SORGENTE SGR</b>                            | <b>1.444</b>     | <b>2.410</b>      | <b>2.410</b>     | <b>5,2%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 1.444            | 2.410             | 2.410            | 5,2%         |
| <b>8 TORRE SGR</b>                               | <b>908</b>       | <b>1.469</b>      | <b>1.469</b>     | <b>3,2%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 322              | 870               | 870              | 1,9%         |
| Fondi retail                                     | 586              | 599               | 599              | 1,3%         |
| <b>9 CASTELLO SGR</b>                            | <b>525</b>       | <b>1.410</b>      | <b>1.410</b>     | <b>3,0%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 438              | 1.321             | 1.321            | 2,8%         |
| Fondi retail                                     | 87               | 89                | 89               | 0,2%         |
| <b>10 SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>594</b>       | <b>1.380</b>      | <b>1.380</b>     | <b>3,0%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 594              | 1.380             | 1.380            | 3,0%         |
| <b>11 AXA REIM SGR</b>                           | <b>716</b>       | <b>850</b>        | <b>850</b>       | <b>1,8%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 716              | 850               | 850              | 1,8%         |
| <b>12 FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>299</b>       | <b>820</b>        | <b>820</b>       | <b>1,8%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 299              | 820               | 820              | 1,8%         |
| <b>13 CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>703</b>       | <b>709</b>        | <b>709</b>       | <b>1,5%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 703              | 709               | 709              | 1,5%         |
| <b>14 POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>497</b>       | <b>658</b>        | <b>658</b>       | <b>1,4%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 266              | 407               | 407              | 0,9%         |
| Fondi retail                                     | 231              | 252               | 252              | 0,5%         |
| <b>15 INVESTITORI SGR</b>                        | <b>507</b>       | <b>543</b>        | <b>543</b>       | <b>1,2%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 507              | 543               | 543              | 1,2%         |
| <b>16 AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | <b>373</b>       | <b>494</b>        | <b>539</b>       | <b>1,2%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 49               | 49                | 49               | 0,1%         |
| Fondi retail                                     | 325              | 445               | 491              | 1,1%         |
| <b>17 UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR</b>             | <b>377</b>       | <b>501</b>        | <b>501</b>       | <b>1,1%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 377              | 501               | 501              | 1,1%         |
| <b>18 AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>              | <b>303</b>       | <b>492</b>        | <b>492</b>       | <b>1,1%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 152              | 301               | 301              | 0,6%         |
| Fondi retail                                     | 151              | 191               | 191              | 0,4%         |
| <b>19 PRISMA SGR</b>                             | <b>38</b>        | <b>490</b>        | <b>490</b>       | <b>1,1%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 38               | 490               | 490              | 1,1%         |
| <b>20 MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b>          | <b>416</b>       | <b>418</b>        | <b>418</b>       | <b>0,9%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 93               | 94                | 94               | 0,2%         |
| Fondi retail                                     | 323              | 325               | 325              | 0,7%         |
| <b>21 VEGAGEST SGR</b>                           | <b>181</b>       | <b>256</b>        | <b>128</b>       | <b>0,3%</b>  |
| Fondi retail                                     | 181              | 256               | 128              | 0,3%         |
| <b>22 ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>             | <b>74</b>        | <b>79</b>         | <b>79</b>        | <b>0,2%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 74               | 79                | 79               | 0,2%         |
| <b>23 DUEMME SGR</b>                             | <b>39</b>        | <b>75</b>         | <b>75</b>        | <b>0,2%</b>  |
| Fondi riservati                                  | 39               | 75                | 75               | 0,2%         |

| TOTALE                 | 31.359        | 46.686        | 46.604        | 100%       |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| <b>Fondi retail</b>    | <b>4.239</b>  | <b>5.559</b>  | <b>5.477</b>  | <b>12%</b> |
| <b>Fondi riservati</b> | <b>27.119</b> | <b>41.127</b> | <b>41.127</b> | <b>88%</b> |

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

| Totale attività                               | Immobili e diritti reali |                     | Partecipazioni d controllo |                     | Investimento complessivo in immobili | Indebitamento "complessivo" | Indebitamento *             |                                       | Patrimonio |                |
|---|--------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------|----------------|
|   | Totale                   | di cui in conflitto | Totale                     | di cui in conflitto |                                      |                             | Indebitamento da rendiconto | Grado utilizzo indebitamento corrente |            |                |
|   | Min euro                 |                     |                            |                     |                                      |                             | %                           | Min euro                              |            |                |
| <b>IDEA FIMIT SGR</b>                         | <b>8.983</b>             | <b>8.149,5</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>46,1</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>8.335,2</b>              | <b>2.397,3</b>              | <b>2.215,6</b>                        |            | <b>6.487,9</b> |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>              | <b>7.074</b>             | <b>6.390,1</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>4,4</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>6.390,1</b>              | <b>2.009,6</b>              | <b>2.009,6</b>                        |            | <b>4.889,1</b> |
| APPLE   | 109                      | 102,9               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 102,9                       | 59,6                        | 59,6                                  | 61,3       | 47,9           |
| BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND         | 118                      | 115,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 115,0                       | 91,5                        | 91,5                                  | 131,6      | 25,4           |
| CRONO   | 234                      | 167,9               | 0,0                        | 1,6                 | 0,0                                  | 167,9                       | 64,6                        | 64,6                                  | 56,6       | 169,6          |
| F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI   | 228                      | 202,9               | 0,0                        | 0,4                 | 0,0                                  | 202,9                       | 18,3                        | 18,3                                  | 14,4       | 206,4          |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI                 | 2.803                    | 2.601,7             | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 2.601,7                     | 1.245,1                     | 1.245,1                               | 77,8       | 1.483,3        |
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE            | 27                       | 15,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 15,4                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 26,3           |
| FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING           | 12                       | 7,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 7,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 12,3           |
| FONDO HB                                      | 229                      | 224,3               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 224,3                       | 168,5                       | 168,5                                 | 81,9       | 44,3           |
| FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA         | 92                       | 82,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 82,4                        | 25,5                        | 25,5                                  | 49,7       | 57,8           |
| FONDO HOUSING TOSCANO                         | 44                       | 38,9                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 38,9                        | 18,4                        | 18,4                                  | 75,2       | 24,3           |
| FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA                   | 335                      | 311,5               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 311,5                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 332,9          |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE | 23                       | 18,8                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 18,8                        | 3,7                         | 3,7                                   | 30,9       | 18,5           |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO   | 221                      | 150,8               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 150,8                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 207,0          |
| FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI              | 321                      | 305,9               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 305,9                       | 10,0                        | 10,0                                  | 5,4        | 308,3          |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE                     | 249                      | 242,6               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 242,6                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 247,2          |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE II                  | 170                      | 162,6               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 162,6                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 168,8          |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE III                 | 38                       | 36,1                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 36,1                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 36,8           |
| FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)             | 90                       | 77,8                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 77,8                        | 40,6                        | 40,6                                  | 82,8       | 48,0           |
| FONDO VENETO CASA (EX "KORE")                 | 54                       | 48,9                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 48,9                        | 3,4                         | 3,4                                   | 11,3       | 50,0           |
| HELIOS  | 127                      | 85,8                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 85,8                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 125,8          |
| HS ITALIA CENTRALE                            | 16                       | 13,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 13,4                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 15,7           |
| IMMOBILIUM 2001                               | 106                      | 90,1                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 90,1                        | 2,8                         | 2,8                                   | 4,8        | 102,1          |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE        | 100                      | 83,1                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 83,1                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 99,7           |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO        | 391                      | 354,4               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 354,4                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 389,4          |
| INVEST REAL SECURITY                          | 121                      | 118,9               | 0,0                        | 0,3                 | 0,0                                  | 118,9                       | 15,1                        | 15,1                                  | 21,0       | 104,3          |
| MELOGRANO                                     | 103                      | 101,9               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 101,9                       | 30,7                        | 30,7                                  | 50,0       | 71,3           |
| OBELISCO                                      | 202                      | 193,2               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 193,2                       | 82,1                        | 82,1                                  | 69,8       | 115,3          |
| PEGASUS                                       | 99                       | 98,1                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 98,1                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 98,5           |
| POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE                    | 70                       | 57,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 57,4                        | 9,4                         | 9,4                                   | 25,4       | 58,9           |
| PRIMO   | 56                       | 14,3                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 14,3                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 56,2           |
| SECURFONDO                                    | 121                      | 108,8               | 0,0                        | 2,1                 | 0,0                                  | 108,8                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 119,0          |
| VESTA   | 78                       | 74,4                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 74,4                        | 42,1                        | 42,1                                  | 92,7       | 31,1           |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                   | <b>5.506</b>             | <b>5.167,2</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>5.187,4</b>              | <b>1.872,2</b>              | <b>1.872,2</b>                        |            | <b>3.413,1</b> |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                     | 117                      | 106,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 109,4                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 114,3          |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE                | 121                      | 109,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 109,0                       | 33,0                        | 33,0                                  | 48,6       | 88,0           |
| IMMOBILIARE DINAMICO                          | 427                      | 327,5               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 344,3                       | 119,5                       | 119,5                                 | 55,2       | 301,1          |
| PATRIMONIO UNO                                | 465                      | 427,3               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 427,3                       | 219,9                       | 219,9                                 | 83,3       | 239,0          |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b>    | <b>5.421</b>             | <b>4.951,2</b>      | <b>3.131,6</b>             | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>4.951,2</b>              | <b>1.156,5</b>              | <b>1.156,5</b>                        |            | <b>4.080,9</b> |
| CIMAROSA                                      | 481                      | 441,0               | 404,5                      | 0,0                 | 0,0                                  | 441,0                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 453,7          |
| EFFEPI  | 471                      | 460,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 460,0                       | 14,1                        | 14,1                                  | 4,9        | 449,1          |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI           | 838                      | 743,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 743,0                       | 432,8                       | 432,8                                 | 92,4       | 358,8          |
| MASCAGNI                                      | 2.334                    | 2.118,0             | 1.545,9                    | 0,0                 | 0,0                                  | 2.118,0                     | 148,2                       | 148,2                                 | 11,0       | 2.135,5        |
| SCARLATTI                                     | 1.042                    | 949,1               | 949,1                      | 0,0                 | 0,0                                  | 949,1                       | 561,4                       | 561,4                                 | 97,7       | 435,2          |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>                | <b>3.404</b>             | <b>2.895,7</b>      | <b>0,0</b>                 | <b>58,5</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>2.905,4</b>              | <b>426,6</b>                | <b>426,6</b>                          |            | <b>2.907,5</b> |
| SOCRATE                                       | 147                      | 132,0               | 0,0                        | 4,7                 | 0,0                                  | 132,0                       | 21,7                        | 21,7                                  | 26,7       | 123,7          |
| <b>PRELIOS SGR</b>                            | <b>3.244</b>             | <b>2.929,5</b>      | <b>451,5</b>               | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>2.929,5</b>              | <b>1.483,2</b>              | <b>1.479,2</b>                        |            | <b>1.585,7</b> |
| ARMILLA                                       | 221                      | 216,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 216,0                       | 126,7                       | 126,7                                 | 97,0       | 92,0           |
| ASCI  | 12                       | 8,1                 | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 8,1                         | 4,0                         | 0,0                                   | 54,7       | 7,5            |

