

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO DI INVESTIMENTO ALTERNATIVO ALPHA IMMOBILIARE AL 31 DICEMBRE 2016

Il Consiglio di Amministrazione di IDeA FIMIT sgr S.p.A. ha approvato il 9 febbraio 2017 la Relazione di gestione al 31 dicembre 2016 di "Alpha Immobiliare - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di tipo Chiuso" gestito da IDeA FIMIT sgr e quotato sul segmento MIV di Borsa Italiana S.p.A. (codice di negoziazione QFAL; codice ISIN IT0003049605).

Il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo Alpha è passato da 346.542.613 euro al 31 dicembre 2015 a **321.994.233 euro al 31 dicembre 2016**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 3.336,150 euro al 31 dicembre 2015 a **3.099,824 euro al 31 dicembre 2016**, facendo registrare un decremento del 7,08%.

Dalla data di apporto, 1 marzo 2001, al 31 dicembre 2016, il **valore complessivo netto** (NAV) del Fondo si è incrementato passando da 259.687.500 euro a **321.994.233 euro** (346.542.613 euro al 31 dicembre 2015). Il **valore unitario della quota** è passato da 2.500,000 euro a **3.099,824 euro** (3.336,150 euro al 31 dicembre 2015) con un incremento del 23,99% (33,45% al 31 dicembre 2015); considerando **le distribuzioni dei proventi effettuate** sino alla data del 31 dicembre 2016, per un totale di **1.888,85** euro a quota, che hanno inciso per il 75,55% rispetto al valore iniziale della quota (2.500 euro) e considerata **la distribuzione dei rimborsi parziali pro-quota** per un totale di 97 euro pro-quota, che ha inciso per il 3,88% rispetto al valore iniziale della quota, **l'incremento di valore realizzato è pari al 103,43%**.

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita e del NAV al 31 dicembre 2016, risulta pari al **6,85%**.

La Relazione di gestione del Fondo Alpha e l'estratto della Relazione di stima dei beni del Fondo, redatta dall'Esperto Indipendente, sono a disposizione presso la sede di IDeA FIMIT sgr, presso la sede del Depositario State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, sul sito internet www.fondoalpha.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.1info.it.

I risultati e i rendimenti comunicati sono stati conseguiti nel passato. Non vi è garanzia che i medesimi risultati possano essere ottenuti in futuro. Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito ad acquistare o sottoscrivere quote dei Fondi gestiti da IDeA FIMIT sgr. Prima dell'acquisto, leggere i Prospetti Informativi e la documentazione contabile pubblicata più recente.

IDeA FIMIT sgr

Via Mercadente 18 00198 Roma

T. (+39) 06 681631 F. (+39) 06 68192090

Via Brera 21 20121 Milano

T. (+39) 02 725171 F. (+39) 02 72021939