

Comunicato stampa

IL CDA DI IDEA FIMIT SGR APPROVA LE RELAZIONI DI GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2015 DEI FONDI IMMOBILIARI ALPHA, ATLANTIC 1, ATLANTIC 2 – BERENICE, BETA E DELTA.

- **FONDO ALPHA**
 - valore unitario della quota: 3.336,150 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 marzo 2001) al 31 dicembre 2015 pari al 112,9%

- **FONDO ATLANTIC 1**
 - valore unitario della quota: 477,651 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 giugno 2006) al 31 dicembre 2015 pari al 57,99%
 - deliberata la distribuzione di un provento lordo di 6,00 euro pro quota con data di stacco 29 febbraio 2016 e data di pagamento 2 marzo 2016

- **FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE**
 - valore unitario della quota: 157,145 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (14 luglio 2005) al 31 dicembre 2015 pari al 58,53%

- **FONDO BETA**
 - valore unitario della quota: 221,728 euro
 - incremento del valore della quota dalla data di inizio operatività (1 gennaio 2004) al 31 dicembre 2015 pari al 64,13%
 - deliberato un rimborso parziale pro-quota di 1,50 euro, con data di stacco 29 febbraio 2016 e data di pagamento 2 marzo 2016

- **FONDO DELTA**
 - valore unitario della quota: 91,697 euro
 - locato il 99,45% delle superfici utili in portafoglio

Roma, 12 febbraio 2016

IDeA FIMIT sgr comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato le Relazioni di gestione dei Fondi Immobiliari Alpha, Atlantic 1, Atlantic 2 – Berenice, Beta e Delta al 31 dicembre 2015.

FondoAlpha 

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Alpha è passato da 371.760.134 euro al 31 dicembre 2014 a 346.542.613 euro al 31 dicembre 2015.

Il valore unitario della quota è passato da 3.578,918 euro al 31 dicembre 2014 a 3.336,150 euro al 31 dicembre 2015, facendo registrare un decremento del 6,78%.

Dalla data di apporto, 1 marzo 2001, al 31 dicembre 2015, il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo si è incrementato passando da 259.687.500 euro a **346.542.613 euro** (371.760.134 euro al 31 dicembre 2014). Il **valore unitario della quota** è passato da 2.500,000 euro a **3.336,150 euro** (3.578,918 euro al 31 dicembre 2014) con un incremento del 33,45% (43,16% al 31 dicembre 2014); considerando **le distribuzioni dei proventi effettuate** sino alla data del 31 dicembre 2015, 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) e considerata **la distribuzione dei rimborsi parziali pro-quota** corrisposta il 5 agosto 2015 per un totale di 97 euro pro-quota, che hanno inciso per il 3,88%, **l'incremento di valore realizzato è pari al 112,9%** (118,71% al 31 dicembre 2014).

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 2015, risulta pari al **7,57%**.

Per quanto riguarda l'**attivo**, il **patrimonio immobiliare** al 31 dicembre 2015 ammonta a 321.050.000 euro, **le altre attività** a 8.423.451 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai crediti verso i locatari per 6.953.176 euro, **la liquidità** ammonta a 17.643.661 euro, **gli strumenti finanziari** ammontano a 11.915.893 euro, mentre **i crediti**, rappresentati dai crediti verso la società partecipata "Da Vinci S.r.l.", ammontano a 17.256.951 euro.

Le passività, complessivamente pari a 29.747.343 euro, sono costituite prevalentemente da **finanziamenti ricevuti** pari a 21.113.036 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 15.141.646 euro.

Alla data del 31 dicembre 2015 la superficie complessiva locabile lorda degli immobili in portafoglio è pari a 280.562 mq, dei quali risultano locati 150.989 mq, pari al 53,82% delle superfici locabili, in diminuzione di circa il 13% rispetto al dato del 31 dicembre 2014, pari a 174.275 mq, per rilasci intervenuti nel corso dell'anno.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

Il valore unitario della quota è passato da 509,923 euro al 31 dicembre 2014 a **477,651 euro al 31 dicembre 2015**, facendo registrare un decremento del 6,32%.

Dalla data di apporto, 1 giugno 2006, al 31 dicembre 2015, **il valore complessivo netto (NAV)** del Fondo si è decrementato passando da 260.760.000 euro a **249.104.767 euro** (265.935.162 euro al 31 dicembre 2014). **Il valore unitario della quota** è passato da 500,000 euro a **477,651 euro** (509,923 euro al 31 dicembre 2014) con un decremento del 4,47%; considerando **le distribuzioni dei proventi effettuate** sino alla data del 31 dicembre 2015, **per un totale di 256,75 euro** per ciascuna quota che hanno inciso per il 51,35% rispetto al valore iniziale della quota (500,000 euro), **e dei rimborsi effettuati** sino alla data del 31 dicembre 2015, **per un totale di 55,56 euro** per ciascuna quota che hanno inciso per l'11,11% rispetto al valore iniziale della quota, **l'incremento di valore realizzato è pari al 57,99%**.