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

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

|   | Totale attività | Immobili e diritti reali |                     | Partecipazioni d controllo |                     | Investimento complessivo in immobili | Indebitamento "complessivo" | Indebitamento *             |                                       | Patrimonio     |
|---|-----------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|----------------|
|   |                 | Totale                   | di cui in conflitto | Totale                     | di cui in conflitto |                                      |                             | Indebitamento da rendiconto | Grado utilizzo indebitamento corrente |                |
|   |                 | Min euro                 |                     |                            |                     |                                      |                             | %                           | Min euro                              |                |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL              | 203             | 196,9                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 196,9                                | 106,5                       | 106,5                       | 89,3                                  | 92,9           |
| ENASARCO UNO COMPARTO C                       | 298             | 292,5                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 292,5                                | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 295,3          |
| ENASARCO UNO COMPARTO D                       | 21              | 20,4                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 20,4                                 | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 20,5           |
| ERIDANO                                       | 43              | 40,9                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 40,9                                 | 9,8                         | 9,8                         | 39,1                                  | 32,3           |
| IGEA  | 33              | 26,2                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 26,2                                 | 3,4                         | 3,4                         | 19,7                                  | 23,8           |
| OBTON   | 10              | 5,9                      | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 5,9                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 9,3            |
| OLINDA - FONDO SHOPS                          | 76              | 0,0                      | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 64,9           |
| P.A.I. COMPARTO A                             | 61              | 59,2                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 59,2                                 | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 60,6           |
| P.A.I. COMPARTO B                             | 10              | 9,0                      | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 9,0                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 8,7            |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE                   | 406             | 399,5                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 399,5                                | 243,1                       | 243,1                       | 100,8                                 | 143,0          |
| PRIMO RE                                      | 100             | 38,2                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 38,2                                 | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 98,4           |
| TECLA FONDO UFFICI                            | 340             | 331,9                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 331,9                                | 166,6                       | 166,6                       | 83,0                                  | 164,8          |
| <b>SORGENTE SGR</b>                           | <b>2.410</b>    | <b>1.611,8</b>           | <b>6,4</b>          | <b>343,2</b>               | <b>0,0</b>          | <b>2.491,7</b>                       | <b>1.128,4</b>              | <b>912,9</b>                |                                       | <b>1.444,2</b> |
| AIDA  | 82              | 77,1                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 77,1                                 | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 81,2           |
| CARAVAGGIO                                    | 217             | 151,3                    | 0,0                 | 27,9                       | 0,0                 | 215,8                                | 123,2                       | 97,1                        | 89,8                                  | 117,6          |
| COLONNA                                       | 107             | 81,6                     | 0,0                 | 9,0                        | 0,0                 | 98,9                                 | 46,7                        | 37,7                        | 70,0                                  | 64,0           |
| DONATELLO GIACINTO                            | 28              | 23,7                     | 0,0                 | 1,2                        | 0,0                 | 25,8                                 | 11,7                        | 11,7                        | 67,4                                  | 12,9           |
| DONATELLO MARGHERITA                          | 268             | 249,2                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 249,2                                | 123,9                       | 123,9                       | 80,1                                  | 138,6          |
| DONATELLO MICHELANGELO DUE                    | 368             | 230,6                    | 0,0                 | 32,2                       | 0,0                 | 366,9                                | 173,2                       | 173,2                       | 79,2                                  | 191,5          |
| DONATELLO PUGLIA DUE                          | 54              | 44,2                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 44,2                                 | 18,9                        | 18,9                        | 60,6                                  | 35,1           |
| DONATELLO PUGLIA UNO                          | 62              | 49,6                     | 0,0                 | 0,3                        | 0,0                 | 49,6                                 | 28,3                        | 28,3                        | 80,6                                  | 32,6           |
| DONATELLO TULIPANO                            | 108             | 62,6                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 75,1                                 | 41,6                        | 41,6                        | 68,1                                  | 61,3           |
| FONDO IMMOBILIARE DAVID                       | 505             | 192,0                    | 0,0                 | 268,9                      | 0,0                 | 668,9                                | 310,4                       | 130,0                       | 82,1                                  | 372,9          |
| NABUCCO                                       | 32              | 6,4                      | 6,4                 | 0,0                        | 0,0                 | 6,4                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 30,8           |
| NORMA   | 259             | 169,2                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 169,2                                | 84,9                        | 84,9                        | 55,8                                  | 173,1          |
| TINTORETTO COMPARTO AKROTERION                | 7               | 0,0                      | 0,0                 | 3,7                        | 0,0                 | 7,2                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 6,9            |
| TINTORETTO COMPARTO APOLLO                    | 26              | 24,6                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 24,6                                 | 19,2                        | 19,2                        | 83,5                                  | 5,7            |
| TINTORETTO COMPARTO DAFNE                     | 20              | 0,0                      | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 162,9                                | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 6,2            |
| TINTORETTO COMPARTO VULCANO                   | 28              | 27,1                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 27,1                                 | 9,8                         | 9,8                         | 39,5                                  | 17,2           |
| TIZIANO SAN NICOLA                            | 159             | 152,3                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 152,3                                | 97,9                        | 97,9                        | 69,1                                  | 57,1           |
| <b>TORRE SGR</b>                              | <b>1.469</b>    | <b>1.119,6</b>           | <b>0,0</b>          | <b>150,7</b>               | <b>0,0</b>          | <b>1.119,6</b>                       | <b>500,5</b>                | <b>500,5</b>                |                                       | <b>908,4</b>   |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                    | 455             | 257,8                    | 0,0                 | 150,7                      | 0,0                 | 257,8                                | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 442,4          |
| <b>CASTELLO SGR</b>                           | <b>1.410</b>    | <b>1.169,4</b>           | <b>0,0</b>          | <b>9,5</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>1.178,0</b>                       | <b>710,5</b>                | <b>704,2</b>                |                                       | <b>524,7</b>   |
| DOLOMIT                                       | 5               | 0,0                      | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 4,6            |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                    | 84              | 55,3                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 55,3                                 | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 82,5           |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>1.380</b>    | <b>1.270,0</b>           | <b>113,3</b>        | <b>23,3</b>                | <b>13,9</b>         | <b>1.356,9</b>                       | <b>607,7</b>                | <b>554,0</b>                |                                       | <b>593,9</b>   |
| FLORENCE                                      | 262             | 222,0                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 222,0                                | 110,4                       | 110,4                       | 78,9                                  | 145,2          |
| GOETHE  | 206             | 198,8                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 198,8                                | 140,0                       | 140,0                       | 116,6                                 | 62,8           |
| RILKE   | 326             | 304,6                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 304,6                                | 59,6                        | 59,6                        | 32,3                                  | 74,7           |
| SANSOVINO                                     | 158             | 129,4                    | 40,4                | 23,3                       | 13,9                | 216,3                                | 107,8                       | 54,1                        | 83,7                                  | 96,0           |
| SERENISSIMA LOGISTICA                         | 102             | 99,4                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 99,4                                 | 55,0                        | 55,0                        | 94,6                                  | 27,1           |
| SERENISSIMA VITRUVIO                          | 195             | 188,5                    | 72,9                | 0,0                        | 0,0                 | 188,5                                | 110,2                       | 110,2                       | 98,2                                  | 82,4           |
| WILIGELMO D.M.                                | 81              | 78,1                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 78,1                                 | 0,0                         | 0,0                         | 0,0                                   | 80,4           |
| XENIA   | 51              | 49,2                     | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 49,2                                 | 24,8                        | 24,8                        | 81,9                                  | 25,4           |
| <b>AXA REIM SGR</b>                           | <b>850</b>      | <b>571,8</b>             | <b>0,0</b>          | <b>33,1</b>                | <b>0,0</b>          | <b>959,3</b>                         | <b>292,9</b>                | <b>130,2</b>                |                                       | <b>715,7</b>   |
| <b>FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>820</b>      | <b>752,1</b>             | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>752,1</b>                         | <b>475,8</b>                | <b>475,8</b>                |                                       | <b>299,1</b>   |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>709</b>      | <b>626,7</b>             | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>696,5</b>                         | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                  |                                       | <b>703,1</b>   |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>658</b>      | <b>586,8</b>             | <b>0,0</b>          | <b>4,6</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>591,4</b>                         | <b>142,1</b>                | <b>142,1</b>                |                                       | <b>497,3</b>   |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                        | <b>543</b>      | <b>499,7</b>             | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>499,7</b>                         | <b>30,0</b>                 | <b>30,0</b>                 |                                       | <b>507,1</b>   |
| RAS ANTARES                                   | 216             | 204,0                    | 0,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 204,0                                | 30,0                        | 30,0                        | 23,0                                  | 182,5          |
| <b>UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR</b>             | <b>501</b>      | <b>418,7</b>             | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>418,7</b>                         | <b>111,9</b>                | <b>111,9</b>                |                                       | <b>376,8</b>   |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>          | <b>494</b>      | <b>349,1</b>             | <b>0,0</b>          | <b>79,8</b>                | <b>0,0</b>          | <b>502,9</b>                         | <b>199,5</b>                | <b>113,8</b>                |                                       | <b>373,2</b>   |
| AMUNDI RE EUROPA                              | 235             | 140,9                    | 0,0                 | 74,3                       | 0,0                 | 276,9                                | 118,5                       | 46,5                        | 69,7                                  | 183,5          |
| AMUNDI RE ITALIA                              | 210             | 181,3                    | 0,0                 | 5,6                        | 0,0                 | 199,1                                | 81,0                        | 67,3                        | 65,7                                  | 141,0          |

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

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

| Totale attività                      | Immobili e diritti reali |                     | Partecipazioni d controllo |                     | Investimento complessivo in immobili | Indebitamento "complessivo" | Indebitamento *             |                                       | Patrimonio |                 |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------|-----------------|
|                                      | Totale                   | di cui in conflitto | Totale                     | di cui in conflitto |                                      |                             | Indebitamento da rendiconto | Grado utilizzo indebitamento corrente |            |                 |
|                                      | Min euro                 |                     |                            |                     |                                      |                             | %                           | Min euro                              |            |                 |
| NEXUS 1                              | 49                       | 26,9                | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 26,9                        | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 48,7            |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>     | <b>492</b>               | <b>396,5</b>        | <b>7,3</b>                 | <b>29,2</b>         | <b>6,8</b>                           | <b>425,7</b>                | <b>189,4</b>                | <b>189,4</b>                          |            | <b>302,6</b>    |
| INVESTIETICO                         | 191                      | 155,0               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 155,0                       | 41,0                        | 41,0                                  | 40,8       | 150,5           |
| <b>PRISMA SGR</b>                    | <b>490</b>               | <b>456,9</b>        | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>456,9</b>                | <b>424,2</b>                | <b>424,2</b>                          |            | <b>37,9</b>     |
| OBTON II                             | 7                        | 3,0                 | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 3,0                         | 2,3                         | 2,3                                   | 86,4       | 4,7             |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b> | <b>418</b>               | <b>365,8</b>        | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>365,8</b>                | <b>0,0</b>                  | <b>0,0</b>                            |            | <b>416,2</b>    |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE               | 325                      | 289,2               | 0,0                        | 0,0                 | 0,0                                  | 289,2                       | 0,0                         | 0,0                                   | 0,0        | 323,0           |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                  | <b>256</b>               | <b>160,3</b>        | <b>0,0</b>                 | <b>64,8</b>         | <b>0,0</b>                           | <b>226,6</b>                | <b>72,7</b>                 | <b>72,7</b>                           |            | <b>180,7</b>    |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1              | 256                      | 160,3               | 0,0                        | 64,8                | 0,0                                  | 226,6                       | 72,7                        | 72,7                                  | 53,5       | 180,7           |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>    | <b>79</b>                | <b>64,0</b>         | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>64,0</b>                 | <b>0,3</b>                  | <b>0,3</b>                            |            | <b>74,5</b>     |
| <b>DUEMME SGR</b>                    | <b>75</b>                | <b>71,0</b>         | <b>0,0</b>                 | <b>0,0</b>          | <b>0,0</b>                           | <b>71,0</b>                 | <b>30,0</b>                 | <b>30,0</b>                           |            | <b>38,9</b>     |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>46.685,7</b>          | <b>40.973,2</b>     | <b>3.710,1</b>             | <b>847,4</b>        | <b>20,7</b>                          | <b>42.875,5</b>             | <b>14.261,1</b>             | <b>13.551,6</b>                       |            | <b>31.358,6</b> |
| Fondi riservati                      | 41.126,5                 | 36.477,0            | 3.710,1                    | 544,5               | 20,7                                 | 38.127,1                    | 12.948,1                    | 12.366,4                              |            | 27.119,2        |
| Fondi retail                         | 5.559,1                  | 4.496,2             | 0,0                        | 302,9               | 0,0                                  | 4.748,4                     | 1.313,0                     | 1.185,2                               |            | 4.239,4         |
| Fondi ad apporto                     | 35.572,9                 | 32.277,4            | 3.357,8                    | 175,3               | 20,7                                 | 32.601,5                    | 11.236,8                    | 10.986,2                              |            | 23.054,9        |
| Fondi ordinari                       | 11.112,7                 | 8.695,8             | 352,3                      | 672,1               | 0,0                                  | 10.274,0                    | 3.024,3                     | 2.565,4                               |            | 8.303,7         |

