



IDeA FIMIT<sub>sgr</sub>

FondoAlpha<sup>α</sup>  
FondoAtlantic<sup>1</sup>  
FondoAtlantic<sup>2</sup>  
BERENICE  
FondoBeta<sup>B</sup>  
FondoDelta<sup>δ</sup>

Comunicato stampa

---

## **IL CDA DI IDEA FIMIT SGR APPROVA I RENDICONTI DI GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2014 DEI FONDI IMMOBILIARI ALPHA, ATLANTIC 1, ATLANTIC 2 – BERENICE, BETA E DELTA**

- **FONDO ALPHA**
  - valore unitario della quota: 3.578,918 euro
  - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 marzo 2001) al 31 dicembre 2014 pari al 118,71%
  
- **FONDO ATLANTIC 1**
  - valore unitario della quota: 509,923
  - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 giugno 2006) al 31 dicembre 2014 pari al 53,45%
  - deliberata la distribuzione di un provento lordo di 26,00 euro pro quota e un rimborso parziale pro-quota di 8,00 euro, con data di stacco 23 febbraio 2015 e data di pagamento 25 febbraio 2015
  
- **FONDO ATLANTIC 2 - Berenice**
  - valore unitario della quota: 181,951 euro
  - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (14 luglio 2005) al 31 dicembre 2014 pari al 62,64%
  
- **FONDO BETA**
  - valore unitario della quota: 405,442 euro
  - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 gennaio 2004) al 31 dicembre 2014 pari al 65,25%
  - deliberato un rimborso parziale pro-quota di 140 euro, con data di stacco 23 febbraio 2015 e data di pagamento 25 febbraio 2015
  
- **FONDO DELTA**
  - valore unitario della quota: 91,997 euro
  - portafoglio immobiliare del Fondo locato al 99,45%

Roma, 12 febbraio 2015 - Il Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT sgr, ha approvato in data odierna i Rendiconti di gestione al 31 dicembre 2014, dei Fondi Immobiliari Alpha, Atlantic 1, Atlantic 2 – Berenice, Beta e Delta.



## FondoAlpha $\alpha$

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Alpha è passato da 386.784.050 euro al 31 dicembre 2013, a **371.760.134 euro al 31 dicembre 2014**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 3.723,553 euro al 31 dicembre 2013, a **3.578,918 euro al 31 dicembre 2014**, con un decremento del 3,88%.

Dalla data di apporto, ossia dal 1° marzo 2001, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo si è incrementato passando da 259.687.500 euro a 371.760.134 euro (386.784.050 euro al 31 dicembre 2013). Il **valore unitario della quota** è passato da 2.500 euro a 3.578,918 euro (3.723,553 euro al 31 dicembre 2013) con un **incremento del 43,16%** (48,94% al 31 dicembre 2013); considerando le distribuzioni dei proventi effettuate sino alla data del 31 dicembre 2014, per un totale di 1.888,85 euro a 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 118,71%**.

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 31 dicembre 2014 è pari a **8,21%**.

In considerazione della necessità di dover mantenere nelle disponibilità del Fondo la liquidità necessaria per far fronte alle uscite di cassa previste per l'esercizio 2015, non si procederà alla distribuzione dei proventi.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il patrimonio immobiliare ammonta a 382.900.000 euro, la **liquidità** ammonta a 8.288.892 euro, mentre le **altre attività** ammontano a 10.826.777 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari al netto del fondo svalutazione crediti per 8.974.161 euro, gli **strumenti finanziari** ammontano a 11.616.823 euro, mentre i **crediti**, rappresentati esclusivamente dai crediti verso la società partecipata "Da Vinci S.r.l.", ammontano a 18.808.678 euro.

Le **passività**, complessivamente pari a 60.681.036 euro, sono costituite prevalentemente da finanziamenti pari a 51.834.695 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 15.023.916 euro.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 31 dicembre 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 **22,14%**. 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.

Alla data del 31 dicembre 2014 il **tasso di occupazione del portafoglio immobiliare** del Fondo risulta pari al **64,37%**.

### FondoAtlantic<sup>1</sup>

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Atlantic 1 si è incrementato passando da 263.447.963 euro al 31 dicembre 2013 a **265.935.162 euro al 31 dicembre 2014**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 505,154 euro al 31 dicembre 2013 a **509,923 euro al 31 dicembre 2014**, facendo registrare un incremento dello 0,94%.

Dalla data di apporto, ossia dal 1° giugno 2006, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo si è incrementato passando da 260.760.000 euro a 265.935.162 euro (263.447.963 euro al 31 dicembre 2013). Il valore unitario della quota è passato da 500,000 euro a 509,923 euro (505,154 euro al 31 dicembre 2013) con un incremento dell'1,98%; considerando le distribuzioni dei proventi effettuate sino alla data del 31 dicembre 2014, per un totale di 209,75 euro per ciascuna quota che hanno inciso per il 41,95% rispetto al valore iniziale della quota (500,000 euro), e dei rimborsi effettuati sino alla data del 31 dicembre 2014, per un totale di 47,56 euro per ciascuna quota che hanno inciso per il 9,51% rispetto al valore iniziale della quota, l'**incremento di valore realizzato è pari al 53,45%**.

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 31 dicembre 2014, risulta del **6,27%**.

Per quanto concerne i **proventi**, il Fondo porrà in distribuzione un ammontare complessivo di **13.559.520 euro**, corrispondente a **26,00 euro lordi per ciascuna delle 521.520 quote in circolazione e provvederà a rimborsare 8,00 euro lordi per ogni quota per un importo totale di 4.172.160 euro**.

Le somme citate, sia a titolo di provento che di rimborso, saranno riconosciute agli aventi diritto con **data di pagamento 25 febbraio 2015 e data di stacco 23 febbraio 2015**, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da un utile di 22.018.123,18 euro.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il patrimonio immobiliare ammonta a 586.120.000 euro, la **liquidità** ammonta a 27.080.901 euro, mentre le **altre attività**, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari per 11.965.427 euro, ammontano a 12.734.281 euro.

