7,40%, per il 2010 del 6,31% e per il primo semestre 2011 del 2,04% (4,08% annualizzato) per un rendimento medio annuo dalla sottoscrizione pari al **5,75%.** Presenta un valore unitario di sottoscrizione di euro 263.284,81 (post rimborsi quote) e un NAV al 30.06.2011 di euro 271.667,383 (+3,184%).

Il fondo **Donatello - Comparto Tulipano** (Sorgente), sottoscritto a dicembre del 2009, non ha distribuito ancora cedole. Presenta un valore unitario di sottoscrizione di euro 47.270,37 e un NAV al 30.06.2011 di euro 50.528,340 (+6,892%).

Il fondo **Socrate** (Fabrica Immobiliare), sottoscritto a marzo 2010, ha distribuito nel secondo semestre 2010 una cedola del **2,91%** netto (relativa anche a proventi di anni precedenti maturati ma non distribuiti) e per il 2011 cedole netta dell' **1,29%.** Presenta un valore unitario di sottoscrizione di euro 524,39 e un NAV al 30.06.2011 di euro 524,062 (-0,06%).

Il fondo **Optimum I** (Optimum AM SGR), sottoscritto nel novembre 2009 per un importo complessivo di euro 5.000.000,00, presenta un valore unitario di sottoscrizione di euro 100,00 e un NAV al 30.06.2011 di euro 116,20 (+16,20%). Il Fondo ha acquistato 15 edifici a Berlino (per un totale di 932 unità abitative) con un prezzo medio di euro 1.214 m/q e una redditività annuale pari al 7,1%.

Visto il buon andamento dell'operatività del management e le ottime prospettive che ancora presenta il mercato immobiliare tedesco, e più nello specifico la città di Berlino su cui è focalizzata l'attività di investimento del Fondo, nel maggio 2011 il CdA della Cassa ha deliberato un nuovo investimento di euro 7.000.000,00 (di cui richiamati al momento euro 5.600.000,00) nel fondo **Optimum II**. Il Fondo presenta un valore unitario di sottoscrizione di euro 100,00, ha acquistato sino ad oggi 9 edifici a Berlino (per un totale di 688 unità abitative) con un prezzo medio di euro 1.278 m/q e una redditività annuale pari al 6,6%.

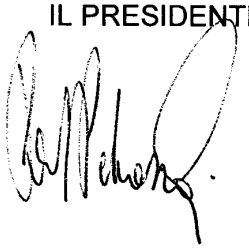
Alla data del 30 dicembre 2011 (dati in corso di elaborazione) il valore dei fondi immobiliari (dedicati e non dedicati) in portafoglio dell'Associazione è pari ad euro 343.582.593,22.

Il dettaglio analitico dei singoli fondi è riportato agli allegati nn. 14 e 15. Nello specifico a quella data:

- euro 304.780.999,25 sono investiti nei due fondi dedicati denominati Theta (gestito da Fimit SGR, oggi Idea Fimit SGR) per euro 199.213.560,40 e Flaminia (gestito da Sator SGR) per euro 105.567.438,85;
- euro 38.801.593,97 sono investiti in fondi a partecipazione plurima (quotati e non quotati).