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

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

|   | Patrimonio<br>(Mln euro) | Data di richiamo<br>degli impegni | Attività (Mln<br>euro) | Composizione delle attività (in %) |                                |                                     |                                 |             |
|---|--------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------|
|   |                          |                                   |                        | Immobili e diritti<br>reali        | Partecipazioni di<br>controllo | Strum.rappres.<br>oper.cartolarizz. | Valori mobiliari<br>e liquidità | Altro       |
| <b>IDeA FIMIT SGR</b>                         | <b>6.488</b>             |                                   | <b>8.983</b>           | <b>90,7%</b>                       | <b>0,5%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>6,7%</b>                     | <b>2,0%</b> |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>              | <b>4.889</b>             |                                   | <b>7.074</b>           | <b>90,3%</b>                       | <b>0,1%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>8,4%</b>                     | <b>1,2%</b> |
| APPLE   | 48                       | 30/12/2009                        | 109                    | 94,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 4,2%                            | 0,9%        |
| BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND         | 25                       | 05/08/2004                        | 118                    | 97,6%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 1,5%                            | 0,9%        |
| CRONO   | 170                      | 17/07/2008                        | 234                    | 71,7%                              | 0,7%                           | 0,0%                                | 26,8%                           | 0,8%        |
| F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI   | 206                      | 16/06/2008                        | 228                    | 88,9%                              | 0,2%                           | 0,0%                                | 10,0%                           | 1,0%        |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI                 | 1.483                    | 28/12/2004                        | 2.803                  | 92,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 6,8%                            | 0,3%        |
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE            | 26                       | 04/08/2011                        | 27                     | 56,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 25,3%                           | 18,4%       |
| FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING           | 12                       | 17/11/2011                        | 12                     | 56,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 42,2%                           | 1,5%        |
| FONDO HB                                      | 44                       | 11/06/2010                        | 229                    | 98,2%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,1%                            | 1,7%        |
| FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA         | 58                       | 27/09/2013                        | 92                     | 89,2%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 5,7%                            | 5,2%        |
| FONDO HOUSING TOSCANO                         | 24                       | 14/12/2012                        | 44                     | 87,4%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 8,2%                            | 4,4%        |
| FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA                   | 333                      | 11/11/2014                        | 335                    | 92,9%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 6,3%                            | 0,8%        |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE | 18                       | 16/07/2012                        | 23                     | 83,0%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 13,2%                           | 3,8%        |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO   | 207                      | 16/06/2006                        | 221                    | 68,1%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 22,5%                           | 9,4%        |
| FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI              | 308                      | 18/05/2011                        | 321                    | 95,2%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 4,2%                            | 0,7%        |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE                     | 247                      | 22/12/2008                        | 249                    | 97,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 2,5%                            | 0,2%        |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE II                  | 169                      | 28/06/2013                        | 170                    | 95,4%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 3,7%                            | 0,9%        |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE III                 | 37                       | 17/12/2014                        | 38                     | 96,1%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 2,9%                            | 1,0%        |
| FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)             | 48                       | 28/07/2011                        | 90                     | 86,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 11,9%                           | 1,3%        |
| FONDO VENETO CASA (EX "KORE")                 | 50                       | 25/11/2009                        | 54                     | 90,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 5,7%                            | 4,0%        |
| HELIOS  | 126                      | 29/07/2011                        | 127                    | 67,7%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 31,9%                           | 0,4%        |
| HS ITALIA CENTRALE                            | 16                       | 31/07/2012                        | 16                     | 83,5%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 15,8%                           | 0,7%        |
| IMMOBILIUM 2001                               | 102                      | 14/06/2002                        | 106                    | 85,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 13,8%                           | 0,9%        |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE        | 100                      | 07/04/2014                        | 100                    | 82,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 17,1%                           | 0,1%        |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO        | 389                      | 18/12/2013                        | 391                    | 90,7%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 9,3%                            | 0,1%        |
| INVEST REAL SECURITY                          | 104                      | 29/09/2003                        | 121                    | 97,9%                              | 0,2%                           | 0,0%                                | 0,6%                            | 1,3%        |
| MELOGRANO                                     | 71                       | 04/05/2007                        | 103                    | 98,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,6%                            | 0,6%        |
| OBELISCO                                      | 115                      | 29/12/2005                        | 202                    | 95,8%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 3,8%                            | 0,5%        |
| PÉGASUS                                       | 99                       | 14/04/2014                        | 99                     | 99,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 0,6%                            | 0,0%        |
| POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE                    | 59                       | 22/11/2010                        | 70                     | 82,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 8,4%                            | 9,3%        |
| PRIMO   | 56                       | 29/07/2011                        | 56                     | 25,3%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 71,3%                           | 3,5%        |
| SECURFONDO                                    | 119                      | 09/12/1999                        | 121                    | 89,6%                              | 1,7%                           | 0,0%                                | 5,8%                            | 2,8%        |
| VESTA   | 31                       | 14/06/2007                        | 78                     | 95,0%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 3,7%                            | 1,3%        |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                   | <b>3.413</b>             |                                   | <b>5.506</b>           | <b>93,9%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>5,1%</b>                     | <b>1,1%</b> |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                     | 114                      | 19/05/2000                        | 117                    | 90,7%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 6,6%                            | 2,6%        |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE                | 88                       | 10/06/2003                        | 121                    | 89,9%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 7,4%                            | 2,8%        |
| IMMOBILIARE DINAMICO                          | 301                      | 20/04/2005                        | 427                    | 76,6%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 22,5%                           | 0,9%        |
| PATRIMONIO UNO                                | 239                      | 30/12/2005                        | 465                    | 91,9%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 5,8%                            | 2,3%        |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b>    | <b>4.081</b>             |                                   | <b>5.421</b>           | <b>91,3%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>1,4%</b>                         | <b>4,7%</b>                     | <b>2,5%</b> |
| CIMAROSA                                      | 454                      | 01/10/2008                        | 481                    | 91,7%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 5,1%                            | 3,2%        |
| EFFEPI  | 449                      | 31/05/2012                        | 471                    | 97,6%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 1,3%                            | 1,1%        |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI           | 359                      | 28/11/2008                        | 838                    | 88,6%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 5,3%                            | 6,0%        |
| MASCAGNI                                      | 2.136                    | 12/10/2009                        | 2.334                  | 90,8%                              | 0,0%                           | 3,2%                                | 4,6%                            | 1,4%        |
| SCARLATTI                                     | 435                      | 21/12/2006                        | 1.042                  | 91,1%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 6,0%                            | 2,9%        |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>                | <b>2.907</b>             |                                   | <b>3.404</b>           | <b>85,1%</b>                       | <b>1,7%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>11,3%</b>                    | <b>2,0%</b> |
| SOCRATE                                       | 124                      | 26/03/2007                        | 147                    | 89,5%                              | 3,2%                           | 0,0%                                | 2,2%                            | 5,1%        |
| <b>PRELIOS SGR</b>                            | <b>1.586</b>             |                                   | <b>3.244</b>           | <b>90,3%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>7,2%</b>                     | <b>2,5%</b> |
| ARMILLA                                       | 92                       | 29/09/2006                        | 221                    | 97,7%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 2,2%                            | 0,1%        |
| ASCI  | 8                        | 19/12/2013                        | 12                     | 67,6%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 21,8%                           | 10,6%       |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL              | 93                       | 16/12/2004                        | 203                    | 97,1%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 2,6%                            | 0,3%        |
| ENASARCO UNO COMPARTO C                       | 295                      | 13/11/2009                        | 298                    | 98,2%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 1,4%                            | 0,5%        |
| ENASARCO UNO COMPARTO D                       | 20                       | 25/10/2011                        | 21                     | 97,5%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 2,3%                            | 0,2%        |
| ERIDANO                                       | 32                       | 28/12/2012                        | 43                     | 95,4%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 1,8%                            | 2,8%        |

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



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

|   | Patrimonio (Mln euro) | Data di richiamo degli impegni | Attività (Mln euro) | Composizione delle attività (in %) |                             |                                  |                              |              |
|---|-----------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------|
|   |                       |                                |                     | Immobili e diritti reali           | Partecipazioni di controllo | Strum.rappres. oper.cartolarizz. | Valori mobiliari e liquidità | Altro        |
| IGEA  | 24                    | 11/04/2014                     | 33                  | 80,4%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 15,4%                        | 4,1%         |
| OBTON                                       | 9                     | 26/07/2011                     | 10                  | 60,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 10,5%                        | 29,1%        |
| OLINDA - FONDO SHOPS                        | 65                    | 06/12/2004                     | 76                  | 0,0%                               | 0,0%                        | 0,0%                             | 96,6%                        | 3,4%         |
| P.A.I. COMPARTO A                           | 61                    | 31/03/2014                     | 61                  | 96,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 3,0%                         | 0,5%         |
| P.A.I. COMPARTO B                           | 9                     | 19/12/2014                     | 10                  | 93,0%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 6,8%                         | 0,2%         |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE                 | 143                   | 29/06/2004                     | 406                 | 98,3%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,7%                         | 1,0%         |
| PRIMO RE                                    | 98                    | 16/04/2014                     | 100                 | 38,3%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 56,6%                        | 5,1%         |
| TECLA FONDO UFFICI                          | 165                   | 01/03/2004                     | 340                 | 97,7%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,6%                         | 0,7%         |
| <b>SORGENTE SGR</b>                         | <b>1.444</b>          |                                | <b>2.410</b>        | <b>66,9%</b>                       | <b>14,2%</b>                | <b>0,0%</b>                      | <b>13,8%</b>                 | <b>5,1%</b>  |
| AIDA  | 81                    | 29/12/2011                     | 82                  | 94,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 2,2%                         | 3,4%         |
| CARAVAGGIO                                  | 118                   | 22/01/2004                     | 217                 | 69,7%                              | 12,9%                       | 0,0%                             | 10,4%                        | 7,0%         |
| COLONNA                                     | 64                    | 15/02/2006                     | 107                 | 76,4%                              | 8,4%                        | 0,0%                             | 0,3%                         | 14,9%        |
| DONATELLO GIACINTO                          | 13                    | 18/07/2008                     | 28                  | 85,7%                              | 4,5%                        | 0,0%                             | 0,0%                         | 9,8%         |
| DONATELLO MARGHERITA                        | 139                   | 11/12/2008                     | 268                 | 93,1%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,2%                         | 5,7%         |
| DONATELLO MICHELANGELO DUE                  | 191                   | 23/12/2008                     | 368                 | 62,7%                              | 8,7%                        | 0,0%                             | 27,4%                        | 1,2%         |
| DONATELLO PUGLIA DUE                        | 35                    | 28/07/2009                     | 54                  | 81,3%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 14,4%                        | 4,2%         |
| DONATELLO PUGLIA UNO                        | 33                    | 28/07/2009                     | 62                  | 79,3%                              | 0,5%                        | 0,0%                             | 10,2%                        | 9,9%         |
| DONATELLO TULIPANO                          | 61                    | 15/02/2008                     | 108                 | 57,7%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 36,7%                        | 5,6%         |
| FONDO IMMOBILIARE DAVID                     | 373                   | 10/06/2009                     | 505                 | 38,0%                              | 53,3%                       | 0,0%                             | 2,3%                         | 6,4%         |
| NABUCCO                                     | 31                    | 17/06/2014                     | 32                  | 20,3%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 63,5%                        | 16,2%        |
| NORMA                                       | 173                   | 29/12/2011                     | 259                 | 65,2%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 34,5%                        | 0,3%         |
| TINTORETTO COMPARTO AKROTHERION             | 7                     | 08/04/2014                     | 7                   | 0,0%                               | 51,6%                       | 0,0%                             | 48,3%                        | 0,0%         |
| TINTORETTO COMPARTO APOLLO                  | 6                     | 28/05/2014                     | 26                  | 96,0%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 3,7%                         | 0,3%         |
| TINTORETTO COMPARTO DAFNE                   | 6                     | 12/02/2014                     | 20                  | 0,0%                               | 0,0%                        | 0,0%                             | 98,9%                        | 1,1%         |
| TINTORETTO COMPARTO VULCANO                 | 17                    | 04/07/2014                     | 28                  | 97,9%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,1%                         | 2,0%         |
| TIZIANO SAN NICOLA                          | 57                    | 22/12/2011                     | 159                 | 95,8%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,0%                         | 4,1%         |
| <b>TORRE SGR</b>                            | <b>908</b>            |                                | <b>1.469</b>        | <b>76,2%</b>                       | <b>10,3%</b>                | <b>0,0%</b>                      | <b>11,7%</b>                 | <b>1,8%</b>  |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                  | 442                   | 09/12/1999                     | 455                 | 56,6%                              | 33,1%                       | 0,0%                             | 8,0%                         | 2,2%         |
| <b>CASTELLO SGR</b>                         | <b>525</b>            |                                | <b>1.410</b>        | <b>82,9%</b>                       | <b>0,7%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>13,1%</b>                 | <b>3,3%</b>  |
| DOLOMIT                                     | 5                     | 04/07/2005                     | 5                   | 0,0%                               | 0,0%                        | 0,0%                             | 79,0%                        | 21,0%        |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                  | 82                    | 15/02/1999                     | 84                  | 66,1%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 32,8%                        | 1,1%         |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                      | <b>594</b>            |                                | <b>1.380</b>        | <b>92,1%</b>                       | <b>1,7%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>2,0%</b>                  | <b>4,3%</b>  |
| FLORENCE                                    | 145                   | 15/11/2013                     | 262                 | 84,9%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 8,2%                         | 6,9%         |
| GOETHE                                      | 63                    |                                | 206                 | 96,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,0%                         | 2,4%         |
| RILKE                                       | 75                    |                                | 326                 | 93,4%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,1%                         | 6,5%         |
| SANSOVINO                                   | 96                    |                                | 158                 | 82,2%                              | 14,8%                       | 0,0%                             | 0,1%                         | 3,0%         |
| SERENISSIMA LOGISTICA                       | 27                    | 21/12/2007                     | 102                 | 97,6%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,8%                         | 1,6%         |
| SERENISSIMA VITRUVIO                        | 82                    | 01/12/2005                     | 195                 | 96,8%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,3%                         | 2,9%         |
| WILIGELMO D.M.                              | 80                    | 18/12/2012                     | 81                  | 96,0%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 1,9%                         | 2,1%         |
| XENIA                                       | 25                    | 30/04/2013                     | 51                  | 97,2%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 0,4%                         | 2,4%         |
| <b>AXA REIM SGR</b>                         | <b>716</b>            |                                | <b>850</b>          | <b>67,3%</b>                       | <b>3,9%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>0,0%</b>                  | <b>28,9%</b> |
| <b>FINZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>299</b>            |                                | <b>820</b>          | <b>91,7%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>4,8%</b>                  | <b>3,5%</b>  |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                 | <b>703</b>            |                                | <b>709</b>          | <b>88,4%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>1,6%</b>                  | <b>10,0%</b> |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                      | <b>497</b>            |                                | <b>658</b>          | <b>89,1%</b>                       | <b>0,7%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>3,4%</b>                  | <b>6,8%</b>  |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                      | <b>507</b>            |                                | <b>543</b>          | <b>92,0%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>2,2%</b>                  | <b>5,8%</b>  |
| RAS ANTARES                                 | 182                   | 26/04/2005                     | 216                 | 94,5%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 4,7%                         | 0,8%         |
| <b>UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR</b>           | <b>377</b>            |                                | <b>501</b>          | <b>83,6%</b>                       | <b>0,0%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>15,1%</b>                 | <b>1,3%</b>  |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b>        | <b>373</b>            |                                | <b>494</b>          | <b>70,7%</b>                       | <b>16,2%</b>                | <b>0,0%</b>                      | <b>11,6%</b>                 | <b>1,5%</b>  |
| AMUNDI RE EUROPA                            | 184                   | 11/10/2001                     | 235                 | 60,1%                              | 31,6%                       | 0,0%                             | 7,6%                         | 0,7%         |
| AMUNDI RE ITALIA                            | 141                   | 31/03/2001                     | 210                 | 86,3%                              | 2,7%                        | 0,0%                             | 8,3%                         | 2,7%         |
| NEXUS 1                                     | 49                    | 20/02/2014                     | 49                  | 55,1%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 44,8%                        | 0,1%         |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>            | <b>303</b>            |                                | <b>492</b>          | <b>80,6%</b>                       | <b>5,9%</b>                 | <b>0,0%</b>                      | <b>12,8%</b>                 | <b>0,6%</b>  |
| INVESTITICO                                 | 151                   | 01/03/2002                     | 191                 | 80,9%                              | 0,0%                        | 0,0%                             | 18,2%                        | 0,8%         |

