

IMMOBILIUM 2001
NOTA ILLUSTRATIVA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2003

La relazione semestrale di Immobilium 2001 rispecchia il risultato del primo anno di attività completo poiché il Fondo ha iniziato la propria operatività in data 14 giugno 2002.

* * *

In data 23 maggio 2003, come previsto dal Regolamento del Fondo stesso, è stata presentata domanda di ammissione delle quote alla negoziazione nel mercato regolamentato gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.. L'inizio delle negoziazioni è previsto per il prossimo mese di settembre.

* * *

Il patrimonio di Immobilium 2001 al 30 giugno 2003 ammonta a € 135.238.508,00 ed il valore unitario della quota, che al 31 dicembre si era attestato a € 5.133,72, alla fine del semestre è pari a € 5.201,48 con un incremento del 4,1% a distanza di un anno dall'inizio di operatività del fondo rispetto al valore di collocamento di € 5.000,00. Tale risultato è stato ottenuto senza aver ancora completato l'investimento in immobili.

Il fondo alla data del 30 giugno 2003 detiene ancora liquidità per oltre € 50 milioni; per la gestione di tali risorse sono state rilasciate due deleghe di gestione ai sensi dell'art. 33, comma 3 del D.Lgs. 24/2/98, n. 58 (TUF). I criteri di allocazione definiti dalla società di gestione consistono in impieghi caratterizzati da massima sicurezza e liquidabilità.

Nel corso del secondo semestre 2003 verrà completato l'investimento del patrimonio di **IMMOBILIUM 2001**.

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001					
SITUAZIONE PATRIMONIALE					
(Valori in Euro)					
	30-giu-03		31-dic-02		
	valore complessivo	in perc. dell'attivo	valore complessivo	in perc. dell'attivo	
ATTIVITA'					
A. STRUMENTI FINANZIARI					
Strumenti finanziari non quotati					
A1. Partecipazioni di controllo	-	-	-	-	-
A2. Partecipazioni di non controllo	-	-	-	-	-
A3. Altri titoli di capitale	-	-	-	-	-
A4. Titoli di debito	-	-	-	-	-
A5. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
Strumenti finanziari quotati	51.249.957,00	31,82	50.253.362,00	31,52	
A6. Titoli di capitale	-	-	-	-	-
A7. Titoli di debito	51.249.957,00	31,82	50.253.362,00	31,52	
A8. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati					
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	-	-	-	-
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	-	-	-	-
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	-	-	-	-
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	72.860.020,00	45,24	72.860.020,00	45,70	
B1. Immobili dati in locazione	72.860.020,00	45,24	72.860.020,00	45,70	
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	-	-	-	-
B3. Altri immobili	-	-	-	-	-
B4. Diritti reali immobiliari	-	-	-	-	-
C. CREDITI					
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	-	-	-	-
C2. Altri	-	-	-	-	-
D. DEPOSITI BANCARI					
D1. A vista	-	-	-	-	-
D2. Altri	-	-	-	-	-
E. ALTRI BENI (da specificare)					
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	24.668.690,00	15,32	21.858.889,00	13,71	
F1. Liquidità disponibile	24.668.690,00	15,32	21.858.889,00	13,71	
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	-	-	-	-
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	-	-	-	-
G. ALTRE ATTIVITA'	12.258.790,00	7,61	14.457.515,00	9,07	
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	-	-	-	-
G2. Ratei e risconti attivi	849.169,00	0,53	468.645,00	0,29	
G3.1 Crediti di imposta - correnti	2.282.673,00	1,42	13.945.693,00	8,75	
G3.2 Crediti di imposta - a rimborso	9.000.000,00	5,59	-	-	-
G4. Altre	126.948,00	0,08	43.177,00	0,03	-
TOTALE ATTIVITA'	161.037.457,00	100,00	159.429.786,00	100,00	

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001
SITUAZIONE PATRIMONIALE
(Valori in Euro)

	30-giu-03	31-dic-02
PASSIVITA' E NETTO		
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	-
H1. Finanziamenti ipotecari	-	-
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	-
H3. Altri	-	-
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quando sono stati esercitati	-	-
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non esercitati	-	-
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	-
L1. Proventi da distribuire	-	-
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	25.798.949,00	25.953.074,00
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	35.786,00	162.767,00
M2. Debiti di imposta	-	-
M2.2 Debiti di imposta (imp.sost.patr.netto 1 %)	679.590,00	770.833,00
M3. Ratei e risconti passivi	7.000,00	-
M4.1 Debiti operativi per pagamenti dilazionati	25.000.000,00	25.000.000,00
M4.2 Debiti depositi cauzionali su locazioni e altri	76.573,00	19.474,00
TOTALE PASSIVITA'	25.798.949,00	25.953.074,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	135.238.508,00	133.476.712,00
Numero delle quote in circolazione	26.000,00	26.000,00
Valore unitario delle quote	5.201,48	5.133,72
Rimborsi o proventi distribuiti per quota		-