Roma, 12 gennaio 2012

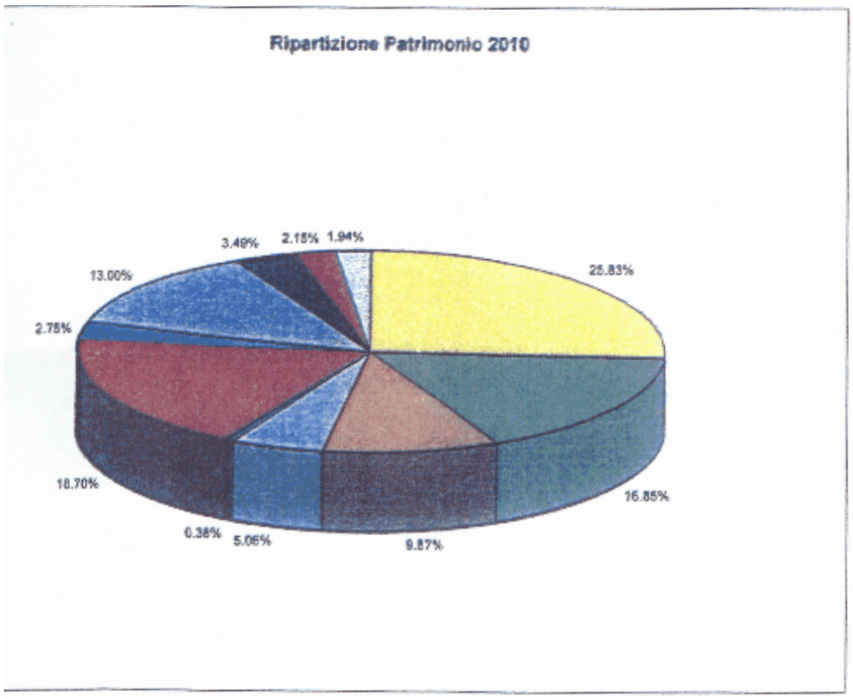
IL PRESIDENTE



PATRIMONIO DELLA CASSA NAZIONALE DEL NOTARIATO
al 30/04/2010

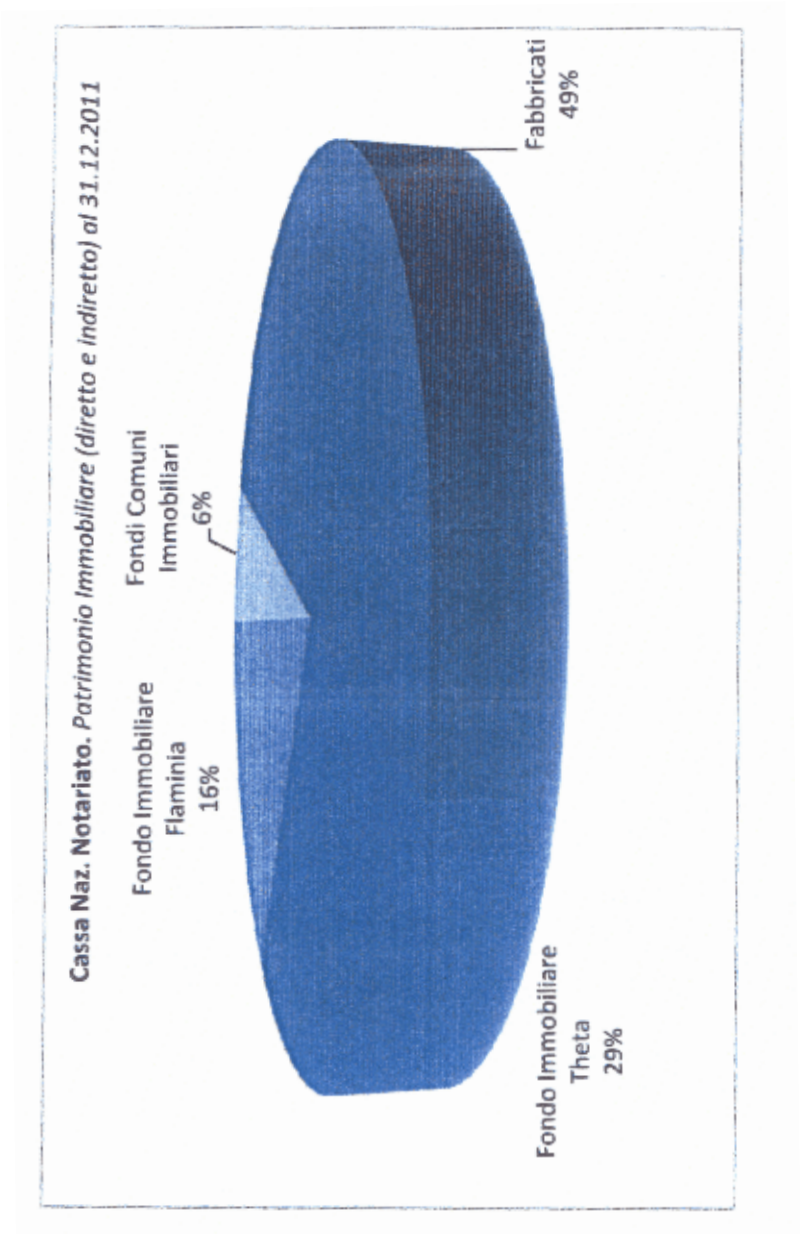
Immobili:		
Fabbricati	*361 000 934.36*	*25.83%*
Fondi di investimento immobiliare	*235 420 515.07*	*16.85%*
	596 421 449.43	***42.68%***
Mobiliare:		
Azioni	*137 890 726.30*	*9.87%*
Fondi di Investimento e Gestioni mobiliari	*70 647 648.28*	*5.06%*
Obbligazioni convertibili	*5 264 902.62*	*0.38%*
Titoli di Stato	*261 293 962.81*	*18.70%*
Obbligazioni a capitale garantito	*38 388 644.32*	*2.75%*
Altre Obbligazioni	*181 668 209.97*	*13.00%*
Certificati di assicurazione	*48 717 063.02*	*3.49%*
PCT	*30 002 486.36*	*2.15%*
Liquidità	*27 102 742.47*	*1.94%*
	800 976 386.15	***57.32%***
TOTALE	***1 397 397 835.58***	***100.00%***

