

Comunicato stampa

IL CDA DI IDEA FIMIT SGR APPROVA LE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2014 DEI FONDI IMMOBILIARI ALPHA, ATLANTIC 2 – BERENICE, BETA E DELTA

- **FONDO ALPHA**
 - valore unitario della quota: 3.701,560 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 marzo 2001) al 30 giugno 2014 pari al 123,62%
- **FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE**
 - valore unitario della quota: 272,518 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (14 luglio 2005) al 30 giugno 2014 pari al 65,06%
- **FONDO BETA**
 - valore unitario della quota: 484,060 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 gennaio 2004) al 30 giugno 2014 pari al 66,91%
 - deliberato un rimborso parziale pro-quota di 6 euro, con data di stacco 25 agosto 2014 e data di pagamento 28 agosto 2014
- **FONDO DELTA**
 - valore unitario della quota: 96,253 euro
 - decremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (22 dicembre 2006) al 30 giugno 2014 pari al 3,75%

Roma, 30 luglio 2014 - Il Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT sgr, ha approvato in data odierna le Relazioni semestrali dei Fondi Immobiliari Alpha, Atlantic 2 – Berenice, Beta e Delta al 30 giugno 2014.

FondoAlpha α

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Alpha è passato da 386.784.050 euro al 31 dicembre 2013 a **384.499.568 al 30 giugno 2014**, con un decremento di 2.284.482 euro nell'arco del semestre.

Il **valore unitario della quota** è passato da 3.723,553 euro al 31 dicembre 2013 a **3.701,560 al 30 giugno 2014**, facendo registrare un decremento dello 0,59%.

Dalla data di apporto, 1 marzo 2001, al 30 giugno 2014, **il valore unitario della quota, si è incrementato del 48,06%** passando da 2.500 euro a **3.701,560 euro**. Considerando tutte le distribuzioni dei proventi effettuate sino alla data del 30 giugno 2014, per un totale di 1.888,85 euro per ogni singola quota, che hanno inciso per il 75,55% rispetto al valore iniziale della quota (2.500 euro), **l'incremento di valore realizzato è pari al 123,62%**.

Il Tasso Interno di Rendimento, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita (proventi distribuiti) e del NAV al 30 giugno 2014, risulta dell'**8,65%**, mentre lo stesso tasso di rendimento calcolato sul valore di collocamento della quota (2.600 euro) è pari a **9,72%**.

Per quanto riguarda **l'attivo, il patrimonio immobiliare** al 30 giugno 2014 ammonta a 396.860.000 euro, **le altre attività** a 13.647.823 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari per 11.618.500 euro, **la liquidità** ammonta a 15.574.861 euro (al 31 dicembre 2013 era di 4.583.111 euro), **gli strumenti finanziari** ammontano a 12.379.040 euro, mentre **i crediti**, rappresentati dai crediti verso la società partecipata "Da Vinci S.r.l.", ammontano a 18.333.198 euro.

Le passività, complessivamente pari a 72.295.354 euro, sono costituite prevalentemente da **finanziamenti ricevuti** pari a 63.288.530 euro.

Il risultato del periodo è rappresentato da una perdita di 2.284.482 euro.

Alla data del 30 giugno 2014 la superficie complessiva locabile lorda degli immobili in portafoglio è pari a 298.253 mq, dei quali risultano locati 194.664 mq, pari al 65,27% delle superfici locabili, in diminuzione di circa il 3,57% rispetto al dato del 31 dicembre 2013, pari a 201.862 mq, per rilasci intervenuti nel corso del semestre.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 30 giugno 2014 e il valore di mercato degli immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni in società immobiliari e delle parti di altri fondi immobiliari è pari al **16,47%**. La leva utilizzata dal Fondo risulta pertanto al di sotto del limite massimo consentito dalla vigente normativa pari al 60% del valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni in società immobiliari e delle parti di altri fondi immobiliari, più un ulteriore 20% del valore degli altri beni.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Atlantic 2 - Berenice è passato da 206.556.333 euro al 31 dicembre 2013 a **163.511.328 euro al 30 giugno 2014.**

Il valore unitario della quota è passato da 344,259 euro al 31 dicembre 2013 a **272,518 euro al 30 giugno 2014**, facendo registrare un decremento del 20,84%.

