



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA *Fondi Immobiliari 2° semestre 2011*

ANCORA IN CRESCITA I FONDI IMMOBILIARI

Il rapporto semestrale sui fondi immobiliari presentato da Assogestioni al Salone del Risparmio e realizzato in collaborazione con IPD evidenzia numeri di un'industria che, nonostante la difficile fase di mercato, continua a crescere.

La **raccolta** nell'ultimo semestre dell'anno è stata pari a 2,1 miliardo di euro, il volume delle **attività**, cresciuto del 4,5% rispetto a giugno, supera abbondantemente i 41,4 miliardi di euro e il **patrimonio** dei 179 fondi immobiliari censiti è pari a 25,8 miliardi di euro.

Alla fine del 2011 l'87% dell'offerta è costituita da fondi **Riservati**. Il restante 13% sono invece **Fondi retail**. I primi detengono un patrimonio di 20,5 miliardi di euro, mentre per i secondi gli asset sono pari a 5,3 miliardi di euro.

Sono 19 i **nuovi prodotti** analizzati dal rapporto, tutti destinati a investitori qualificati. 16 di questi sono fondi non speculativi, 13 sono stati costituiti mediante apporto e 6 in modo ordinario.

Al termine del periodo di riferimento l'78% dei fondi ha fatto **ricorso alla leva**, portando a termine operazioni di finanziamento per incrementare le attività investite. Il grado di utilizzo della leva - rapporto tra quanto ciascun fondo si è indebitato e quanto si sarebbe potuto indebitare - è pari oggi al 71,2%.

La **composizione delle attività** è ripartita, per entrambe le tipologie di fondi, in immobili e diritti reali immobiliari per un valore complessivo pari all'89%, con un investimento globale pari a oltre 38 miliardi di euro.

Dal punto di vista della destinazione d'uso il 54% **degli investimenti** è concentrato nel settore degli immobili adibiti a "Uffici". Le attività commerciali pesano per il 17%, al 10% gli investimenti in caserme, centraline telefoniche e terreni (categoria Altro), il 7% degli investimenti confluisce, invece, nella destinazione d'uso residenziale.

Nord Ovest (46%) e Centro (35%) sono le aree geografiche in cui si registrano i principali investimenti. Quella all'Estero è ancora la quota meno rilevante (1,6%).

Assogestioni è l'associazione italiana dei gestori del risparmio. Nata nel 1984 rappresenta oltre 290 associati. Assogestioni opera con l'intento di ricercare le migliori condizioni di funzionalità ed efficienza per l'attività di gestione del risparmio e per i mercati in cui si realizza, sotto il profilo operativo e normativo, operando nel contempo per garantire la migliore tutela per gli investitori. L'associazione promuove un dialogo costante con gli operatori del settore e le istituzioni sui temi dell'investimento, della tutela del risparmio, della *corporate governance* e dell'innovazione regolamentare e operativa dell'industria.

IPD è una società leader nella fornitura di benchmark immobiliari con banche dati in Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Inghilterra, Irlanda, Italia, Corea, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Sud Africa, Svezia, Svizzera, Stati Uniti. I benchmark forniti da



IPD costituiscono il punto di riferimento per gli investitori e, grazie al set informativo IPD, è possibile analizzare il mercato immobiliare con tecniche, metodi e rigorosità analoghi a quelli adottati generalmente per l'analisi degli altri mercati d'investimento finanziari. IPD è una società indipendente e ciò garantisce l'imparzialità dei dati e degli indicatori prodotti. Gli indici IPD sono la base dello sviluppo di derivati a sottostante immobiliare. Per ulteriori informazioni visitare www.ipd.com.

[FINE]

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel presente comunicato stampa sono consentiti previa citazione della fonte. Il presente documento e i relativi allegati sono consultabili sul sito www.assogestioni.it, nelle aree "Comunicati Stampa" e "Dati e Pubblicazioni".

Milano, 19 aprile 2012

Assogestioni

Direttore Comunicazione e Affari Istituzionali

Vincenzo Galimi

Responsabile relazioni con la stampa

Jean-Luc Gatti

Tel. 02.36165.136

Cell. 328.2919381

Jeanluc.gatti@assogestioni.it