

# **BNP PARIBAS REIM SGR APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE DI GESTIONE 2019 E DEL PERIODO DI GRAZIA DEL FONDO D'INVESTIMENTO ALTERNATIVO (FIA) "IMMOBILIARE DINAMICO"**

Il Consiglio di Amministrazione di BNP Paribas REIM SGR p.A. (di seguito, anche, "SGR") ha approvato in data odierna la relazione di gestione al 31 dicembre 2019 del FIA "Immobiliare Dinamico", negoziato sul Mercato degli Investment Vehicles di Borsa Italiana S.p.A. (di seguito, anche, il "Fondo").

- Valore complessivo netto del Fondo ("NAV"): Euro 193,45 milioni;
- Valore della quota: Euro 132,962;
- Risultato dell'esercizio: utile di Euro 14,84 milioni; al netto delle plusvalenze e minusvalenze non realizzate, perdita di Euro 0,384 milioni;
- Decremento del valore della quota dall'avvio del Fondo, al netto dei proventi e dei rimborsi anticipati erogati ai sottoscrittori: 15,5 %.

\*\*\*\*\*

Al 31 dicembre 2019 il valore complessivo netto del Fondo risulta pari a Euro 193.449.776 (31/12/2018: Euro 265.852.943), mentre il totale delle attività gestite ammonta ad Euro 201.740.491 (31/12/2018: Euro 303.696.741).

Il valore della quota si è attestato a Euro 132,962 (31/12/2018: Euro 182,726).

Al lordo delle minusvalenze non realizzate, derivanti dai riflessi sui valori immobiliari della attuale situazione economico-finanziaria, e delle plusvalenze non realizzate, il risultato del periodo risulta positivo e pari a Euro 14.835.808 (31/12/2018: utile di Euro 911.961). L'esercizio 2019 si chiude con una perdita di Euro 384.280 (31/12/2018: utile di Euro 1.106.377).

Il tasso interno di rendimento (TIR) ottenuto dal Fondo al 31 dicembre 2019 è pari a -1,99% (31/12/2018: -2,12%).

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 185,65 milioni.



Al 31 dicembre 2019 l'ammontare dell'indebitamento è di Euro 0 milioni (31/12/2018: Euro 30 milioni), pari al 0 % del valore degli immobili finanziati.

A fine esercizio la liquidità del Fondo, depositata presso la Banca Depositaria, ammonta a Euro 12,57 milioni.

Dall'inizio dell'attività di gestione al 31 dicembre 2019, il Fondo ha distribuito ai propri quotisti proventi lordi complessivi pari a Euro 10,2 pro-quota, oltre a rimborsi parziali complessivi pari a Euro 68 pro-quota. Pertanto, il totale delle distribuzioni ai sottoscrittori (rimborsi e proventi lordi) dalla data di prima emissione delle quote ammonta a un totale di Euro 78,2 pro-quota, a fronte di un valore nominale di sottoscrizione di Euro 250 e un valore, al 31 dicembre 2019, di Euro 132,96 per quota.

	Aprile 2005	Dicembre 2007	Gennaio 2008	Febbraio 2011	Marzo 2012	Agosto 2013	Marzo 2017	Agosto 2019	Dicembre 2019	Totale
<b>Valore Iniziale Quota</b>	250									
<b>Provento erogato</b>		5,3	2,4	2,5						10,2
<b>Rimborso parziale</b>				4	7,5	3,5	3,5	35,5	14	68
<b>Totale</b>		5,3	2,4	6,5	7,5	3,5	3,5	35,5	14	78,2

Tenendo conto dei proventi e dei rimborsi parziali a oggi erogati ai sottoscrittori, il valore della quota ha registrato un decremento rispetto al valore nominale del 15,5 %.

Si informa infine che, sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della SGR - in considerazione dell'approvazione del NAV del Fondo "Immobiliare Dinamico" al 31 dicembre 2019 - ha deliberato di aggiornare il KID del Fondo che sarà reso disponibile sul sito della SGR.

\* \* \*

Si informa altresì che, sempre in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della SGR ha deliberato la liquidazione del Fondo a far data dal 31 dicembre 2020 per scadenza della relativa durata. Da tale data sarà preclusa ogni ulteriore attività d'investimento.

Nella medesima seduta, il Consiglio di Amministrazione, su parere conforme dell'organo di controllo e nell'esclusivo interesse dei partecipanti al Fondo, ha deliberato, ai sensi dell'art. 2, comma 2 del Regolamento del Fondo, la proroga della scadenza dello stesso al solo scopo di completare lo smobilizzo degli investimenti in portafoglio per un periodo di tre anni (c.d. Periodo di Grazia), e quindi fino al 31 dicembre 2023, sulla base del piano di smobilizzo contenente modalità e le possibili tempistiche dell'attività di vendita degli immobili in portafoglio.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato, in via generale, la modifica dell'art. 32.1, lettera a), numero 1) del Regolamento del Fondo relativamente alla riduzione - su base volontaria - della commissione annua di gestione fissa spettante alla SGR nella misura dello 0,25% e pertanto pari a 1,35% del valore complessivo netto del Fondo, con efficacia a partire dall'avvio del Periodo di Grazia ossia dal 1 gennaio 2021.

Una copia del regolamento di gestione del Fondo, modificato nei termini sopra indicati, è reperibile sul sito internet della SGR ([www.reim.bnpparibas.it](http://www.reim.bnpparibas.it)), fermo restando che la SGR provvederà a fornire gratuitamente copia del Regolamento modificato ai partecipanti che ne facciano richiesta.



**BNP PARIBAS**  
**REAL ESTATE**

Real Estate  
for a changing  
world

\*\*\*\*\*

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione di Gestione del Fondo al 31 dicembre 2019 che sarà a disposizione del pubblico presso la sede di BNP Paribas REIM SGR p.A., sul sito internet [www.reim.bnpparibas.it](http://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](http://www.1info.it).

\*\*\*\*\*

**BNP Paribas Real Estate Investment Management SGR p.A.**

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