In virtù delle **distribuzioni dei proventi** dall'inizio dell'attività del fondo **per un totale di 355,09 euro per quota**, che hanno inciso per il 71,02% rispetto al valore iniziale della quota (500 euro) **e dei rimborsi parziali pro-quota** dall'inizio dell'attività del fondo **pari a 197,67 euro**, complessivamente il fondo ha avuto un **incremento rispetto al valore iniziale** della quota (500 euro al 14 luglio 2005) pari al **65,06%**.

Il Tasso Interno di Rendimento, calcolato sulla base del valore iniziale, dei flussi di cassa in uscita (proventi distribuiti e rimborsi parziali *pro-quota* effettuati) e del valore del NAV al 30 giugno 2014, risulta pari al **10,11%**.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il **patrimonio immobiliare** ammonta a 321.905.000 euro, **la liquidità** a 18.782.672 euro, mentre **le altre attività** a 7.248.149 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari per 6.519.892 euro.

Le passività complessivamente pari a 184.424.493 euro, sono costituite da **finanziamenti ricevuti** pari a 172.533.832 euro e da **altre passività** pari a 11.890.661 euro.

Il risultato del periodo è rappresentato da una perdita di 40.644.993 euro.

Al 30 giugno 2014, la superficie lorda totale degli immobili in portafoglio ammonta a 282.865 mq, di cui 198.764 mq locati. Risulta, quindi, messo a reddito il 70,27% delle consistenze degli immobili del Fondo.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 30 giugno 2014 e il valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari e delle partecipazioni in società immobiliari, è pari al **53,60%**. Risulta pertanto al di sotto del limite massimo consentito dalla vigente normativa, pari al 60% del valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni in società immobiliari e delle parti di altri fondi immobiliari, più un ulteriore 20% del valore degli altri beni.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

FondoBeta β

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Beta è passato da 142.694.059 euro al 31 dicembre 2013 a **129.957.490 euro al 30 giugno 2014**.

Il valore unitario della quota è passato da 531,500 euro al 31 dicembre 2013 a **484,060 euro al 30 giugno 2014**, facendo registrare un decremento dell'8,9%.

Dalla data di apporto, 1 gennaio 2004, al 30 giugno 2014 **il valore unitario della quota** è passato da 1.000 euro a 484,060 euro, con un decremento del 51,59%.

Considerando le distribuzioni dei proventi, per un totale di 656,72 euro pro-quota, e dei rimborsi parziali pro-quota di 528,35 euro, **l'incremento di valore realizzato è pari al 66,91%**.

Il Tasso Interno di Rendimento, calcolato sulla base del valore iniziale, dei flussi di cassa in uscita (proventi distribuiti e rimborsi parziali pro-quota effettuati) e del valore del NAV al 30 giugno 2014, risulta pari a 9,09%, mentre lo stesso tasso di rendimento calcolato sul valore di collocamento della quota (1.100 euro) risulta essere pari al 10,98%.

Il Fondo procederà al rimborso di 6 euro per ogni quota per un ammontare complessivo di 1.610.844 euro.

Il rimborso pro-quota sarà riconosciuto agli aventi diritto con **data stacco 25 agosto 2014 e data di pagamento 28 agosto 2014**, ai sensi del calendario previsto dal Regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

Per quanto riguarda **l'attivo**, **il patrimonio immobiliare** al 30 giugno 2014 ammonta a 147.505.000 euro, **la liquidità** ammonta a 6.611.137 euro, **i crediti** ammontano a 23.984.064 euro, **le altre attività** a 8.001.953 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari per 7.854.282 euro, mentre **gli strumenti finanziari** ammontano a 814.569 euro.

Le passività, complessivamente pari a 56.959.233 euro, sono costituite prevalentemente da **finanziamenti ricevuti** pari a 29.793.791 euro e da **altre passività** pari a 27.165.442 euro.

Il risultato del periodo è rappresentato da una perdita di 9.998.134 euro.

La superficie lorda totale degli immobili in portafoglio è pari a 121.159 mq (ivi compreso il 27% della superficie del complesso immobiliare "Forte Village Resort"), mentre la superficie utile locabile - dalla quale sono escluse le parti comuni comprese nella superficie lorda - è pari a 104.202 mq, dei quali risultano locati 94.536 mq, pari al 90,72% delle superfici utili locabili; tale dato risulta invariato rispetto al 31 dicembre 2013.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 30 giugno 2014 e il valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari e delle partecipazioni in società immobiliari, è pari al **20,20%**. Risulta pertanto al di sotto del limite massimo consentito dalla vigente normativa, pari al 60% del valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni in società immobiliari e delle parti di altri fondi immobiliari, più un ulteriore 20% del valore degli altri beni.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

FondoDelta δ

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Delta è passato da 207.914.635 euro al 31 dicembre 2013 a 202.643.008 euro al 30 giugno 2014.

