



Comunicato stampa

IL CDA DI FIMIT SGR APPROVA LE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2010 DEI FONDI IMMOBILIARI BETA E DELTA

- **FONDO BETA**
 - valore unitario della quota: 594,845 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 gennaio 2004) al 30 giugno 2010 pari al 66,54%
 - utile del semestre 2.488.004 euro

- **FONDO DELTA**
 - valore unitario della quota: 93,817 euro, +2.29% rispetto al 31 dicembre 2009
 - valore annuo canoni di locazione: 19,8 milioni euro
 - utile del semestre 4.430.762 euro

Roma, 29 luglio 2010 - Il Consiglio di Amministrazione di Fimit SGR – Fondi Immobiliari Italiani Società di Gestione del Risparmio S.p.A. ha approvato in data odierna le Relazioni semestrali dei Fondi Immobiliari Beta e Delta al 30 giugno 2010. Entrambi i Fondi sono quotati nel segmento MIV di Borsa Italiana S.p.A.: Fondo Beta codice di negoziazione QFBET, codice Isin IT0003497721; Fondo Delta codice di negoziazione QFDI, codice Isin IT0004105273.

FondoBeta^B

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Beta è passato, al netto dei proventi distribuiti nel corso del 2010, da **160.004.664 euro del 31 dicembre 2009 a 159.700.539 euro al 30 giugno 2010**.

Il **valore della singola quota** di partecipazione al Fondo al 30 giugno 2010 risulta di **594,845 euro**.

Alla luce delle **distribuzioni dei proventi, per un totale di 594,820 euro per quota, e dei rimborsi parziali pro-quota di 475,75 euro**, che hanno inciso complessivamente per il 107,06% rispetto al valore iniziale della quota (1.000 euro), **l'incremento di valore realizzato da Fondo Beta dal gennaio 2004 ad oggi è del 66,54%**.

Dal 1° gennaio 2004, data di apporto, al 30 giugno 2010, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo è passato da 268.474.000 euro a 159.700.539 euro, il valore unitario della quota da 1.000 euro a 594,845 euro, in virtù della parziale dismissione del patrimonio in vista della prossima chiusura del Fondo.

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 2010, risulta del **11%**, mentre lo stesso tasso di rendimento calcolato sul valore di collocamento della quota (1.100 euro) risulta essere del **14,60%**.

Per quanto riguarda **l'attivo**, il patrimonio immobiliare ammonta a 181.102.926 euro, **gli strumenti finanziari** a 501.253 euro, **la liquidità** a 3.370.639 euro, **il credito per finanziamento soci alla partecipata "Da Vinci S.r.l."** a 19.778.635 euro, **il credito per finanziamento soci alla partecipata "Progetto Alfiere S.p.A."** a 6.514.619 euro, mentre **le altre attività** a 14.973.435 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai **crediti** verso i locatari per 14.464.406 euro.



Non si procederà alla distribuzione di proventi nel semestre in questione.

Alla data del 30 giugno 2010, la **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo è del **18,73%** del valore di mercato dei beni immobili alla stessa data.

L'utile registrato nel semestre è positivo e ammonta a 2.488.004 euro.



Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Delta è passato da **193.084.682 euro al 31 dicembre 2009 a 197.515.444 euro al 30 giugno 2010**. Conseguentemente il **valore della singola quota** di partecipazione al Fondo si è incrementata del **2,29%**, passando da **91,713 euro** al 31 dicembre 2009 a **93,817 euro al 30 giugno 2010**. **L'incremento della quota** è da attribuirsi agli investimenti realizzati nel corso del 2009 e nei primi mesi del 2010 e ai connessi **incrementi del monte canoni di locazione** che stanno producendo effetti benefici per il Fondo. **Il valore contrattuale annuo** delle posizioni locative in essere alla data del 30 giugno 2010 risulta essere di **19,8 milioni di euro**.

Il Tasso Interno di Rendimento, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 30 giugno 2010, risulta pari a -1,80%.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il **patrimonio immobiliare complessivo del Fondo si è incrementato** passando da **298.922.977 euro al 31 dicembre 2009 a 299.641.331 euro al 30 giugno 2010 con un incremento dello 0,24%** in virtù degli investimenti realizzati, gli altri beni sono di 61.722 euro, **la liquidità** di 16.794.621 euro, mentre le altre attività di 3.481.027 euro.

