

IL MONDO (6.06.03)

FONDI IMMOBILIARI, L'EUROPA INSEGUE GLI USA

Al quarto posto in Europa, il mercato dei 18 fondi immobiliari distribuiti in Italia si è assestato nel 2002 intorno ai 3,4 miliardi di euro di capitalizzazione, contro i 10 della Francia, i 43 della Gran Bretagna ed i 50 della Germania.

Tutti insieme in Europa fanno 106,4 miliardi di euro di capitalizzazione. Ben lontani dai 163 miliardi di dollari dei fondi americani, dove il mercato è più ricettivo e diversificato. Tutto ciò, scrive Il Mondo, emerge da una ricerca targata Morningstar che passa in rassegna il mondo dei reits (real estate investment trust, equivalenti ai fondi immobiliari).

Lo studio, prosegue il settimanale, ricostruisce l'evoluzione del mercato in 10 paesi e confronta le performance di oltre 100 strumenti di questo tipo. Impossibile fare raffronti tra le performance ottenute dai fondi statunitensi, ma anche i fondi italiani registrano rendimenti di tutto rispetto.

Al primo posto troviamo Alpha, gestito da Fimit (gruppo Capitalia): nel 2001/2002 ha guadagnato il 48%. Al secondo posto Michelangelo (Sorgente sgr), con il 18% di performance.