Il valore unitario della quota è passato da 98,757 euro al 31 dicembre 2013 a **96,253 euro al 30 giugno 2014**, facendo registrare un decremento del 2,54%.

Dalla data di avvio dell'operatività del Fondo, ossia il 22 dicembre 2006, al 30 giugno 2014, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo è passato da 210.532.300 euro a 202.643.008 euro. Il valore unitario della quota è passato da 100,000 euro a 96,253 euro con un decremento del 3,75%.

Il Tasso Interno di Rendimento, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo e del valore del NAV al 30 giugno 2014, risulta pari a **-0,51%**.

Per quanto riguarda **l'attivo**, il **patrimonio immobiliare** complessivo del Fondo ammonta a 303.890.000 euro al 30 giugno 2014, **la liquidità** a 13.756.995 euro, **le altre attività** a 7.776.569 euro, di cui la posta più rilevante è costituita **dai crediti** verso i locatari pari a 7.642.097 euro.

Le passività, complessivamente di 122.789.025 euro, sono relative principalmente a **finanziamenti ricevuti** pari a 120.150.125 euro ed alla voce **altre passività** per complessivi 2.630.487 euro.

Il risultato del periodo è rappresentato da una perdita di 5.271.627 euro.

La superficie lorda totale degli immobili in portafoglio è pari a 301.718 mq (ivi compreso l'11% della superficie del complesso immobiliare "Forte Village Resort"), mentre la superficie utile locabile - dalla quale sono escluse le parti comuni comprese nella superficie lorda - è pari a 180.791 mq, dei quali risultano locati 179.977 mq, pari al 99,55% delle superfici utili locabili; tale dato risulta invariato rispetto al 31 dicembre 2013.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 30 giugno 2014 e il valore di mercato degli immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni in società immobiliari e delle parti di altri fondi immobiliari alla data del 30 giugno 2014 è pari a circa il **39,54%**. La leva utilizzata dal Fondo risulta al di sotto del limite massimo consentito dalla vigente normativa (60% del valore

degli immobili, dei diritti reali immobiliari, delle partecipazioni in società immobiliari e delle parti di altri fondi immobiliari, più un ulteriore 20% del valore degli altri beni).

Tenuto conto dell'attuale situazione del mercato immobiliare, la SGR ritiene molto complesso raggiungere l'obiettivo del completamento del processo di dismissione del patrimonio del Fondo entro il termine del 31 dicembre 2014, data di scadenza del Fondo stesso.

La SGR intende pertanto proseguire nell'attività di gestione e dismissione del patrimonio del Fondo valutando comunque la possibilità di avvalersi, nell'interesse dei partecipanti, del Periodo di Grazia previsto dall'art. 4 punto 2) del Regolamento di gestione del Fondo.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

Per ulteriori dettagli e approfondimenti si rimanda alla consultazione delle Relazioni semestrali al 30 giugno 2014, disponibili presso la sede di IDeA FIMIT sgr, presso le sedi delle rispettive Banche Depositare State Street Bank S.p.A., per i Fondi Alpha, Atlantic 2 – Berenice e Beta e BNP Paribas Services – Succursale di Milano per il Fondo Delta, integralmente pubblicate sui siti dei Fondi agli indirizzi www.ideafimit.it, www.fondoalpha.it, www.fondoatlantic2-berenice.it, www.fondobeta.it, www.fondodelta.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.1info.it.

Comunicato svolto ai sensi degli artt. 102 e ss. della Deliberazione CONSOB n.11971/99.