Le **passività**, complessivamente pari a 360.000.020 euro, sono costituite prevalentemente da finanziamenti ipotecari pari a 344.658.723 euro.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 31 dicembre 2014 e il valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari e delle partecipazioni in società immobiliari, è pari al **58,80%**. 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.

Alla data del 31 dicembre 2014, il **portafoglio immobiliare** del Fondo Atlantic 1 risulta pressoché **interamente locato, con un tasso di occupazione del 99,6%**.

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Atlantic 2 - Berenice è passato da 206.556.333 euro al 31 dicembre 2013, a **109.171.181 al 31 dicembre 2014**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 344,259 euro al 31 dicembre 2013, a **181,951 al 31 dicembre 2014**, facendo registrare un decremento del 47,14%. Il decremento è dovuto ai diversi rimborsi di *equity* avvenuti nell'anno per 49.500.248 euro.

Dalla data di apporto, ossia dal 14 luglio 2005, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo si è ridotto passando da 300.001.500 euro a 109.171.181 euro (206.556.333 euro al 31 dicembre 2013). Il valore unitario della quota è passato da 500,000 euro a 181,951 euro (344,259 euro al 31 dicembre 2013) con un decremento del 63,61% (31,15% al 31 dicembre 2013); considerando le distribuzioni dei proventi

effettuate sino alla data del 31 dicembre 2014, per un totale di 355,09 euro a quota, che hanno inciso per il 71,02% rispetto al valore iniziale della quota (500 euro), e i rimborsi parziali effettuati pari complessivamente a 276,17 euro per quota (pari al 55,23% del valore iniziale), l'**incremento di valore realizzato è pari al 62,64%** (78,60% al 31 dicembre 2013).

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 31 dicembre 2014, risulta pari al **9,68%**.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 47.884.904 euro.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il patrimonio immobiliare ammonta a 170.986.000 euro, la **liquidità** a 22.054.783 euro, mentre le **altre attività**, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari al netto del fondo svalutazione crediti per 2.871.802 euro, ammontano a 5.831.897 euro.

Le **passività**, complessivamente pari a 89.701.499 euro, sono costituite prevalentemente da finanziamenti ricevuti pari a 80.000.000 euro.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 31 dicembre 2014 e il valore degli immobili, dei diritti reali immobiliari e delle partecipazioni in società immobiliari, è pari al **46,79%**. 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.

Alla data del 31 dicembre 2014, il **tasso di occupazione del portafoglio immobiliare** del Fondo risulta pari al **63,36%**.

Non sarà possibile procedere ad alcuna distribuzione di proventi, non realizzandosi le condizioni previste dal Regolamento.

## FondoBeta<sup>B</sup>

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Beta è passato da 142.694.059 euro al 31 dicembre 2013 a **108.850.745 al 31 dicembre 2014**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 531,500 euro al 31 dicembre 2013 a **405,442 al 31 dicembre 2014**, facendo registrare un decremento del 23,72%. Il decremento è dovuto ai rimborsi di

equity avvenuti nell'anno per 18.524.706 euro, ai proventi posti in distribuzione per 859.116,80 euro e alla perdita dell'esercizio di 14.459.491 euro.

Dal 1° gennaio 2004, data di apporto, al 31 dicembre 2014, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo si è decrementato passando da 268.474.000 euro a 108.850.745 euro. Il valore unitario della quota è passato da 1.000 euro a 405,442 euro, con un decremento del 59,45%, considerando le distribuzioni dei proventi, per un totale di 656,72 euro per quota, e dei rimborsi parziali pro-quota di 590,35 euro, che hanno inciso complessivamente per il 124,70% rispetto al valore iniziale della quota (1.000 euro), **l'incremento di valore realizzato è pari al 65,25%.**

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 31 dicembre 2014, risulta pari a **8,81%.**

La SGR **a seguito di disinvestimenti realizzati, nell'interesse dei partecipanti e considerato lo stato di proroga straordinaria** ai sensi dell'art. 22, comma 5-ter, del D.L. 91/2014 convertito, con modificazioni, dalla L. 116/2014 in cui si trova il Fondo, procederà a distribuire un **rimborso parziale pro-quota di 140 euro per un importo complessivo di 37.586.360 euro.**

Le somme citate a titolo di rimborso, saranno riconosciute agli aventi diritto con **data di pagamento 25 febbraio 2015 e data di stacco 23 febbraio 2015**, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

Per quanto riguarda l'**attivo**, il patrimonio immobiliare ammonta a 95.785.000 euro, la **liquidità** ammonta a 11.809.700 euro, mentre le **altre attività** ammontano a 5.216.681 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari al netto del fondo svalutazione crediti per 5.015.561 euro, gli **strumenti finanziari** ammontano a 203.096 euro, mentre **i crediti**, rappresentati dai crediti verso le società partecipate "Da Vinci srl" e "Progetto Alfiere srl" ammontano a 22.491.575 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 14.459.491 euro.

Alla data del 31 dicembre 2014, il **tasso di occupazione del portafoglio immobiliare** del Fondo risulta pari all' **87,94%.**

FondoDelta<sup>δ</sup>

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Delta è passato da 207.914.635 euro al 31 dicembre 2013 a **193.684.434 euro al 31 dicembre 2014**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 98,757 euro al 31 dicembre 2013, a **91,997 euro al 31 dicembre 2014**, facendo registrare un decremento del 2,29%, tenendo presente anche l'incidenza del rimborso parziale pro-quota avvenuto nel corso dell'esercizio pari a 4,5 euro.

Dalla data di avvio dell'operatività del Fondo, ossia dal 22 dicembre 2006, il valore complessivo netto (NAV) del Fondo è passato da 210.532.300 euro a 193.684.434 euro. Il valore unitario della quota è passato da 100,000 euro a 91,997 euro. Il decremento è dato dall'effetto combinato dei risultati rilevati nei vari esercizi e dal rimborso di *equity* avvenuto nell'anno per 9.473.953 euro.