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 2015, risulta del **6,16%**.

Per quanto concerne i **proventi**, **il Fondo porrà in distribuzione un ammontare complessivo di 3.129.120 euro, corrispondente a 6,00 euro lordi** per ciascuna delle 521.520 quote in circolazione.

La somma citata a titolo di provento, verrà riconosciuta agli aventi diritto con **data di pagamento 2 marzo 2016 e data di stacco 29 febbraio 2016**, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

Per quanto riguarda l'**attivo**, **il patrimonio immobiliare** ammonta a 563.540.000 euro, la **liquidità** ammonta a 27.869.819 euro, mentre le **altre attività**, di cui la posta più rilevante è costituita dai **crediti** verso i locatari per 12.285.048 euro, ammontano a 13.017.685 euro.

Le **passività**, complessivamente pari a 355.322.737 euro, sono costituite prevalentemente da **finanziamenti ipotecari** pari a 341.647.526 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da un utile di 11.853.205,40 euro.

Alla data del 31 dicembre 2015, le superfici locabili complessive risultano pari a 275.612 mq, pertanto il portafoglio immobiliare del Fondo Atlantic 1 risulta pressoché interamente locato, con un tasso di occupazione pari al 96,6%.

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Atlantic 2 - Berenice è passato da 109.171.181 euro al 31 dicembre 2014 a **94.287.707 euro al 31 dicembre 2015**.

Il valore unitario della quota è passato da 181,951 euro al 31 dicembre 2014 a **157,145 euro al 31 dicembre 2015**, facendo registrare un decremento del 13,63%.

Dalla data di apporto, 14 luglio 2005, al 31 dicembre 2015, **il valore complessivo netto (NAV)** del Fondo si è ridotto passando da 300.001.500 euro a **94.287.707 euro** (109.171.181 euro al 31 dicembre 2014). **Il valore unitario della quota** è passato da 500,000 euro a **157,145 euro** (181,951 euro al 31 dicembre 2014) con un decremento del 68,57% (63,61% al 31 dicembre 2014); considerando **le distribuzioni dei proventi effettuate** sino alla data del 31 dicembre 2015, 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 280,42 euro** per quota (pari al 56,08% del valore iniziale), **l'incremento di valore realizzato è pari al 58,53%** (62,64% al 31 dicembre 2014).

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 2015, risulta pari al **9,02%**.

Per quanto riguarda **l'attivo**, **il patrimonio immobiliare** ammonta a 148.688.000 euro, **la liquidità** a 13.133.069 euro, mentre **le altre attività** a 5.717.409 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai **crediti** verso i locatari per 3.735.014 euro.

Le passività complessivamente pari a 73.250.771 euro, sono costituite da **finanziamenti ricevuti** pari a 66.400.766 euro e da **altre passività** pari a 6.850.005 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 12.333.462 euro.

Al 31 dicembre 2015, la superficie lorda totale degli immobili in portafoglio ammonta a 132.361 mq, di cui 83.678 mq locati. Risulta, quindi, messo a reddito il 63,22% delle consistenze degli immobili del Fondo.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

FondoBeta^B

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Beta è passato da 108.850.745 euro al 31 dicembre 2014 a **59.528.329 euro al 31 dicembre 2015**.

Il valore unitario della quota è passato da 405,442 euro al 31 dicembre 2014 a **221,728 euro al 31 dicembre 2015** facendo registrare un decremento del 45,31%, in virtù dei rimborsi parziali pro quota effettuati nei mesi di febbraio, aprile, maggio e ottobre 2015 e del risultato dell'esercizio.

Dal 1 gennaio 2004, data di apporto, al 31 dicembre 2015, **il valore complessivo netto (NAV)** del Fondo si è decrementato passando da 268.474.000 euro a **59.528.329 euro**. **Il valore unitario della quota** è passato da 1.000,00 euro a **221,728 euro**, con un decremento del 77,83%, considerando **le distribuzioni dei proventi, per un totale di 656,72 euro per quota, e dei rimborsi parziali pro-quota di 762,85 euro**, che hanno inciso complessivamente per il 141,96% rispetto al valore iniziale della quota (1.000,00 euro), **l'incremento di valore realizzato è pari al 64,13%**.

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 2015, risulta pari a **8,56%**.

La SGR a seguito di disinvestimenti realizzati e all'approssimarsi della scadenza del Fondo, intende pertanto effettuare, nell'interesse dei partecipanti, **una distribuzione parziale per 402.711 euro**, corrispondente ad un **rimborso parziale pro-quota di 1,50 euro**.

