



## **Relazione di gestione al 31 dicembre 2019 e Relazione degli Amministratori**

## RELAZIONE DI GESTIONE AL 31/12/2019

### SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/19		Situazione al 31/12/18	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>A. A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
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.				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	841.775.000	95,74	839.420.000	96,15
B1. Immobili dati in locazione	681.415.000	77,50	711.720.000	81,52
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	160.360.000	18,24	127.700.000	14,63
B4. Diritti reali immobiliari				
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. A vista				
D2. Altri				
<b>E. ALTRI BENI</b>				
E1. Altri beni				
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	27.908.218	3,17	24.072.205	2,76
F1. Liquidità disponibile	27.908.218	3,17	24.072.205	2,76
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	9.562.609	1,09	9.551.327	1,09
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate		0,00		
G2. Ratei e risconti attivi	171.790	0,02	133.168	0,02
G3. Risparmio di imposta		0,00		
G4. Altre	9.390.819	1,07	9.418.159	1,07
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>879.245.827</b>	<b>100,00</b>	<b>873.043.532</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/19	Situazione al 31/12/18
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>		
H1. Finanziamenti ipotecari		
H2. Pronti contro termine passivi e op. assimilate		
H3. Altri		
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
I1. Opzioni, premi o altri strum. Fin. Derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti fin. Derivati non quotati		
<b>L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI</b>		
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>		
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	8.550.220	8.640.444
M2. Debiti di imposta	189.387	121.666
M3. Ratei e risconti passivi	14.221	19.211
M4. Altre	563.923	471.210
	7.782.689	8.028.357
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>8.550.220</b>	<b>8.640.444</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>870.695.607</b>	<b>864.403.088</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>1.714,000</b>	<b>1.714,000</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>507.990,436</b>	<b>504.319,188</b>
<b>Proventi distribuiti complessivi del Fondo<sup>(1)</sup></b>	<b>1.111.283,000</b>	<b>965.593,000</b>
<b>Rimborsi distribuiti complessivi del Fondo<sup>(1)</sup></b>	<b>10.299.093,000</b>	<b>10.299.093,000</b>
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	<b>654,000</b>	<b>569,000</b>
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>	<b>6.069,000</b>	<b>6.069,000</b>

(1) si tratta di importi effettivamente corrisposti a titolo di proventi e/o rimborsi pro quota

## SEZIONE REDDITUALE

	Relazione al 31/12/19		Relazione al 31/12/18	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
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				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A3.2 utili/perdite da realizzi				
A3.3 plus/minusvalenze				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
A4.1 di copertura				
A4.2 non di copertura				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>				
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>				
B1. CANONI DI LOCAZIONE ALTRI PROVENTI	27.178.589		27.801.609	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI				
B3. PLUS/MINUSVALENZE	(2.494.277)		(2.156.768)	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	(16.157.957)		(15.029.580)	
B5. AMMORTAMENTI				
<b>Risultato gestione beni immobili</b>		8.526.355		10.615.261
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi/decrementi di valore				
<b>Risultato gestione crediti</b>				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati				
<b>E. ALTRI BENI</b>				
E1. Proventi				
E2. Utile/perdita da realizzi				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
<b>Risultato Gestione Investimenti</b>		<b>8.526.355</b>		<b>10.615.261</b>

	Relazione al 31/12/19		Relazione al 31/12/18	
<b>F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>				
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				
<b>G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PCT E ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica</b>		<b>8.526.355</b>		<b>10.615.261</b>
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				
H1.1 su finanziamenti ipotecari				
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI				
<b>Risultato netto della gestione caratteristica</b>		<b>8.526.355</b>		<b>10.615.261</b>
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>				
I1. Provvigione di gestione SGR	(1.700.104)		(1.694.753)	
I2. Costi per il calcolo del valore della quota				
I3. Commissioni depositario	(183.806)		(182.396)	
I4. Oneri per esperti indipendenti	(54.627)		(52.650)	
I5. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico				
I6. Altri oneri di gestione	(130.030)		(187.751)	
<b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	1.923		1.779	
L2. Altri ricavi	13.760		26.974	
L3. Altri oneri	(35.262)		(33.263)	
<b>Risultato della gestione prima delle imposte</b>		<b>6.438.209</b>		<b>8.493.201</b>
<b>M. IMPOSTE</b>				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio d'imposta				
M3. Altre imposte				
<b>Utile/perdita dell'esercizio</b>		<b>6.438.209</b>		<b>8.493.201</b>

Il presente documento è stato estratto da Fabrica Immobiliare SGR  
dalla Relazione di gestione al 30 dicembre 2019 del Fondo certificato  
da KPMG SpA il 25 marzo 2020