Cassa Nazionale del Notariato



%	Patrimonio	Valori
25.83%	Immobiliare	361 000 934.36
16.85%	Fondi Immobiliari	238 420 515.07
57.32%	Mobiliare (*)	800 976 386.15
	Totale Patrimonio	1 397 397 835.58
	(*) di cui:	
9.87%	Azioni	137 890 726.30
5.06%	Fondi di investimento e Gestioni mobiliari	5 264 902.62
0.38%	Obbligazioni convertibili	70 647 648.28
18.70%	Titoli di Stato	261 293 962.81
2.75%	Obbligazioni a Cap. Garantito	38 388 644.32
13.00%	Altre Obbligazioni	181 668 209.97
3.49%	Certificati di assicurazione	48 717 063.02
2.15%	P.C.T.	30 002 486.36
1.94%	Liquidità	27 102 742.47

Allegato 2


Cassa Naz. Notariato. Patrimonio Immobiliare (diretto e indiretto) al 31.12.2011
Fabbricati 49%
Fondi Comuni Immobiliari 6%
Fondo Immobiliare Flaminia 16%
Fondo Immobiliare Theta 29%

Allegato 3

ELENCO DEI BENI IMMOBILI 31/12/2011

CITTA'	STABILE	Valore di bilancio
Roma	Olgiata - Isola 59/52	1.305.451,94
Roma	V.le Beethoven, 26 / P.le Sturzo	13.289.985,00
Roma	Via Aurelia Antica, 200	17.247.078,00
Roma	Via Boezio, 14	606.837,00
Roma	Via C.ti G.ra Liberazione	171.266,69
Roma	Via Cavour, 305	5.756.429,00
Roma	Via Cisberto Vecchi, 11	2.608.785,00
Roma	Via D. Chiesa	9.744.819,00
Roma	Via dei Savorelli, 24	2.087.111,21
Roma	Via Flaminia, 122	3.437.021,00
Roma	Via Flaminia, 158	12.321.112,00
Roma	Via Flaminia, 160/162	17.341.237,09
Roma	Via Flaminia, 160/162 STRUM 1/33	10.649.450,91
Roma	Via I. Guidi, 44/46	8.122.834,00
Roma	Via Igea, 35	1.498.914,00
Roma	Via Mancinelli, 100	5.065.409,00
Roma	Via Manfredi, 11	6.617.879,00
Roma	Via Pasquale II, 208	-
Roma	Via Pistelli, 4	4.621.773,00
Roma	Via Roccatagliata, 13/35	-
Roma	Via Valbondione, 109	337.387,46
Roma	Area in via Flaminia, 122	1.239.497,00
Roma	L.go S. E. Pelletier, 15/22	-
Roma	Piazza Montecitorio, 12	23.353.130,48
Roma	Via Cavour, 185	28.373.055,48
Agrigneto	AGRIGENTO - Viale della Vittoria, 319	250.405,00
Ascoli Piceno	A.PICENO - Via Cola d'Amatrice	555.708,00
Ascoli Piceno	A.PICENO - Via E. Mari	2.747.551,00
Alessandria	ALESSANDRIA - Via Trotti, 46	79.402,38
Ancona	ANCONA - Via Palestro	130.147,00
Ancona	ANCONA - Via Palestro	650.650,00
Arezzo	AREZZO - Galleria Cosentino, 2	148.223,00
Avellino	AVELLINO - Via Perrottelli	121.367,00
Bari	BARI - Via Calefati, 89	409.034,00
Belluno	BELLUNO - Via Jacopo Tasso, 3	79.820,00
Benevento	BENEVENTO - Via dei Rettori, 33	111.555,00
Bergamo	BERGAMO - Via V. Emanuele II, 44	178.178,00
Biella	BIELLA - Via Duomo, 3	826.331,00
Bologna	BOLOGNA - Via S. Domenico, 11	279.403,00
Bologna	BOLOGNA - Via S. Domenico, 9	802.646,00
Bolzano	BOLZANO - Via Rosmini	1.275.649,00
Brescia	BRESCIA – Via U. La Malfa	1.588.720,09
Cagliari	CAGLIARI - Via Logudoro	118.269,00
Caltagirone	CALTAGIRONE - Via V. E. Orlando, 20	73.337,00
Caltanissetta	CALTANISSETTA - Via N. Colajanni, 9	117.752,00
Campobasso	CAMPOBASSO - Via A. Nobile	147.707,00
Cassino	CASSINO - Viale Bonomi s.n.c.	163.210,00
Catania	CATANIA - Via G. D'Annunzio	320.203,00
Catania	CATANIA - Via G. D'Annunzio,33	420.325,04
Catanzaro	CATANZARO - Via S. Giorgio/Mazzini	274.239,00
Como	COMO - Via Bossi, 8	104.324,00
Cosenza	COSENZA - P.za Matteotti	829.497,00
Cuneo	CUNEO - Via Bassignano, 41	90.380,00
Enna	ENNA - Viale Diaz	260.874,80
Fanano	FANANO - Via Badiola	457.743,15
Ferrara	FERRARA - Via Poledrelli, 1/A	177.145,00

Allegato 4

Cassa Nazionale del Notariato. *Redditività della gestione immobiliare diretta comprensiva delle eccedenze realizzate in occasione delle alienazioni e degli apporti in fondi comuni dedicati di unità immobiliari (IRR).*
(dati consuntivi e di previsione).

Anno	Consistenza media *(mln euro)*	Reddito netto *(mln euro)*	Rendimento netto
2007	475,9	25,9	5,4%
2008	433,7	61,9	14,3%
2009	385,8	33,2	8,6%
2010	374,7	18,0	4,8%
2011	365,3	71,0	19,4%
2012	390,7	12,0	3,1%
2013	398,5	12,2	3,1%
2014	406,5	12,4	3,1%

Anno 2011 dati provvisori.
Anni 2012-2014 dati di previsione (bilancio tecnico al 31.12.2009 aggiornato).

Allegato 5

Cassa Nazionale del Notariato. *Redditività della gestione immobiliare diretta comprensiva delle eccedenze realizzate in occasione delle alienazioni e degli apporti in fondi comuni dedicati di unità immobiliari (IRR).*
(dati consuntivi e di previsione).