Per ulteriori informazioni:
Comunicazione e Stampa IDeA FIMIT sgr
Marco Scopigno – Beatrice Mori
info@ideafimit.it; Tel. +39 06 68163206/230

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 30/06/2014
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	12.379.040	2,71%	12.190.831	2,72%
Strumenti finanziari non quotati	12.378.931	2,71%	12.190.831	2,72%
A1. Partecipazioni di controllo	814.569	0,18%	581.469	0,13%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	11.564.362	2,53%	11.609.362	2,59%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	109	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	109	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	396.860.000	86,88%	400.610.000	89,23%
B1. Immobili dati in locazione	282.021.520	61,74%	293.990.677	65,48%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	114.838.480	25,14%	106.619.323	23,75%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	18.333.198	4,01%	18.933.171	4,22%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	18.333.198	4,01%	18.933.171	4,22%
D. DEPOSITI BANCARI	-	0,00%	-	0,00%
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	15.574.861	3,41%	4.583.111	1,02%
F1. Liquidità disponibile	15.574.861	3,41%	4.583.111	1,02%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	13.647.823	2,99%	12.634.453	2,81%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	1.510.527	0,33%	1.357.199	0,30%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	518.796	0,11%	644.404	0,14%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	11.618.500	2,55%	10.632.850	2,37%
G6.1 Crediti lordi	16.247.143	3,56%	13.411.982	2,99%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-4.628.643	-1,01%	-2.779.132	-0,62%
TOTALE ATTIVITA'	456.794.922	100,00%	448.951.566	100,00%



IDeA FIMIT_{sgr}

FondoAlpha^α
 FondoAtlantic²
 BERENICE
 FondoBeta^B
 FondoDelta^δ

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 30/06/2014
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

SITUAZIONE PATRIMONIALE

PASSIVITA'	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	63.288.530	87,54%	50.344.623	80,98%
H1. Finanziamenti ipotecari	56.521.923	78,18%	43.718.642	70,32%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	6.766.607	9,36%	6.625.981	10,66%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	9.006.824	12,46%	11.822.893	19,02%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.836.652	2,54%	2.458.756	3,96%
M2. Debiti di imposta	2.320.199	3,21%	2.351.949	3,78%
M3. Ratei e risconti passivi	1.032.422	1,43%	918.410	1,48%
M4. Altre	3.466.220	4,79%	5.746.322	9,24%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	351.331	0,49%	347.456	0,56%
TOTALE PASSIVITA'	72.295.354	100,00%	62.167.516	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	384.499.568		386.784.050	
Numero delle quote in circolazione	103.875		103.875	
Valore unitario delle quote	3.701,560		3.723,553	
Proventi distribuiti per quota	1.888,850		1.888,850	
Rimborsi distribuiti per quota	0,000		0,000	



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013
A.	STRUMENTI FINANZIARI			
	Strumenti finanziari non quotati			
A1.	PARTECIPAZIONI	-	1.516.900	-
A1.1	dividendi e altri proventi	-	-	-
A1.2	utili/perdite da realizzi	-	-	-
A1.3	plus/minusvalenze	-	1.516.900	-
A2	ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI		430.000	530.000
A2.1	interessi, dividendi e altri proventi		430.000	530.000
A2.2	utili/perdite da realizzi		-	-
A2.3	plus/minusvalenze		-	-
	Strumenti finanziari quotati			
A3.	STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI		-	-
A3.1	interessi, dividendi e altri proventi		-	-
A3.2	utili/perdite da realizzi		-	-
A3.3	plus/minusvalenze		-	-
	Strumenti finanziari derivati			
A4.	STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		109	-
A4.1	di copertura		-	-
A4.2	non di copertura		109	-
	Risultato gestione strumenti finanziari (A)		1.086.791	1.041.899
B.	IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI			
B1.	CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI		13.451.404	14.599.316
B1.1	canoni di locazione		12.491.288	13.420.553
B1.2	altri proventi		960.116	1.178.763
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI		-	-
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	-	4.005.281	-
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-	3.279.136	-
B4.1	oneri non ripetibili	-	1.157.953	-
B4.2	oneri ripetibili	-	2.121.183	-
B4.3	interessi su depositi cauzionali	-	-	-
B4.4	altri oneri gestione immobiliare	-	-	-
B5.	AMMORTAMENTI	-	-	-
B6.	SPESE IMU E TASI	-	2.023.098	-
	Risultato gestione beni immobili (B)		4.143.889	5.388.746
C.	CREDITI			
C1.	Interessi attivi e proventi assimilati		525.026	529.095
C2.	Incrementi/decrementi di valore		-	-
	Risultato gestione crediti (C)		525.026	529.095
D.	DEPOSITI BANCARI			
D1.	Interessi attivi e proventi assimilati		-	-
	Risultato gestione depositi bancari (D)		-	-
E.	ALTRI BENI (da specificare)			
E1.	Proventi		-	-
E2.	Utile/perdita da realizzi		-	-
E3.	Plusvalenze/minusvalenze		-	-
	Risultato gestione altri beni (E)		-	-
	Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)		3.582.124	4.875.942



