



RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO DI INVESTIMENTO ALTERNATIVO ALPHA IMMOBILIARE AL 31 DICEMBRE 2018 RIMBORSO PARZIALE DI 106 EURO PRO-QUOTA

Il Consiglio di Amministrazione di **DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.** ha approvato il 15 febbraio 2019 la Relazione di gestione al 31 dicembre 2018 di "**Alpha Immobiliare - Fondo Comune di Investimento Immobiliare di tipo Chiuso**" gestito da **DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.** 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 306.518.814 euro al 31 dicembre 2017 a **273.879.646** euro al 31 dicembre 2018.

Il **valore unitario della quota** è passato da 2.950,843 euro al 31 dicembre 2017 a **2.636,627** euro al 31 dicembre 2018, facendo registrare un decremento del 10,65%.

Dalla data di apporto, 1 marzo 2001, il **valore unitario della quota** è passato da 2.500 euro a **2.636,627** euro con un incremento del 5,47%; considerando **le distribuzioni dei proventi effettuate** sino alla data del 31 dicembre 2018, per un totale di **1.888,85** euro pro-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** effettuati sino alla data del 31 dicembre 2018, per un totale di **172** euro pro-quota, che hanno inciso per il 6,88%, **l'incremento di valore realizzato è pari al 87,90%**.

Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale del Fondo, dei flussi di cassa in uscita (proventi distribuiti) e del NAV al 31 dicembre 2018, risulta del **5,70%**.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato, in favore dei quotisti del Fondo Alpha, un **rimborso parziale pro-quota**, ai sensi del par. 8.4 del Regolamento di gestione.

L'importo complessivo del rimborso ammonta a **11.010.750** euro corrispondente a **106** euro per ciascuna delle 103.875 quote in circolazione del Fondo Alpha. Il rimborso verrà riconosciuto agli aventi diritto con **data di stacco 25 febbraio 2019** e **data di pagamento 27 febbraio 2019**, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

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 **DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.**, 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 DeA Capital Real Estate SGR S.p.A..

Prima dell'acquisto, leggere i Prospetti Informativi e la documentazione contabile pubblicata più recente.

16 febbraio 2019

DeA Capital Real Estate SGR S.p.A.

Via Mercadante 18 00198 Roma

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

Via Brera 21 20121 Milano

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

WWW.DEACAPITALRE.COM