Il passivo, complessivamente di 122.469.658 euro, è relativo prevalentemente a finanziamenti ipotecari ed alla voce "Altre passività" per complessivi 2.529.477 euro. I **finanziamenti** ricevuti ammontano a 119.940.181 euro.

Non si procederà alla distribuzione di proventi nel semestre in questione.

Alla data del 30 giugno 2010, la **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo è del **40,03%** del valore di mercato dei beni immobili alla stessa data.

L'utile registrato nel periodo è positivo e ammonta a 4.430.762 euro.

Per ulteriori dettagli e approfondimenti si rimanda alla consultazione delle Relazioni semestrali al 30 giugno 2010, integralmente pubblicate sui siti dei Fondi agli indirizzi www.fimit.it; www.fondobeta.it; www.fondodelta.it

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

Relazioni Esterne Fimit SGR
ir@fimit.it; Tel. +39 06 68163206/230



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/10
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

STATO PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09	
ATTIVITA'	Valore complessivo	% attivo	Valore complessivo	% attivo
A. A. STRUMENTI FINANZIARI	501.253	0,22%	8.021.262	3,48%
Strumenti finanziari non quotati	501.253	0,22%	8.021.262	3,48%
A1. Partecipazioni di controllo	210.291	0,09%	1.352.100	0,59%
A2. Partecipazioni non di controllo	290.962	0,13%	6.669.162	2,90%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di O.I.C.R.	-	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 O.I.C.R.	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso org. di comp. e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	181.102.926	80,05%	180.751.434	78,49%
B1. Immobili dati in locazione	181.102.926	80,05%	180.751.434	78,49%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	0	0,00%	-	0,00%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
B5. Diritti accessori della proprietà	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	26.293.254	11,62%	18.957.708	8,23%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	26.293.254	11,62%	18.957.708	8,23%
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'	3.370.639	1,49%	5.994.686	2,60%
F1. Liquidità disponibile	3.370.639	1,49%	5.994.686	2,60%
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'	14.973.435	6,62%	16.562.182	7,20%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	56.569	0,03%	-	0,00%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	452.460	0,20%	5.718.241	2,49%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso i locatari	14.464.406	6,39%	10.843.941	4,71%
crediti lordi	16.126.062	7,13%	12.090.179	5,24%
fondo svalutazione crediti	-1.661.656	-0,74%	-1.246.237	-0,54%
TOTALE ATTIVITA'	226.241.507	100,00%	230.287.272	100,00%

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/10
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
STATO PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	% passivo	Valore complessivo	% passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	33.924.713	50,98%	41.145.568	58,54%
H1. Finanziamenti ipotecari	33.924.713	50,98%	41.145.568	58,54%
H2. Pronti contro termine passivi e op. assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strum. Fin. Derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti fin. Derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti versi i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	32.616.255	49,02%	29.137.040	41,46%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	25.189.405	37,86%	24.940.257	35,49%
M2. Debiti di imposta	2.231.496	3,35%	1.672.721	2,38%
M3. Ratei e risconti passivi	3.111.373	4,68%	31.404	0,04%
M4. Altre	1.839.905	2,77%	2.248.582	3,20%
M5. Fondo Svalutazione Partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	244.076	0,36%	244.076	0,35%
TOTALE PASSIVITA'	66.540.968	100,00%	70.282.608	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	159.700.539		160.004.664	
Numero complessivo delle quote in circolazione	268.474		268.474	
Valore unitario delle quote	594,845		595,978	
Proventi distribuiti per quota ⁽¹⁾	594,820		584,420	
Rimborsi per quota ⁽¹⁾	475,750		475,750	

(1) Si tratta degli importi effettivamente distribuiti dall'avvio dell'operatività del Fondo a titolo di provento e di rimborso parziale di quote. Il valore complessivo netto del Fondo e quello unitario delle quote in circolazione sono al netto di detti importi.