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013
F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI			
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-
	Risultato della gestione cambi (F)		-	-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-	-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)			3.582.124	4.875.942
H.	ONERI FINANZIARI			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	- 1.273.007	- 1.413.876	- 1.413.876
H1.1	su finanziamenti ipotecari	- 1.146.183	- 1.301.098	- 1.301.098
H1.2	su altri finanziamenti	- 126.824	- 112.778	- 112.778
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	- 275.285	- 275.269	- 275.269
	Risultato oneri finanziari (H)		- 1.548.292	- 1.689.145
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)			2.033.832	3.186.797
I.	ONERI DI GESTIONE			
I1.	Provvigione di gestione SGR	- 2.140.217	- 2.072.612	- 2.072.612
I2.	Commissioni banca depositaria	- 41.870	- 40.375	- 40.375
I3.	Oneri per esperti indipendenti	- 27.000	- 27.000	- 27.000
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	- 19.557	- 16.683	- 16.683
I5.	Altri oneri di gestione	- 141.917	- 153.113	- 153.113
I6.	Spese di quotazione	- 36.053	- 36.053	- 36.053
	Risultato oneri di gestione (I)		- 2.406.614	- 2.345.836
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	1.716	143	143
L2.	Altri ricavi	119.227	554.928	554.928
L3.	Altri oneri	- 2.032.643	- 651.034	- 651.034
	Risultato altri ricavi e oneri (L)		- 1.911.700	- 95.963
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)			- 2.284.482	744.998
M.	IMPOSTE			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-
	Totale imposte (M)		-	-
Utile/perdita del periodo (RGPI+M)			- 2.284.482	744.998

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	-	0,00%	-	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	321.905.000	92,52%	385.580.000	96,67%
B1. Immobili dati in locazione	232.916.794	66,94%	291.410.757	73,06%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	88.988.206	25,58%	94.169.243	23,61%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	-	0,00%	-	0,00%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
D. DEPOSITI BANCARI	-	0,00%	56.563	0,01%
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	56.563	0,01%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	18.782.672	5,40%	5.865.135	1,47%
F1. Liquidità disponibile	18.782.672	5,40%	5.865.135	1,47%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	7.248.149	2,08%	7.386.759	1,85%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	352.677	0,10%	698.703	0,18%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	375.580	0,11%	515.745	0,13%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	6.519.892	1,87%	6.172.311	1,54%
G6.1 Crediti lordi	7.616.735	2,19%	7.237.976	1,81%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-1.096.843	-0,32%	-1.065.665	-0,27%
TOTALE ATTIVITA'	347.935.821	100,00%	398.888.457	100,00%

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 30/06/2014
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	172.533.832	93,55%	181.641.936	94,44%
H1. Finanziamenti ipotecari	172.533.832	93,55%	181.641.936	94,44%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	11.890.661	6,45%	10.690.188	5,56%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	163.727	0,09%	185.718	0,10%
M2. Debiti di imposta	795.278	0,43%	430.358	0,22%
M3. Ratei e risconti passivi	4.010.716	2,17%	4.616.658	2,40%
M4. Altre	6.196.608	3,36%	4.701.299	2,44%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	724.332	0,40%	756.155	0,40%
TOTALE PASSIVITA'	184.424.493	100,00%	192.332.124	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	163.511.328		206.556.333	
Numero delle quote in circolazione	600.003		600.003	
Valore unitario delle quote	272,518		344,259	
Proventi distribuiti per quota	355,090		355,090	
Rimborsi distribuiti per quota	197,670		193,670	



