

## First Atlantic RE SGR S.p.A. approva il rendiconto di gestione del Fondo Atlantic 1 al 30 giugno 2010

**Milano, 29 luglio 2010 - Il Consiglio di Amministrazione di First Atlantic RE SGR S.p.A. ha approvato il rendiconto di gestione del fondo al 30 giugno 2010, deliberando lo stacco di un dividendo pari a euro 15,75 lordi e un rimborso pari a euro 3,36 per ciascuna quota. Il valore della quota è pari a euro 630,934.**

Il valore della quota di Atlantic 1 al 30 giugno 2010 corrisponde a euro 630,934; il valore complessivo netto del Fondo ammonta a euro 329.044.626.

Il portafoglio del Fondo comprende quarantadue immobili, di cui otto a uso ufficio e trentaquattro supermercati, per un importo complessivo valutato dall'Esperto Indipendente pari ad euro 696.270.000. Si precisa inoltre che il Fondo, per tre immobili a uso supermercato, detiene esclusivamente il diritto di superficie.

Di seguito si riporta la tabella contenente l'andamento del valore della quota e le distribuzioni effettuate dalla data di costituzione del fondo:

(dati in euro riferiti a ogni singola quota)

Data	
01/06/2006	500,000
30/06/2006	662,550
31/12/2006	687,353
15/03/2007	Distribuzione provento lordo 16,250
30/06/2007	731,263
23/08/2007	Distribuzione provento lordo 14,250
31/12/2007	785,814
13/03/2008	Distribuzione provento lordo 14,250
30/06/2008	801,211
21/08/2008	Distribuzione provento lordo 14,250
31/12/2008	749,403
12/03/2009	Distribuzione provento lordo 15,00
30/06/2009	690,055
20/08/2009	Distribuzione provento lordo 14,00

<b>31/12/2009</b>	<b>657,295</b>
<b>15/03/2010</b>	<b>Rimborso anticipato quote 5,17</b>
<b>15/03/2010</b>	<b>Distribuzione provento lordo 17,50</b>
<b>30/06/2010</b>	<b>630,934</b>

Atlantic 1 è stato emesso, in data 1° giugno 2006, per un valore complessivo netto pari a euro 260.760.000 suddiviso in numero 521.520 quote.

Si precisa che, in conformità alle disposizioni del decreto 228/99, Atlantic 1 è quotato nel Mercato degli Investment Vehicles (MIV), Segmento Mercato dei Fondi Chiusi gestito da Borsa Italiana.

La liquidità del Fondo è prevalentemente investita in titoli emessi dallo Stato Italiano con vita residua sempre inferiore ai sei mesi. Le giacenze sono depositate in conti e dossier accesi presso la Banca Depositaria State Street Bank S.p.A..

In data 7 aprile 2010 First Atlantic RE SGR S.p.A., in qualità di gestore, ha perfezionato la vendita di n. 2 immobili siti in Torino, via Stradella 192/194 e via Monginevro 61.

Il prezzo di vendita complessivo degli immobili è stato pari a euro 5.300.000,00; il ricavato delle vendite è stato destinato per euro 2.565.288,48 per il rimborso del finanziamento, mentre la differenza tra il costo storico e il debito allocato, pari a euro 1.753.551,52, sarà restituito a titolo di rimborso ai Partecipanti.

A seguito della citata cessione il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un rimborso parziale pro-quota pari a euro 3,36 per un importo complessivo pari a euro 1.752.307,20.

Il risultato distribuibile del semestre è pari a euro 8.260.695,00, pertanto il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la distribuzione di un dividendo nella misura di euro 15,75 lordi per quota, per un ammontare complessivo pari a euro 8.213.940,00.

Il rimborso pro-quota e il dividendo saranno riconosciuti agli aventi diritto con decorrenza 19 agosto 2010 e data stacco 16 agosto 2010, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

---

**FIRST ATLANTIC RE SGR S.P.A.**

*Con l'obiettivo di promuovere strumenti di finanza immobiliare innovativi, caratterizzati da una elevata qualità gestionale, First Atlantic, in data 16 Settembre 2005, ha costituito la propria Società di Gestione del Risparmio.*