Le somme citate a titolo di rimborso, saranno riconosciute agli aventi diritto con **data di pagamento 2 marzo 2016 e data di stacco 29 febbraio 2016**, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

Per quanto riguarda **l'attivo, il patrimonio immobiliare** al 31 dicembre 2015 ammonta a 55.938.000 euro, **la liquidità** ammonta a 4.082.255 euro, **le altre attività** ammontano a 6.749.897 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai **crediti** verso i locatari per 5.013.019 euro, mentre **i crediti**, ammontano a 17.256.951 euro. **Le passività sono** pari a 24.498.774 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 3.010.651 euro.

Alla data del 31 dicembre 2015, la superficie lorda totale degli immobili in portafoglio è pari a 89.733 mq mentre la superficie utile locabile - dalla quale sono escluse le parti comuni comprese nella superficie lorda - è pari a 74.838 mq, dei quali risultano locati 59.845 mq, pari all'79,97% delle superfici utili locabili.

Il Fondo non ha finanziamenti in essere.

FondoDelta δ

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Delta è passato da 193.684.434 euro al 31 dicembre 2014 a **193.051.034 euro al 31 dicembre 2015**.

Il valore unitario della quota è passato da 91,997 euro al 31 dicembre 2014 a **91,697 euro al 31 dicembre 2015**, facendo registrare un decremento dello 0,33%.

Dalla data di avvio dell'operatività del Fondo, ossia il 22 dicembre 2006, al 31 dicembre 2015, **il valore complessivo netto (NAV)** del Fondo è passato da 210.532.300 euro a **193.051.034 euro** ed **il valore unitario della quota** è passato da 100,000 euro a **91,697 euro**. Il decremento è dato dall'effetto combinato dei risultati dei vari esercizi e dal rimborso pro quota avvenuto lo scorso anno per 4,50 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 2015, risulta essere un valore negativo pari a **0,43%**.

Per quanto riguarda **l'attivo**, **il patrimonio immobiliare** complessivo del Fondo ammonta a 200.000.000 euro al 31 dicembre 2015, **la liquidità** a 6.466.785 euro, **le altre attività** a 8.081.625 euro, di cui la posta più rilevante è costituita dai **crediti** verso i locatari per 6.949.675 euro.

Il totale delle **passività**, pari a 21.503.777 euro, è composto dalla voce **finanziamenti ricevuti** per 19.421.882 euro ed dalla voce **altre passività** per complessivi 2.081.895 euro.

Il risultato dell'esercizio è rappresentato da una perdita di 633.400 euro.

La superficie lorda totale degli immobili in portafoglio è pari a 269.218 mq, mentre la superficie utile locabile - dalla quale sono escluse le parti comuni comprese nella superficie lorda - è pari a 148.291 mq, dei quali risultano locati 147.477 mq, pari al 99,45% delle superfici utili locabili.

Non si procederà alla distribuzione di proventi.

Le Relazioni di gestione dei Fondi Immobiliari Alpha, Atlantic 1, Atlantic 2 – Berenice, Beta e Delta al 31 dicembre 2015 sono disponibili presso la sede di IDeA FIMIT sgr, presso le sedi dei rispettivi Depositari State Street Bank GmbH – Succursale Italia per i Fondi Alpha, Atlantic 1, Atlantic 2 – Berenice, Beta e BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano per il Fondo Delta, integralmente pubblicate sui siti dei Fondi agli indirizzi www.ideafimit.it, www.fondoalpha.it, www.fondoatlantic1.it, www.fondoatlantic2-berenice.it, www.fondobeta.it, www.fondodelta.it, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.1info.it.

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

Per ulteriori informazioni:

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

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	11.915.893	3,17%	11.616.823	2,69%
Strumenti finanziari non quotati	11.915.893	3,17%	11.616.778	2,69%
A1. Partecipazioni di controllo	0	0,00%	203.096	0,05%
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	11.915.893	3,17%	11.413.682	2,64%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	45	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	45	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	321.050.000	85,32%	382.900.000	88,54%
B1. Immobili dati in locazione	200.880.000	53,38%	269.108.000	62,23%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	120.170.000	31,94%	113.792.000	26,31%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	17.256.951	4,59%	18.808.678	4,35%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	17.256.951	4,59%	18.808.678	4,35%
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'	17.643.661	4,69%	8.288.892	1,92%
F1. Liquidità disponibile	17.643.661	4,69%	8.288.892	1,92%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	8.423.451	2,23%	10.826.777	2,50%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	632.475	0,17%	1.341.107	0,31%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	338.753	0,09%	510.422	0,12%
G5. Credito Iva	499.047	0,13%	1.087	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	6.953.176	1,84%	8.974.161	2,07%
G6.1 Crediti lordi	11.518.940	3,06%	13.947.591	3,23%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-4.565.764	-1,22%	-4.973.430	-1,16%
TOTALE ATTIVITA'	376.289.956	100,00%	432.441.170	100,00%

SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	21.113.036	70,97%	51.834.695	85,43%
H1. Finanziamenti ipotecari	21.113.036	70,97%	44.919.445	74,03%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	6.915.250	11,40%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	8.634.307	29,03%	8.846.341	14,57%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	40.948	0,14%	2.538.790	4,18%
M2. Debiti di imposta	1.367.993	4,60%	1.725.139	2,84%
M3. Ratei e risconti passivi	114.016	0,38%	823.505	1,36%
M4. Altre	6.717.600	22,58%	3.404.846	5,61%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	393.750	1,33%	354.061	0,58%
TOTALE PASSIVITA'	29.747.343	100,00%	60.681.036	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	346.542.613		371.760.134	
Numero delle quote in circolazione	103.875		103.875	
Valore unitario delle quote	3.336,150		3.578,918	
Proventi distribuiti per quota	1.888,850		1.888,850	
Rimborsi distribuiti per quota	97,000		0,000	


RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SEZIONE REDDITUALE

	Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
A1. PARTECIPAZIONI	-	3.025.196	-	2.913.374
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	3.025.196	-	2.913.374
A2 ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	502.211	-	489.321
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	630.000
A2.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A2.3 plus/minusvalenze	-	502.211	-	140.679
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	6.955	-	45
A4.1 di copertura	-	7.000	-	-
A4.2 non di copertura	-	45	-	45
Risultato gestione strumenti finanziari (A)	-	2.516.030	-	2.424.008
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	-	22.461.400	-	26.700.463
B1.1 canoni di locazione	-	20.470.902	-	24.677.490
B1.2 altri proventi	-	1.990.498	-	2.022.973
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZATI	-	3.496.815	-	-
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-	14.346.034	-	18.600.002
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-	6.821.044	-	7.282.790
B4.1 oneri non ripetibili	-	3.160.090	-	2.800.859
B4.2 oneri ripetibili	-	3.660.954	-	4.481.931
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	-	3.918.582	-	4.008.526
Risultato gestione beni immobili (B)	-	6.121.075	-	3.190.855
C1. Interessi attivi e proventi assimilati	-	661.706	-	1.000.507
C2. Incrementi/decrementi di valore	-	5.267	-	-
Risultato gestione crediti (C)	-	656.439	-	1.000.507
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	-	-	-	-
Risultato gestione depositi bancari (D)	-	-	-	-
E1. Proventi	-	-	-	-
E2. Utile/perdita da realizzi	-	-	-	-
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-	-
Risultato gestione altri beni (E)	-	-	-	-
Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)	-	7.980.666	-	4.614.356

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ALPHA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SEZIONE REDDITUALE

		Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
F1.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F1.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-	-
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
Risultato della gestione cambi (F)		-	-	-	-
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERM	-	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
Risultato altre operazioni di gestione (G)		-	-	-	-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)		-	7.980.666	-	4.614.356
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	1.896.346	-	2.712.232
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	1.758.243	-	2.459.461
H1.2	su altri finanziamenti	-	138.103	-	252.771
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	827.175	-	574.573
Risultato oneri finanziari (H)		-	2.723.521	-	3.286.805
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)		-	10.704.187	-	7.901.161
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	4.185.182	-	4.280.433
I2.	Commissioni depositario	-	81.896	-	83.741
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	79.700	-	48.600
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	48.628	-	38.379
I5.	Altri oneri di gestione	-	230.944	-	222.570
I6.	Spese di quotazione	-	72.476	-	72.600
Risultato oneri di gestione (I)		-	4.698.826	-	4.746.323
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-	2.347
L2.	Altri ricavi	-	4.235.057	-	380.858
L3.	Altri oneri	-	3.973.690	-	2.759.637
Risultato altri ricavi e oneri (L)		-	261.367	-	2.376.432
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+H+L)		-	15.141.646	-	15.023.916
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-	-
Totale imposte (M)		-	-	-	-
Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)		-	15.141.646	-	15.023.916

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	-	0,00%	-	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	563.540.000	93,23%	586.120.000	93,64%
B1. Immobili dati in locazione	539.128.360	89,19%	569.180.280	90,94%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	16.691.640	2,76%	5.459.720	0,87%
B4. Diritti reali immobiliari	7.720.000	1,28%	11.480.000	1,83%
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	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	27.869.819	4,61%	27.080.901	4,33%
F1. Liquidità disponibile	27.869.819	4,61%	27.080.901	4,33%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	13.017.685	2,16%	12.734.281	2,03%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	355.596	0,06%	754.205	0,12%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	377.041	0,06%	14.649	0,00%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	12.285.048	2,04%	11.965.427	1,91%
G6.1 Crediti lordi	12.287.206	2,04%	11.965.427	1,91%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	- 2.158	0,00%	-	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	604.427.504	100,00%	625.935.182	100,00%

