



Relazione di gestione al 31 dicembre 2016 e Relazione degli Amministratori

RELAZIONE DI GESTIONE AL 31/12/2016

SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/16		Situazione al 31/12/15	
	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	361.800.000	92,13	356.400.000	96,07
B1. Immobili dati in locazione	361.800.000	92,13	342.800.000	92,40
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili			13.600.000	3,67
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
D. DEPOSITI BANCARI			6.750.000	1,82
D1. A vista				
D2. Altri			6.750.000	1,82
E. ALTRI BENI				
E1. Altri beni				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	29.029.366	7,39	1.567.371	0,42
F1. Liquidità disponibile	29.029.366	7,39	1.567.371	0,42
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	1.894.606	0,48	6.278.710	1,69
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	66.665	0,02	46.019	0,01
G3. Risparmio di imposta				
G4. Altre	1.827.941	0,46	6.232.691	1,68
TOTALE ATTIVITA'	392.723.972	100,00	370.996.081	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/16	Situazione al 31/12/15
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'	2.228.621	2.369.453
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	73.196	36.761
M2. Debiti di imposta	177.685	26.825
M3. Ratei e risconti passivi	902.861	1.827.858
M4. Altre	1.074.879	478.009
TOTALE PASSIVITA'	2.228.621	2.369.453
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	390.495.351	368.626.628
Numero delle quote in circolazione	660,000	660,000
Valore unitario delle quote	591.659,622	558.525,194
Proventi distribuiti complessivi del Fondo ⁽¹⁾	23.286.780,000	23.286.780,000
Rimborsi distribuiti complessivi del Fondo ⁽¹⁾	0,000	0,000
Proventi distribuiti per quota ⁽¹⁾	35.283,000	35.283,000
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 31/12/16		Relazione al 31/12/15	
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	22.153.096		17.416.206	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI				
B3. PLUS/MINUSVALENZE	4.875.273		(563.355)	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	(4.216.184)		(2.896.094)	
B5. AMMORTAMENTI				
Risultato gestione beni immobili		22.812.185		13.956.757
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	1.800		220.927	
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi				
E2. Utile/perdita da realizzi				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
Risultato Gestione Investimenti		22.813.985		14.177.684

	Relazione al 31/12/16		Relazione al 31/12/15	
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		22.813.985		14.177.684
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		22.813.985		14.177.684
I. ONERI DI GESTIONE				
I1. Provigione di gestione SGR	(761.457)		(726.345)	
I2. Commissioni depositario	(74.390)		(72.615)	
I3. Oneri per esperti indipendenti	(12.900)		(16.750)	
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico				
I5. Altri oneri di gestione	(107.234)		(198.797)	
L. ALTRI RICAVI ED ONERI				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	9		12	
L2. Altri ricavi	13.666		1.305.198	
L3. Altri oneri	(2.956)		(7.034)	
Risultato della gestione prima delle imposte		21.868.723		14.461.354
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio d'imposta				
M3. Altre imposte				
Utile/perdita dell'esercizio		21.868.723		14.461.354

Il presente documento è stato estratto da Fabrica Immobiliare SGR
dal rendiconto annuale di gestione al 31 dicembre 2016 del Fondo certificato
da KPMG SpA il 24 marzo 2017