*First Atlantic RE SGR S.p.A., nell'ambito della propria attività, gestisce sei fondi immobiliari chiusi di diritto italiano. Atlantic 1, istituito e promosso dalla SGR, e Atlantic 2 – Berenice, di cui ha assunto la gestione dal 1 luglio 2008, sono fondi destinati prevalentemente al retail mentre Ippocrate, Atlantic 6, Atlantic 8 e Atlantic 12 sono fondi riservati a investitori qualificati anche di natura istituzionale. Al termine dello scorso esercizio il patrimonio gestito risulta pari a circa 3 miliardi di euro.*

*First Atlantic RE SGR S.p.A. nasce dall'esperienza di First Atlantic Real Estate S.p.A. e ha riunito alcuni tra i migliori esperti del mercato. First Atlantic Real Estate S.p.A. ha partecipato a partire dalla fine degli anni novanta alle più grandi operazioni immobiliari realizzate in Italia, curando l'acquisizione e la gestione dei patrimoni ENI, UNIM, Telecom, Gruppo Intesa, Gs-Carrefour, per un controvalore di oltre 3 miliardi di euro.*

*Da dicembre 2008 First Atlantic fa parte del Gruppo DeA Capital (De Agostini), quotato presso la Borsa di Milano, attivo negli investimenti in private equity e nell'alternative asset management.*

---

*Per ulteriori informazioni si prega contattare:*

**FIRST ATLANTIC RE SGR S.P.A. UNIPERSONALE**

*Galleria Sala dei Longobardi, 2 - 20121 Milano*

*Iscritta al n. 202 Albo Società Gestione Risparmio di Banca d'Italia*

*Capitale Sociale € 5.000.000,00 i.v. - R.E.A. Milano n. 1773935*

*Codice Fiscale e Partita IVA 04807030962*

*Telefono 02304122.1 - Fax 0230415076*

*www.firstatlanticresgr.it - [infosgr@firstatlantic.it](mailto:infosgr@firstatlantic.it)*

**RENDICONTO AL 30/06/10**  
(Fondo Atlantic 1 - First Atlantic RE SGR SpA)

**SITUAZIONE PATRIMONIALE IN EURO**

	Situazione al 30/06/10		Situazione al 31/12/09	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>9.997.790</b>	<b>1%</b>	<b>11.996.356</b>	<b>2%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito	9.997.790		11.996.356	
A8. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>696.270.000</b>	<b>96%</b>	<b>709.240.000</b>	<b>96%</b>
B1. Immobili dati in locazione	682.910.000		695.670.000	
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili				
B4. Diritti reali immobiliari	13.360.000		13.570.000	
<b>C. CREDITI</b>	-	-	-	-
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	-	-	-	-
D1. A vista				
D2. Altri				
<b>E. ALTRI BENI</b>	-	-	-	-
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>9.180.863</b>	<b>1%</b>	<b>8.217.893</b>	<b>1%</b>
F1. Liquidità disponibile	9.180.863		8.217.893	
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>13.073.253</b>	<b>2%</b>	<b>13.041.100</b>	<b>1%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi ed operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	2.265.722		2.642.764	
G3. Risparmio di imposta				
G4. Altre	10.807.531		10.398.336	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>728.521.906</b>	<b>100%</b>	<b>742.495.349</b>	<b>100%</b>

<b>PASSIVITA' E NETTO</b>			
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	<b>-377.797.629</b>		<b>-382.375.528</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	-377.797.629		-382.375.528
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate			
H3. Altri			
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati			
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati			
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
L1. Proventi da distribuire			
L2. Altri debiti verso i partecipanti			
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-21.679.651</b>		<b>-17.327.235</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	-502.338		-500.177
M2. Debiti di imposta	-11.965		-358.053
M3. Ratei e risconti passivi	-12.869.994		-13.150.679
M4. Altre			
- debiti per cauzioni ricevute	-128.282		-128.282
- altre	-8.167.072		-3.190.044
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-399.477.280</b>		<b>-399.702.763</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>329.044.626</b>		<b>342.792.586</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>521.520</b>		<b>521.520</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>630,934</b>		<b>657,295</b>
Rimborsi o proventi distribuiti per quota	22,67		29,00