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/10				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09
A.	STRUMENTI FINANZIARI			
	Strumenti finanziari non quotati			
A1.	PARTECIPAZIONI	- 1.205.358	-	2.581.347
A1.1	dividendi e altri proventi	-	-	-
A1.2	utili/perdite da realizzi	-	-	-
A1.3	plus/minusvalenze	- 1.205.358	-	2.581.347
A2.	ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	658.200
A2.1	interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-
A2.2	utili/perdite da realizzi	-	-	658.200
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	- 675.402	-	911.218
A4.1	di copertura	- 675.402	-	911.218
A4.2	non di copertura	-	-	-
	Risultato gestione strumenti finanziari (A)		- 1.880.760	- 2.834.365
B.	IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI			
B1.	CANONI DI LOCAZIONE ALTRI PROVENTI	7.634.036		15.132.306
B1.a	canoni di locazione	7.302.285		14.452.579
B1.b	altri proventi	331.751		679.727
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-		-
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	- 189.317	-	2.066.104
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 484.521	-	955.991
B4.a	oneri non ripetibili	- 110.975	-	245.276
B4.b	oneri ripetibili	- 372.336	-	706.564
B4.c	interessi su depositi cauzionali	- 1.210	-	3.711
B4.d	altri oneri gestione immobiliare	-	-	440
B5.	AMMORTAMENTI	-	-	-
B6.	SPESE ICI	- 446.909	-	901.830
	Risultato gestione beni immobili (B)		6.513.289	11.208.381
C.	CREDITI			
C1.	interessi attivi e proventi assimilati	820.926		1.736.446
C2.	incrementi/decrementi di valore	- 464.167	-	54.583
	Risultato gestione crediti (C)		356.759	1.681.863
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)		4.989.288	10.055.879

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 30/06/10					
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso					
SEZIONE REDDITUALE					
		Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09	
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 gestione cambi (F)		-		-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PCT E ASSIMILATE	-	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
	G)		4.989.288		10.055.879
H.	ONERI FINANZIARI				
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	- 360.570	- 1.188.859	- 1.188.859	- 1.188.859
H1.1	su finanziamenti ipotecari	- 360.570	- 1.188.859	- 1.188.859	- 1.188.859
H1.2	su altri finanziamenti	-	-	-	-
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	- 4.377	- 16.224	- 16.224	- 16.224
	Oneri finanziari (H)		- 364.947		- 1.205.083
	Risultato Netto della Gestione Caratteristica (RLGC + H)		4.624.341		8.850.796
I.	ONERI DI GESTIONE				
I1.	Provvigione di gestione SGR	- 1.603.796	- 3.179.479	- 3.179.479	- 3.179.479
I2.	Commissioni banca depositaria	- 21.389	- 40.343	- 40.343	- 40.343
I3.	Oneri per esperti indipendenti	- 50.241	- 148.271	- 148.271	- 148.271
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	- 53.007	- 42.245	- 42.245	- 42.245
I5.	Altri oneri di gestione	- 336.493	- 671.615	- 671.615	- 671.615
I6.	Spese di quotazione	- 32.053	- 53.860	- 53.860	- 53.860
	Totale oneri di gestione (I)		- 2.096.979		- 4.135.815
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	9.209	109.972	109.972	109.972
L2.	Altri ricavi	19.306	101.831	101.831	101.831
L3.	Altri oneri	- 67.873	- 61.067	- 61.067	- 61.067
	Totale altri ricavi ed oneri (L)		- 39.358		150.736
	L)		2.488.004		4.865.717
M.	IMPOSTE				
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2.	Risparmio d'imposta	-	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-	-
	Totale imposte (M)		-		-
	Utile/perdita dell'esercizio (RGPI + M)		2.488.004		4.865.717

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/10
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
STATO PATRIMONIALE

	Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09	
ATTIVITA'	Valore complessivo	% attivo	Valore complessivo	% attivo
A. A. STRUMENTI FINANZIARI	6.401	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	6.401	0,00%	-	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	6.401	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di O.I.C.R.	-	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 O.I.C.R.	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso org. di comp. e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	299.641.331	93,64%	298.922.977	91,08%
B1. Immobili dati in locazione	284.141.331	88,80%	286.022.977	87,15%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	15.500.000	4,84%	12.900.000	3,93%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
B5. Diritti accessori della proprietà'	-	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%	-	0,00%
D1. a vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. altri	-	0,00%	-	0,00%
E. ALTRI BENI	61.722	0,02%	132.997	0,04%
E1. Altri beni	61.722	0,02%	132.997	0,04%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	16.794.621	5,25%	3.160.727	0,96%
F1. Liquidità disponibile	16.794.621	5,25%	3.160.727	0,96%
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'	3.481.027	1,09%	25.987.786	7,92%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	571.791	0,18%	31.010	0,01%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	52.462	0,02%	21.509.204	6,55%
G5. Credito Iva	-	0,00%	1.869.002	0,57%
G6. Crediti verso i locatari	2.856.774	0,89%	2.578.570	0,79%
crediti lordi	2.856.774	0,89%	2.578.570	0,79%
fondo svalutazione crediti	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	319.985.102	100,00%	328.204.487	100,00%