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 31 dicembre 2014, risulta essere un valore negativo pari a 0,44%.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita pari a 4.756.248 euro.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il patrimonio immobiliare complessivo del Fondo ammonta a 210.860.000 euro al 31 dicembre 2014, i **depositi bancari** a 2.022 euro, la **liquidità** a 4.204.589 euro, le **altre attività** a 5.507.682 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai **crediti** verso i locatari al netto del fondo svalutazione crediti per 5.210.156 euro, mentre gli **strumenti finanziari** ammontano a 6.401 euro.

Le **passività**, complessivamente di 26.896.260 euro, sono relative principalmente a finanziamenti ricevuti pari a 25.102.155 euro ed alla voce "altre passività" per complessivi 1.794.105 euro.

La **leva finanziaria** utilizzata dal Fondo, intesa come il rapporto tra l'indebitamento esistente alla data del 31 dicembre 2014 e il valore di mercato degli immobili, dei diritti reali immobiliari e delle partecipazioni in società immobiliari è pari all' **11,90%**. 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.



Alla data del 31 dicembre 2014, il **tasso di occupazione del portafoglio immobiliare** del Fondo risulta pari al **99,45%**.

Non sarà possibile procedere ad alcuna distribuzione di proventi, non realizzandosi le condizioni previste dal Regolamento.

Per ulteriori dettagli e approfondimenti si rimanda alla consultazione dei Rendiconti al 31 dicembre 2014, disponibili presso la sede di IDeA FIMIT sgr, presso le sedi delle rispettive Banche Depositarie State Street Bank S.p.A., per i Fondi Alpha, Atlantic 1, 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.fondoalpha.it](http://www.fondoalpha.it), [www.fondoatlantic1.it](http://www.fondoatlantic1.it), [www.fondoatlantic2-berenice.it](http://www.fondoatlantic2-berenice.it), [www.fondobeta.it](http://www.fondobeta.it), [www.fondodelta.it](http://www.fondodelta.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it).

Comunicato svolto ai sensi dell'art. 103 della Deliberazione CONSOB n. 11971/1999

Per ulteriori informazioni:

Comunicazione e Stampa IDeA FIMIT sgr  
Marco Scopigno; [m.scopigno@ideafimit.it](mailto:m.scopigno@ideafimit.it)  
Beatrice Mori; [b.mori@ideafimit.it](mailto:b.mori@ideafimit.it)  
Tel. +39 06 68163206 / 348 0173826



**RENDICONTO DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
<b>ATTIVITA'</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale dell'attivo</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale dell'attivo</b>
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>11.616.823</b>	<b>2,69%</b>	<b>12.190.831</b>	<b>2,72%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>	<b>11.616.778</b>	<b>2,69%</b>	<b>12.190.831</b>	<b>2,72%</b>
A1. Partecipazioni di controllo	203.096	0,05%	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	11.413.682	2,64%	11.609.362	2,59%
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
<b>Strumenti finanziari derivati</b>	<b>45</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
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	45	0,00%	-	0,00%
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>382.900.000</b>	<b>88,54%</b>	<b>400.610.000</b>	<b>89,23%</b>
B1. Immobili dati in locazione	269.108.000	62,23%	293.990.677	65,48%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	113.792.000	26,31%	106.619.323	23,75%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
<b>C. CREDITI</b>	<b>18.808.678</b>	<b>4,35%</b>	<b>18.933.171</b>	<b>4,22%</b>
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	18.808.678	4,35%	18.933.171	4,22%
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>E. ALTRI BENI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>8.288.892</b>	<b>1,92%</b>	<b>4.583.111</b>	<b>1,02%</b>
F1. Liquidità disponibile	8.288.892	1,92%	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%
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>10.826.777</b>	<b>2,50%</b>	<b>12.634.453</b>	<b>2,81%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	1.341.107	0,31%	1.357.199	0,30%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	510.422	0,12%	644.404	0,14%
G5. Credito Iva	1.087	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	8.974.161	2,07%	10.632.850	2,37%
G6.1 Crediti lordi	13.947.591	3,23%	13.411.982	2,99%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-4.973.430	-1,16%	-2.779.132	-0,62%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>432.441.170</b>	<b>100,00%</b>	<b>448.951.566</b>	<b>100,00%</b>

**RENDICONTO DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	<b>51.834.695</b>	<b>85,43%</b>	<b>50.344.623</b>	<b>80,98%</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	44.919.445	74,03%	43.718.642	70,32%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	6.915.250	11,40%	6.625.981	10,66%
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>8.846.341</b>	<b>14,57%</b>	<b>11.822.893</b>	<b>19,02%</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	2.538.790	4,18%	2.458.756	3,96%
M2. Debiti di imposta	1.725.139	2,84%	2.351.949	3,78%
M3. Ratei e risconti passivi	823.505	1,36%	918.410	1,48%
M4. Altre	3.404.846	5,61%	5.746.322	9,24%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	354.061	0,58%	347.456	0,56%
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>60.681.036</b>	<b>100,00%</b>	<b>62.167.516</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>371.760.134</b>		<b>386.784.050</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>103.875</b>		<b>103.875</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>3.578,918</b>		<b>3.723,553</b>	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	<b>1.888,850</b>		<b>1.888,850</b>	
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>	<b>0,000</b>		<b>0,000</b>	