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	341.647.526	96,15%	344.658.723	95,74%
H1. Finanziamenti ipotecari	341.647.526	96,15%	344.658.723	95,74%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	13.675.211	3,85%	15.341.297	4,26%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	-	0,00%	234.106	0,07%
M2. Debiti di imposta	262.598	0,07%	461.686	0,13%
M3. Ratei e risconti passivi	10.728.574	3,02%	11.021.193	3,06%
M4. Altre	2.507.007	0,71%	2.877.280	0,80%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	177.032	0,05%	747.032	0,20%
TOTALE PASSIVITA'	355.322.737	100,00%	360.000.020	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	249.104.767		265.935.162	
Numero delle quote in circolazione	521.520		521.520	
Valore unitario delle quote	477,651		509,923	
Proventi distribuiti per quota	256,750		209,750	
Rimborsi distribuiti per quota	55,560		47,560	


RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2015
SEZIONE REDDITUALE

	Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-	-	-	-
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzati	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	-	-
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A2.2 utili/perdite da realizzati	-	-	-	-
A2.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzati	-	-	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
A4.1 di copertura	-	-	-	-
A4.2 non di copertura	-	-	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		-		-
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	49.419.376	48.965.230	48.965.230	48.965.230
B1.1 canoni di locazione	46.418.593	47.442.583	47.442.583	47.442.583
B1.2 altri proventi	3.000.783	1.522.647	1.522.647	1.522.647
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-	180.000	180.000	180.000
B3. PLUS/MINUSVALENZE	23.217.508	10.781.693	10.781.693	10.781.693
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	3.165.256	3.150.532	3.150.532	3.150.532
B4.1 oneri non ripetibili	2.266.169	2.183.019	2.183.019	2.183.019
B4.2 oneri ripetibili	899.087	967.513	967.513	967.513
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	5.065.938	4.938.276	4.938.276	4.938.276
Risultato gestione beni immobili (B)		17.970.674		29.914.729
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 realizzati	-	-	-	-
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-	-
Risultato gestione altri beni (E)		-		-
Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)		17.970.674		29.914.729


RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2015
SEZIONE REDDITUALE

		Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1.	OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-	-
F1.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F1.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-	-
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
	Risultato della gestione cambi (F)		-		-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERM	-	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)			17.970.674		29.914.729
H.	ONERI FINANZIARI				
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	2.086.974	-	3.011.190
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	2.086.089	-	3.009.289
H1.2	su altri finanziamenti	-	885	-	1.901
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	468.110	-	457.971
	Risultato oneri finanziari (H)		-	-	-
			2.555.084		3.469.161
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)			15.415.590		26.445.568
I.	ONERI DI GESTIONE				
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	2.731.722	-	3.722.115
I2.	Commissioni depositario	-	82.002	-	81.227
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	115.700	-	64.561
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	54.614	-	137.030
I5.	Altri oneri di gestione	-	1.253.779	-	595.108
I6.	Spese di quotazione	-	12.600	-	12.600
	Risultato oneri di gestione (I)		-	-	-
			4.250.417		4.612.641
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-	-
L2.	Altri ricavi	-	848.992	-	436.788
L3.	Altri oneri	-	160.960	-	251.594
	Risultato altri ricavi e oneri (L)		688.032		185.194
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)			11.853.205		22.018.121
M.	IMPOSTE				
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-	-
	Totale imposte (M)		-		-
Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)			11.853.205		22.018.121

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2015
STATO PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	-	0,00%	-	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	148.688.000	88,74%	170.986.000	85,98%
B1. Immobili dati in locazione	105.271.794	62,83%	106.874.229	53,74%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	43.416.206	25,91%	64.111.771	32,24%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	-	0,00%	-	0,00%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
D. DEPOSITI BANCARI	-	0,00%	-	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'	13.133.069	7,84%	22.054.783	11,09%
F1. Liquidità disponibile	13.133.069	7,84%	22.054.783	11,09%
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'	5.717.409	3,42%	5.831.897	2,93%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	1.614.553	0,96%	1.965.721	0,99%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	367.842	0,22%	659.331	0,33%
G5. Credito Iva	-	0,00%	335.043	0,17%
G6. Crediti verso Locatari	3.735.014	2,24%	2.871.802	1,44%
G6.1 Crediti lordi	4.883.072	2,91%	3.832.826	1,93%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-1.148.058	-0,67%	-961.024	-0,49%
TOTALE ATTIVITA'	167.538.478	100,00%	198.872.680	100,00%