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

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

|                                      | Patrimonio<br>(Mln euro) | Data di richiamo<br>degli impegni | Attività (Mln<br>euro) | Composizione delle attività (in %) |                                |                                     |                                 |              |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------|
|                                      |                          |                                   |                        | Immobili e diritti<br>reali        | Partecipazioni di<br>controllo | Strum.rappres.<br>oper.cartolarizz. | Valori mobiliari<br>e liquidità | Altro        |
| <b>PRISMA SGR</b>                    | <b>38</b>                |                                   | <b>490</b>             | <b>93,2%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>2,9%</b>                     | <b>3,8%</b>  |
| OBTON II                             | 5                        | 31/07/2012                        | 7                      | 42,1%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 44,2%                           | 13,7%        |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b> | <b>416</b>               |                                   | <b>418</b>             | <b>87,4%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>12,3%</b>                    | <b>0,3%</b>  |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE               | 323                      | 14/02/2006                        | 325                    | 89,0%                              | 0,0%                           | 0,0%                                | 10,6%                           | 0,4%         |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                  | <b>181</b>               |                                   | <b>256</b>             | <b>62,6%</b>                       | <b>25,3%</b>                   | <b>0,0%</b>                         | <b>1,2%</b>                     | <b>10,8%</b> |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1              | 181                      | 01/12/2004                        | 256                    | 62,6%                              | 25,3%                          | 0,0%                                | 1,2%                            | 10,8%        |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>    | <b>74</b>                |                                   | <b>79</b>              | <b>80,9%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>13,9%</b>                    | <b>5,2%</b>  |
| <b>DUEMME SGR</b>                    | <b>39</b>                |                                   | <b>75</b>              | <b>95,2%</b>                       | <b>0,0%</b>                    | <b>0,0%</b>                         | <b>3,1%</b>                     | <b>1,7%</b>  |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>31.359</b>            |                                   | <b>46.686</b>          | <b>87,8%</b>                       | <b>1,8%</b>                    | <b>0,2%</b>                         | <b>7,4%</b>                     | <b>2,9%</b>  |
| Fondi riservati                      | 27.119                   |                                   | 41.127                 | 88,7%                              | 1,3%                           | 0,2%                                | 6,8%                            | 3,0%         |
| Fondi retail                         | 4.239                    |                                   | 5.559                  | 80,9%                              | 5,4%                           | 0,0%                                | 11,3%                           | 2,3%         |
| Fondi ad apporto                     | 23.055                   |                                   | 35.573                 | 90,7%                              | 0,5%                           | 0,2%                                | 6,5%                            | 2,1%         |
| Fondi ordinari                       | 8.304                    |                                   | 11.113                 | 78,3%                              | 6,0%                           | 0,0%                                | 10,1%                           | 5,6%         |

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

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

|   | Acquisizioni |                     |                |                     | Dismissioni  |                     |                |                     | Conferimenti |                     |                |                     |
|---|--------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|
|   | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     |
|   | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto |
|   | Min euro     |                     |                |                     | Min euro     |                     |                |                     | Min euro     |                     |                |                     |
| <b>IDeA FIMIT SGR</b>                         | -            | -                   | -              | -                   | <b>526,6</b> | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>              | <b>117,0</b> | -                   | <b>47,8</b>    | -                   | <b>195,4</b> | <b>5,9</b>          | -              | -                   | <b>653,2</b> | -                   | -              | -                   |
| APPLE   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND         | -            | -                   | -              | -                   | 4,2          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| CRONO   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI                 | -            | -                   | -              | -                   | 163,1        | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE            | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING           | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO HB                                      | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA         | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO HOUSING TOSCANO                         | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | 309,2        | -                   | -              | -                   |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE | 7,5          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO   | 8,4          | -                   | -              | -                   | 6,5          | 5,9                 | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI              | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE                     | -            | -                   | -              | -                   | 2,9          | -                   | -              | -                   | 27,1         | -                   | -              | -                   |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE II                  | -            | -                   | -              | -                   | 4,5          | -                   | -              | -                   | 23,1         | -                   | -              | -                   |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE III                 | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | 36,1         | -                   | -              | -                   |
| FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)             | 30,8         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO VENETO CASA (EX "KORE")                 | 18,4         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| HELIOS  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| HS ITALIA CENTRALE                            | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| IMMOBILIUM 2001                               | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE        | -            | -                   | 15,2           | -                   | 0,2          | -                   | -              | -                   | 83,3         | -                   | -              | -                   |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO        | -            | -                   | 32,7           | -                   | -            | -                   | -              | -                   | 174,4        | -                   | -              | -                   |
| INVEST REAL SECURITY                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| MELOGRANO                                     | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| OBELISCO                                      | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PEGASUS                                       | 52,0         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE                    | -            | -                   | -              | -                   | 5,2          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PRIMO   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| SECURIFONDO                                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| VESTA   | -            | -                   | -              | -                   | 8,8          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>                   | <b>357,8</b> | -                   | -              | -                   | <b>48,8</b>  | -                   | -              | -                   | <b>256,9</b> | -                   | -              | -                   |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE                     | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE                | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| IMMOBILIARE DINAMICO                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PATRIMONIO UNO                                | -            | -                   | -              | -                   | 2,0          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b>    | -            | -                   | -              | -                   | <b>140,7</b> | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| CIMAROSA                                      | -            | -                   | -              | -                   | 11,7         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| EFFEPI  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI           | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| MASCAGNI                                      | -            | -                   | -              | -                   | 40,6         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| SCARLATTI                                     | -            | -                   | -              | -                   | 88,3         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>                | -            | -                   | <b>53,5</b>    | <b>53,5</b>         | <b>146,2</b> | <b>142,6</b>        | -              | -                   | <b>348,5</b> | -                   | -              | -                   |
| SOCRATE                                       | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>PRELIOS SGR</b>                            | <b>68,5</b>  | -                   | <b>2,1</b>     | <b>2,1</b>          | <b>320,5</b> | <b>3,5</b>          | <b>3,5</b>     | -                   | <b>178,5</b> | -                   | -              | -                   |
| ARMILLA                                       | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |

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

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

|   | Acquisizioni |                     |                |                     | Dismissioni  |                     |                |                     | Conferimenti |                     |                |                     |
|---|--------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|---------------------|
|   | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     | Immobili     |                     | Partecipazioni |                     |
|   | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale       | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto |
|   | Min euro     |                     |                |                     | Min euro     |                     |                |                     | Min euro     |                     |                |                     |
| ASCI  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL            | -            | -                   | -              | -                   | 5,6          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| ENASARCO UNO COMPARTO C                     | -            | -                   | -              | -                   | 4,1          | -                   | -              | -                   | 161,0        | -                   | -              | -                   |
| ENASARCO UNO COMPARTO D                     | -            | -                   | -              | -                   | 0,2          | -                   | -              | -                   | 8,4          | -                   | -              | -                   |
| ERIDANO                                     | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| IGEA  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| OBTON                                       | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| OLINDA - FONDO SHOPS                        | -            | -                   | -              | -                   | 291,5        | -                   | 3,5            | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| P.A.I. COMPARTO A                           | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| P.A.I. COMPARTO B                           | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | 9,1          | -                   | -              | -                   |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE                 | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| PRIMO RE                                    | 37,8         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TECLA FONDO UFFICI                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>SORGENTE SGR</b>                         | <b>44,7</b>  | <b>6,2</b>          | <b>3,7</b>     | <b>3,7</b>          | <b>17,0</b>  | <b>6,2</b>          | -              | -                   | <b>71,9</b>  | -                   | -              | -                   |
| AIDA  | -            | -                   | -              | -                   | 0,5          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| CARAVAGGIO                                  | -            | -                   | -              | -                   | 6,2          | 6,2                 | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| COLONNA                                     | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DONATELLO GIACINTO                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DONATELLO MARGHERITA                        | -            | -                   | -              | -                   | 1,6          | -                   | -              | -                   | 44,6         | -                   | -              | -                   |
| DONATELLO MICHELANGELO DUE                  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DONATELLO PUGLIA DUE                        | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DONATELLO PUGLIA UNO                        | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DONATELLO TULIPANO                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| FONDO IMMOBILIARE DAVID                     | -            | -                   | -              | -                   | 8,4          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| NABUCCO                                     | 6,2          | 6,2                 | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| NORMA                                       | -            | -                   | -              | -                   | 0,3          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TINTORETTO COMPARTO AKROTHERION             | -            | -                   | 3,7            | 3,7                 | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TINTORETTO COMPARTO APOLLO                  | 24,0         | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TINTORETTO COMPARTO DAFNE                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| TINTORETTO COMPARTO VULCANO                 | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | 27,3         | -                   | -              | -                   |
| TIZIANO SAN NICOLA                          | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>TORRE SGR</b>                            | <b>46,0</b>  | -                   | -              | -                   | <b>4,3</b>   | -                   | -              | -                   | <b>22,0</b>  | -                   | -              | -                   |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>CASTELLO SGR</b>                         | <b>41,0</b>  | -                   | -              | -                   | <b>34,6</b>  | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| DOLOMIT                                     | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                  | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                      | <b>3,3</b>   | -                   | -              | -                   | <b>4,2</b>   | -                   | -              | -                   | <b>47,0</b>  | -                   | -              | -                   |
| FLORENCE                                    | 0,4          | -                   | -              | -                   | 3,4          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| GOETHE                                      | -            | -                   | -              | -                   | 0,8          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| RILKE                                       | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| SANSOVINO                                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | 47,0         | -                   | -              | -                   |
| SERENISSIMA LOGISTICA                       | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| SERENISSIMA VITRUVIO                        | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| WILIGELMO D.M.                              | 2,9          | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| XENIA                                       | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>AXA REIM SGR</b>                         | <b>282,4</b> | -                   | <b>2,6</b>     | -                   | <b>2,1</b>   | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>FINZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>14,3</b>  | -                   | -              | -                   | <b>266,6</b> | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                 | <b>156,5</b> | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                      | <b>24,8</b>  | <b>0,7</b>          | -              | -                   | <b>2,7</b>   | -                   | -              | -                   | <b>13,2</b>  | <b>1,0</b>          | -              | -                   |
| <b>INVESTITORI SGR</b>                      | <b>295,7</b> | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| RAS ANTARES                                 | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |
| <b>UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR</b>           | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   | -            | -                   | -              | -                   |

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

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

|                                      | Acquisizioni   |                     |                |                     | Dismissioni    |                     |                |                     | Conferimenti   |                     |                |                     |
|--------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
|                                      | Immobili       |                     | Partecipazioni |                     | Immobili       |                     | Partecipazioni |                     | Immobili       |                     | Partecipazioni |                     |
|                                      | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto | Totale         | di cui in conflitto |
|                                      | Min euro       |                     |                |                     | Min euro       |                     |                |                     | Min euro       |                     |                |                     |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b> | <b>27,3</b>    | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| AMUNDI RE EUROPA                     | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| AMUNDI RE ITALIA                     | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| NEXUS 1                              | 27,3           | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>     | <b>2,9</b>     | <b>0,7</b>          | -              | -                   | <b>34,0</b>    | -                   | -              | -                   | <b>28,2</b>    | <b>6,6</b>          | <b>29,1</b>    | <b>6,8</b>          |
| INVESTIETICO                         | -              | -                   | -              | -                   | 34,0           | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>PRISMA SGR</b>                    | -              | -                   | -              | -                   | <b>5,6</b>     | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| OBTON II                             | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b> | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE               | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                  | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | <b>22,7</b>    | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1              | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   | 22,7           | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>    | -              | -                   | -              | -                   | <b>1,3</b>     | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>DUEMME SGR</b>                    | <b>0,0</b>     | -                   | -              | -                   | <b>1,7</b>     | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                   |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>1.482,0</b> | <b>7,5</b>          | <b>109,8</b>   | <b>59,4</b>         | <b>1.752,2</b> | <b>158,2</b>        | <b>26,2</b>    | -                   | <b>1.619,4</b> | <b>7,6</b>          | <b>29,1</b>    | <b>6,8</b>          |
| Fondi riservati                      | 1.441,0        | 7,5                 | 109,8          | 59,4                | 1.131,8        | 158,2               | -              | -                   | 1.610,3        | 7,6                 | 29,1           | 6,8                 |
| Fondi retail                         | 41,0           | -                   | -              | -                   | 620,4          | -                   | 26,2           | -                   | 9,1            | -                   | -              | -                   |
| Fondi ad apporto                     | 500,3          | 1,3                 | 103,5          | 55,7                | 1.602,3        | 152,0               | 3,5            | -                   | 1.408,8        | 6,6                 | 29,1           | 6,8                 |
| Fondi ordinari                       | 981,7          | 6,2                 | 6,3            | 3,7                 | 150,0          | 6,2                 | 22,7           | -                   | 210,5          | 1,0                 | -              | -                   |

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

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

|   | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |             |             |              |             |                      |              | Suddivisione per area geografica (in %) |             |              |              |              |             |
|---|--|---|--|-------------|-------------|--------------|-------------|----------------------|--------------|---|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|   |  |   | Commerciale                                | Industriale | Logistica   | Residenziale | RSA         | Turistico/Ricreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est    | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole  | Estero      |
| <b>IDEA FIMIT SGR</b>                         | <b>8.335,2</b>                               |   | <b>10,7%</b>                               | <b>1,1%</b> | <b>2,8%</b> | <b>3,1%</b>  | <b>0,8%</b> | <b>3,5%</b>          | <b>55,9%</b> | <b>21,4%</b>                            | <b>8,9%</b> | <b>44,2%</b> | <b>39,6%</b> | <b>5,6%</b>  | <b>0,9%</b> |
| <b>INVESTIRE IMMOBILIARE SGR</b>              | <b>6.390,1</b>                               |   | <b>6,3%</b>                                | <b>3,8%</b> | <b>1,5%</b> | <b>26,7%</b> | <b>0,3%</b> | <b>1,5%</b>          | <b>49,5%</b> | <b>10,5%</b>                            | <b>8,0%</b> | <b>40,4%</b> | <b>37,2%</b> | <b>14,4%</b> | <b>-</b>    |
| APPLE   | 102,9  | Destinazione varie  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -            | -           |
| BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND         | 115,0  | Uffici - Retail - Logistica   | -  | -           | 31,0%       | -            | -           | -                    | 69,0%        | -                                       | 22,3%       | 69,0%        | -            | 8,6%         | -           |
| CRONO   | 167,9  | 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.  | 40,7%                                      | -           | -           | -            | -           | -                    | 59,3%        | -                                       | -           | 70,0%        | 30,0%        | -            | -           |
| F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI   | 202,9  |   | 34,4%                                      | -           | -           | -            | -           | -                    | 65,6%        | -                                       | 14,4%       | 45,1%        | 40,5%        | -            | -           |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI                 | 2.601,7                                      | Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.   | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | 85,5%        | 14,5%                                   | 2,9%        | 36,3%        | 33,6%        | 27,2%        | -           |
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE            | 15,4   | Beni immobili a destinazione d'uso social housing   | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -           | 100,0%       | -            | -            | -           |
| FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING           | 7,0  | Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati esclusivamente nella Regione Emilia Romagna   | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | 100,0%      | -            | -            | -            | -           |
| FONDO HB                                      | 224,3  | 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         | 82,4   | 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 | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -           | 100,0%       | -            | -            | -           |
| FONDO HOUSING TOSCANO                         | 38,9   | Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie   | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -            | -           |
| FONDO IMMOBILIARE CA GRANDA                   | 311,5  | Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie   | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -           | 100,0%       | -            | -            | -           |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE | 18,8   | 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   | 150,8  | Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie localizzati prevalentemente nella Regione Lombardia   | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -           | 100,0%       | -            | -            | -           |
| FONDO POLARIS ENTI PREVIDENZIALI              | 305,9  | Beni immobili a destinazione d'uso varia, diritti reali immobiliari, partecipazioni in società immobiliari e OICR   | -  | -           | 1,0%        | 75,2%        | -           | -                    | 23,9%        | -                                       | 8,1%        | 27,1%        | 56,1%        | 8,7%         | -           |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE                     | 242,6  | Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR   | 19,9%                                      | 48,6%       | -           | 0,4%         | 6,6%        | 2,8%                 | 12,3%        | 9,5%                                    | 31,0%       | 36,9%        | 13,2%        | 18,9%        | -           |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE II                  | 162,6  | Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR   | 11,1%                                      | 68,6%       | -           | 1,4%         | -           | 1,2%                 | 11,3%        | 6,4%                                    | 16,6%       | 40,2%        | 30,8%        | 12,4%        | -           |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE III                 | 36,1   | Beni immobili a prevalente destinazione d'uso produttivo/industriale e diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari e OICR   | 15,3%                                      | 35,1%       | -           | 3,2%         | -           | 3,1%                 | 9,3%         | 34,1%                                   | 35,6%       | 30,0%        | 21,6%        | 12,9%        | -           |