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-	-	-	-
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	-	-
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A2.2 utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
A2.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
A4.1 di copertura	-	-	-	-
A4.2 non di copertura	-	-	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		-		-
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	12.423.440		13.410.497	
B1.1 canoni di locazione	11.227.935		12.312.789	
B1.2 altri proventi	1.195.505		1.097.708	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	374.119		-	
B3. PLUS/MINUSVALENZE	- 45.148.415		- 7.404.223	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 3.266.665		- 3.104.689	
B4.1 oneri non ripetibili	- 1.611.685		- 1.170.515	
B4.2 oneri ripetibili	- 1.654.980		- 1.934.174	
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-		-	
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-		-	
B5. AMMORTAMENTI	-		-	
B6. SPESE IMU E TASI	- 1.849.606		- 1.678.270	
Risultato gestione beni immobili (B)		- 37.467.127		- 1.223.315
C. CREDITI				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	-		-	
C2. Incrementi/decrementi di valore	-		-	
Risultato gestione crediti (C)		-		-
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	-		61.029	
Risultato gestione depositi bancari (D)		-		61.029
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi	-		-	
E2. Utile/perdita da realizzo	-		-	
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-		-	
Risultato gestione altri beni (E)		-		-
Risultato Gestione Investimenti (A+B+C+D+E)		- 37.467.127		- 1.284.344



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-	-
F1.1 Risultati realizzati	-	-	-	-
F1.2 Risultati non realizzati	-	-	-	-
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-	-
F2.1 Risultati realizzati	-	-	-	-
F2.2 Risultati non realizzati	-	-	-	-
F3. LIQUIDITA'	-	-	-	-
F3.1 Risultati realizzati	-	-	-	-
F3.2 Risultati non realizzati	-	-	-	-
Risultato della gestione cambi (F)		-		-
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	-	-	-	-
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)		- 37.467.127		1.284.344
H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	1.231.050	-	1.421.294
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-	1.227.159	-	1.412.582
H1.2 su altri finanziamenti	-	3.891	-	8.712
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-	29.820	-	12.500
Risultato oneri finanziari (H)		- 1.260.870		- 1.433.794
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)		- 38.727.997		- 149.450
I. ONERI DI GESTIONE				
I1. Provvigione di gestione SGR	-	982.361	-	1.147.886
I2. Commissioni banca depositaria	-	27.083	-	29.363
I3. Oneri per esperti indipendenti	-	51.921	-	41.344
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	44.516	-	43.800
I5. Altri oneri di gestione	-	159.002	-	113.990
I6. Spese di quotazione	-	6.300	-	-
Risultato oneri di gestione (I)		- 1.271.183		- 1.376.383
L. ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide		387		-
L2. Altri ricavi		232.915		697.594
L3. Altri oneri	-	879.115	-	428.593
Risultato altri ricavi e oneri (L)		- 645.813		269.001
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+H+L)		- 40.644.993		- 1.256.832
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2. Risparmio di imposta	-	-	-	-
M3. Altre imposte	-	-	-	-
Totale imposte (M)		-		-
Utile/perdita del periodo (RGPI+M)		- 40.644.993		- 1.256.832



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	814.569	0,44%	581.469	0,29%
Strumenti finanziari non quotati	814.569	0,44%	581.469	0,29%
A1. Partecipazioni di controllo	814.569	0,44%	581.469	0,29%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	147.505.000	78,92%	161.549.940	79,52%
B1. Immobili dati in locazione	139.044.920	74,39%	150.713.420	74,19%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	8.460.080	4,53%	10.836.520	5,33%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	23.984.064	12,83%	24.584.038	12,10%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	23.984.064	12,83%	24.584.038	12,10%
D. DEPOSITI BANCARI	-	0,00%	-	0,00%
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	6.611.137	3,54%	8.918.060	4,39%
F1. Liquidità disponibile	6.611.137	3,54%	8.918.060	4,39%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	8.001.953	4,27%	7.508.796	3,70%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	93.588	0,05%	115.283	0,06%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	54.083	0,03%	59.288	0,03%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	7.854.282	4,19%	7.334.225	3,61%
G6.1 Crediti lordi	10.136.115	5,42%	9.037.740	4,45%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-2.281.833	-1,23%	-1.703.515	-0,84%
TOTALE ATTIVITA'	186.916.723	100,00%	203.142.303	100,00%



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/2014
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	29.793.791	52,31%	30.402.582	50,30%
H1. Finanziamenti ipotecari	29.793.791	52,31%	30.402.582	50,30%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	27.165.442	47,69%	30.045.662	49,70%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	24.496.489	43,01%	25.909.572	42,86%
M2. Debiti di imposta	1.637.070	2,87%	1.637.857	2,71%
M3. Ratei e risconti passivi	47.448	0,08%	11.610	0,02%
M4. Altre	772.176	1,36%	1.324.364	2,19%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	212.259	0,37%	1.162.259	1,92%
TOTALE PASSIVITA'	56.959.233	100,00%	60.448.244	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	129.957.490		142.694.059	
Numero delle quote in circolazione	268.474		268.474	
Valore unitario delle quote	484,060		531,500	
Proventi distribuiti per quota	656,720		653,520	
Rimborsi distribuiti per quota	528,350		521,350	