**RENDICONTO DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SEZIONE REDDITUALE**

	Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. PARTECIPAZIONI	2.913.374		2.707.056	
A1.1 dividendi e altri proventi	-		-	
A1.2 utili/perdite da realizzzi	-		-	
A1.3 plus/minusvalenze	2.913.374		2.707.056	
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	489.321		176.475	
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	630.000		885.000	
A2.2 utili/perdite da realizzzi	-		-	
A2.3 plus/minusvalenze	140.679		708.525	
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-		-	
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-		-	
A3.2 utili/perdite da realizzzi	-		-	
A3.3 plus/minusvalenze	-		-	
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	45		-	
A4.1 di copertura	-		-	
A4.2 non di copertura	45		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari (A)</b>	-	<b>2.424.008</b>	-	<b>2.530.581</b>
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	26.700.463		28.760.798	
B1.1 canoni di locazione	24.677.490		26.405.521	
B1.2 altri proventi	2.022.973		2.355.277	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZAZIONI	-		-	
B3. PLUS/MINUSVALENZE	18.600.002		6.702.837	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILIARI	7.282.790		7.022.432	
B4.1 oneri non ripetibili	2.800.859		2.777.954	
B4.2 oneri ripetibili	4.481.931		4.244.478	
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-		-	
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-		-	
B5. AMMORTAMENTI	-		-	
B6. SPESE IMU E TASI	4.008.526		3.741.665	
<b>Risultato gestione beni immobili (B)</b>	-	<b>3.190.855</b>	-	<b>11.293.864</b>
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	1.000.507		1.066.959	
C2. Incrementi/decrementi di valore	-		-	
<b>Risultato gestione crediti (C)</b>	-	<b>1.000.507</b>	-	<b>1.066.959</b>
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	-		-	
<b>Risultato gestione depositi bancari (D)</b>	-	-	-	-
<b>E. ALTRI BENI (da specificare)</b>				
E1. Proventi	-		-	
E2. Utile/perdita da realizzzi	-		-	
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-		-	
<b>Risultato gestione altri beni (E)</b>	-	-	-	-
<b>Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>4.614.356</b>	-	<b>9.830.242</b>

<b>RENDICONTO DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2014</b>				
<b>Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso</b>				
<b>SEZIONE REDDITUALE</b>				
		<b>Rendiconto al 31/12/2014</b>		<b>Rendiconto esercizio precedente</b>
<b>F.</b>	<b>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>Risultato della gestione cambi (F)</b>		-	-
<b>G.</b>	<b>ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
	<b>Risultato altre operazioni di gestione (G)</b>		-	-
	<b>Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)</b>	-	<b>4.614.356</b>	<b>9.830.242</b>
<b>H.</b>	<b>ONERI FINANZIARI</b>			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	2.712.232	-
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	2.459.461	-
H1.2	su altri finanziamenti	-	252.771	-
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	574.573	-
	<b>Risultato oneri finanziari (H)</b>	-	<b>3.286.805</b>	-
	<b>Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)</b>	-	<b>7.901.161</b>	<b>6.440.689</b>
<b>I.</b>	<b>ONERI DI GESTIONE</b>			
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	4.280.433	-
I2.	Commissioni banca depositaria	-	83.741	-
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	48.600	-
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	38.379	-
I5.	Altri oneri di gestione	-	222.570	-
I6.	Spese di quotazione	-	72.600	-
	<b>Risultato oneri di gestione (I)</b>	-	<b>4.746.323</b>	-
<b>L.</b>	<b>ALTRI RICAVI ED ONERI</b>			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide		2.347	
L2.	Altri ricavi		380.858	
L3.	Altri oneri	-	2.759.637	-
	<b>Risultato altri ricavi e oneri (L)</b>	-	<b>2.376.432</b>	<b>446.074</b>
	<b>Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)</b>	-	<b>15.023.916</b>	<b>2.341.286</b>
<b>M.</b>	<b>IMPOSTE</b>			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-
	<b>Totale imposte (M)</b>	-	-	-
	<b>Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)</b>	-	<b>15.023.916</b>	<b>2.341.286</b>

**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
<b>ATTIVITA'</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale dell'attivo</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale dell'attivo</b>
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
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%
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
<b>Strumenti finanziari derivati</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>586.120.000</b>	<b>93,64%</b>	<b>608.170.000</b>	<b>95,43%</b>
B1. Immobili dati in locazione	569.180.280	90,93%	588.448.240	92,33%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	5.459.720	0,87%	8.261.760	1,30%
B4. Diritti reali immobiliari	11.480.000	1,84%	11.460.000	1,80%
<b>C. CREDITI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>E. ALTRI BENI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>27.080.901</b>	<b>4,33%</b>	<b>14.740.925</b>	<b>2,31%</b>
F1. Liquidità disponibile	27.080.901	4,33%	14.740.925	2,31%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>12.734.281</b>	<b>2,03%</b>	<b>14.386.965</b>	<b>2,26%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	754.205	0,12%	687.060	0,11%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	14.649	0,00%	32.140	0,01%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	11.965.427	1,91%	13.667.765	2,14%
G6.1 Crediti lordi	11.965.427	1,91%	13.667.765	2,14%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>625.935.182</b>	<b>100,00%</b>	<b>637.297.890</b>	<b>100,00%</b>

**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
<b>PASSIVITA' E NETTO</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	<b>344.658.723</b>	<b>95,74%</b>	<b>355.596.609</b>	<b>95,12%</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	344.658.723	95,74%	355.596.609	95,12%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>15.341.297</b>	<b>4,26%</b>	<b>18.253.318</b>	<b>4,88%</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	234.106	0,07%	467.891	0,13%
M2. Debiti di imposta	461.686	0,13%	1.728.381	0,46%
M3. Ratei e risconti passivi	11.021.193	3,06%	11.150.012	2,98%
M4. Altre	2.877.280	0,80%	4.730.002	1,27%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	747.032	0,20%	177.032	0,04%
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>360.000.020</b>	<b>100,00%</b>	<b>373.849.927</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>265.935.162</b>		<b>263.447.963</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>521.520</b>		<b>521.520</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>509,923</b>		<b>505,154</b>	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	<b>209,750</b>		<b>182,250</b>	
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>	<b>47,560</b>		<b>37,610</b>	

