

BNP PARIBAS REIM SGR P.A. APPROVAZIONE SEMESTRALE 2018 DEL FIA “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 2018 del FIA quotato “**Immobiliare Dinamico**”.

Al 30 giugno 2018 il valore complessivo netto del Fondo risulta pari a Euro 266.623.191 (31/12/2017: Euro 264.746.566) mentre il totale delle attività gestite ammonta a Euro 315.683.349 (31/12/2017: Euro 314.927.217).

Il valore della quota si è attestato a Euro 183,255 (31/12/2017: Euro 181,966).
Il semestre si chiude con un utile di Euro 1.876.625 (perdita di Euro 9.873.278 al 31 dicembre 2017).
Al netto delle minusvalenze e delle plusvalenze non realizzate, il risultato del periodo risulta positivo e pari a Euro 2.121.472 (Euro 4.938.037 al 31 dicembre 2017).

Il tasso interno di rendimento ottenuto dal Fondo (TIR) dal giorno di richiamo degli impegni al 30 giugno 2018 risulta pari a -2,19%, mentre al 31 dicembre 2017 era -2,34%.
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 271,0 milioni.

Al 30 giugno 2018 l'ammontare dell'indebitamento è di Euro 45,0 milioni (31/12/2017: Euro 45,0 milioni) pari al 16,6% del valore degli immobili in portafoglio.

Dall'inizio dell'attività di gestione al 30 giugno 2018 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 2018, di Euro 183,255 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 11,3 milioni.

Dalla costituzione del Fondo al 30 giugno 2018, 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 15,2%.

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 2018 che, a partire dal 30 luglio 2018, 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 30.06.2018

importi in Euro

ATTIVITA'	Situazione al 30.06.2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore Complessivo	In Percentuale dell'Attivo	Valore Complessivo	In Percentuale dell'Attivo
A . STRUMENTI FINANZIARI	32.278.054	10,22 %	33.301.401	10,57 %
Strumenti finanziari non quotati	32.278.054	10,22 %	33.301.401	10,57 %
A1 . PARTECIPAZIONI DI CONTROLLO	217.896	0,07 %	117.844	0,04 %
A2 . PARTECIPAZIONI NON DI CONTROLLO	12.264.090	3,88 %	11.613.238	3,69 %
A3 . ALTRI TITOLI DI CAPITALE	0	0,00 %	0	0,00 %
A4 . TITOLI DI DEBITO	6.649.000	2,11 %	8.349.000	2,65 %
A5 . PARTI DI O.I.C.R.	13.147.068	4,16 %	13.221.319	4,20 %
Strumenti finanziari quotati	0	0,00 %	0	0,00 %
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 %
Strumenti finanziari derivati	0	0,00 %	0	0,00 %
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	271.024.550	85,85 %	271.946.950	86,35 %
B1 . IMMOBILI DATI IN LOCAZIONE	268.270.000	84,98 %	268.140.000	85,14 %
B2 . IMMOBILI DATI IN LOCAZIONE FINANZIARIA	0	0,00 %	0	0,00 %
B3 . ALTRI IMMOBILI	2.754.550	0,87 %	3.806.950	1,21 %
B4 . DIRITTI REALI IMMOBILIARI	0	0,00 %	0	0,00 %
C . CREDITI	0	0,00 %	0	0,00 %
C1 . CREDITI ACQUISTATI PER OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE	0	0,00 %	0	0,00 %
C2 . ALTRI	0	0,00 %	0	0,00 %
D . DEPOSITI BANCARI	0	0,00 %	0	0,00 %
D1 . A VISTA	0	0,00 %	0	0,00 %
D2 . ALTRI	0	0,00 %	0	0,00 %
E . ALTRI BENI	0	0,00 %	0	0,00 %
E1 . ALTRI BENI	0	0,00 %	0	0,00 %
F . POSIZIONE NETTA LIQUIDITA	11.294.988	3,58 %	6.602.969	2,10 %
F1 . LIQUIDITA' DISPONIBILE	11.294.988	3,58 %	6.602.969	2,10 %
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'	1.085.757	0,34 %	3.075.897	0,98 %
G1 . CREDITI PER P.C.T .ATTIVI E OPERAZIONI ASSIMILATE	0	0,00 %	0	0,00 %
G2 . RATEI E RISCOINTI ATTIVI	225.543	0,07 %	335.222	0,11 %
G3 . RISPARMIO DI IMPOSTA	91.957	0,03 %	267.215	0,08 %
G4 . ALTRE	768.257	0,24 %	2.473.460	0,79 %
TOTALE ATTIVITA'	315.683.349	100,00 %	314.927.217	100,00 %

Relazione Semestrale del Fondo Immobiliare Dinamico

Situazione Patrimoniale Al 30.06.2018

importi in Euro

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30.06.2018	Situazione a fine esercizio precedente
H . FINANZIAMENTI RICEVUTI	45.000.000	45.000.000
H1 . FINANZIAMENTI IPOTECARI	45.000.000	45.000.000
H2 . PRONTI CONTRO TERMINE PASSIVI E OPERAZIONI ASSIMILATE	0	0
H3 . ALTRI	0	0
I . STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0	0
I1 . OPZIONI, PREMI O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI QUOTATI	0	0
I2 . OPZIONI, PREMI O ALTRI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI NON QUOTATI	0	0
L . DEBITI VERSO PARTECIPANTI	0	0
L1 . PROVENTI DA DISTRIBUIRE	0	0
L2 . ALTRI DEBITI VERSO PARTECIPANTI	0	0
M . ALTRE PASSIVITA'	4.060.158	5.180.651
M1 . PROVVISORIE ED ONERI MATURATI NON LIQUIDATI	0	0
M2 . DEBITI DI IMPOSTA	129.695	139.622
M3 . RATEI E RISCOINTI PASSIVI	58.097	77.252
M4 . ALTRE	3.872.366	4.963.777
TOTALE PASSIVITA'	49.060.158	50.180.651
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	266.623.191	264.746.566
Numero delle quote in circolazione	1.454.927,000	1.454.927,000
Valore unitario delle quote	183,255	181,966
Controvalore complessivo degli importi rimborsati	0,00	5.092.244,50
Valore unitario delle quote rimborsate	0,00	3,50
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 30.06.2018