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

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

|  | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |             |             |              |             |                      |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |              |              |             |             |
|--|--|---|--|-------------|-------------|--------------|-------------|----------------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
|  |  |   | Commerciale                                | Industriale | Logistica   | Residenziale | RSA         | Turistico/Ricreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole | Estero      |
| FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT)      | 77,8   | Beni immobili a destinazione d'uso varia e partecipazioni in società immobiliari quotate e non quotate  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | 11,8%        | 77,8%        | 10,4%        | -           | -           |
| FONDO VENETO CASA (EX "KORE")          | 48,9   | 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                                 | 85,8   | -   | -  | -           | -           | 58,7%        | -           | -                    | 41,3%        | -                                       | -            | 8,6%         | 91,4%        | -           | -           |
| HS ITALIA CENTRALE                     | 13,4   | Social housing  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -            | -            | 100,0%       | -           | -           |
| IMMOBILIUM 2001                        | 90,1   | 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.   | -  | -           | 22,8%       | -            | -           | -                    | 77,2%        | -                                       | 22,9%        | 27,9%        | 41,4%        | 7,8%        | -           |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE | 83,1   | Destinazione d'uso varia  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -            | 45,1%        | 16,0%        | 38,9%       | -           |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO UNO | 354,4  | Prevalentemente residenziale  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | -            | -            | 100,0%       | -           | -           |
| INVEST REAL SECURITY                   | 118,9  | Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari nei settori terziario, in centri commerciali e logistici, in alberghi.   | 45,2%                                      | -           | 3,5%        | -            | -           | -                    | 51,2%        | -                                       | 18,3%        | 51,2%        | -            | 30,4%       | -           |
| MELOGRANO                              | 101,9  | 96% Uffici - 4% Autorimessa   | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | 98,7%        | 1,3%                                    | -            | 56,5%        | 43,5%        | -           | -           |
| OBELISCO                               | 193,2  | Il fondo investe principalmente in beni immobili del settore terziario, commerciale, logistico, ricreativo, turistico - alberghiero   | -  | -           | 13,6%       | -            | -           | -                    | 86,4%        | -                                       | -            | 24,5%        | 72,9%        | 2,6%        | -           |
| PEGASUS                                | 98,1   | (1) Beni immobili a prevalente destinazione d'uso commerciale e uffici locati a primarie aziende nazionali e/o estere; (2) diritti reali immobiliari a valere su beni aventi caratteristiche analoghe a quelle di cui al punto precedente               | 100,0%                                     | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -            | 100,0%       | -            | -           | -           |
| POLARIS PARMA SOCIAL HOUSE             | 57,4   | Beni immobili a destinazione d'uso social housing prevalentemente nella Regione Emilia Romagna  | -  | -           | -           | 100,0%       | -           | -                    | -            | -                                       | 100,0%       | -            | -            | -           | -           |
| PRIMO                                  | 14,3   | -   | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | 100,0%                                  | 100,0%       | -            | -            | -           | -           |
| SECURFONDO                             | 108,8  | Il Fondo investe in beni immobili e in diritti reali immobiliari prevalentemente di utilizzo terziario, sia direzionale che commerciale   | 38,8%                                      | -           | 5,9%        | -            | -           | 2,4%                 | 52,9%        | -                                       | 28,5%        | 51,7%        | 5,9%         | 13,9%       | -           |
| VESTA                                  | 74,4   | Residenziale 41,3% - Uffici 39% - Commerciale 16,5% - Altro 3,2%  | -  | -           | -           | 76,7%        | -           | -                    | 15,9%        | 7,4%                                    | 22,5%        | 38,2%        | 39,3%        | -           | -           |
| <b>BNP PARIBAS REIM SGR</b>            | <b>5.187,4</b>                               |   | <b>29,0%</b>                               | <b>2,4%</b> | <b>6,9%</b> | <b>22,9%</b> | <b>0,6%</b> | <b>3,1%</b>          | <b>31,5%</b> | <b>3,6%</b>                             | <b>10,5%</b> | <b>44,0%</b> | <b>39,4%</b> | <b>3,7%</b> | <b>2,5%</b> |
| BNL PORTFOLIO IMMOBILIARE              | 109,4  | Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica  | 13,4%                                      | -           | 10,4%       | -            | -           | -                    | 73,5%        | 2,6%                                    | 9,7%         | 78,9%        | 8,1%         | -           | 3,3%        |
| ESTENSE - GRANDE DISTRIBUZIONE         | 109,0  | Commerciale   | 100,0%                                     | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | 5,8%         | 10,7%        | -            | 83,4%       | -           |
| IMMOBILIARE DINAMICO                   | 344,3  | Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario  | 31,9%                                      | 0,1%        | 5,1%        | 2,9%         | 0,0%        | 0,2%                 | 59,6%        | 0,2%                                    | 10,0%        | 69,5%        | 4,6%         | -           | 15,9%       |
| PATRIMONIO UNO                         | 427,3  | Prevalentemente uffici  | 33,5%                                      | 0,1%        | 3,1%        | 2,2%         | -           | -                    | 61,0%        | 0,1%                                    | 10,6%        | 69,3%        | 3,6%         | -           | 16,5%       |

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

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

|  | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |              |             |                  |             |                          |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |               |              |              |        |
|--|--|---|--|--------------|-------------|------------------|-------------|--------------------------|--------------|---|--------------|---------------|--------------|--------------|--------|
|  |  |   | Commerci<br>ale                            | Industriale  | Logistica   | Residenzia<br>le | RSA         | Turistico/R<br>icreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord<br>Ovest | Centro       | Sud e Isole  | Estero |
| <b>GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA</b> | <b>4.951,2</b>                               |   | <b>5,4%</b>                                | <b>0,6%</b>  | -           | <b>4,7%</b>      | -           | <b>2,1%</b>              | <b>70,2%</b> | <b>17,2%</b>                            | <b>13,7%</b> | <b>73,3%</b>  | <b>11,6%</b> | <b>1,3%</b>  | -      |
| CIMAROSA                                   | 441,0  |   | -  | 6,3%         | -           | 12,1%            | -           | -                        | 60,0%        | 21,6%                                   | -            | 76,2%         | 23,8%        | -            | -      |
| EFFEPI                                     | 460,0  |   | 4,0%                                       | -            | -           | 0,2%             | -           | 3,1%                     | 91,0%        | 1,8%                                    | 9,3%         | 82,3%         | 8,4%         | -            | -      |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI        | 743,0  |   | -  | -            | -           | -                | -           | -                        | -            | 100,0%                                  | 35,6%        | 50,4%         | 10,5%        | 3,5%         | -      |
| MASCAGNI                                   | 2.118,0                                      | Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione  | 6,8%                                       | -            | -           | 6,9%             | -           | 3,6%                     | 82,7%        | -                                       | 7,3%         | 79,8%         | 11,1%        | 1,8%         | -      |
| SCARLATTI                                  | 949,1  | Beni immobili con destinazione d'uso terziario; beni immobili con destinazione d'uso prevalente diversa da terziario min 0% - max 30%   | 6,4%                                       | -            | -           | 0,2%             | -           | -                        | 93,3%        | -                                       | 15,0%        | 77,9%         | 7,1%         | -            | -      |
| <b>FABRICA IMMOBILIARE SGR</b>             | <b>2.905,4</b>                               |   | <b>10,4%</b>                               | <b>0,3%</b>  | <b>0,6%</b> | <b>23,5%</b>     | <b>4,7%</b> | <b>1,1%</b>              | <b>43,0%</b> | <b>16,4%</b>                            | <b>6,1%</b>  | <b>27,6%</b>  | <b>61,6%</b> | <b>4,7%</b>  | -      |
| SOCRATE                                    | 132,0  | Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario  | 19,6%                                      | 2,4%         | -           | -                | 19,5%       | 10,9%                    | 47,6%        | -                                       | 6,8%         | 57,4%         | 35,8%        | -            | -      |
| <b>PRELIOS SGR</b>                         | <b>2.929,5</b>                               |   | <b>5,3%</b>                                | <b>14,5%</b> | -           | <b>13,9%</b>     | <b>0,5%</b> | <b>4,1%</b>              | <b>59,8%</b> | <b>1,9%</b>                             | <b>7,1%</b>  | <b>31,5%</b>  | <b>42,4%</b> | <b>19,0%</b> | -      |
| ARMILLA                                    | 216,0  | Prevalentemente uffici  | -  | -            | -           | -                | -           | -                        | 100,0%       | -                                       | 25,6%        | 18,5%         | 32,6%        | 23,3%        | -      |
| ASCI                                       | 8,1  | 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%       | -            | -      |
| CLARICE - FONDO LIGHT INDUSTRIAL           | 196,9  | Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso   | -  | 100,0%       | -           | -                | -           | -                        | -            | -                                       | 5,0%         | 48,2%         | 24,0%        | 22,8%        | -      |
| ENASARCO UNO COMPARTO C                    | 292,5  | unita' immobiliari a destinazione residenziale libere o locate a soggetti non in possesso dei requisiti di cui alle lettere A,B e C dell'Accordo con le OO SS degli inquilini   | -  | -            | -           | 100,0%           | -           | -                        | -            | -                                       | 2,0%         | 1,4%          | 95,6%        | 1,0%         | -      |
| ENASARCO UNO COMPARTO D                    | 20,4   | Beni immobili non residenziali  | 67,8%                                      | 2,8%         | -           | -                | -           | -                        | 21,6%        | 7,8%                                    | 7,5%         | -             | 92,5%        | -            | -      |
| ERIDANO                                    | 40,9   | beni immobili ubicati in Italia, ivi incluse aree e terreni e/o diritti reali immobiliari. Il patrimonio potrà essere investito sia in beni immobili già realizzati sia in beni immobili da ultimare o realizzare ex novo attraverso l'acquisto di terreni.   | -  | -            | -           | 14,3%            | -           | 1,6%                     | 61,7%        | 22,4%                                   | -            | 100,0%        | -            | -            | -      |
| IGEA                                       | 26,2   | Beni immobili, ivi incluse aree e terreni, aventi destinazione di utilizzo residenziale/abitativo, terziario, turistico-alberghiero, commerciale ed infrastrutturale da sviluppare e/o completare/ristrutturare/riqualificare, da commercializzare e valoriz. | -  | -            | -           | 100,0%           | -           | -                        | -            | -                                       | -            | -             | 100,0%       | -            | -      |
| OBTON                                      | 5,9  | Impianti fotovoltaici   | -  | -            | -           | -                | -           | -                        | -            | 100,0%                                  | -            | -             | -            | 100,0%       | -      |