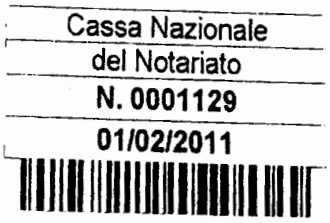
Anno	Consistenza media *(mln euro)*	Reddito netto *(mln euro)*	Rendimento netto	Inflazione FOI	Rendimento Reale
2007	475,9	25,9	5,4%	1,7%	3,7%
2008	433,7	61,9	14,3%	3,2%	11,1%
2009	385,8	33,2	8,6%	0,7%	7,9%
2010	374,7	18,0	4,8%	1,6%	3,2%
2011	365,3	71,0	19,4%	2,6%	16,8%
2012	390,7	12,0	3,1%	2,0%	1,1%
2013	398,5	12,2	3,1%	2,0%	1,1%
2014	406,5	12,4	3,1%	2,0%	1,1%

Anno 2011 dati provvisori.
Anni 2012-2014 dati di previsione (bilancio tecnico al 31.12.2009 aggiornato).

Cassa Nazionale del Notariato

Via Flaminia, 160 - 00196 ROMA

Registro persone giuridiche (iscritta al n. 45/1995)



COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 2 COMMA 5 DEL DECRETO 10/11/2010 DEL MINISTRO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE DI CONCERTO CON IL MINISTRO DEL LAVORO E DELLE POLITICHE SOCIALI

MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE

DIPARTIMENTO DEL TESORO

E DIPARTIMENTO DELLA RAGIONERIA GENERALE DELLO STATO

MINISTERO DEL LAVORO E DELLE POLITICHE SOCIALI

SEGRETARIATO GENERALE

E DIREZIONE GENERALE PER LE POLITICHE PREVIDENZIALI

Premessa

La presente comunicazione, è stata redatta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2, comma 5, del decreto 10 novembre 2010 del Ministro dell'economia e delle finanze di concerto con il Ministro del lavoro e delle politiche sociali attuativo delle disposizioni contenute nell'art. 8 comma 15 del D.L. 31/5/2010 n. 78 convertito, con modificazioni, nella L. 30/7/2010 n.122.

La comunicazione evidenzia:

- le procedure di vendita e acquisto - con puntuale indicazione dei compendi immobiliari oggetto di tali operazioni - avviate in forza di delibere assunte dal consiglio di amministrazione entro il 31 maggio 2010;
- gli effetti previsti di cassa delle citate delibere.

PROCEDURE DI VENDITA AVVIATE ALLA DATA DEL 31 MAGGIO 2010

Compendio immobiliare						data delibera cda	importo stimato	EFFETTI FINANZIARI 2011	2012	2013
Roma	Via Igea, 35	int. 4	Fg. 386	mapp. 125	sub 23	14/05/2010 n. 79	380.000	380.000		
Roma	Via Igea, 35	int. 20	Fg. 386	mapp. 125	sub 39	11/09/2009 n 197	455.500	455.500		
Roma	Via Igea, 35 BASILE	int. 21	Fg. 386	mapp. 125	sub 44	29/03/2007 n. 57 20/04/2007 n. 72 20/07/2007 n.159	778.000	778.000		
Roma	Via E. Pistelli, 29		Fg. 386	mapp. 125	sub 6					
Roma	Via C. vecchi, 11	A/1	Fg. 995	mapp. 109	sub 2	12/10/2007 n. 195	173.000	173.000		
Palermo	Via Nicastro, 7	B 5/6	Fg. 61	mapp. 1297	sub 26	30/04/2010 n. 72	225.000	225.000		
Palermo	Via Nicastro, 7 CAMPISI	A	Fg. 61	mapp. 1297	sub 11	29/03/2007 n. 57 20/07/2007 n. 159	47.000	47.000		
Torino	Via Guala, 107	2/S	Fg. 1459	mapp. 1	sub 34	14/05/2010 n. 80	175.000	175.000		
Torino	Via Guala, 107	6/D	Fg. 1459	mapp. 1	sub 43	14/05/2010 n. 80	135.000	135.000		
					TOTALE			2.368.500		

