



## FONDO INVESTIETICO:

Approvazione del rendiconto finale di liquidazione al 30 giugno 2017 e del piano di riparto.

Deliberato un rimborso finale di Euro 12,121 per quota.

Totale distribuito/rimborsato dalla data di costituzione del Fondo pari a Euro 3.756,121 per quota

IRR a vita intera del Fondo pari a circa il 3,6% ed *equity* multiplo pari a circa 1,5.

**NAV TOTALE PARI A EURO 1.970.733**

**NAV PRO QUOTA PARI A EURO 32,042**

Milano, 26 luglio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Sator Immobiliare SGR S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato il rendiconto finale di liquidazione al 30 giugno 2017 del Fondo Immobiliare Quotato Investietico (il “Fondo”) e il relativo Piano di riparto.

Si rammenta che, a seguito del perfezionamento della dismissione in blocco del portafoglio immobiliare, il Fondo ha avviato in anticipo – rispetto alla data di scadenza del periodo di grazia, ovvero il 31 dicembre 2018 – le attività finalizzate alla liquidazione definitiva dello stesso e al rimborso delle quote ai partecipanti.

Dalla data di avvio dell’operatività, considerando anche il rimborso di Euro 12,121 *pro quota* deliberato in data odierna per la liquidazione finale, il Fondo ha distribuito ai propri quotisti proventi lordi pari a complessivi Euro 1.419 *pro quota* e rimborsi parziali pari a complessivi Euro 2.337,121 *pro quota* (per un totale di Euro 3.756,121 distribuito/rimborsato dalla data di costituzione del Fondo), a fronte di un valore nominale di sottoscrizione pari a Euro 2.500 per quota. Ne discende un IRR a vita intera del Fondo pari a circa il 3,6% ed un *equity* multiplo pari a circa 1,5.

Si segnala che, tenuto conto dell’esistenza di potenziali passività di natura fiscale che potrebbero ricadere, in via solidale, in capo al Fondo (le “Passività”) e della circostanza che tali Passività non possono essere accertate prima del predetto rimborso finale, un importo pari a Euro 1.225.225 (corrispondente a Euro 19,921 per quota) è stato trattenuto dalle disponibilità del Fondo e depositato in un conto corrente aperto presso il depositario del Fondo (BNP Paribas Securities Services). Una volta definite tali Passività, ed in ogni caso entro 24 mesi dalla data di approvazione del rendiconto finale di liquidazione, salvo ulteriore proroga qualora necessario (di cui verrà data pronta comunicazione agli aventi diritto), tale importo, se del caso ridotto nella misura utilizzata per il pagamento delle Passività, formerà oggetto di distribuzione *pro quota*, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., in favore dei medesimi partecipanti aventi diritto al rimborso finale.

I parametri sopra riportati e relativi all’IRR ed all’*equity* multiplo potrebbero subire un ulteriore miglioramento laddove l’importo depositato sul conto corrente aperto presso il depositario venisse distribuito parzialmente o totalmente agli aventi diritti.

Si precisa che, poiché la liquidazione definitiva del Fondo ha luogo prima della scadenza del periodo di grazia, al fine di consentire una chiara identificazione degli aventi diritto al rimborso finale delle quote del Fondo, è stata individuata – ai sensi del regolamento di gestione del Fondo – la data del 9 agosto 2017, quale data di scadenza del Fondo.

Tale data assume rilevanza anche ai fini della cancellazione dalla quotazione (cd. *delisting*) delle quote del Fondo, ai sensi di quanto previsto dall'articolo I.A.2.9.7 delle Istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.. Pertanto, l'ultimo giorno di negoziazione delle quote del Fondo sul segmento MIV di Borsa Italiana S.p.A. sarà il 7 agosto 2017.

Il Piano di riparto, in conformità al regolamento di gestione del Fondo, prevede che l'esecuzione del rimborso finale avrà luogo in data 23 agosto 2017 e quindi entro 30 giorni dalle operazioni contabili di liquidazione finale del Fondo, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., a favore dei titolari detentori delle quote del Fondo al 9 agosto 2017.

Il rendiconto finale di liquidazione del Fondo sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede di Sator Immobiliare SGR S.p.A. e del Depositario, nonché sul sito [www.investietico.com](http://www.investietico.com).

**PER MAGGIORI INFORMAZIONI**

Sator Immobiliare SGR S.p.A.