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013	
A.	STRUMENTI FINANZIARI			
	Strumenti finanziari non quotati			
A1.	PARTECIPAZIONI	- 1.516.900	-	1.600.634
A1.1	dividendi e altri proventi	-	-	-
A1.2	utili/perdite da realizzi	-	-	-
A1.3	plus/minusvalenze	- 1.516.900	-	1.600.634
A2	ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	-
A2.1	interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-
A2.2	utili/perdite da realizzi	-	-	-
A2.3	plus/minusvalenze	-	-	-
	Strumenti finanziari quotati			
A3.	STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-
A3.1	interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-
A3.2	utili/perdite da realizzi	-	-	-
A3.3	plus/minusvalenze	-	-	-
	Strumenti finanziari derivati			
A4.	STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	3.978
A4.1	di copertura	-	-	3.978
A4.2	non di copertura	-	-	-
	Risultato gestione strumenti finanziari (A)	-	1.516.900	-
B.	IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI			
B1.	CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	6.807.230		7.123.950
B1.1	canoni di locazione	6.488.085		6.856.674
B1.2	altri proventi	319.145		267.276
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-		-
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	- 14.117.928		- 338.700
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 927.507		- 732.388
B4.1	oneri non ripetibili	- 585.754		- 441.444
B4.2	oneri ripetibili	- 341.753		- 290.944
B4.3	interessi su depositi cauzionali	-		-
B4.4	altri oneri gestione immobiliare	-		-
B5.	AMMORTAMENTI	-		-
B6.	SPESE IMU E TASI	- 724.901		- 636.611
	Risultato gestione beni immobili (B)	-	8.963.106	-
C.	CREDITI			
C1.	Interessi attivi e proventi assimilati	525.026		529.095
C2.	Incrementi/decrementi di valore	-		43.218
	Risultato gestione crediti (C)		525.026	485.877
D.	DEPOSITI BANCARI			
D1.	Interessi attivi e proventi assimilati	-		-
	Risultato gestione depositi bancari (D)		-	-
E.	ALTRI BENI (da specificare)			
E1.	Proventi	-		-
E2.	Utile/perdita da realizzi	-		-
E3.	Plusvalenze/minusvalenze	-		-
	Risultato gestione altri beni (E)		-	-
	Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)	-	9.954.980	-
				4.297.516



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013	
F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI			
F1.	OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-
F1.1	Risultati realizzati	-	-	-
F1.2	Risultati non realizzati	-	-	-
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-
	Risultato della gestione cambi (F)	-	-	-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIM	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)	-	-	-
	Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)	-	9.954.980	4.297.516
H.	ONERI FINANZIARI			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	419.028	171.510
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	417.975	168.867
H1.2	su altri finanziamenti	-	1.053	2.643
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	7.390	12.090
	Risultato oneri finanziari (H)	-	426.418	183.600
	Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)	-	10.381.398	4.113.916
I.	ONERI DI GESTIONE			
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	1.228.985	1.287.337
I2.	Commissioni banca depositaria	-	20.326	20.326
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	11.760	11.760
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	14.450	11.560
I5.	Altri oneri di gestione	-	33.493	65.461
I6.	Spese di quotazione	-	36.053	36.053
	Risultato oneri di gestione (I)	-	1.345.067	1.432.497
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	-	1.752	-
L2.	Altri ricavi	-	2.366.472	6.257
L3.	Altri oneri	-	639.893	935.082
	Risultato altri ricavi e oneri (L)	-	1.728.331	928.825
	Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+L)	-	9.998.134	1.752.594
M.	IMPOSTE			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-
	Totale imposte (M)	-	-	-
	Utile/perdita del periodo (RGPI+M)	-	9.998.134	1.752.594

