

BNP PARIBAS REIM SGR P.A. APPROVAZIONE SEMESTRALE 2017 DEL FONDO “IMMOBILIARE DINAMICO”

Il Consiglio di Amministrazione di BNP Paribas REIM SGR p.A. ha approvato in data odierna la relazione semestrale di gestione al 30 giugno 2017 del fondo quotato “**Immobiliare Dinamico**”.

Al 30 giugno 2017 il valore complessivo netto del Fondo risulta pari a Euro 269.751.393 (31/12/2016: Euro 279.712.089) mentre il totale delle attività gestite ammonta a Euro 334.175.193 (31/12/2016: Euro 343.953.438).

Il valore della quota si è attestato a Euro 185,405 (31/12/2016: Euro 192,252).

Il semestre si chiude con una perdita di Euro 4.868.451 (contro un utile a fine 2016 di Euro 3.035.401).

Al netto delle minusvalenze e delle plusvalenze non realizzate, il risultato del periodo risulta positivo e pari a Euro 2.803.946 (al 31 dicembre 2016: positivo Euro 3.795.154).

Il tasso interno di rendimento ottenuto dal Fondo (TIR) dal giorno di richiamo degli impegni al 30 giugno 2017 risulta pari a -2,28%, mentre al 31 dicembre 2016 era -2,24%.

Sulla base delle stime effettuate dall'esperto indipendente, AxiA.RE S.p.A., gli immobili direttamente detenuti dal Fondo hanno un valore di mercato complessivo pari a Euro 280,1 milioni.

Al 30 giugno 2017 l'ammontare dell'indebitamento è di Euro 60,0 milioni (31/12/2016: Euro 60,0 milioni) pari al 21,4% del valore degli immobili in portafoglio.

Dall'inizio dell'attività di gestione al 30 giugno 2017 il Fondo ha distribuito proventi lordi ai propri quotisti per complessivi Euro 10,2 pro quota, oltre a rimborsi parziali per complessivi Euro 18,5 pro quota. Pertanto, il totale delle distribuzioni ai sottoscrittori – rimborsi più proventi lordi - dalla data di emissione delle quote ammonta a complessivi Euro 28,7 pro quota, a fronte di un valore nominale di collocamento di Euro 250,00 e un valore, al 30 giugno 2017, di Euro 185,405 per quota.

	Aprile 2005	Dicembre 2007	Gennaio 2008	Febbraio 2011	Marzo 2012	Agosto 2013	Marzo 2017	Totale
Valore Iniziale Quota	250							
Provento erogato		5,3	2,4	2,5				10,2
Rimborso parziale				4,0	7,5	3,5	3,5	18,5
Totale		5,3	2,4	6,5	7,5	3,5		28,7



A fine semestre la liquidità del Fondo, depositata presso la Banca Depositaria, ammonta a Euro 18,1 milioni.

Dalla costituzione del Fondo al 30 giugno 2017, il valore della quota, tenendo conto dei proventi distribuiti e dei rimborsi anticipati per complessivi Euro 28,7 pro quota è sceso rispetto al valore nominale del 14,36%.

Il Fondo, dal 3 maggio 2011, è quotato sul MIV (Mercato degli Investment Vehicles) di Borsa Italiana.

Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione semestrale del Fondo al 30 giugno 2017 che, a partire dal 31 luglio 2017, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede di BNP Paribas REIM SGR p.A., sul sito internet www.reim.bnpparibas.it, presso la sede di BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano (Banca depositaria) e sul sito del portale adottato per la diffusione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate all'indirizzo www.1info.it.

BNP Paribas Real Estate Investment Management

BNP Paribas REIM SGR p.A. è una società di gestione del risparmio per azioni di diritto italiano, costituita in data 14 ottobre 1998, con sede legale ed operativa in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3 e uffici in Roma, Via di San Basilio, 48. BNP Paribas REIM SGR p.A. ha per oggetto sociale la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio che si realizza attraverso la promozione, l'istituzione e l'organizzazione di fondi comuni d'investimento immobiliare chiusi e l'amministrazione dei rapporti con i partecipanti, nonché la gestione del patrimonio di fondi comuni d'investimento immobiliari chiusi di propria o altrui istituzione. Con provvedimento della Banca d'Italia dell'8 settembre 1999, la Società è stata autorizzata all'esercizio del servizio di gestione collettiva del risparmio di cui all'art. 33 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ed iscritta al n.25 dell'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla stessa Banca d'Italia ai sensi dell'art. 35 del citato D.Lgs. 58/98. Il capitale sociale è pari ad Euro 10 milioni, interamente versato e sottoscritto. La Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico BNP Paribas S.A., con sede a Parigi, Boulevard des Italiens n. 16