**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SEZIONE REDDITUALE**

	Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
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	-		-	
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-		-	
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-		-	
A3.2 utili/perdite da realizzi	-		-	
A3.3 plus/minusvalenze	-		-	
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	198.749	-	9.460.346
A4.1 di copertura	-	198.749	-	9.460.346
A4.2 non di copertura	-	-	-	-
<b>Risultato gestione strumenti finanziari (A)</b>	-	<b>198.749</b>	-	<b>9.460.346</b>
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	48.965.230		50.194.822	
B1.1 canoni di locazione	47.442.583		47.998.432	
B1.2 altri proventi	1.522.647		2.196.390	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-	180.000	-	220.000
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-	10.781.693	-	27.765.207
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-	3.150.532	-	3.465.488
B4.1 oneri non ripetibili	-	2.183.019	-	2.415.193
B4.2 oneri ripetibili	-	967.513	-	1.050.295
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	-	4.938.276	-	4.863.516
<b>Risultato gestione beni immobili (B)</b>		<b>29.914.729</b>		<b>13.880.611</b>
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	-		-	
C2. Incrementi/decrementi di valore	-		-	
<b>Risultato gestione crediti (C)</b>		-		-



IDeA FIMIT<sub>sgr</sub>

FondoAlpha<sup>α</sup>  
 FondoAtlantic<sup>1</sup>  
 FondoAtlantic<sup>2</sup>  
 BERENICE  
 FondoBeta<sup>B</sup>  
 FondoDelta<sup>δ</sup>

RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
	Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio precedente	
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	-	-	-	-
<b>Risultato gestione depositi bancari (D)</b>		-		-
<b>E. ALTRI BENI (da specificare)</b>				
E1. Proventi	-	-	-	-
E2. Utile/perdita da realzi	-	-	-	-
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-	-
<b>Risultato gestione altri beni (E)</b>		-		-
<b>Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)</b>		29.715.980		4.420.265
<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>Risultato della gestione cambi (F)</b>		-		-
<b>G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI FRONTI CONTRO TERM	-	-	-	-
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
<b>Risultato altre operazioni di gestione (G)</b>		-		-
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)</b>		29.715.980		4.420.265
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	-	-	-
H1.1 su finanziamenti ipotecari	3.011.190	-	2.957.518	-
H1.2 su altri finanziamenti	3.009.289	-	2.953.092	-
	1.901	-	4.426	-
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	259.222	-	492.407	-
<b>Risultato oneri finanziari (H)</b>		3.270.412		3.449.925
<b>Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)</b>		26.445.568		970.340
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>				
I1. Provvigione di gestione SGR	3.722.115	-	5.621.348	-
I2. Commissioni banca depositaria	81.227	-	88.601	-
I3. Oneri per esperti indipendenti	64.561	-	67.335	-
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	137.030	-	111.994	-
I5. Altri oneri di gestione	595.108	-	302.736	-
I6. Spese di quotazione	12.600	-	12.600	-
<b>Risultato oneri di gestione (I)</b>		4.612.641		6.204.614
<b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-	-
L2. Altri ricavi	436.788	-	457.593	-
L3. Altri oneri	251.592	-	202.909	-
<b>Risultato altri ricavi e oneri (L)</b>		185.196		254.684
<b>Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)</b>		22.018.123		4.979.590
<b>M. IMPOSTE</b>				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2. Risparmio di imposta	-	-	-	-
M3. Altre imposte	-	-	-	-
<b>Totale imposte (M)</b>		-		-
<b>Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)</b>		22.018.123		4.979.590



**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2014**  
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
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%
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
<b>Strumenti finanziari derivati</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>170.986.000</b>	<b>85,98%</b>	<b>385.580.000</b>	<b>96,67%</b>
B1. Immobili dati in locazione	106.874.229	53,74%	291.410.757	73,06%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	64.111.771	32,24%	94.169.243	23,61%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
<b>C. CREDITI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	-	<b>0,00%</b>	<b>56.563</b>	<b>0,01%</b>
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	56.563	0,01%
<b>E. ALTRI BENI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>22.054.783</b>	<b>11,09%</b>	<b>5.865.135</b>	<b>1,47%</b>
F1. Liquidità disponibile	22.054.783	11,09%	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%
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>5.831.897</b>	<b>2,93%</b>	<b>7.386.759</b>	<b>1,85%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	1.965.721	0,99%	698.703	0,18%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	659.331	0,33%	515.745	0,13%
G5. Credito Iva	335.043	0,17%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	2.871.802	1,44%	6.172.311	1,54%
G6.1 Crediti lordi	3.832.826	1,93%	7.237.976	1,81%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-961.024	-0,49%	-1.065.665	-0,27%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>198.872.680</b>	<b>100,00%</b>	<b>398.888.457</b>	<b>100,00%</b>

**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2014**  
**Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
<b>PASSIVITA' E NETTO</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	<b>80.000.000</b>	<b>89,18%</b>	<b>181.641.936</b>	<b>94,44%</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	80.000.000	89,18%	181.641.936	94,44%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>9.701.499</b>	<b>10,82%</b>	<b>10.690.188</b>	<b>5,56%</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	281.345	0,31%	185.718	0,10%
M2. Debiti di imposta	37.808	0,04%	430.358	0,22%
M3. Ratei e risconti passivi	1.402.451	1,56%	4.616.658	2,40%
M4. Altre	7.361.277	8,21%	4.701.299	2,44%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	618.618	0,70%	756.155	0,40%
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>89.701.499</b>	<b>100,00%</b>	<b>192.332.124</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>109.171.181</b>		<b>206.556.333</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>600.003</b>		<b>600.003</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>181,951</b>		<b>344,259</b>	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	<b>355,090</b>		<b>355,090</b>	
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>	<b>248,670</b>		<b>193,670</b>	



IDeA FIMIT<sub>sgr</sub>

FondoAlpha<sup>α</sup>  
 FondoAtlantic<sup>1</sup>  
 FondoAtlantic<sup>2</sup>  
 BERENICE  
 FondoBeta<sup>β</sup>  
 FondoDelta<sup>δ</sup>