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/2014
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	6.401	0,00%	6.401	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	6.401	0,00%	6.401	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	6.401	0,00%	6.401	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	303.890.000	93,38%	315.654.333	94,41%
B1. Immobili dati in locazione	302.629.000	92,99%	314.377.333	94,03%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	1.261.000	0,39%	1.277.000	0,38%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	-	0,00%	-	0,00%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
D. DEPOSITI BANCARI	2.068	0,00%	2.161	0,00%
D1. A vista	2.068	0,00%	2.161	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	13.756.995	4,23%	9.499.379	2,84%
F1. Liquidità disponibile	13.756.995	4,23%	9.499.379	2,84%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	7.776.569	2,39%	9.165.513	2,75%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	84.808	0,03%	188.170	0,06%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	49.664	0,02%	6.380	0,00%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	7.642.097	2,34%	8.970.963	2,69%
G6.1 Crediti lordi	7.748.217	2,38%	8.998.635	2,69%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-106.120	-0,04%	-27.672	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	325.432.033	100,00%	334.327.787	100,00%



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/2014
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	120.150.125	97,85%	124.191.295	98,24%
H1. Finanziamenti ipotecari	120.150.124	97,85%	124.191.295	98,24%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	1	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	8.413	0,01%	16.771	0,01%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	8.413	0,01%	16.771	0,01%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	2.630.487	2,14%	2.205.086	1,75%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	5.392	0,00%	50.995	0,04%
M2. Debiti di imposta	575.530	0,47%	221.104	0,17%
M3. Ratei e risconti passivi	549.442	0,45%	527.720	0,42%
M4. Altre	1.500.123	1,22%	1.405.267	1,12%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE PASSIVITA'	122.789.025	100,00%	126.413.152	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	202.643.008		207.914.635	
Numero delle quote in circolazione	2.105.323		2.105.323	
Valore unitario delle quote	96,253		98,757	
Proventi distribuiti per quota	0,000		0,000	
Rimborsi distribuiti per quota	0,000		0,000	



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
	Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-	-	-	-
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	-	-
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A2.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A2.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	8.358	-	348.301	-
A4.1 di copertura	-	-	346.398	-
A4.2 non di copertura	8.358	-	1.903	-
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		8.358		- 348.301
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	11.742.342	-	12.275.191	-
B1.1 canoni di locazione	11.509.932	-	12.118.792	-
B1.2 altri proventi	232.410	-	156.399	-
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-	-	-	-
B3. PLUS/MINUSVALENZE	- 11.764.333	-	5.221.667	-
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 827.928	-	500.572	-
B4.1 oneri non ripetibili	- 493.525	-	359.173	-
B4.2 oneri ripetibili	- 334.403	-	141.399	-
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	- 995.710	-	891.621	-
Risultato gestione beni immobili (B)		- 1.845.629		5.661.331
C. CREDITI				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	-	-	-	-
C2. Incrementi/decrementi di valore	-	-	-	-
Risultato gestione crediti (C)		-		-
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	19	-	50	-
Risultato gestione depositi bancari (D)		19		50
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi	-	-	-	-
E2. Utile/perdita da realizzi	-	-	-	-
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-	-
Risultato gestione altri beni (E)		-		-
Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)		- 1.837.252		5.313.080



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Situazione al 30/06/2014		Situazione al 30/06/2013
F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI			
F1.	OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-
F1.1	Risultati realizzati	-	-	-
F1.2	Risultati non realizzati	-	-	-
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-
	Risultato della gestione cambi (F)	-	-	-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASS	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)	-	-	-
	Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)	-	1.837.252	5.313.080
H.	ONERI FINANZIARI			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	1.729.858	-
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	1.729.858	-
H1.2	su altri finanziamenti	-	-	-
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	156.615	-
	Risultato oneri finanziari (H)	-	1.886.473	-
	Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)	-	3.723.725	3.757.506
I.	ONERI DI GESTIONE			
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	1.313.016	-
I2.	Commissioni banca depositaria	-	31.729	-
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	19.000	-
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	8.160	-
I5.	Altri oneri di gestione	-	86.934	-
I6.	Spese di quotazione	-	22.300	-
	Risultato oneri di gestione (I)	-	1.481.139	-
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-
L2.	Altri ricavi	-	172.036	-
L3.	Altri oneri	-	238.799	-
	Risultato altri ricavi e oneri (L)	-	66.763	-
	Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+H+L)	-	5.271.627	2.255.802
M.	IMPOSTE			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-
	Totale imposte (M)	-	-	-
	Utile/perdita del periodo (RGPI+M)	-	5.271.627	2.255.802