PROCEDURE DI ACQUISTO AVVIATE ALLA DATA DEL 31 MAGGIO 2010

Compendio immobiliare						data delibera cda	importo stimato	EFFETTI FINANZIARI		
								2011	2012	2013
Palermo	Via Bandiera, 11	piano nobile	Fg. 128	mapp. 562,559	sub in corso	17/04/2008 n. 64	925.000	925.000		
Sondrio	Via Piazzi s.n.c.	piano terra	Fg. 32	mapp. 949,952	sub 6-7-45-46	09/10/2009 n. 224	480.000	480.000		
					TOTALE			1.405.000		

EFFETTI PREVISTI DI CASSA

	VOLUMI TOTALI		EFFETTI FINANZIARI	
DESCRIZIONE	2010	2011	2012	2013
A Disponibilità derivanti da proc. Vendite entro il 31/05/2010		2.368.500		
TOTALE (A)				
B Acquisto di immobili da proc. Avviate entro 31/05/2010		1.405.000		
TOTALE (B)				
EFFETTO DI CASSA		963.500		

Cassa di previdenza: CASSA NAZIONALE DEL NOTARIATO

Il Presidente

CASSA NAZIONALE DEL NOTARIATO

Roma

Cassa Nazionale del Notariato

Via Flaminia, 160 – 00196 ROMA

Registro persone giuridiche (Iscritta al n.45/1995)

PIANO TRIENNALE DI INVESTIMENTO

ART. 8 COMMA 15 DL 31/5/2010 N.78 CONVERTITO CON MODIFICAZIONI

NELLA L. 30/7/2010 N. 122

REDATTO AI SENSI DELL'ART. 2 DEL DECRETO 10/11/2010

DEL MINISTRO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE E

DEL MINISTRO DEL LAVORO E DELLE POLITICHE SOCIALI

MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE

DIPARTIMENTO DEL TESORO

E DIPARTIMENTO DELLA RAGIONERIA GENERALE DELLO STATO

MINISTERO DEL LAVORO E DELLE POLITICHE SOCIALI

SEGRETARIATO GENERALE

E DIREZIONE GENERALE PER LE POLITICHE PREVIDENZIALI

Premessa

Il presente piano, approvato nella riunione del consiglio di amministrazione del 25 novembre 2011, è stato redatto ai sensi e per gli effetti dell'art. 8 comma 15 del D.L. 31/5/2010 n. 78 convertito con modificazioni nella L. 30/7/2010 n. 122 e del decreto 10 novembre 2010 del Ministro dell'economia e delle finanze di concerto con il Ministro del lavoro e delle politiche sociali.

Il piano è relativo al triennio 2012/2014 ed evidenzia, nel complesso, per ciascun anno, l'ammontare, stimato, delle operazioni:

- di acquisto di immobili
- di vendita di immobili
- di cessione delle quote di fondi immobiliari

nonché

le operazioni di utilizzo delle disponibilità liquide provenienti:

- dalla vendita di immobili e
- dalla cessione di quote di fondi immobiliari

con l'indicazione dei tempi nei quali le operazioni di cassa esposte si realizzeranno.

Come da indicazioni pervenute dal Ministero del Lavoro in data 28 luglio 2011 (protocollo n. 24/III/13240/MA004.A005) che invitano la nostra Associazione a riportare nel piano triennale di investimento "le operazioni di apporto del patrimonio a fondi immobiliari, pur non avendo alcun effetto sui saldi strutturali e pur non comportando l'utilizzo di disponibilità liquide", Vi comunichiamo che la Cassa Nazionale del Notariato porrà in essere, entro il 31 dicembre di questo anno, conferimenti immobiliari per un controvalore pari a 96,8 milioni di euro

OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITA DI IMMOBILI E CESSIONE DELLE QUOTE DI FONDI IMMOBILIARI

(art. 2, comma 1 DM 10/11/2010)