**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2014**  
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SEZIONE REDDITUALE**

	Rendiconto al 31/12/2014	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>		
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	-	-
<b>Strumenti finanziari quotati</b>		
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzi	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-
<b>Strumenti finanziari derivati</b>		
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-
A4.1 di copertura	-	-
A4.2 non di copertura	-	-
<b>Risultato gestione strumenti finanziari (A)</b>	-	-
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>		
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	17.879.506	26.140.075
B1.1 canoni di locazione	16.297.850	24.178.083
B1.2 altri proventi	1.581.656	1.961.992
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	- 38.493.730	-
B3. PLUS/MINUSVALENZE	- 12.411.003	- 14.282.166
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	6.552.749	5.749.506
B4.1 oneri non ripetibili	3.399.173	2.234.555
B4.2 oneri ripetibili	3.153.576	3.514.951
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	- 2.938.642	- 3.387.742
<b>Risultato gestione beni immobili (B)</b>	- 42.516.618	2.720.661
<b>C. CREDITI</b>		
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	-	-
C2. Incrementi/decrementi di valore	-	-
<b>Risultato gestione crediti (C)</b>	-	-



IDeA FIMIT<sub>sgr</sub>

FondoAlpha<sup>α</sup>  
 FondoAtlantic<sup>1</sup>  
 FondoAtlantic<sup>2</sup>  
 BERENICE  
 FondoBeta<sup>B</sup>  
 FondoDelta<sup>δ</sup>

**RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2014**  
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SEZIONE REDDITUALE**

		Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio precedente	
<b>D.</b>	<b>DEPOSITI BANCARI</b>				
D1.	Interessi attivi e proventi assimilati	-		816.889	
	<b>Risultato gestione depositi bancari (D)</b>		-		<b>816.889</b>
<b>E.</b>	<b>ALTRI BENI (da specificare)</b>				
E1.	Proventi	-		-	
E2.	Utile/perdita da realizzi	-		-	
E3.	Plusvalenze/minusvalenze	-		-	
	<b>Risultato gestione altri beni (E)</b>		-		-
	<b>Risultato Gestione Investimenti (A+B+C+D+E)</b>		<b>- 42.516.618</b>		<b>3.537.550</b>
<b>F.</b>	<b>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>Risultato della gestione cambi (F)</b>		-		-
<b>G.</b>	<b>ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>				
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI FRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	-		-	
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-		-	
	<b>Risultato altre operazioni di gestione (G)</b>		-		-
	<b>Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)</b>		<b>- 42.516.618</b>		<b>3.537.550</b>
<b>H.</b>	<b>ONERI FINANZIARI</b>				
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	1.858.819	-	2.885.143
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	1.853.051	-	2.870.148
H1.2	su altri finanziamenti	-	5.768	-	14.995
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	277.250	-	59.166
	<b>Risultato oneri finanziari (H)</b>		<b>- 2.136.069</b>		<b>- 2.944.309</b>
	<b>Risultato netto della gestione caratteristica (R_LGC+H)</b>		<b>- 44.652.687</b>		<b>593.241</b>
<b>I.</b>	<b>ONERI DI GESTIONE</b>				
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	1.641.760	-	2.262.194
I2.	Commissioni banca depositaria	-	51.444	-	56.445
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	66.049	-	82.689
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	303.692	-	67.938
I5.	Altri oneri di gestione	-	310.481	-	265.376
I6.	Spese di quotazione	-	12.600	-	12.600
	<b>Risultato oneri di gestione (I)</b>		<b>- 2.386.026</b>		<b>- 2.747.242</b>
<b>L.</b>	<b>ALTRI RICAVI ED ONERI</b>				
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide		387		-
L2.	Altri ricavi		431.677		834.917
L3.	Altri oneri	-	1.278.255	-	917.004
	<b>Risultato altri ricavi e oneri (L)</b>		<b>- 846.191</b>		<b>- 82.087</b>
	<b>Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+L)</b>		<b>- 47.884.904</b>		<b>- 2.236.088</b>
<b>M.</b>	<b>IMPOSTE</b>				
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-		-	
M2.	Risparmio di imposta	-		-	
M3.	Altre imposte	-		-	
	<b>Totale imposte (M)</b>		-		-
	<b>Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)</b>		<b>- 47.884.904</b>		<b>- 2.236.088</b>

**RENDICONTO DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>203.096</b>	<b>0,15%</b>	<b>581.469</b>	<b>0,29%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>	<b>203.096</b>	<b>0,15%</b>	<b>581.469</b>	<b>0,29%</b>
A1. Partecipazioni di controllo	203.096	0,15%	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%
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
<b>Strumenti finanziari derivati</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>95.785.000</b>	<b>70,68%</b>	<b>161.549.940</b>	<b>79,52%</b>
B1. Immobili dati in locazione	87.458.720	64,54%	150.713.420	74,19%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	8.326.280	6,14%	10.836.520	5,33%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
<b>C. CREDITI</b>	<b>22.491.575</b>	<b>16,60%</b>	<b>24.584.038</b>	<b>12,10%</b>
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	22.491.575	16,60%	24.584.038	12,10%
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
D1. A vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>E. ALTRI BENI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>11.809.700</b>	<b>8,72%</b>	<b>8.918.060</b>	<b>4,39%</b>
F1. Liquidità disponibile	11.809.700	8,72%	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%
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>5.216.681</b>	<b>3,85%</b>	<b>7.508.796</b>	<b>3,70%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	94.605	0,07%	115.283	0,06%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	106.515	0,08%	59.288	0,03%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	5.015.561	3,70%	7.334.225	3,61%
G6.1 Crediti lordi	7.533.551	5,56%	9.037.740	4,45%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-2.517.990	-1,86%	-1.703.515	-0,84%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>135.506.052</b>	<b>100,00%</b>	<b>203.142.303</b>	<b>100,00%</b>

