



Relazione di gestione al 31 dicembre 2015 e Relazione degli Amministratori

RELAZIONE DI GESTIONE AL 31/12/2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/15		Situazione al 31/12/14	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A. A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di O.I.C.R.				
Strumenti finanziari quotati				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di O.I.C.R.				
Strumenti finanziari derivati				
A9. Margini presso org. di comp. e garanzia				
A10. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati quotati				
A11. Opzioni, premi o altri strum. Finanziari derivati non quotati				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	356.400.000	96,07	271.900.000	73,42
B1. Immobili dati in locazione	342.800.000	92,40	258.000.000	69,67
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	13.600.000	3,67	13.900.000	3,75
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
D. DEPOSITI BANCARI	6.750.000	1,82	97.385.000	26,30
D1. A vista				
D2. Altri	6.750.000	1,82	97.385.000	26,30
E. ALTRI BENI				
E1. Altri beni				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	1.567.371	0,42	66.677	0,02
F1. Liquidità disponibile	1.567.371	0,42	66.677	0,02
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	6.278.710	1,69	958.235	0,26
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	46.019	0,01	59.970	0,02
G3. Risparmio di imposta				
G4. Altre	6.232.691	1,68	898.265	0,24
TOTALE ATTIVITA'	370.996.081	100,00	370.309.912	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/15	Situazione al 31/12/14
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI		
H1. Finanziamenti ipotecari		
H2. Pronti contro termine passivi e op. assimilate		
H3. Altri		
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
I1. Opzioni, premi o altri strum. Fin. Derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti fin. Derivati non quotati		
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI		
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
M. ALTRE PASSIVITA'	2.369.453	2.150.657
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	36.761	72.484
M2. Debiti di imposta	26.825	5.160
M3. Ratei e risconti passivi	1.827.858	605.430
M4. Altre	478.009	1.467.583
TOTALE PASSIVITA'	2.369.453	2.150.657
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	368.626.628	368.159.255
Numero delle quote in circolazione	660,000	660,000
Valore unitario delle quote	558.525,194	557.817,052
Proventi distribuiti complessivi del Fondo (1)	23.286.780,000	9.292.800,000
Rimborsi distribuiti complessivi del Fondo (1)	0,000	0,000
Proventi distribuiti per quota (1)	35.283,000	14.080,000
Rimborsi distribuiti per quota (1)	0,000	0,000

(1) Si tratta degli importi effettivamente distribuiti dall'avvio dell'operatività del Fondo a titolo di provento e rimborso di quote.

SEZIONE REDDITUALE

	Relazione al 31/12/15		Relazione al 31/12/14	
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				
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				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE ALTRI PROVENTI	17.416.206		16.092.160	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI				
B3. PLUS/MINUSVALENZE	(563.355)		(1.288.153)	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI (*)	(2.896.094)		(2.730.064)	
B5. AMMORTAMENTI				
Risultato gestione beni immobili		13.956.757		12.073.943
C. CREDITI				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi/decrementi di valore				
Risultato gestione crediti				
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati	220.927		1.154.610	
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi				
E2. Utile/perdita da realizzi				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
Risultato Gestione Investimenti		14.177.684		13.228.553

(*) per consentire il confronto tra i dati omogenei, a seguito delle variazioni apportati agli schemi dal regolamento del 19 gennaio 2015, si è proceduto a riclassificare il valore delle voci B6 Spese IMU/TASI e B7 Imposte di Registro nella voce B4 Oneri per la gestione di beni immobili

	Relazione al 31/12/15		Relazione al 31/12/14	
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				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PCT E ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		14.177.684		13.228.553
H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				
H1.1 su finanziamenti ipotecari				
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI				
Risultato netto della gestione caratteristica		14.177.684		13.228.553
I. ONERI DI GESTIONE				
I1. Provvigione di gestione SGR	(726.345)		(555.455)	
I2. Commissioni depositario	(72.615)		(72.484)	
I3. Oneri per esperti indipendenti	(16.750)		(20.800)	
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico				
I5. Altri oneri di gestione	(198.797)		(183.240)	
L. ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	12		16	
L2. Altri ricavi	1.305.198		59.347	
L3. Altri oneri	(7.033)		(64.195)	
Risultato della gestione prima delle imposte		14.461.354		12.391.742
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio d'imposta				
M3. Altre imposte				
Utile/perdita dell'esercizio		14.461.354		12.391.742

Il presente documento è stato estratto da Fabrica Immobiliare SGR
dal rendiconto annuale di gestione al 31 dicembre 2015 del Fondo certificato
da KPMG SpA il 22 marzo 2016