



RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO BETA AL 31 DICEMBRE 2015

Il Consiglio di Amministrazione di **IDEA FIMIT sgr S.p.A.** ha approvato il 12 febbraio 2016 la Relazione di gestione al 31 dicembre 2015 di "**Beta 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 **QFBET**; codice ISIN **IT0003497721**).

Il **valore complessivo netto (NAV)** del Fondo Beta è passato da 108.850.745 euro al 31 dicembre 2014 a **59.528.329 euro al 31 dicembre 2015**.

Il **valore unitario della quota** è passato da 405,442 euro al 31 dicembre 2014 a **221,728 euro al 31 dicembre 2015** facendo registrare un decremento del 45,31%, in virtù dei rimborsi parziali pro quota effettuati nei mesi di febbraio, aprile, maggio e ottobre 2015 e del risultato dell'esercizio.

Dal 1° gennaio 2004, data di apporto, al 31 dicembre 2015, il **valore complessivo netto (NAV)** del Fondo si è decrementato passando da 268.474.000 euro a **59.528.329 euro**. Il **valore unitario della quota** è passato da 1.000,00 euro a **221,728 euro**, con un decremento del 77,83%, considerando le distribuzioni dei proventi, per un totale di 656,72 euro per quota, e dei rimborsi parziali pro-quota di 762,85 euro, che hanno inciso complessivamente per il 141,96% rispetto al valore iniziale della quota (1.000,00 euro), **l'incremento di valore realizzato è pari al 64,13%**. Il **Tasso Interno di Rendimento**, calcolato sulla base del valore iniziale, dei flussi di cassa in uscita (proventi distribuiti e rimborsi parziali pro-quota effettuati) e del valore del NAV al 31 dicembre 2015, risulta pari a **8,56%**.

La SGR a seguito di disinvestimenti realizzati e all'approssimarsi della scadenza del Fondo, intende pertanto **effettuare**, nell'interesse dei partecipanti, **una distribuzione parziale per 402.711 euro**, corrispondente ad un **rimborso parziale pro-quota di 1,50 euro**.

Le somme citate a titolo di rimborso, saranno riconosciute agli aventi diritto con **data di pagamento 2 marzo 2016 e data di stacco 29 febbraio 2016**, ai sensi del calendario previsto dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A..

La Relazione di gestione del Fondo Beta e l'estratto della Relazione di stima dei beni del Fondo, redatto dall'Esperto Indipendente, sono a disposizione presso la sede di IDEA FIMIT sgr, presso la sede del Depositario State Street Bank GmbH - Succursale Italia, sul sito internet **www.fondobeta.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.

Roma, 12 febbraio 2016

IDEA FIMIT sgr

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.IDEAFIMIT.IT