**RENDICONTO DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
<b>PASSIVITA' E NETTO</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	-	<b>0,00%</b>	<b>30.402.582</b>	<b>50,30%</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	-	0,00%	30.402.582	50,30%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
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%
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	-	<b>0,00%</b>	-	<b>0,00%</b>
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>26.655.307</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.045.662</b>	<b>49,70%</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	23.203.897	87,05%	25.909.572	42,86%
M2. Debiti di imposta	1.157.808	4,34%	1.637.857	2,71%
M3. Ratei e risconti passivi	23.637	0,09%	11.610	0,02%
M4. Altre	1.053.206	3,95%	1.324.364	2,19%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	1.216.759	4,57%	1.162.259	1,92%
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>26.655.307</b>	<b>100,00%</b>	<b>60.448.244</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>108.850.745</b>		<b>142.694.059</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>268.474</b>		<b>268.474</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>405,442</b>		<b>531,500</b>	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	<b>656,720</b>		<b>653,520</b>	
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>	<b>590,350</b>		<b>521,350</b>	

RENDICONTO DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Rendiconto al 31/12/2014	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A.</b>	<b>STRUMENTI FINANZIARI</b>			
	<b>Strumenti finanziari non quotati</b>			
A1.	PARTECIPAZIONI	- 4.900.344	- 3.540.738	
A1.1	dividendi e altri proventi	-	-	
A1.2	utili/perdite da realizzi	-	-	
A1.3	plus/minusvalenze	- 4.900.344	- 3.540.738	
A2.	ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	
A2.1	interessi, dividendi e altri proventi	-	-	
A2.2	utili/perdite da realizzi	-	-	
A2.3	plus/minusvalenze	-	-	
	<b>Strumenti finanziari quotati</b>			
A3.	STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	
A3.1	interessi, dividendi e altri proventi	-	-	
A3.2	utili/perdite da realizzi	-	-	
A3.3	plus/minusvalenze	-	-	
	<b>Strumenti finanziari derivati</b>			
A4.	STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	
A4.1	di copertura	-	-	
A4.2	non di copertura	-	-	
	<b>Risultato gestione strumenti finanziari (A)</b>	<b>- 4.900.344</b>	<b>- 3.540.738</b>	
<b>B.</b>	<b>IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>			
B1.	CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	12.187.061	13.934.238	
B1.1	canoni di locazione	11.634.943	13.374.721	
B1.2	altri proventi	552.118	559.517	
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI	- 4.316.940	-	
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	- 13.226.150	- 3.339.659	
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 3.041.019	- 1.761.099	
B4.1	oneri non ripetibili	- 2.435.933	- 1.154.743	
B4.2	oneri ripetibili	- 605.086	- 606.356	
B4.3	interessi su depositi cauzionali	-	-	
B4.4	altri oneri gestione immobiliare	-	-	
B5.	AMMORTAMENTI	-	-	
B6.	SPESE IMU E TASI	- 1.379.725	- 1.360.112	
	<b>Risultato gestione beni immobili (B)</b>	<b>- 9.776.773</b>	<b>7.473.368</b>	
<b>C.</b>	<b>CREDITI</b>			
C1.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.000.507	1.066.959	
C2.	Incrementi/decrementi di valore	-	1.259.059	
	<b>Risultato gestione crediti (C)</b>	<b>1.000.507</b>	<b>- 192.100</b>	
<b>D.</b>	<b>DEPOSITI BANCARI</b>			
D1.	Interessi attivi e proventi assimilati	-	-	
	<b>Risultato gestione depositi bancari (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>E.</b>	<b>ALTRI BENI (da specificare)</b>			
E1.	Proventi	-	-	
E2.	Utile/perdita da realizzi	-	-	
E3.	Plusvalenze/minusvalenze	-	-	
	<b>Risultato gestione altri beni (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)</b>	<b>- 13.676.610</b>	<b>3.740.530</b>	

RENDICONTO DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio
<b>F.</b>	<b>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>Risultato della gestione cambi (F)</b>		-	-
<b>G.</b>	<b>ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E AS	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
	<b>Risultato altre operazioni di gestione (G)</b>		-	-
	<b>Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)</b>		- 13.676.610	3.740.530
<b>H.</b>	<b>ONERI FINANZIARI</b>			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	- 680.329	- 346.027	
H1.1	su finanziamenti ipotecari	- 678.161	- 340.721	
H1.2	su altri finanziamenti	- 2.168	- 5.306	
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	- 5.398	- 32.090	
	<b>Risultato oneri finanziari (H)</b>		- 685.727	- 378.117
	<b>Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)</b>		- 14.362.337	3.362.413
<b>I.</b>	<b>ONERI DI GESTIONE</b>			
I1.	Provvigione di gestione SGR	- 2.457.970	- 2.574.675	
I2.	Commissioni banca depositaria	- 38.810	- 40.653	
I3.	Oneri per esperti indipendenti	- 29.160	- 23.520	
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	- 67.747	- 27.512	
I5.	Altri oneri di gestione	- 95.477	- 138.229	
I6.	Spese di quotazione	- 72.600	- 72.600	
	<b>Risultato oneri di gestione (I)</b>		- 2.761.764	- 2.877.189
<b>L.</b>	<b>ALTRI RICAVI ED ONERI</b>			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	1.752	266	
L2.	Altri ricavi	3.700.707	287.449	
L3.	Altri oneri	- 1.037.849	- 280.792	
	<b>Risultato altri ricavi e oneri (L)</b>		2.664.610	6.923
	<b>Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)</b>		- 14.459.491	492.147
<b>M.</b>	<b>IMPOSTE</b>			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	
M2.	Risparmio di imposta	-	-	
M3.	Altre imposte	-	-	
	<b>Totale imposte (M)</b>		-	-
	<b>Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)</b>		- 14.459.491	492.147