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/10				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
STATO PATRIMONIALE				
	Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	% passivo	Valore complessivo	% passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	119.940.181	97,93%	125.750.367	93,07%
H1. Finanziamenti ipotecari	119.940.105	97,93%	125.750.361	93,07%
H2. Pronti contro termine passivi e op. assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	76	0,00%	6	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strum. Fin. Derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti fin. Derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO 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'	2.529.477	2,07%	9.369.438	6,93%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	34.837	0,03%	-	0,00%
M2. Debiti di imposta	432.763	0,35%	-	0,00%
M3. Ratei e risconti passivi	615.142	0,50%	22.757	0,02%
M4. Altre	1.446.735	1,19%	9.346.681	6,92%
M5. Fondo Svalutazione Partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE PASSIVITA'	122.469.658	100,00%	135.119.805	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	197.515.444		193.084.682	
Numero complessivo delle quote in circolazione	2.105.323		2.105.323	
Valore unitario delle quote	93,817		91,713	
Rimborsi o proventi distribuiti per quota	0,000		0,000	



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/10				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09
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	- 1.250.745	- 1.687.440	-
A4.1	di copertura	- 1.250.745	- 1.687.440	-
A4.2	non di copertura	-	-	-
	Risultato gestione strumenti finanziari (A)	- 1.250.745	- 1.687.440	- 1.687.440
B.	IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI			
B1.	CANONI DI LOCAZIONE ALTRI PROVENTI	9.878.397	13.068.361	
B1.a	canoni di locazione	9.837.524	13.028.263	
B1.b	altri proventi	40.873	40.098	
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-	-	
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	- 177.436	- 13.792.132	
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 192.452	- 362.161	
B4.a	oneri non ripetibili	- 151.579	- 322.063	
B4.b	oneri ripetibili	- 40.873	- 40.098	
B4.c	interessi su depositi cauzionali	-	-	
B4.d	altri oneri gestione immobiliare	-	-	
B5.	AMMORTAMENTI	-	-	
B6.	SPESE ICI	- 425.526	- 551.075	
	Risultato gestione beni immobili (B)	9.082.983	- 1.637.007	- 1.637.007
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	-	-	
	Risultato gestione depositi bancari (D)	-	-	-
E.	ALTRI BENI (da specificare)			
E1.	Proventi	-	-	
E2.	Utile/perdita da realizzi	-	-	
E3.	Plusvalenze/minusvalenze	- 71.275	- 4.990	
	Risultato gestione altri beni (E)	- 71.275	- 4.990	- 4.990
Risultato Gestione Investimenti (A+B+C+D+E)		7.760.963	- 3.329.437	- 3.329.437



RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 30/06/10				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09
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 gestione cambi (F)		-	-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PCT E ASSIMILATE	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-	-
Risultato Lordo della Gestione Caratteristica (RGI + F + G)			7.760.963	- 3.329.437
H.	ONERI FINANZIARI			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	- 1.560.444	- 2.426.797	-
H1.1	su finanziamenti ipotecari	- 1.560.444	- 2.426.797	-
H1.2	su altri finanziamenti	-	-	-
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	- 15.187	- 728.866	-
	Oneri finanziari (H)		- 1.575.631	- 3.155.663
Risultato Netto della Gestione Caratteristica (RLGC + H)			6.185.332	- 6.485.100
I.	ONERI DI GESTIONE			
I1.	Provvigione di gestione SGR	- 1.285.152	- 2.534.380	-
I2.	Commissioni banca depositaria	- 31.280	- 61.723	-
I3.	Oneri per esperti indipendenti	- 79.000	- 83.000	-
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	- 10.880	- 21.920	-
I5.	Altri oneri di gestione	- 251.387	- 875.693	-
I6.	Spese di quotazione	- 18.800	- 135.896	-
	Totale oneri di gestione (I)		- 1.676.499	- 3.712.612
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	2.868	142.072	-
L2.	Altri ricavi	14.175	403.803	-
L3.	Altri oneri	- 95.114	- 70.301	-
	Totale altri ricavi ed oneri (L)		- 78.071	475.574
Risultato della Gestione Prima delle Imposte (RNGC + I + L)			4.430.762	- 9.722.138
M.	IMPOSTE			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-
M2.	Risparmio d'imposta	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-
	Totale imposte (M)		-	-
Utile/perdita dell'esercizio (RGPI + M)			4.430.762	- 9.722.138