**RENDICONTO AL 30/06/10**  
(Fondo Atlantic 1- First Atlantic RE SGR)

**SEZIONE REDDITUALE IN EURO**

	Situazione dall'01/01/10 al 30/06/10		Situazione dall'01/01/09 al 30/06/09	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		<b>-5.292.770</b>		<b>-3.239.526</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1 dividendi ed altri proventi				
A1.2 utili/perdite da realizzi				
A1.3 plus/minusvalenze				
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
A2.1 interessi, dividendi ed altri proventi				
A2.2 utili/perdite da realizzi				
A2.3 plus/minusvalenze				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI		11.934		37.231
A3.1 interessi, dividendi ed altri proventi				
- interessi su titoli	28.292,00		143.545,50	
A3.2 utili/perdite da realizzi				
- perdite da realizzo	-5.970,00		-54.834,40	
- utili da realizzo				
A3.3 plus/minusvalenze				
- minusvalenze	-10.388,00		-51.480,10	
- plusvalenze				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		-5.304.704		-3.276.757
A4.1 di copertura	-5.304.703,65		-3.276.756,79	
A4.2 non di copertura				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>-5.292.770</b>		<b>-3.239.526</b>
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>		<b>9.317.020</b>		<b>-11.012.129</b>
B1. CANONI DI LOCAZIONE ED ALTRI PROVENTI		23.323.587		22.912.573
- affitti	22.912.411,21		22.225.989,87	
- recupero spese ripetibili	401.705,26		541.978,07	
- altri proventi	9.470,66		144.605,16	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI		520.000		
- utili da realizzi	520.000,00			
B3. PLUS/MINUSVALENZE		-10.967.629		-30.493.288
- plusvalenze beni immobili	932.920,53			
- plusvalenze diritti reali immobiliari				
- minusvalenze beni immobili	-11.690.549,59		-29.973.288,22	
- minusvalenze diritti reali immobiliari	-210.000,00		-520.000,00	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI		-2.294.973		-2.157.246
- spese ripetibili	-401.705,26		-618.578,40	
- spese non ripetibili	-1.893.267,68		-1.538.667,82	
B5. AMMORTAMENTI				
B6. IMPOSTA COMUNALE SUGLI IMMOBILI	-1.263.965,00	-1.263.965	-1.274.169,03	-1.274.169
<b>Risultato gestione beni immobili</b>		<b>9.317.020</b>		<b>-11.012.129</b>
<b>C. CREDITI</b>		-		-
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi/decrementi di valore				
<b>Risultato gestione crediti</b>		<b>-</b>		<b>-</b>

<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>			-	-
D1. Interessi attivi e proventi assimilati				
<b>E. ALTRI BENI</b>			-	-
E1. Proventi				
E2. Utile/perdita da realizzo				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
<b>Risultato gestione investimenti</b>		<b>4.024.250</b>		<b>-14.251.655</b>
<b>F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			-	-
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				
<b>G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>			-	-
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI P.C.T. ED ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica</b>		<b>4.024.250</b>		<b>-14.251.655</b>
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>			<b>-2.426.578</b>	<b>-5.519.506</b>
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI			-2.426.578	-5.519.506
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-2.425.942,03			-5.519.285,77
H1.2 su altri finanziamenti	-636,14			-219,84
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI				
<b>Risultato netto della gestione caratteristica</b>		<b>1.597.672</b>		<b>-19.771.161</b>
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>			<b>-3.301.287</b>	<b>-3.171.304</b>
I1. Provvigione di gestione SGR	-3.139.483,57	-3.139.484	-2.982.190,86	-2.982.191
I2. Commissioni banca depositaria	-44.197,21	-44.197	-43.974,70	-43.975
I3. Oneri per esperti indipendenti	-55.915,43	-55.915	-53.192,37	-53.192
I4. Spese pubblicazione prospetti ed informativa al pubblico	-17.210,00	-17.210	-47.875,00	-47.875
I5. Altri oneri di gestione	-44.481,23	-44.481	-44.071,76	-44.072
<b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>			<b>-221.486</b>	<b>-185.815</b>
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide			6.993,85	6.994
L2. Altri ricavi	59.452,85	59.453	50.280,47	50.278
L3. Altri oneri	-280.938,96	-280.939	-243.087,77	-243.089
<b>Risultato della gestione prima delle imposte</b>		<b>-1.925.101</b>		<b>-23.128.280</b>
<b>M. IMPOSTE</b>			-	-
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio di imposta				
M3. Altre imposte				
<b>Utile/perdita del periodo</b>		<b>-1.925.101</b>		<b>-23.128.280</b>