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2015
STATO PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO				
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	66.400.766	90,65%	80.000.000	89,18%
H1. Finanziamenti ipotecari	66.400.766	90,65%	80.000.000	89,18%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	6.850.005	9,35%	9.701.499	10,82%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	-	0,00%	281.345	0,31%
M2. Debiti di imposta	75.966	0,10%	37.808	0,04%
M3. Ratei e risconti passivi	1.580.682	2,16%	1.402.451	1,56%
M4. Altre	4.574.232	6,24%	7.361.277	8,21%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	619.125	0,85%	618.618	0,70%
TOTALE PASSIVITA'	73.250.771	100,00%	89.701.499	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	94.287.707		109.171.181	
Numero delle quote in circolazione	600.003		600.003	
Valore unitario delle quote	157,145		181,951	
Proventi distribuiti per quota	355,09		355,09	
Rimborsi distribuiti per quota	280,42		248,67	

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO ATLANTIC 2 - BERENICE al 31/12/2015
SEZIONE REDDITUALE

	Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-	-	-	-
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	-	-
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A2.2 utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
A2.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	-	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A3.2 utili/perdite da realizzo	-	-	-	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
A4.1 di copertura	-	-	-	-
A4.2 non di copertura	-	-	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		-		-
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	9.038.996	17.879.506	17.879.506	17.879.506
B1.1 canoni di locazione	8.121.827	16.297.850	16.297.850	16.297.850
B1.2 altri proventi	917.169	1.581.656	1.581.656	1.581.656
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	- 1.072.000	- 38.493.730	- 38.493.730	- 38.493.730
B3. PLUS/MINUSVALENZE	- 9.590.817	- 12.411.003	- 12.411.003	- 12.411.003
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 3.620.868	- 6.552.749	- 6.552.749	- 6.552.749
B4.1 oneri non ripetibili	- 2.013.658	- 3.399.173	- 3.399.173	- 3.399.173
B4.2 oneri ripetibili	- 1.607.210	- 3.153.576	- 3.153.576	- 3.153.576
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	- 2.033.515	- 2.938.642	- 2.938.642	- 2.938.642
Risultato gestione beni immobili (B)		- 7.278.204		- 42.516.618
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 realizzo	-	-	-	-
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-	-
Risultato gestione altri beni (E)		-		-
Risultato Gestione Investimenti (A+B+C+D+E)		- 7.278.204		- 42.516.618

F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1.	OPERAZIONI DI COPERTURA	-		-	
F1.1	Risultati realizzati	-		-	
F1.2	Risultati non realizzati	-		-	
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-		-	
F2.1	Risultati realizzati	-		-	
F2.2	Risultati non realizzati	-		-	
F3.	LIQUIDITA'	-		-	
F3.1	Risultati realizzati	-		-	
F3.2	Risultati non realizzati	-		-	
	Risultato della gestione cambi (F)		-		-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	-		-	
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-		-	
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)			7.278.204		42.516.618
H.	ONERI FINANZIARI				
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	2.655.968	-	1.858.819
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	2.652.944	-	1.853.051
H1.2	su altri finanziamenti	-	3.024	-	5.768
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	558.122	-	277.250
	Risultato oneri finanziari (H)		3.214.090		2.136.069
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)			10.492.294		44.652.687
I.	ONERI DI GESTIONE				
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	783.679	-	1.641.760
I2.	Commissioni depositario	-	28.946	-	51.444
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	12.049	-	66.049
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	18.260	-	303.692
I5.	Altri oneri di gestione	-	274.201	-	310.481
I6.	Spese di quotazione	-	12.600	-	12.600
	Risultato oneri di gestione (I)		1.129.735		2.386.026
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide		43		387
L2.	Altri ricavi		547.830		431.677
L3.	Altri oneri	-	1.259.306	-	1.278.255
	Risultato altri ricavi e oneri (L)		711.433		846.191
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+L)			12.333.462		47.884.904
M.	IMPOSTE				
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-		-	
M2.	Risparmio di imposta	-		-	
M3.	Altre imposte	-		-	
	Totale imposte (M)		-		-
Utile/perdita dell'esercizio (RGI+M)			12.333.462		47.884.904

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	-	0,00%	203.096	0,15%
Strumenti finanziari non quotati	-	0,00%	203.096	0,15%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	203.096	0,15%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	55.938.000	66,57%	95.785.000	70,68%
B1. Immobili dati in locazione	42.344.765	50,39%	87.458.720	64,54%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	13.593.235	16,18%	8.326.280	6,14%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	17.256.951	20,54%	22.491.575	16,60%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	17.256.951	20,54%	22.491.575	16,60%
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'	4.082.255	4,86%	11.809.700	8,72%
F1. Liquidità disponibile	4.082.255	4,86%	11.809.700	8,72%
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'	6.749.897	8,03%	5.216.681	3,85%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	72.146	0,09%	94.605	0,07%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	1.186.908	1,41%	106.515	0,08%
G5. Credito Iva	477.824	0,57%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	5.013.019	5,96%	5.015.561	3,70%
G6.1 Crediti lordi	8.309.025	9,89%	7.533.551	5,56%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-3.296.006	-3,93%	-2.517.990	-1,86%
TOTALE ATTIVITA'	84.027.103	100,00%	135.506.052	100,00%