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



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

|                                 | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso  | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |             |             |              |             |                      |              | Suddivisione per area geografica (in %) |             |              |              |             |              |
|---------------------------------|--|--|--|-------------|-------------|--------------|-------------|----------------------|--------------|---|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|                                 |  |  | Commerciale                                | Industriale | Logistica   | Residenziale | RSA         | Turistico/Ricreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est    | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole | Estero       |
| OLINDA - FONDO SHOPS            | 0,0  | Prevalentemente immobili uso retail & entertainment riconvertibili a tale uso  | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -           | -            | -            | -           |              |
| P.A.I. COMPARTO A               | 59,2   | Prevalente destinazione commerciale  | 100,0%                                     | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | 100,0%      | -            | -            | -           |              |
| P.A.I. COMPARTO B               | 9,0  | Prevalente destinazione commerciale  | 100,0%                                     | -           | -           | -            | -           | -                    | -            | -                                       | 100,0%      | -            | -            | -           |              |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE     | 399,5  | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso  | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | 100,0%       | -                                       | -           | 37,0%        | 60,6%        | 2,5%        |              |
| PRIMO RE                        | 38,2   | 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 | -  | -           | -           | -            | -           | 100,0%               | -            | -                                       | -           | 100,0%       | -            | -           |              |
| TECLA FONDO UFFICI              | 331,9  | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso  | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | 100,0%       | -                                       | 3,4%        | 39,5%        | 32,4%        | 24,8%       |              |
| <b>SORGENTE SGR</b>             | <b>2.491,7</b>                               |  | <b>27,3%</b>                               | -           | <b>4,6%</b> | <b>5,8%</b>  | <b>0,4%</b> | <b>11,8%</b>         | <b>39,8%</b> | <b>10,3%</b>                            | <b>6,2%</b> | <b>22,6%</b> | <b>46,3%</b> | <b>9,9%</b> | <b>15,1%</b> |
| AIDA                            | 77,1   | Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia   | -  | -           | -           | 86,6%        | -           | -                    | 13,4%        | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -           | -            |
| CARAVAGGIO                      | 215,8  | Immobiliare con varia destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia che all'estero, in paesi O.C.S.E.  | 18,3%                                      | -           | -           | 32,4%        | -           | 15,0%                | 34,3%        | -                                       | 25,0%       | 47,0%        | 18,6%        | 2,4%        | 6,9%         |
| COLONNA                         | 98,9   | Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero  | 13,7%                                      | -           | -           | 2,1%         | 6,3%        | 33,7%                | 44,2%        | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -           | -            |
| DONATELLO GIACINTO              | 25,8   | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   | 32,1%                                      | -           | 26,6%       | -            | -           | -                    | 33,1%        | 8,2%                                    | 5,5%        | 24,7%        | 69,7%        | -           | -            |
| DONATELLO MARGHERITA            | 249,2  | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE  | 58,3%                                      | -           | 41,7%       | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -           | -            | 68,0%        | 32,0%       | -            |
| DONATELLO MICHELANGELO DUE      | 366,9  | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia   | 35,9%                                      | -           | -           | -            | 1,0%        | 9,0%                 | 45,0%        | 9,1%                                    | 12,0%       | 19,0%        | 39,9%        | 1,0%        | 28,0%        |
| DONATELLO PUGLIA DUE            | 44,2   | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero  | -  | -           | -           | -            | -           | 58,8%                | 41,2%        | -                                       | -           | -            | -            | 100,0%      | -            |
| DONATELLO PUGLIA UNO            | 49,6   | Immobili con destinazione d'uso varie (max 50% nel settore residenziale) e terreni con concessione edilizia nei paesi aderenti alla Unione Europea   | -  | -           | -           | -            | -           | 95,5%                | -            | 4,5%                                    | -           | -            | 4,5%         | 95,5%       | -            |
| DONATELLO TULIPANO              | 75,1   | Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea   | -  | -           | -           | 0,7%         | -           | 15,9%                | 83,4%        | -                                       | -           | 32,8%        | 50,6%        | -           | 16,6%        |
| FONDO IMMOBILIARE DAVID         | 668,9  | Immobili con destinazione d'uso varia prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE  | 39,5%                                      | -           | -           | -            | -           | 6,0%                 | 54,5%        | -                                       | 6,0%        | 15,0%        | 42,9%        | -           | 36,1%        |
| NABUCCO                         | 6,4  | Immobili con destinazione d'uso varia  | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | 100,0%       | -                                       | -           | 100,0%       | -            | -           | -            |
| NORMA                           | 169,2  | Immobili con destinazione d'uso varia in Italia  | 0,4%                                       | -           | -           | 0,6%         | -           | -                    | 98,4%        | 0,7%                                    | 4,8%        | 8,7%         | 83,2%        | 3,4%        | -            |
| TINTORETTO COMPARTO AKROTHERION | 7,2  | Immobili con destinazione d'uso varia  | -  | -           | -           | 47,9%        | -           | -                    | -            | 52,1%                                   | -           | -            | 52,1%        | -           | 47,9%        |
| TINTORETTO COMPARTO APOLLO      | 24,6   | Immobili con destinazione d'uso varia  | -  | -           | -           | -            | -           | -                    | 100,0%       | -                                       | -           | -            | 100,0%       | -           | -            |

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

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

|   | Investimento complessivo in immobili (Min €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |              |              |              |             |                      |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |              |              |              |              |
|---|--|---|--|--------------|--------------|--------------|-------------|----------------------|--------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   |  |   | Commerciale                                | Industriale  | Logistica    | Residenziale | RSA         | Turistico/Ricreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord Ovest   | Centro       | Sud e Isole  | Estero       |
| TINTORETTO COMPARTO DAFNE                     | 162,9  | Immobili con destinazione d'uso varia   | -  | -            | -            | -            | -           | -                    | -            | 100,0%                                  | -            | 100,0%       | -            | -            | -            |
| TINTORETTO COMPARTO VULCANO                   | 27,1   | Immobili con destinazione d'uso varia   | -  | -            | 18,1%        | -            | -           | -                    | 74,3%        | 7,6%                                    | -            | -            | 100,0%       | -            | -            |
| TIZIANO SAN NICOLA                            | 152,3  | Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   | 50,4%                                      | -            | -            | -            | -           | -                    | 46,6%        | 3,0%                                    | -            | 50,4%        | 28,4%        | 21,2%        | -            |
| <b>TORRE SGR</b>                              | <b>1.119,6</b>                               |   | <b>8,5%</b>                                | <b>5,0%</b>  | -            | <b>26,9%</b> | -           | <b>1,6%</b>          | <b>57,2%</b> | <b>0,7%</b>                             | <b>5,2%</b>  | <b>41,1%</b> | <b>49,6%</b> | <b>4,1%</b>  | -            |
| UNICREDITO IMMOBILIARE UNO                    | 257,8  | Uffici 35%-Commerciale 35%-Ricettivo/Turistico 6%-RSA 6%-Residenziale 3%-Logistico/Produttivo 10%-Altro5%   | 19,7%                                      | 21,8%        | -            | 51,7%        | -           | 6,8%                 | -            | -                                       | 7,4%         | 23,7%        | 68,9%        | -            | -            |
| <b>CASTELLO SGR</b>                           | <b>1.178,0</b>                               |   | <b>11,5%</b>                               | -            | <b>8,4%</b>  | <b>16,9%</b> | <b>4,1%</b> | <b>17,5%</b>         | <b>28,3%</b> | <b>13,3%</b>                            | <b>24,9%</b> | <b>38,2%</b> | <b>23,5%</b> | <b>13,4%</b> | -            |
| DOLOMIT                                       | 0,0  | Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%  | -  | -            | -            | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -            | -            | -            | -            | -            |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE                    | 55,3   | Uffici Max 40% - Commerciale Max 40% - Logistica Max 40% - Turistico/Alberghiero Max 40%  | -  | -            | 44,3%        | -            | -           | -                    | 55,7%        | -                                       | -            | 72,1%        | 27,9%        | -            | -            |
| <b>SERENISSIMA SGR</b>                        | <b>1.356,9</b>                               |   | <b>13,0%</b>                               | <b>1,8%</b>  | <b>7,3%</b>  | <b>14,2%</b> | -           | <b>29,9%</b>         | <b>23,0%</b> | <b>10,8%</b>                            | <b>49,4%</b> | <b>20,9%</b> | <b>21,7%</b> | <b>8,0%</b>  | -            |
| FLORENCE                                      | 222,0  | Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura, incluso l'housing sociale  | 5,0%                                       | -            | -            | 18,8%        | -           | 4,9%                 | 39,8%        | 31,6%                                   | 7,1%         | 28,5%        | 64,3%        | 0,2%         | -            |
| GOETHE  | 198,8  | investe in attivi immobiliari di qualsiasi tipo o natura aventi destinazione di utilizzo terziario, commerciale, direzionale, servizi, infrastrutturale ecc, a reddito, da sviluppare, da completare o valorizzare con trading                                    | -  | 8,0%         | -            | 29,3%        | -           | 2,8%                 | 44,8%        | 15,1%                                   | 11,2%        | 49,4%        | 31,4%        | 8,0%         | -            |
| RILKE   | 304,6  | investe in attività immobiliari con destinazione residenziale, turistico alberghiero, terziario, commerciale, infrastrutturale, da sviluppare e o completare ristrutturare riqualificare, da commercializzare, da valorizzare in attività di trading, da detenere | -  | -            | -            | -            | -           | 100,0%               | -            | -                                       | 100,0%       | -            | -            | -            | -            |
| SANSOVINO                                     | 216,3  | investe in attività immobiliari anche da sviluppare e o completare ristrutturare riqualificare, e o da valorizzare in attività di trading, gli attivi una volta ultimati saranno preferibilmente dismessi   | 10,2%                                      | 4,0%         | -            | 42,9%        | -           | 16,4%                | 5,2%         | 21,3%                                   | 47,8%        | 30,0%        | 2,0%         | 20,3%        | -            |
| SERENISSIMA LOGISTICA                         | 99,4   | In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari  | -  | -            | 100,0%       | -            | -           | -                    | -            | -                                       | 73,2%        | -            | 26,8%        | -            | -            |
| SERENISSIMA VITRUVIO                          | 188,5  | Prevalentemente uffici  | 34,3%                                      | -            | -            | -            | -           | -                    | 65,7%        | -                                       | 69,3%        | 30,7%        | -            | -            | -            |
| WILIGELMO D.M.                                | 78,1   | prevalentemente commerciale e terziario   | 100,0%                                     | -            | -            | -            | -           | -                    | -            | -                                       | -            | -            | 75,7%        | 24,3%        | -            |
| XENIA   | 49,2   | Prevalentemente turistico alberghiero   | -  | -            | -            | -            | -           | 100,0%               | -            | -                                       | 41,4%        | -            | -            | 58,6%        | -            |
| <b>AXA REIM SGR</b>                           | <b>959,3</b>                                 |   | <b>32,8%</b>                               | -            | <b>2,8%</b>  | -            | -           | -                    | <b>53,0%</b> | <b>11,4%</b>                            | <b>26,9%</b> | <b>17,9%</b> | <b>12,6%</b> | <b>2,2%</b>  | <b>40,4%</b> |
| <b>FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR</b> | <b>752,1</b>                                 |   | <b>12,1%</b>                               | <b>33,8%</b> | -            | <b>5,4%</b>  | <b>4,8%</b> | -                    | <b>26,2%</b> | <b>17,8%</b>                            | <b>17,7%</b> | <b>45,9%</b> | <b>4,9%</b>  | <b>31,6%</b> | -            |
| <b>CDP INVESTIMENTI SGR</b>                   | <b>696,5</b>                                 |   | -  | <b>0,4%</b>  | -            | <b>6,2%</b>  | -           | <b>0,6%</b>          | -            | <b>92,8%</b>                            | <b>27,4%</b> | <b>43,3%</b> | <b>29,0%</b> | <b>0,4%</b>  | -            |
| <b>POLIS FONDI SGR</b>                        | <b>591,4</b>                                 |   | <b>6,4%</b>                                | -            | <b>14,6%</b> | <b>15,8%</b> | -           | <b>1,3%</b>          | <b>39,9%</b> | <b>21,3%</b>                            | <b>26,6%</b> | <b>53,8%</b> | <b>15,4%</b> | <b>3,6%</b>  | -            |

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

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

|                                      | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso   | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |              |              |              |              |                      |              | Suddivisione per area geografica (in %) |              |               |              |              |              |
|--------------------------------------|--|---|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                                      |  |   | Commerciale                                | Industriale  | Logistica    | Residenziale | RSA          | Turistico/Ricreativo | Uffici       | Altro                                   | Nord Est     | Nord Ovest    | Centro       | Sud e Isole  | Estero       |
| <b>INVESTITORI SGR</b>               | <b>499,7</b>                                 |   | -  | -            | -            | -            | <b>10,4%</b> | <b>2,8%</b>          | <b>86,8%</b> | -                                       | <b>3,4%</b>  | <b>95,4%</b>  | <b>1,2%</b>  | -            | -            |
| RAS ANTARES                          | 204,0  | Beni immobili prevalentemente ubicati in Italia, con destinazione ad uso terziario, logistico, commerciale, residenziale, ricettivo e, in misura marginale, in beni immobili appartenenti ad altri settori. | -  | -            | -            | -            | 25,4%        | 6,8%                 | 67,7%        | -                                       | 8,4%         | 88,6%         | 3,0%         | -            | -            |
| <b>UNIPOLSAI INVESTIMENTI SGR</b>    | <b>418,7</b>                                 |   | <b>24,9%</b>                               | -            | -            | <b>5,0%</b>  | -            | <b>32,2%</b>         | <b>37,9%</b> | -                                       | -            | <b>85,9%</b>  | <b>8,2%</b>  | <b>5,8%</b>  | -            |
| <b>AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR</b> | <b>502,9</b>                                 |   | <b>3,0%</b>                                | -            | <b>1,1%</b>  | -            | -            | <b>4,2%</b>          | <b>91,4%</b> | <b>0,3%</b>                             | <b>2,9%</b>  | <b>42,9%</b>  | <b>23,0%</b> | <b>7,7%</b>  | <b>23,5%</b> |
| AMUNDI RE EUROPA                     | 276,9  | Commerciale min. 5% - max 15%; Uffici centrali min. 15% - max 25%; Uffici non centrali min. 50% - max 60%; Industriale/Logistica min. 15% - max 25%; Altro min. 0% - max 10%                                | -  | -            | -            | -            | -            | -                    | 99,7%        | 0,3%                                    | -            | 32,0%         | 25,3%        | -            | 42,7%        |
| AMUNDI RE ITALIA                     | 199,1  | Uffici centrali: min. 10% - max 20%; Uffici non centrali: min. 40% - max 50%; Commerciale: min 10% - max 20%; Industriale: min. 20% - max 30%; Altro: min. 10% - max 20%                                    | 7,5%                                       | -            | 2,8%         | -            | -            | 10,7%                | 78,6%        | 0,4%                                    | 7,3%         | 50,4%         | 22,8%        | 19,5%        | -            |
| NEXUS 1                              | 26,9   | Core uffici 100%  | -  | -            | -            | -            | -            | -                    | 100,0%       | -                                       | -            | 100,0%        | -            | -            | -            |
| <b>AEDES BPM REAL ESTATE SGR</b>     | <b>425,7</b>                                 |   | <b>37,8%</b>                               | <b>0,2%</b>  | <b>0,7%</b>  | <b>1,7%</b>  | <b>22,6%</b> | <b>2,1%</b>          | <b>28,7%</b> | <b>6,3%</b>                             | <b>6,4%</b>  | <b>74,3%</b>  | <b>8,2%</b>  | <b>11,1%</b> | -            |
| INVESTITETICO                        | 155,0  | Prevalentemente Immobili a contenuto etico  | 7,6%                                       | -            | 1,9%         | -            | 62,0%        | -                    | 28,5%        | -                                       | -            | 100,0%        | -            | -            | -            |
| <b>PRISMA SGR</b>                    | <b>456,9</b>                                 |   | -  | <b>0,7%</b>  | <b>0,2%</b>  | <b>22,3%</b> | -            | <b>13,4%</b>         | <b>60,3%</b> | <b>3,1%</b>                             | <b>0,7%</b>  | <b>33,4%</b>  | <b>62,9%</b> | <b>3,0%</b>  | -            |
| OBTON II                             | 3,0  | Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%   | -  | 100,0%       | -            | -            | -            | -                    | -            | -                                       | -            | 47,2%         | 52,9%        | -            | -            |
| <b>MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR</b> | <b>365,8</b>                                 |   | <b>17,1%</b>                               | -            | -            | <b>1,2%</b>  | <b>4,8%</b>  | <b>7,1%</b>          | <b>69,7%</b> | -                                       | <b>28,9%</b> | <b>60,6%</b>  | <b>10,5%</b> | -            | -            |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE               | 289,2  | Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario         | 21,0%                                      | -            | -            | -            | 6,1%         | 9,0%                 | 63,9%        | -                                       | 10,1%        | 76,6%         | 13,3%        | -            | -            |
| <b>VEGAGEST SGR</b>                  | <b>226,6</b>                                 |   | <b>27,6%</b>                               | -            | <b>15,3%</b> | -            | <b>6,3%</b>  | <b>11,7%</b>         | <b>36,0%</b> | <b>3,1%</b>                             | -            | <b>34,6%</b>  | <b>7,6%</b>  | <b>1,5%</b>  | <b>56,3%</b> |
| EUROPA IMMOBILIARE N° 1              | 226,6  | Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.   | 27,6%                                      | -            | 15,3%        | -            | 6,3%         | 11,7%                | 36,0%        | 3,1%                                    | -            | 34,6%         | 7,6%         | 1,5%         | 56,3%        |
| <b>ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR</b>    | <b>64,0</b>                                  |   | -  | <b>69,0%</b> | -            | <b>18,8%</b> | -            | <b>2,0%</b>          | <b>7,3%</b>  | <b>2,8%</b>                             | -            | <b>100,0%</b> | -            | -            | -            |
| <b>DUEMME SGR</b>                    | <b>71,0</b>                                  |   | -  | <b>2,6%</b>  | <b>33,9%</b> | <b>10,7%</b> | -            | -                    | <b>44,3%</b> | <b>8,4%</b>                             | <b>8,1%</b>  | <b>80,8%</b>  | -            | <b>11,1%</b> | -            |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>42.875,5</b>                              |   | <b>12,7%</b>                               | <b>3,1%</b>  | <b>2,8%</b>  | <b>13,2%</b> | <b>1,2%</b>  | <b>4,7%</b>          | <b>48,9%</b> | <b>13,2%</b>                            | <b>11,5%</b> | <b>43,7%</b>  | <b>34,0%</b> | <b>7,7%</b>  | <b>2,8%</b>  |
| Fondi riservati                      | 38.127,1                                     |   | 12,5%                                      | 3,3%         | 2,6%         | 14,4%        | 1,0%         | 4,4%                 | 47,1%        | 14,6%                                   | 11,9%        | 43,2%         | 34,8%        | 7,5%         | 2,4%         |
| Fondi retail                         | 4.748,4                                      |   | 15,1%                                      | 1,3%         | 4,7%         | 3,0%         | 3,2%         | 7,1%                 | 63,4%        | 2,2%                                    | 8,7%         | 47,6%         | 27,5%        | 9,8%         | 6,4%         |