Contatti stampa : Gabriele FRONTONI - Tel.: + 39 02 58 33 1472



**BNP PARIBAS
REAL ESTATE**

**Real Estate
for a changing
world**

Relazione Semestrale del Fondo Immobiliare Dinamico

Situazione Patrimoniale Al 30.06.2017

importi in Euro

ATTIVITA'	Situazione al 30.06.2017		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore Complessivo	In Percentuale dell'Attivo	Valore Complessivo	In Percentuale dell'Attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
<i>Strumenti finanziari non quotati</i>				
A1. PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO	0	0,00 %	0	0,00 %
A2. PARTECIPAZIONI NON DI CONTROLLO	11.216.984	3,36 %	10.617.700	3,09 %
A3. ALTRI TITOLI DI CAPITALE	0	0,00 %	0	0,00 %
A4. TITOLI DI DEBITO	8.349.000	2,50 %	8.349.000	2,43 %
A5. PARTI DI O.I.C.R.	14.009.734	4,19 %	15.151.954	4,41 %
<i>Strumenti finanziari quotati</i>				
A6. TITOLI DI CAPITALE	0	0,00 %	0	0,00 %
A7. TITOLI DI DEBITO	0	0,00 %	0	0,00 %
A8. PARTI DI O.I.C.R.	0	0,00 %	0	0,00 %
<i>Strumenti finanziari derivati</i>				
A9. MARGINI PRESSO ORGANISMI DI COMPENSAZIONE E GARANZIA	0	0,00 %	0	0,00 %
A10. OPZIONI, PREMI O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI QUOTATI	0	0,00 %	0	0,00 %
A11. OPZIONI, PREMI O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NON QUOTATI	0	0,00 %	0	0,00 %
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. IMMOBILI DATI IN LOCAZIONE	274.800.000	82,23 %	283.082.000	82,30 %
B2. IMMOBILI DATI IN LOCAZIONE FINANZIARIA	0	0,00 %	0	0,00 %
B3. ALTRI IMMOBILI	5.279.501	1,58 %	6.634.980	1,93 %
B4. DIRITTI REALI IMMOBILIARI	0	0,00 %	0	0,00 %
C. CREDITI				
C1. CREDITI ACQUISTATI PER OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE	0	0,00 %	0	0,00 %
C2. ALTRI	0	0,00 %	0	0,00 %
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. A VISTA	0	0,00 %	0	0,00 %
D2. ALTRI	0	0,00 %	0	0,00 %
E. ALTRI BENI				
E1. ALTRI BENI	0	0,00 %	0	0,00 %
F. POSIZIONE NETTA LIQUIDITA				
F1. LIQUIDITA' DISPONIBILE	18.083.299	5,41 %	17.228.535	5,01 %
F2. LIQUIDITA' DA RICEVERE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	0	0,00 %	0	0,00 %
F3. LIQUIDITA' IMPEGNATA PER OPERAZIONI DA REGOLARE	0	0,00 %	0	0,00 %
G. ALTRE ATTIVITA'				
G1. CREDITI PER P.C.T. ATTIVI E OPERAZIONI ASSIMILATE	0	0,00 %	0	0,00 %
G2. RATEI E RISCOINTI ATTIVI	82.259	0,02 %	342.370	0,10 %
G3. RISPARMIO DI IMPOSTA	3.525	0,00 %	3.525	0,00 %
G4. ALTRE	2.350.891	0,70 %	2.543.374	0,74 %
TOTALE ATTIVITA'	334.175.193	100,00 %	343.953.438	100,00 %

Relazione Semestrale del Fondo Immobiliare Dinamico

Situazione Patrimoniale Al 30.06.2017

importi in Euro

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30.06.2017	Situazione a fine esercizio precedente
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI		
H1. FINANZIAMENTI IPOTECARI	60.000.000,00	60.000.000
H2. PRONTI CONTRO TERMINE PASSIVI E OPERAZIONI ASSIMILATE	0,00	0
H3. ALTRI	0,00	0
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
I1. OPZIONI, PREMI O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI QUOTATI	0,00	0
I2. OPZIONI, PREMI O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NON QUOTATI	0,00	0
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI		
L1. PROVENTI DA DISTRIBUIRE	0,00	0
L2. ALTRI DEBITI VERSO PARTECIPANTI	0,00	0
M. ALTRE PASSIVITA'		
M1. PROVVISORIE ED ONERI MATURATI NON LIQUIDATI	0,00	0
M2. DEBITI DI IMPOSTA	80.635,00	44.261
M3. RATEI E RISCONTI PASSIVI	89.485,00	65.673
M4. ALTRE	4.253.680,00	4.131.415
TOTALE PASSIVITA'	64.423.800	64.241.349
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	269.751.393	279.712.089
Numero delle quote in circolazione	1.454.927.000	1.454.927.000
Valore unitario delle quote	185,405	192,252
Controvalore complessivo degli importi rimborsati	5.092.244,50	0,00
Valore unitario delle quote rimborsate	3,50	0,00
Valore complessivo degli importi da richiamare	0,00	0,00
Valore unitario delle quote da richiamare	0,00	0,00
Proventi distribuiti per quota	0,00	0,00
IMPEGNI		
Acquisti immobiliari da perfezionare	0,00	0,00
Fidejussioni rilasciate a terzi	0,00	0,00
Titoli sottoscritti ed in attesa di richiamo impegni	0,00	0,00