importi in Euro

CONTO ECONOMICO	Rendiconto al 30.06.2018		Rendiconto esercizio precedente	
A . STRUMENTI FINANZIARI	843.784		2.606.469	
Strumenti finanziari non quotati	843.784		2.606.469	
A1 . PARTECIPAZIONI	245.473		1.684.142	
A1.1 . DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	344.569		570.760	
A1.2 . UTILI/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
A1.3 . PLUS/MINUSVALENZE	-99.096		1.113.382	
A2 . ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	598.311		922.327	
A2.1 . INTERESSI, DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI	672.562		1.799.244	
A2.2 . UTILI/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
A2.3 . PLUS/MINUSVALENZE	-74.251		-876.917	
Strumenti finanziari quotati	0		0	
A3 . STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	0		0	
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	0		0	
A4 . STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0		0	
A4.1 . DI COPERTURA	0		0	
A4.2 . NON DI COPERTURA	0		0	
Risultato gestione strumenti finanziari		843.784		2.606.469
B . IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	3.886.713		-5.551.437	
B1 . CANONI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	9.316.558		18.222.196	
B2 . UTILI/PERDITE DA REALIZZI	-3.400		2.750	
B3 . PLUS/MINUSVALENZE	-71.500		-15.047.780	
B3.1 .PLUS/MINUSVALENZE DA VALUTAZIONE	-71.500		-15.047.780	
B3.2 .PLUS/MINUSVALENZE SU ACQUISTO/APPORTO	0		0	
B4 . ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-4.111.116		-6.168.571	
B5 . AMMORTAMENTI	0		0	
B6 . ICI/IMU	-1.243.829		-2.560.032	
Risultato gestione beni immobili		3.886.713		-5.551.437
C . CREDITI	0		0	
C1 . INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	0		0	
C2 . INCREMENTI/DECREMENTI DI VALORE	0		0	
Risultato gestione crediti		0		0
D . DEPOSITI BANCARI	0		0	
D1 . INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI	0		0	
E . ALTRI BENI	0		0	
E1 . PROVENTI	0		0	
E2 . UTILE/PERDITE DA REALIZZI	0		0	
E3 . PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0		0	
Risultato gestione investimenti		0		0

Relazione Semestrale del Fondo Immobiliare Dinamico

Sezione Reddittuale Al 30.06.2018

importi in Euro

CONTO ECONOMICO	Rendiconto al 30.06.2018		Rendiconto esercizio precedente	
F . RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0		0	
F1 . OPERAZIONI DI COPERTURA	0		0	
F1.1 . RISULTATI REALIZZATI	0		0	
F1.2 . RISULTATI NON REALIZZATI	0		0	
F2 . OPERAZIONI NON DI COPERTURA	0		0	
F2.1 . RISULTATI REALIZZATI	0		0	
F2.2 . RISULTATI NON REALIZZATI	0		0	
F3 . LIQUIDITA'	0		0	
F3.1 . RISULTATI REALIZZATI	0		0	
F3.2 . RISULTATI NON REALIZZATI	0		0	
G . ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE	0		0	
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		4.730.497		-2.944.968
H . ONERI FINANZIARI	-580.498		-1.579.493	
H1 . INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-565.625		-1.517.709	
H1.1 . SU FINANZIAMENTI IPOTECARI	-565.625		-1.517.709	
H1.2 . SU ALTRI FINANZIAMENTI	0		0	
H2 . ALTRI ONERI FINANZIARI	-14.873		-61.784	
Risultato netto della gestione caratteristica		4.149.999		-4.524.461
I . ONERI DI GESTIONE	-2.708.295		-5.437.206	
I1 . PROVVIGIONE DI GESTIONE SGR	-2.090.959		-4.178.168	
I2 . COSTO PER IL CALCOLO DEL VALORE DELLA QUOTA	-26.663		-52.949	
I3 . COMMISSIONI BANCA DEPOSITARIA	-78.721		-157.313	
I4 . ONERI PER ESPERTI INDIPENDENTI	-12.763		-38.275	
I5 . SPESE PUBBLICAZIONE PROSPETTI E INFORMATIVA AL PUBBLICO	-22.527		-41.644	
I6 . ALTRI ONERI DI GESTIONE	-476.662		-968.857	
L . ALTRI RICAVI ED ONERI	558.405		282.410	
L1 . INTERESSI ATTIVI SU DISPONIBILITA' LIQUIDE	0		0	
L2 . ALTRI RICAVI	872.537		789.865	
L3 . ALTRI ONERI	-314.132		-507.455	
Risultato della gestione prima delle imposte		2.000.109		-9.679.257
M . IMPOSTE	-123.484		-194.021	
M1 . IMPOSTA SOSTITUTIVA A CARICO DELL'ESERCIZIO	0		0	
M2 . RISPARMIO D'IMPOSTA	0		0	
M3 . ALTRE IMPOSTE	-123.484		-194.021	
Utile/perdita dell'esercizio		1.876.625		-9.873.278