



Press release

IDeA Fimit Sgr Board approves the Management Report at 31 December 2012 of the Atlantic 1 Real Estate Fund

- **ATLANTIC 1 FUND**
 - **unit value Euro 539.482**
 - **49.61% increase in unit value since the start date of operations (1 June 2006) to 31 December 2012**
 - **distribution of gross earnings of Euro 12.00 per unit was resolved, and a partial repayment pro quota of Euro 3.28, with coupon detachment on 4 March 2013 and payment on 7 March 2013**
 - **Possibility of taking advantage of a grace period assessed**

Rome, 14 February 2013 - The Board of Directors of IDeA FIMIT sgr, today approved the Management Report of the Atlantic 1 Fund at 31 December 2012.

FondoAtlantic¹

The **total net asset value** (NAV) of the Atlantic 1 Fund, net of profit and partial pro quota refunds distributed in 2012, fell from Euro 296,803,263 at 31 December 2011 to **Euro 281,350,818 at 31 December 2012**.

The **unit value** fell from Euro 569.112 at 31 December 2011 to **Euro 539.482 at 31 December 2012**, representing a decrease of 5.2%. From the contribution date, 1 June 2006 (Euro 500.000), to 31 December 2012 the **unit value**, taking into account the profit (equal to Euro 160.75) and the refunds (Euro 34.33) carried out up to 31 December 2012, has **increased by 46.91%**.

The **Internal Revenue Rate**, calculated on the initial value of the Fund, the outgoing cash flows and the NAV at 31 December 2012, is **7.01%**.

With regard to **profit**, the Fund will distribute a total amount of **Euro 6,258,240, corresponding to Euro 12.00 for each of the 521,520 units in circulation and it will refund Euro 3.28 gross for every unit, equal to a total amount of Euro 1,710,586**.

All together the profit which was distributed for the financial year 2012, equal to Euro 21.25 per unit, corresponds to a **return of 12.10%**, with respect to the market value at 28 December 2012 (Euro 175.60).

The result for the period was a loss of Euro 7,113,340, mainly due to the effect of capital losses from valuation.

The coupon will be detached on 4 March 2013 with payment on 7 March 2013.

At the time this Management Report is approved, the SGR will also make a **partial pro-quota refund of Euro 3.28**, with coupon detachment and payment on the same dates as those for the distribution of profit.



As far as the **assets** are concerned, real estate assets amount to Euro 631,770,000 and **cash** to Euro 12,824,662, while **other assets** total Euro 12,852,748, of which the most significant item is receivables from tenants for Euro 11,496,051.

Liabilities, totalling Euro 376,096,592, are mainly represented by mortgages equal to Euro 355,596,609.

At 31 December 2012, the **financial lever** used by the Fund is equal to 57.67% of the market value of the real estate assets at the same date. It is to be noted that this percentage is below the maximum level permitted by current legislation (60% of the value of properties, property rights and equity investments in property companies, plus a further 20% of the value of other assets).

At 31 December 2012, the real estate portfolio of the Atlantic 1 Fund is almost entirely let, with an occupation rate of 98.6%.

Lastly, taking into account the present situation of the real estate and credit market and the economic outlook, the Company believes that it will be difficult to reach the target of completing the disposal process for the Fund's assets by 31 December 2013, the expiry date of the Fund itself.

In 2013, therefore, the Company intends to continue management and disposal of assets, although it will consider taking advantage of, in the interests of the participants, the Grace Period contemplated by articles 2 and 26 of the Fund Management Regulations; should this be decided, the market will be informed immediately.

For further information and details, please consult the Management Report at 31 December 2012, available at the head offices of IDeA FIMIT sgr, Borsa Italiana S.p.A. and the custodian bank State Street Bank S.p.A., while it is also published in full at the websites www.ideafimit.it and www.fondoatlantic1.it.

Press release issued under the terms of Arts 102 ff. of CONSOB Ruling No.11971/99.

For further information:

IDeA FIMIT sgr Communication and Press Office
Marco Scopigno – Beatrice Mori
info@ideafimit.it; Tel. +39 06 68163206/230


RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2012
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
SITUAZIONE PATRIMONIALE

	Situazione al 31/12/2012		Situazione a fine esercizio precedente	
ATTIVITA'	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. 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 O.I.C.R.	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di O.I.C.R.	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	-	0,00%
A9. Margini presso org. di comp. e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	631.770.000	96,09%	655.070.000	96,36%
B1. Immobili dati in locazione	597.522.000	90,88%	619.306.500	91,11%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	22.288.000	3,39%	23.683.500	3,48%
B4. Diritti reali immobiliari	11.960.000	1,82%	12.080.000	1,77%
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'	12.824.662	1,95%	14.035.033	2,06%
F1. Liquidità disponibile	12.824.662	1,95%	14.035.033	2,06%
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'	12.852.748	1,96%	10.693.102	1,58%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	477.034	0,07%	1.111.269	0,16%
G3. Risparmio di imposta	-	0,00%	-	0,00%
G4. Altre	879.663	0,13%	570.346	0,08%
G5. Credito Iva	-	0,00%	-	0,00%
G6. Crediti verso i locatari	11.496.051	1,76%	9.011.487	1,34%
crediti lordi	11.496.051	1,76%	9.011.487	1,34%
fondo svalutazione crediti	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	657.447.410	100,00%	679.798.135	100,00%



PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	In percentuale del passivo	Valore complessivo	In percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	355.596.609	94,55%	359.662.249	93,91%
H1. Finanziamenti ipotecari	355.596.609	94,55%	359.662.249	93,91%
H2. Pronti contro termine passivi e op. assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	335.554	0,09%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strum. Fin. Derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti fin. Derivati non quotati	335.554	0,09%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti versati ai partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	20.164.429	5,36%	23.332.623	6,09%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	471.923	0,13%	473.417	0,12%
M2. Debiti di imposta	1.251.798	0,33%	615.868	0,16%
M3. Ratei e risconti passivi	13.127.172	3,49%	11.684.043	3,05%
M4. Altre	5.136.504	1,37%	10.101.013	2,64%
M5. Fondo Svalutazione Partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
M6. Debiti per cauzioni ricevute	177.032	0,04%	458.282	0,12%
TOTALE PASSIVITA'	376.096.592	100,00%	382.994.872	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	281.350.818		296.803.263	
Numero delle quote in circolazione	521.520		521.520	
Valore unitario delle quote	539,482		569,112	
Proventi distribuiti per quota	160,750		147,750	
Rimborsi distribuiti per quota	34,330		31,340	


RENDICONTO DEL FONDO ATLANTIC 1 al 31/12/2012
Fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso
SEZIONE REDDITUALE

	Situazione al 31/12/2012		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI	-	-	-	-
A1.1 dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A1.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A1.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	-	-	-	-
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	-	-
A2.2 utili/perdite da realizzi	-	-	-	-
A2.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	-	-	70.870	-
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	-	-	61.502	-
A3.2 utili/perdite da realizzi	-	-	9.368	-
A3.3 plus/minusvalenze	-	-	-	-
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	10.662.733	-	8.165.496
A4.1 di copertura	-	10.327.179	-	8.165.496
A4.2 non di copertura	-	335.554	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari (A)		- 10.662.733		- 8.094.626
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE ALTRI PROV ENTI		46.261.989		42.709.299
B1.a canoni di locazione		45.194.044		41.914.714
B1.b altri proventi		1.067.945		794.585
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI		810.000		70.000
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-	23.292.761	-	25.447.504
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-	4.236.836	-	3.644.928
B4.a oneri non ripetibili	-	3.160.341	-	2.749.975
B4.b oneri ripetibili	-	1.076.495	-	894.953
B4.c interessi su depositi cauzionali	-	-	-	-
B4.d altri oneri gestione immobiliare	-	-	-	-
B5. AMMORTAMENTI	-	-	-	-
B6. SPESE IMU/ICI	-	4.416.193	-	2.334.671
Risultato gestione beni immobili (B)		15.126.199		11.352.196
C. CREDITI				
C1. interessi attivi e proventi assimilati	-	-	-	-
C2. incrementi/decrementi di valore	-	-	-	-
Risultato gestione crediti (C)		-		-
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. interessi attivi e proventi assimilati	-	-	-	-
Risultato gestione depositi bancari (D)		-		-
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi	-	-	-	-
E2. Utile/perdita da realizzi	-	-	-	-
E3. Plusvalenze/minusvalenze	-	-	-	-
Risultato gestione altri beni (E)		-		-
Risultato Gestione Investimenti (A+B+C+D+E)		4.463.466		3.257.570



F.	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1.	OPERAZIONI DI COPERTURA	-	-	-	-
F1.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F1.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F2.	OPERAZIONI NON DI COPERTURA	-	-	-	-
F2.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F2.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
F3.	LIQUIDITA'	-	-	-	-
F3.1	Risultati realizzati	-	-	-	-
F3.2	Risultati non realizzati	-	-	-	-
	Risultato gestione cambi (F)		-		-
G.	ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PCT E ASSIMILATE	-	-	-	-
G2.	PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	-	-	-	-
	Risultato altre operazioni di gestione (G)		-		-
Risultato Lordo della Gestione Caratteristica (RGI + F + G)			4.463.466		3.257.570
H.	ONERI FINANZIARI				
H1.	INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	4.834.862	-	7.200.036
H1.1	su finanziamenti ipotecari	-	4.830.172	-	7.197.212
H1.2	su altri finanziamenti	-	4.690	-	2.824
H2.	ALTRI ONERI FINANZIARI	-	397.220	-	394.559
	Oneri finanziari (H)		5.232.082		7.594.595
Risultato Netto della Gestione Caratteristica (RLGC + H)			- 768.616		- 4.337.025
I.	ONERI DI GESTIONE				
I1.	Provvigione di gestione SGR	-	5.664.335	-	5.774.380
I2.	Commissioni banca depositaria	-	86.078	-	88.316
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-	93.446	-	89.803
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-	121.710	-	51.488
I5.	Altri oneri di gestione	-	227.355	-	269.525
I6.	Spese di quotazione	-	12.600	-	12.600
	Totale oneri di gestione (I)		6.205.524		6.286.112
L.	ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	-	-	-	302
L2.	Altri ricavi	-	70.357	-	394.644
L3.	Altri oneri	-	209.557	-	712.630
	Totale altri ricavi ed oneri (L)		- 139.200		- 317.684
Risultato della Gestione Prima delle Imposte (RNGC + I + L)			- 7.113.340		- 10.940.821
M.	IMPOSTE				
M1.	Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio	-	-	-	-
M2.	Risparmio d'imposta	-	-	-	-
M3.	Altre imposte	-	-	-	-
	Totale imposte (M)		-		-
Utile/perdita dell'esercizio (RGPI + M)			7.113.340		10.940.821