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

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

|                  | Investimento complessivo in immobili (Mln €) | Asset Allocation obiettivo dell'investimento immobiliare per destinazione d'uso | Suddivisione per destinazione d'uso (in %) |             |           |              |      |                      |        | Suddivisione per area geografica (in %) |          |            |        |             |        |
|------------------|--|---|--|-------------|-----------|--------------|------|----------------------|--------|---|----------|------------|--------|-------------|--------|
|                  |  |   | Commerciale                                | Industriale | Logistica | Residenziali | RSA  | Turistico/Ricreativo | Uffici | Altro                                   | Nord Est | Nord Ovest | Centro | Sud e Isole | Estero |
| Fondi ad apporto | 32.601,5                                     |   | 11,2%                                      | 3,8%        | 2,3%      | 15,1%        | 0,6% | 3,5%                 | 50,6%  | 12,9%                                   | 10,9%    | 44,2%      | 36,0%  | 8,3%        | 0,5%   |
| Fondi ordinari   | 10.274,0                                     |   | 17,7%                                      | 0,8%        | 4,5%      | 7,0%         | 3,3% | 8,6%                 | 43,6%  | 14,3%                                   | 13,7%    | 42,0%      | 27,9%  | 5,8%        | 10,4%  |

**Tavola 9 - Informazioni anagrafiche - Fondi**

|   | Tipo fondo | Data di richiamo degli impegni | Durata residua indicativa (in anni)* | Num. quote | Valore iniz. quote (in euro) | Patrimonio (in milioni di euro) | Num. partecipanti | Modalità di distribuzione / accumulazione dei proventi   | Obiettivo di rendimento per la ripartizione del risultato netto^ | Data prima valorizzazione | Data prima quotazione | Mercato di quotazione | Asset Allocation obiettivo per tipologia di immobili  |
|---|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| <b>Fondi immobiliari operativi</b>                    |            |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |  |  |                           |                       |                       |   |
| VALORE IMMOBILIARE GLOBALE (CASTELLO SGR)             | For        | 15/02/1999                     | 5                                    | 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                     | 3                                    | 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%   |
| SECURFONDO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                | For        | 09/12/1999                     | 0                                    | 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                     | 2                                    | 122.000    | 2.500                        | 305                             | 20741             | A distribuzione dei proventi   | ISTAT + 3% (annuo composto)                                      | 30/06/2000                | 02/01/2002            | MTF                   | Il fondo investe principalmente in beni immobili ad uso uffici, commerciale, logistica  |
| AMUNDI RE ITALIA (AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR)      | For        | 31/03/2001                     | 2                                    | 66.679     | 2.500                        | 167                             | 18496             | A distribuzione dei proventi   | -  | 30/06/2001                | 03/06/2002            | MTF                   | Uffici centrali: min. 10% - max 20%; Uffici non centrali: min. 40% - max 50%; Commerciale: min 10% - max 20%; Industriale: min. 20% - max 30%; Altro: min. 10% - max 20%                    |
| AMUNDI RE EUROPA (AMUNDI REAL ESTATE ITALIA SGR)      | For        | 11/10/2001                     | 2                                    | 84.853     | 2.500                        | 212                             | 18306             | A distribuzione dei proventi   | ISTAT + 3%   | 31/12/2001                | 17/11/2003            | MTF                   | Commerciale min. 5% - max 15%; Uffici centrali min. 15% - max 25%; Uffici non centrali min. 50% - max 60%; Industriale/Logistica min. 15% - max 25%; Altro min. 0% - max 10%                |
| INVESTIETICO (AEDES BPM REAL ESTATE SGR)              | For        | 01/03/2002                     | 1                                    | 61.504     | 2.500                        | 154                             | 14366             | A distribuzione dei proventi   | 5% annuo semplice  | 30/06/2002                | 01/11/2004            | MTF                   | Prevalentemente Immobili a contenuto etico  |
| IMMOBILIUM 2001 (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)           | For        | 14/06/2002                     | 3                                    | 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                     | 2                                    | 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 IMMOBILIARE 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                     | 3                                    | 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                     | 3                                    | 113.398    | 2.500                        | 283                             | 36963             | Ad accumulazione per il primo anno con distribuzione di proventi dall'inizio del secondo anno          | 7% annuo composto  | 31/12/2004                | 04/12/2006            | MTF                   | Beni immobili e diritti reali immobiliari nei settori: terziario, commerciale, industriale/logistico e residenziale in via residuale.   |
| OLINDA - FONDO SHOPS (PRELIOS SGR)                    | Apr        | 06/12/2004                     | 0                                    | 522.107    | 500                          | 261                             | 64004             | A distribuzione semestrale dei proventi  | 8% annuo composto  | 31/12/2004                | 09/12/2004            | MTF                   | Prevalentemente immobili uso retail & entertainment riconvertibili a tale uso   |
| IMMOBILIARE DINAMICO (BNP PARIBAS REIM SGR)           | For        | 20/04/2005                     | 6                                    | 522.800    | 250                          | 131                             | 9139              | A distribuzione dei proventi   | 5,5% annuo composto  | 30/06/2005                |                       | -                     | Beni immobili a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, residenziale, assistenziale e sanitario  |
| DOLOMIT (CASTELLO SGR)                                | For        | 04/07/2005                     | -1                                   | 104.670    | 1.000                        | 105                             | 4375              | Ad accumulazione per i primi due anni, dal terzo anno a distribuzione dei proventi con cadenza annuale | 4,5 % annuo composto   | 31/12/2005                |                       | -                     | Uffici Max 40% - Logistica Max 40% - Commerciale Max 40% - Turismo/Altro Max 40%  |

**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 IMMOBILIARE SGR)  | For        | 29/12/2005                     | 1                                    | 68.800     | 2.500                        | 172                             | 22010             | A distribuzione annuale dei proventi  | 5,5% annuo semplice  | 31/12/2005                | 14/06/2006            | MTF                   | Il fondo investe principalmente in beni immobili del settore terziario, commerciale, logistico, ricreativo, turistico - alberghiero   |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE CLASSE A (MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR)                         | For        | 14/02/2006                     | 7                                    | 7.536.959  | 5                            | 38                              | 3226              | Il comparto ha due classi di quote: A ad accumulazione; B a distribuzione semestrale, non oltre il 2° rendiconto annuale. | 5% annuo composto  | 30/06/2006                |                       | -                     | Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario         |
| MEDIOLANUM REAL ESTATE CLASSE B (MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR)                         | For        | 14/02/2006                     | 7                                    | 35.290.654 | 5                            | 176                             | 8521              | Il comparto ha due classi di quote: A ad accumulazione; B a distribuzione semestrale, non oltre il 2° rendiconto annuale. | 5% annuo composto  | 30/06/2006                |                       | -                     | Prevalentemente in beni immobili a carattere non residenziale con particolare riferimento a quelli con destinazione d'uso direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, assistenziale e sanitario         |
| SOCRATE (FABRICA IMMOBILIARE SGR)   | For        | 26/03/2007                     | 3                                    | 200.000    | 500                          | 100                             | 6241              | A distribuzione annuale dei proventi dal 2° esercizio; semestrale dal 4° esercizio  | 6% annuo composto  | 30/06/2007                |                       | -                     | Prevalentemente a carattere direzionale, commerciale, ricettivo, logistico, industriale, assistenziale e sanitario  |
| P.A.I. COMPARTO B CLASSE B2 (PRELIOS SGR)   | For        | 19/12/2014                     | 40                                   | 41         | 250.000                      | 10                              | 1                 | A distribuzione annuale dei proventi  | -  | 31/12/2014                |                       | -                     | Prevalente destinazione commerciale   |
| Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati operativi                      |            |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |   |  |                           |                       |                       |   |
| CARAVAGGIO (SORGENTE SGR)   | For        | 22/01/2004                     | 5                                    | 49.878     | 2.500                        | 125                             | 0                 | Ad accumulazione e distribuzione parziale dal 3° anno   | 7% annuo composto  | 30/06/2004                |                       | -                     | Immobiliare con varia destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia che all'estero, in paesi O.C.S.E.   |
| PIRELLI RE OFFICE FUND CLOE (PRELIOS SGR)   | Apr        | 29/06/2004                     | 2                                    | 1.194      | 250.000                      | 299                             | 64                | A distribuzione semestrale dei proventi   | 10% IRR a vita intera  | 30/06/2004                |                       | -                     | Prevalentemente immobili uso uffici o riconvertibili a tale uso   |
| BENI STABILI ITALIAN REAL ESTATE FUND (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                       | Ami        | 05/08/2004                     | -3                                   | 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                     | 7                                    | 360        | 250.000                      | 90                              | 3                 | A distribuzione trimestrale dei proventi  | 10% /13% IRR a vita intera                                       | 31/12/2004                |                       | -                     | Terziario/"light Industrial"-ovvero riconvertibili a tale uso   |
| FIP - FONDO IMMOBILI PUBBLICI (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                               | Apu        | 28/12/2004                     | 5                                    | 13.292     | 100.000                      | 1.329                           | 0                 | A distribuzione dei proventi  | -  | 31/12/2004                |                       | -                     | Immobili di provenienza pubblica ad uso diverso da quello residenziale.   |
| RAS ANTARES (INVESTITORI SGR)   | For        | 26/04/2005                     | 5                                    | 216        | 250.000                      | 54                              | 3                 | A distribuzione semestrale a partire dal 3° anno  | 5% annuo composto  | 30/06/2005                |                       | -                     | Beni immobili prevalentemente ubicati in Italia, con destinazione ad uso terziario, logistico, commerciale, residenziale, ricettivo e, in misura marginale, in beni immobili appartenenti ad altri settori. |
| SERENISSIMA VITRUVIO (SERENISSIMA SGR)  | Apr        | 01/12/2005                     | 1                                    | 1.700      | 50.000                       | 85                              | 20                | A distribuzione semestrale, a partire dal termine del primo semestre intero   | 8% annuo composto  | 31/12/2005                |                       | -                     | Prevalentemente uffici  |
| PATRIMONIO UNO CLASSE A (BNP PARIBAS REIM SGR)  | Apu        | 30/12/2005                     | 3                                    | 2.607      | 100.000                      | 261                             | 3                 | A distribuzione semestrale dei proventi   | -  | 31/12/2005                |                       | -                     | Prevalentemente uffici  |
| COLONNA (SORGENTE SGR)  | Apr        | 15/02/2006                     | 2                                    | 140        | 250.000                      | 35                              | 8                 | A distribuzione annuale dei proventi  | Tasso composto annuo in base al tasso di inflazione più 400 bp   | 30/06/2006                |                       | -                     | Beni immobili anche residenziali in Italia che all'estero   |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE A (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR) | Ami        | 16/06/2006                     | 13                                   | 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                     | 7                                    | 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   |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| SCARLATTI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                    | Apr        | 21/12/2006                     | 2                                    | 1.260      | 250.000                      | 315                             | 2                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | 5% annuo composto  | 31/12/2006                | -                     | -                     | Beni immobili con destinazione d'uso terziario; beni immobili con destinazione d'uso prevalente diversa da terziario min 0% - max 30%  |
| MELOGRANO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 04/05/2007                     | 12                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 14/06/2007                     | 0                                    | 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                     | 1                                    | 51         | 1.000.000                    | 51                              | 14                | A distribuzione facoltativa annuale  | 15% annuo composto   | 31/12/2007                | -                     | -                     | In prevalenza terreni edificabili dedicati alla logistica integrata sui quali intraprendere sviluppi immobiliari   |
| DONATELLO TULIPANO (SORGENTE SGR)  | For        | 15/02/2008                     | 3                                    | 800        | 50.000                       | 40                              | 2                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività | 6% annuo composto  | 30/06/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso varia con massimo del 50% nel settore residenziale nei paesi aderenti all'Unione Europea   |
| F. I. ENTI DI PREVIDENZA DEI PROFESSIONISTI (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)            | Ami        | 16/06/2008                     | 24                                   | 40         | 500.000                      | 20                              | 0                 | A distribuzione dei proventi annuale   | -  | 30/06/2008                | -                     | -                     |  |
| CRONO (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Apr        | 17/07/2008                     | 23                                   | 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                     | 2                                    | 564        | 50.000                       | 28                              | 1                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività | non previsto   | 31/12/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente commerciale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   |
| CIMAROSA (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)                                     | Apr        | 01/10/2008                     | 4                                    | 1.257      | 250.000                      | 314                             | 2                 | A distribuzione dei proventi   | -  | 01/10/2008                | -                     | -                     |  |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE A (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA) | Apr        | 28/11/2008                     | 19                                   | 1.273      | 250.000                      | 318                             | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  | 28/11/2008                | -                     | -                     |  |
| ERACLE - FONDO IMMOBILI STRUMENTALI CLASSE B (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA) | Apr        | 28/11/2008                     | 19                                   | 1          | 1                            | 0                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  | 28/11/2008                | -                     | -                     |  |
| DONATELLO MARGHERITA (SORGENTE SGR)  | Apr        | 11/12/2008                     | 4                                    | 588        | 50.000                       | 29                              | 2                 | A distribuzione dei proventi su base annua a partire dal primo esercizio di attività | non previsto   | 31/12/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE  |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                              | Ami        | 22/12/2008                     | 24                                   | 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                     | 4                                    | 1.988      | 50.000                       | 99                              | 2                 | A distribuzione semestrale a partire dal primo esercizio                             | 6,5% annuo composto  | 31/12/2008                | -                     | -                     | Immobili con destinazione d'uso prevalentemente direzionale principalmente in Italia   |
| FONDO IMMOBILIARE DAVID (SORGENTE SGR)   | For        | 10/06/2009                     | 19                                   | 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                     | 14                                   | 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                     | 9                                    | 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   |