Relazione Semestrale del Fondo Immobiliare Dinamico

Sezione Reddittuale Al 30.06.2017

importi in Euro

CONTO ECONOMICO	Rendiconto al 30.06.2017		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	539.824		238.646	
A1.2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
A1.3. PLUS/MINUSVALENZE	599.284		645.667	
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
A2.1. INTERESSI, DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	636.935		1.077.232	
A2.2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
A2.3. PLUS/MINUSVALENZE	-88.502		-1.199.882	
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
A3.1. INTERESSI, DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	0		0	
A3.2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
A3.3. PLUS/MINUSVALENZE	0		0	
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
A4.1. DI COPERTURA	0		-119.000	
A4.2. NON DI COPERTURA	0		0	
Risultato gestione strumenti finanziari		1.687.541		642.663
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	9.193.523		18.911.191	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-300		742.484	
B3. PLUS/MINUSVALENZE				
B3.1. PLUS/MINUSVALENZE DA VALUTAZIONE	-8.183.179		-205.538	
B3.2. PLUS/MINUSVALENZE SU ACQUISTO/APPORTO	0		0	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-2.599.263		-6.387.959	
B5. AMMORTAMENTI	0		0	
B6. ICI/IMU	-1.272.027		-2.637.233	
Risultato gestione beni immobili		-2.861.246		10.422.945
C. CREDITI				
C1. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	0		0	
C2. INCREMENTI/DECREMENTI DI VALORE	0		0	
Risultato gestione crediti		0		0
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	0		0	
E. ALTRI BENI				
E1. PROVENTI	0		0	
E2. UTILE/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
E3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0		0	
Risultato gestione investimenti		-1.173.705		11.065.608

Relazione Semestrale del Fondo Immobiliare Dinamico

Sezione Reddittuale Al 30.06.2017

importi in Euro

CONTO ECONOMICO	Rendiconto al 30.06.2017		Rendiconto esercizio precedente	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA				
F1.1. RISULTATI REALIZZATI	0		0	
F1.2. RISULTATI NON REALIZZATI	0		0	
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA				
F2.1. RISULTATI REALIZZATI	0		0	
F2.2. RISULTATI NON REALIZZATI	0		0	
F3. LIQUIDITA				
F3.1. RISULTATI REALIZZATI	0		0	
F3.2. RISULTATI NON REALIZZATI	0		0	
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	0		0	
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI	0		0	
Risultato lordo della gestione caratteristica		-1.173.705		11.065.608
H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				
H1.1. SU FINANZIAMENTI IPOTECARI	-754.167		-1.904.167	
H1.2. SU ALTRI FINANZIAMENTI	0		0	
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-70		-60.070	
Risultato netto della gestione caratteristica		-1.927.942		9.101.371
I. ONERI DI GESTIONE				
I1. PROVVIGIONE DI GESTIONE SGR	-2.165.848		-4.332.931	
I2. COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-85.973		-171.943	
I3. ONERI PER ESPERTI INDIPENDENTI	-25.515		-53.490	
I4. SPESE PUBBLICAZIONE PROSPETTI E INFORMATIVA AL PUBBLICO	-26.254		-53.517	
I5. ALTRI ONERI DI GESTIONE	-229.453		-1.037.254	
L. ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1. INTERESSI ATTIVI SU DISPONIBILITA' LIQUIDE	0		0	
L2. ALTRI RICAVI	200.523		389.722	
L3. ALTRI ONERI	-560.316		-744.985	
Risultato della gestione prima delle imposte		-4.820.778		3.096.973
M. IMPOSTE				
M1. IMPOSTA SOSTITUTIVA A CARICO DELL'ESERCIZIO	0		0	
M2. RISPARMIO D'IMPOSTA	0		0	
M3. ALTRE IMPOSTE	-47.673		-61.572	
Utile/perdita dell'esercizio		-4.868.451		3.035.401