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	0,00%	-	0,00%
H1. Finanziamenti ipotecari	-	0,00%	-	0,00%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	24.498.774	100,00%	26.655.307	100,00%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	22.537.650	92,00%	23.203.897	87,05%
M2. Debiti di imposta	741.977	3,03%	1.157.808	4,34%
M3. Ratei e risconti passivi	28.313	0,12%	23.637	0,09%
M4. Altre	974.075	3,98%	1.053.206	3,95%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	216.759	0,87%	1.216.759	4,57%
TOTALE PASSIVITA'	24.498.774	100,00%	26.655.307	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	59.528.329		108.850.745	
Numero delle quote in circolazione	268.474		268.474	
Valore unitario delle quote	221,728		405,442	
Proventi distribuiti per quota	656,72		656,72	
Rimborsi distribuiti per quota	762,850		590,350	



RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2015

SEZIONE REDDITUALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-	3.025.196	-	4.900.344
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	3.025.196	-	4.900.344
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	-	-	-	-
A4.1 di copertura	-	-	-	-
A4.2 non di copertura	-	-	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		-	3.025.196	-
				4.900.344
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI		5.905.311		12.187.061
B1.1 canoni di locazione		5.438.783		11.634.943
B1.2 altri proventi		466.528		552.118
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI		111.577	-	4.316.940
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-	1.961.807	-	13.226.150
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-	3.099.678	-	3.041.019
B4.1 oneri non ripetibili	-	2.515.650	-	2.435.933
B4.2 oneri ripetibili	-	584.028	-	605.086
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU E TASI	-	1.032.158	-	1.379.725
Risultato gestione beni immobili (B)		-	76.755	-
				9.776.773
C. CREDITI				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati		661.706		1.000.507
C2. Incrementi/decrementi di valore		-		-
Risultato gestione crediti (C)			661.706	
				1.000.507
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)		-	2.440.245	-
				13.676.610



RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO BETA IMMOBILIARE al 31/12/2015

SEZIONE REDDITUALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione esercizio precedente	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-	-
F1.1 Risultati realizzati	-	-	-	-
F1.2 Risultati non realizzati	-	-	-	-
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-	-
F2.1 Risultati realizzati	-	-	-	-
F2.2 Risultati non realizzati	-	-	-	-
F3. LIQUIDITA'	-	-	-	-
F3.1 Risultati realizzati	-	-	-	-
F3.2 Risultati non realizzati	-	-	-	-
Risultato della gestione cambi (F)		-		-
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI FRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	-	-	-	-
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)		- 2.440.245		- 13.676.610
H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	1.084	-	680.329
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-	-	-	678.161
H1.2 su altri finanziamenti	-	1.084	-	2.168
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-	-	-	5.398
Risultato oneri finanziari (H)		- 1.084		- 685.727
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)		- 2.441.329		- 14.362.337
I. ONERI DI GESTIONE				
I1. Provvigione di gestione SGR	-	797.437	-	2.457.970
I2. Commissioni depositario	-	29.654	-	38.810
I3. Oneri per esperti indipendenti	-	14.000	-	29.160
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	59.689	-	67.747
I5. Altri oneri di gestione	-	146.634	-	95.477
I6. Spese di quotazione	-	72.476	-	72.600
Risultato oneri di gestione (I)		- 1.119.890		- 2.761.764
L. ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-	1.752
L2. Altri ricavi	-	1.507.369	-	3.700.707
L3. Altri oneri	-	956.801	-	1.037.849
Risultato altri ricavi e oneri (L)		550.568		2.664.610
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC+I+L)		- 3.010.651		- 14.459.491
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2. Risparmio di imposta	-	-	-	-
M3. Altre imposte	-	-	-	-
Totale imposte (M)		-		-
Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)		- 3.010.651		- 14.459.491

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	6.401	0,00%	6.401	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	6.401	0,00%	6.401	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	6.401	0,00%	6.401	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di OICR	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	200.000.000	93,21%	210.860.000	95,60%
B1. Immobili dati in locazione	198.815.000	92,66%	209.635.000	95,04%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	1.185.000	0,55%	1.225.000	0,56%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	-	0,00%	-	0,00%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
D. DEPOSITI BANCARI	-	0,00%	2.022	0,00%
D1. A vista	-	0,00%	2.022	0,00%
D2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri Beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	6.466.785	3,01%	4.204.589	1,91%
F1. Liquidità disponibile	6.466.785	3,01%	4.204.589	1,91%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	8.081.625	3,78%	5.507.682	2,49%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	233.432	0,11%	118.915	0,05%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	898.518	0,42%	178.611	0,08%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso Locatari	6.949.675	3,25%	5.210.156	2,36%
G6.1 Crediti lordi	7.190.907	3,35%	5.277.121	2,39%
G6.2 Fondo svalutazione crediti	-241.232	-0,10%	-66.965	-0,03%
TOTALE ATTIVITA'	214.554.811	100,00%	220.580.694	100,00%