**RENDICONTO DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>6.401</b>	<b>0,00%</b>	<b>6.401</b>	<b>0,00%</b>
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>	<b>6.401</b>	<b>0,00%</b>	<b>6.401</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
<b>Strumenti finanziari derivati</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>210.860.000</b>	<b>95,60%</b>	<b>315.654.333</b>	<b>94,41%</b>
B1. Immobili dati in locazione	209.635.000	95,04%	314.377.333	94,03%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	1.225.000	0,56%	1.277.000	0,38%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
<b>C. CREDITI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.022</b>	<b>0,00%</b>	<b>2.161</b>	<b>0,00%</b>
D1. A vista	2.022	0,00%	2.161	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>E. ALTRI BENI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>4.204.589</b>	<b>1,91%</b>	<b>9.499.379</b>	<b>2,84%</b>
F1. Liquidità disponibile	4.204.589	1,91%	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%
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>5.507.682</b>	<b>2,49%</b>	<b>9.165.513</b>	<b>2,75%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	118.915	0,05%	188.170	0,06%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	178.611	0,08%	6.380	0,00%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	5.210.156	2,36%	8.970.963	2,69%
G6.1 Crediti lordi	5.277.121	2,39%	8.998.635	2,69%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-66.965	-0,03%	-27.672	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>220.580.694</b>	<b>100,00%</b>	<b>334.327.787</b>	<b>100,00%</b>

**RENDICONTO DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2014**  
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

	Situazione al 31/12/2014		Situazione a fine esercizio precedente	
<b>PASSIVITA' E NETTO</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>	<b>Valore complessivo</b>	<b>In percentuale del passivo</b>
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	<b>25.102.155</b>	<b>93,33%</b>	<b>124.191.295</b>	<b>98,24%</b>
H1. Finanziamenti ipotecari	25.102.155	93,33%	124.191.295	98,24%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>16.771</b>	<b>0,01%</b>
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%	16.771	0,01%
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>1.794.105</b>	<b>6,67%</b>	<b>2.205.086</b>	<b>1,75%</b>
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	5.392	0,02%	50.995	0,04%
M2. Debiti di imposta	223.295	0,83%	221.104	0,17%
M3. Ratei e risconti passivi	527.665	1,96%	527.720	0,42%
M4. Altre	1.037.753	3,86%	1.405.267	1,12%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>26.896.260</b>	<b>100,00%</b>	<b>126.413.152</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>193.684.434</b>		<b>207.914.635</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>2.105.323</b>		<b>2.105.323</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>91,997</b>		<b>98,757</b>	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	<b>0,000</b>		<b>0,000</b>	
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>	<b>4,500</b>		<b>0,000</b>	

RENDICONTO DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2014 Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
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	-	-	-	-
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	357.795	-
A4.1 di copertura	-	-	346.398	-
A4.2 non di copertura	-	-	11.397	-
<b>Risultato gestione strumenti finanziari (A)</b>		-	-	357.795
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	21.633.005		22.914.694	
B1.1 canoni di locazione	21.229.748		22.613.424	
B1.2 altri proventi	403.257		301.270	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZATI	- 7.994.333		-	
B3. PLUS/MINUSVALENZE	- 7.036.069		- 9.420.054	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILIARI	- 3.157.181		- 1.370.491	
B4.1 oneri non ripetibili	- 2.638.711		- 1.076.881	
B4.2 oneri ripetibili	- 518.470		- 293.610	
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-		-	
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-		-	
B5. AMMORTAMENTI	-		-	
B6. SPESE IMU E TASI	- 1.871.513		- 1.864.204	
<b>Risultato gestione beni immobili (B)</b>		1.573.909		10.259.945
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	-		-	
C2. Incrementi/decrementi di valore	-		-	
<b>Risultato gestione crediti (C)</b>		-		-
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	49		67	
<b>Risultato gestione depositi bancari (D)</b>		49		67
<b>E. ALTRI BENI (da specificare)</b>				
E1. Proventi	-		-	
E2. Utile/perdita da realizzi	-		-	
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-		-	
<b>Risultato gestione altri beni (E)</b>		-		-
<b>Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)</b>		1.573.958		9.902.217

RENDICONTO DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2014				
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso				
SEZIONE REDDITUALE				
		Rendiconto al 31/12/2014		Rendiconto esercizio precedente
<b>F.</b>	<b>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>Risultato della gestione cambi (F)</b>		-	-	-
<b>G.</b>	<b>ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>			
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSICURAZIONI	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-
<b>Risultato altre operazioni di gestione (G)</b>		-	-	-
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)</b>			<b>1.573.958</b>	<b>9.902.217</b>
<b>H.</b>	<b>ONERI FINANZIARI</b>			
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	-	-
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	-	-
H1.2	su altri finanziamenti	-	-	-
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	-	-
<b>Risultato oneri finanziari (H)</b>		-	<b>3.168.098</b>	<b>3.072.507</b>
<b>Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)</b>		-	<b>1.594.140</b>	<b>6.829.710</b>
<b>I.</b>	<b>ONERI DI GESTIONE</b>			
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	-	-
I2.	Commissioni banca depositaria	-	-	-
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	-	-
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	-	-
I5.	Altri oneri di gestione	-	-	-
I6.	Spese di quotazione	-	-	-
<b>Risultato oneri di gestione (I)</b>		-	<b>2.822.289</b>	<b>2.981.451</b>
<b>L.</b>	<b>ALTRI RICAVI ED ONERI</b>			
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-
L2.	Altri ricavi	-	-	-
L3.	Altri oneri	-	-	-
<b>Risultato altri ricavi e oneri (L)</b>		-	<b>339.819</b>	<b>23.533</b>
<b>Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)</b>		-	<b>4.756.248</b>	<b>3.824.726</b>
<b>M.</b>	<b>IMPOSTE</b>			
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-
<b>Totale imposte (M)</b>		-	-	-
<b>Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)</b>		-	<b>4.756.248</b>	<b>3.824.726</b>