**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  |
|---|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| MASCAGNI (GENERALI IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)  | Apr        | 12/10/2009                     | 25                                   | 565        | 250.000                      | 141                             | 1                 | A distribuzione dei proventi                           |  | 12/10/2009                |                       | -                     | Beni immob e/o diritti reali di godimento su beni immob con varia destinazione d'utilizzo, senza limitazione  |
| ENASARCO UNO COMPARTO C (PRELIOS SGR)   | For        | 13/11/2009                     | 26                                   | 43         | 500.000                      | 21                              | 2                 | A distribuzione annuale dei proventi                   | non previsto   | 14/06/2010                |                       | -                     | unita` immobiliari a destinazione residenziale libere o locate a soggetti non in possesso dei requisiti di cui alle lettere A,B e C dell'Accordo con le OO SS degli inquilini   |
| FONDO VENETO CASA (EX "KORE") (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                               | Ami        | 25/11/2009                     | 21                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)   | Ami        | 30/12/2009                     | 25                                   | 14         | 499.671                      | 7                               | 0                 | A distribuzione dei proventi                           |  | 31/12/2009                |                       | -                     | Destinazione varie  |
| FONDO HB (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Apr        | 11/06/2010                     | 7                                    | 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 IMMOBILIARE SGR)                  | Ami        | 22/11/2010                     | 25                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)                  | Ami        | 29/11/2010                     | 25                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)                  | Ami        | 23/02/2011                     | 25                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)                            | Ami        | 18/05/2011                     | 26                                   | 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                     | 19                                   | 4          | 500.000                      | 2                               | 4                 | A distribuzione semestrale dei proventi                | -  | 27/07/2011                |                       | -                     | Impianti fotovoltaici   |
| FONDO SPAZIO SANITÀ (EX SCHUBERT) (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                           | Ami        | 28/07/2011                     | 12                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)   | Ami        | 29/07/2011                     | 27                                   | 249        | 100.000                      | 25                              | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                |  | 31/12/2011                |                       | -                     | -   |
| HELIOS (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 29/07/2011                     | 12                                   | 1.247      | 100.000                      | 125                             | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                |  | 31/12/2011                |                       | -                     | -   |
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE CLASSE CLASSE A (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)          | Ami        | 04/08/2011                     | 22                                   | 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                     | 26                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)         | Ami        | 17/11/2011                     | 22                                   | 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                     | 27                                   | 66         | 500.000                      | 33                              | 1                 | A distribuzione annuale                                | non previsto   | 31/12/2011                |                       | -                     | Immobili con destinazione prevalentemente non residenziale in Italia e all'estero e nei paesi aderenti all'OCSE   |
| AIDA (SORGENTE SGR)   | Apr        | 29/12/2011                     | 12                                   | 639        | 100.000                      | 64                              | 1                 | A distribuzione annuale                                | 2,5% annuo composto  | 31/12/2011                |                       | -                     | Immobili con destinazione prevalentemente residenziale in Italia  |
| NORMA (SORGENTE SGR)  | Apr        | 29/12/2011                     | 27                                   | 965        | 100.000                      | 97                              | 1                 | A distribuzione annuale                                | 5% annuo composto  | 31/12/2011                |                       | -                     | Immobili con destinazione d'uso varia in Italia   |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE B (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR) | Ami        | 07/03/2012                     | 13                                   | 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 IMMOBILIARE ITALIA SGR SPA)  | Apr        | 31/05/2012                     | 18                                   | 8.831      | 50.000                       | 442                             | 8                 | A distribuzione semestrale dei proventi                |  | 31/05/2012                |                       | -                     |   |



**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 IMMOBILIARE DI LOMBARDIA - COMPARTO DUE CLASSE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR) | Ami        | 16/07/2012                     | 28                                   | 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 IMMOBILIARE SGR) | Ami        | 20/07/2012                     | 28                                   | 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   |
| HS ITALIA CENTRALE CLASSE A (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                                   | Ami        | 31/07/2012                     | 24                                   | 144        | 50.000                       | 7                               | 4                 | A distribuzione dei proventi annuale                             | -  | 31/07/2012                | -                     | -                     | Social housing  |
| HS ITALIA CENTRALE CLASSE B (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                                   | Ami        | 31/07/2012                     | 24                                   | 138        | 50.000                       | 7                               | 4                 | A distribuzione dei proventi annuale                             | -  | 31/07/2012                | -                     | -                     | Social housing  |
| HS ITALIA CENTRALE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                                   | Ami        | 31/07/2012                     | 24                                   | 64         | 50.000                       | 3                               | 4                 | A distribuzione dei proventi annuale                             | -  | 31/07/2012                | -                     | -                     | Social housing  |
| OBTON II (PRISMA SGR)   | Ami        | 31/07/2012                     | 19                                   | 1          | 500.000                      | 1                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                          | 10% annuo composto   | 31/07/2012                | -                     | -                     | Immobili funzionali alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili min 66%   |
| FONDO HOUSING TOSCANO CLASSE CLASSE A (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                         | Ami        | 14/12/2012                     | 22                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)                         | Ami        | 14/12/2012                     | 22                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)                         | Ami        | 14/12/2012                     | 22                                   | 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                     | 3                                    | 380        | 100.000                      | 38                              | 2                 | A distribuzione semestrale dei proventi su delibera del CDA      | 6,75% a scadenza   | 18/12/2012                | -                     | -                     | prevalentemente commerciale e terziario   |
| FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING CLASSE CLASSE B (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)           | Ami        | 19/12/2012                     | 22                                   | 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                     | 13                                   | 38         | 100.000                      | 4                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi                          | non previsto   | 28/12/2012                | -                     | -                     | beni immobili ubicati in Italia, ivi incluse aree e terreni e/o diritti reali immobiliari. Il patrimonio potrà essere investito sia in beni immobili già realizzati sia in beni immobili da ultimare o realizzare ex novo attraverso l'acquisto di terreni. |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE E (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)   | Ami        | 14/02/2013                     | 13                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)   | Ami        | 10/04/2013                     | 13                                   | 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                     | 11                                   | 84         | 200.000                      | 17                              | 10                | A distribuzione annuale dei proventi a prudente giudizio del CDA | 5,75% a scadenza   | 30/06/2013                | -                     | -                     | Prevalentemente turistico alberghiero   |
| FONDO SECURIS REAL ESTATE II (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                                  | Ami        | 28/06/2013                     | 28                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)         | Ami        | 27/09/2013                     | 24                                   | 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 idonei a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici     |
| FONDO HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA CLASSE CLASSE B (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)         | Ami        | 27/09/2013                     | 24                                   | 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 idonei a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici     |

**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 HOUSING SOCIALE CASCINA MERLATA CLASSE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR) | Ami        | 27/09/2013                     | 24                                   | 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 idonei a consentire la realizzazione delle politiche di investimento di cui ai Principi Etici       |
| FLORENCE (SERENISSIMA SGR)  | Ami        | 15/11/2013                     | 15                                   | 2.000      | 100.000                      | 200                             | 1                 | A distribuzione annuale dei proventi con autorizzazione del cda                  | 6,5% annuale a scadenza  | 15/11/2013                | -                     | -                     | Attivi Immobiliari di qualsiasi tipo o natura, Incluso l'housing sociale  |
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE CLASSE CLASSE B (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)    | Ami        | 02/12/2013                     | 22                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)                | Ami        | 18/12/2013                     | 9                                    | 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                     | 24                                   | 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                     | 24                                   | 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                     | 29                                   | 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                     | 10                                   | 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                     | 40                                   | 254        | 250.000                      | 64                              | 20                | A distribuzione annuale dei proventi   | -  | 30/06/2014                | -                     | -                     | Prevalente destinazione commerciale   |
| INPGI - GIOVANNI AMENDOLA COMPARTO DUE (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)                | Ami        | 07/04/2014                     | 10                                   | 20         | 50.000                       | 1                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  | 30/06/2014                | -                     | -                     | Destinazione d'uso varia  |
| TINTORETTO COMPARTO AKROTERION (SORGENTE SGR)                                     | For        | 08/04/2014                     | 29                                   | 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                     | 10                                   | 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                     | 10                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)   | For        | 14/04/2014                     | 4                                    | 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                     |

**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  |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| PRIMO RE (PRELIOS SGR)   | For        | 16/04/2014                     | 29                                   | 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                     | 24                                   | 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                     | 30                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 27/06/2014                     | 28                                   | 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)   | For        | 04/07/2014                     | 24                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 11/11/2014                     | 20                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 11/11/2014                     | 20                                   | 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 IMMOBILIARE SGR)  | Ami        | 17/12/2014                     | 30                                   | 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   |
| Fondi immobiliari in fase di sottoscrizione delle quote o che non hanno ancora richiamato gli impegni  |            |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |  |  |                           |                       |                       |   |
| P.A.I. COMPARTO B CLASSE B1 (PRELIOS SGR)  | For        |                                | 40                                   |            |                              |                                 | 0                 | A distribuzione annuale dei proventi   | -  |                           |                       |                       | Prevalente destinazione commerciale   |
| Fondi immobiliari riservati agli investitori qualificati in fase di sottoscrizione delle quote o che non hanno ancora richiamato gli impegni |            |                                |                                      |            |                              |                                 |                   |  |  |                           |                       |                       |   |
| RILKE (SERENISSIMA SGR)  | Apr        |                                | 5                                    | 328        | 250.000                      | 82                              | 11                | A distribuzione dei proventi con autorizzazione del cda  | -  | 10/06/2010                | -                     | -                     | investe in attività immobiliari con destinazione residenziale, turistico alberghiero, terziario, commerciale, infrastrutturale, da sviluppare e o completare ristrutturare riqualificare, da commercializzare, da valorizzare in attività di trading, da detenere |
| SANSOVINO (SERENISSIMA SGR)  | Apr        |                                | 2                                    | 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        |                                | 3                                    | 229        | 500.000                      | 115                             | 3                 | A distribuzione facoltativa annuale  | 15% annuo composto   | 31/12/2010                | -                     | -                     | investe in attivi immobiliari di qualsiasi tipo o natura aventi destinazione di utilizzo terziario, commerciale, direzionale, servizi, infrastrutturale ecc. a reddito, da sviluppare, da completare o valorizzare con trading                                    |
| PATRIMONIO UNO CLASSE B (BNP PARIBAS REIM SGR)   | Apu        |                                | 3                                    | 1          | 1                            | 0                               | 1                 | A distribuzione semestrale dei proventi  | -  |                           |                       |                       | Prevalentemente uffici  |
| FONDO IMMOBILIARE DI LOMBARDIA COMPARTO UNO CLASSE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami        |                                | 13                                   |            |                              |                                 | 0                 | A distribuzione annuale dei proventi   | max 4% + inflazione  |                           |                       |                       | 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  |
|---|------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| FONDO ABITARE SOSTENIBILE PIEMONTE CLASSE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR)  | Ami        |                                | 22                                   |            |                              |                                 | 0                 | A distribuzione semestrale dei proventi                | -  |                           |                       | -                     | Beni immobili a destinazione d'uso social housing   |
| FONDO EMILIA ROMAGNA SOCIAL HOUSING CLASSE CLASSE C (INVESTIRE IMMOBILIARE SGR) | Ami        |                                | 22                                   |            |                              |                                 | 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 IMMOBILIARE SGR)               | Ami        |                                | 22                                   |            |                              |                                 | 0                 | A distribuzione semestrale dei proventi                | -  |                           |                       | -                     | Beni immobili a destinazione d'uso social housing/residenze universitarie   |