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2015
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2015		Situazione a fine esercizio precedente	
PASSIVITA' E NETTO				
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	19.421.882	90,32%	25.102.155	93,33%
H1. Finanziamenti ipotecari	19.421.882	90,32%	25.102.155	93,33%
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	2.081.895	9,68%	1.794.105	6,67%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	15.618	0,07%	5.392	0,02%
M2. Debiti di imposta	242.418	1,13%	223.295	0,83%
M3. Ratei e risconti passivi	411	0,00%	527.665	1,96%
M4. Altre	1.823.448	8,48%	1.037.753	3,86%
M5. Fondo svalutazione partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE PASSIVITA'	21.503.777	100,00%	26.896.260	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	193.051.034		193.684.434	
Numero delle quote in circolazione	2.105.323,000		2.105.323,000	
Valore unitario delle quote	91,697		91,997	
Proventi distribuiti per quota	0,00		0,00	
Rimborsi distribuiti per quota	4,50		4,50	



RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2015

SEZIONE REDDITUALE

	Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-		-	
A1.1 dividendi e altri proventi	-		-	
A1.2 utili/perdite da realizzo	-		-	
A1.3 plus/minusvalenze	-		-	
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-		-	
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-		-	
A2.2 utili/perdite da realizzo	-		-	
A2.3 plus/minusvalenze	-		-	
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-		-	
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-		-	
A3.2 utili/perdite da realizzo	-		-	
A3.3 plus/minusvalenze	-		-	
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-		-	
A4.1 di copertura	-		-	
A4.2 non di copertura	-		-	
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		-		-
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	18.133.571		21.633.005	
B1.1 canoni di locazione	16.216.232		21.229.748	
B1.2 altri proventi	1.917.339		403.257	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-		7.994.333	
B3. PLUS/MINUSVALENZE	- 10.973.490		- 7.036.069	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	- 2.567.922		- 3.157.181	
B4.1 oneri non ripetibili	- 890.833		- 2.638.711	
B4.2 oneri ripetibili	- 1.677.089		- 518.470	
B4.3 interessi su depositi cauzionali	-		-	
B4.4 altri oneri gestione immobiliare	-		-	
B5. AMMORTAMENTI	-		-	
B6. SPESE IMU E TASI	- 1.569.643		- 1.871.513	
Risultato gestione beni immobili (B)		3.022.516		1.573.909
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	15		49	
Risultato gestione depositi bancari (D)		15		49
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi	-		-	
E2. Utile/perdita da realizzo	-		-	
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-		-	
Risultato gestione altri beni (E)		-		-
Risultato gestione investimenti (A+B+C+D+E)		3.022.531		1.573.958



RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO DELTA IMMOBILIARE al 31/12/2015

SEZIONE REDDITUALE

		Relazione al 31/12/2015		Relazione esercizio precedente	
F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1.	OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-	-
F1.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F1.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-	-
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
	Risultato della gestione cambi (F)		-		-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	-	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
Risultato lordo della gestione caratteristica (RGI+F+G)			3.022.531		1.573.958
H.	ONERI FINANZIARI				
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	606.148	-	2.863.944
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	606.148	-	2.863.944
H1.2	su altri finanziamenti	-	-	-	-
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	47.806	-	304.154
	Risultato oneri finanziari (H)		- 653.954		- 3.168.098
Risultato netto della gestione caratteristica (RLGC+H)			2.368.577		- 1.594.140
I.	ONERI DI GESTIONE				
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	2.543.535	-	2.538.340
I2.	Commissioni depositario	-	61.936	-	61.815
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	33.546	-	35.500
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	18.741	-	27.141
I5.	Altri oneri di gestione	-	119.021	-	114.893
I6.	Spese di quotazione	-	44.600	-	44.600
	Risultato oneri di gestione (I)		- 2.821.379		- 2.822.289
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1.	Interessi attivi su disponibilit� liquide	-	-	-	-
L2.	Altri ricavi	-	138.580	-	146.877
L3.	Altri oneri	-	319.178	-	486.696
	Risultato altri ricavi e oneri (L)		- 180.598		- 339.819
Risultato della gestione prima delle imposte (RNGC++L)			- 633.400		- 4.756.248
M.	IMPOSTE				
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2.	Risparmio di imposta	-	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-	-
	Totale imposte (M)		-		-
Utile/perdita dell'esercizio (RGPI+M)			- 633.400		- 4.756.248