		IMPORTI COMPLESSIVI *(valori in mln di euro)*		
		2012	2013	2014
DM	OPERAZIONI DI ACQUISTO			
	ART. 2, COMMA 2			
	Operazioni la cui efficacia è subordinata alla verifica del rispetto dei saldi strutturali			
	di finanza pubblica da effettuarsi con decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze			
	di concerto con il Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali			
2.2	Acquisti diretti di immobili			
2.2	Acquisti indiretti di immobili (acquisti di quote di fondi immobiliari)			
	TOTALE			

		IMPORTI COMPLESSIVI *(valori in mln di euro)*		
		2012	2013	2014
DM	OPERAZIONI DI VENDITA			
	ART. 2, COMMA 2			
	Operazioni la cui efficacia è subordinata alla verifica del rispetto dei saldi strutturali			
	di finanza pubblica da effettuarsi con decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze			
	di concerto con il Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali			
2.1	Vendita immobili			
2.1	Cessione di quote di fondi immobiliari			
	Disponibilità liquide provenienti dalla vendita di immobili e dalla cessione quote fondi immobiliari	0	0	0
	ART. 2, COMMA 3 ALL. A			
	(Operazioni che non hanno impatto sui saldi strutturali di finanza pubblica che potranno			
	essere poste in essere trascorsi 30 giorni dalla comunicazione del piano senza che			
	i Ministeri vigilanti abbiano formulato osservazioni)			
2.3.A	Vendita diretta di immobili a privati	30	50	40
2.3.A	Vendita diretta di immobili da ente o cassa previdenziale			
	ad ente o cassa previdenziale o ente della pubblica amministrazione			
	Disponibilità liquide provenienti dalla vendita immobili	30	50	40
	TOTALE	30	50	40

OPERAZIONI DI UTILIZZO DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE PROVENIENTI DALLA VENDITA DI IMMOBILI O DA CESSIONE DI QUOTE DI FONDI IMMOBILIARI

(art. 2, comma 1 DM 10/11/2010)

		2012		2013		2014	
		VEND. IMMOBILI	CESS. QUOTE FDI	VEND. IMMOBILI	CESS. QUOTE FDI	VEND. IMMOBILI	CESS. QUOTE FDI
DM	*Totale fonti derivanti da*	*30*		*50*		*40*	
	IMPIEGHI						
	ART. 2, COMMA 2						
	Operazioni la cui efficacia è subordinata alla verifica del rispetto dei saldi strutturali						
	di finanza pubblica da effettuarsi con decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze						
	di concerto con il Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali						
2.c2	Acquisti diretti di immobili	15		25		20	
2.c2	Acquisti indiretti di immobili (acquisti di quote di fondi immobiliari)	15		25		20	
	ART. 2, COMMA 3 ALL. A						
	(Operazioni che non hanno impatto sui saldi strutturali di finanza pubblica che potranno						
	essere poste in essere trascorsi 30 giorni dalla comunicazione del piano senza che						
	i Ministeri vigilanti abbiano formulato osservazioni)						
2.c3.A	Sottoscrizione di titoli pubblici con somme rivenienti da vendita di immobili						
2.c3.A	Sottoscrizione e costituzione di quote di fondi immobiliari con somme						
	rivenienti da vendite di immobili o fondi immobiliari						
	ART. 2, COMMA 1						
	Altre operazioni di utilizzo delle disponibilità provenienti dalla vendita di immobili o da						
	cessione di quote di fondi immobiliari distinte per						
	ASSET CLASS						
	- liquidità						
	- obbligazionario						
	- azionario						
	- alternativi						
	TOTALE IMPIEGHI	30	0	50	0	40	0

		IMPORTI COMPLESSIVI		
		2012	2013	2014
	ART. 2, COMMA 5			
	Disponibilità rivenienti dalla vendita di immobili con procedure			
2.c5	Avviate con delibere dei comp. Organi entro il 31 maggio 2010			
	TOTALE	0,000		

Cassa di previdenza CASSA NAZIONALE del NOTARIATO

Il Presidente

€ 2,00