+39 02 627271

+39 02 29005591 fax

[www.investietico.com](http://www.investietico.com)

[info@satorgroup.com](mailto:info@satorgroup.com)

Press Office

Community - Consulenza nella comunicazione

+39 02 89404231

Marco Rubino di Musebbi +39 335 6509552

**RENDICONTO FINALE DI LIQUIDAZIONE DEL FONDO INVESTIETICO AL  
30/06/2017**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

ATTIVITÀ	Situazione al 30 Giugno 2017		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo (€)	In percentuale del totale attività	Valore complessivo (€)	In percentuale del totale attività
<b>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 organismi di compensazione e garanzia				
A10. Opzioni, premi o altri strumenti derivati quotati				
A11. Opzioni, premi o altri strumenti derivati non quotati				
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	-	0,00%	-	0,00%
B1. Immobili dati in locazione	-	0,00%	-	0,00%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	-	0,00%	-	0,00%
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>				
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITÀ</b>	<b>1.944.938</b>	<b>94,00%</b>	<b>15.758.289</b>	<b>96,82%</b>
F1. Liquidità disponibile	1.944.938	94,00%	15.758.289	96,82%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>123.886</b>	<b>6,00%</b>	<b>517.304</b>	<b>0,82%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	70	0,02%	1.572	0,02%
G3. Risparmio di imposta	73.522	3,55%	-	0,00%
G4. Altre	50.294	2,43%	515.732	3,17%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>2.068.824</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.275.593</b>	<b>100,00%</b>

**RENDICONTO FINALE DI LIQUIDAZIONE DEL FONDO INVESTIETICO AL  
30/06/2017**

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

<b>PASSIVITÀ E NETTO</b>	<b>Situazione al 30 Giugno2017 (€)</b>	<b>Situazione a fine esercizio precedente (€)</b>
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>	-	-
H1. Finanziamenti ipotecari	-	-
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate		
H3. Altri		
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati		
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>		
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>98.091</b>	<b>1.801.817</b>
M1. Provigioni ed oneri maturati e non liquidati	39.800	565.555
M2. Debiti di imposta		744.387
M3. Ratei e risconti passivi		-
M4. Altre	58.291	491.875
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>98.091</b>	<b>1.801.817</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.970.733</b>	<b>14.473.776</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>61.504</b>	<b>61.504</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>32,042</b>	<b>235,331</b>
<b>Rimborsi o proventi distribuiti per quota</b>	<b>200</b>	<b>1.780</b>

**RENDICONTO FINALE DI LIQUIDAZIONE DEL FONDO INVESTIETICO AL  
30/06/2017**

**SEZIONE REDDITUALE**

	Rendiconto finale di liquidazione		Relazione a fine esercizio precedente (€)	
<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>	<b>-12.894</b>		<b>-6.760.580</b>	
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	571		5.912.445	
B2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI			-9.384.089	
B3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	0		0	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-13.465		-2.749.783	
B5. AMMORTAMENTI				
B6. IMPOSTE SUGLI IMMOBILI	0		-539.153	
<b>Risultato gestione beni immobili</b>		<b>-12.894</b>		<b>-6.760.580</b>
<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>-12.894</b>		<b>-6.760.580</b>

**RENDICONTO FINALE DI LIQUIDAZIONE DEL FONDO INVESTIETICO AL  
30/06/2017**

**SEZIONE REDDITUALE**

	Rendiconto finale di liquidazione		Relazione a fine esercizio precedente (€)	
<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 PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica</b>		<b>-12.894</b>		<b>-6.760.580</b>
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>			<b>-264.153</b>	
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI			-241.918	
H1.1 Su finanziamenti ipotecari			-241.918	
H1.2 Su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI			-22.235	
<b>Risultato netto della gestione caratteristica</b>		<b>-12.894</b>		<b>-7.024.733</b>
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-192.655</b>		<b>-1.986.932</b>	
I1. Provigione di gestione SGR	-38.516		-1.539.290	
I2. Commissioni depositario	-1.284		-51.310	
I3. Oneri per esperti indipendenti			-9.700	
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-19.590		-87.630	
I5. Altri oneri di gestione	-133.265		-299.002	
<b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>	<b>3.306</b>		<b>-757.646</b>	
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	433		17.803	
L2. Altri ricavi	7.700		24.734	
L3. Altri oneri	-4.827		-800.183	
<b>Risultato della gestione prima delle imposte</b>		<b>-202.243</b>		<b>-9.769.311</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>-202.243</b>		<b>-9.769.311</b>