



Agli aventi diritto ai proventi derivanti dalla liquidazione finale del fondo di investimento alternativo "Immobiliare Dinamico"

Milano, 17 giugno 2024

**Oggetto: Comunicazione in merito alla liquidazione del fondo di investimento alternativo (FIA) "Immobiliare Dinamico".**

Egregi Signori/e,

a seguito dell'approvazione del rendiconto finale di liquidazione del FIA "Immobiliare Dinamico" (il "**Fondo**") e del piano di ripartizione dell'attivo, con l'esecuzione del rimborso di seguito indicato sarà completato il processo di liquidazione del Fondo, nei termini previsti dal relativo regolamento di gestione (il "**Regolamento**").

Si riepiloga di seguito, per ogni quota del Fondo, la situazione finale dei pagamenti (lordi)<sup>1</sup>:

- euro 159,8, a titolo di rimborso parziale;
- euro 10,2, a titolo di proventi;
- euro 4,722, a titolo di rimborso a seguito della liquidazione finale del Fondo.

Dalla data di avvio dell'operatività del Fondo, tenuto conto del rimborso da ultimo indicato, l'ammontare complessivamente pagato per ciascuna quota del Fondo<sup>2</sup> è pari a euro 174,722, corrispondente a un tasso interno di rendimento (TIR) del -3,16%.

Al riguardo, si rappresenta altresì che, per chiudere il procedimento di liquidazione del Fondo, rispettando il termine previsto nel Regolamento ed evitando di aggravare lo stesso (e indirettamente i partecipanti) di ulteriori costi, si è reso necessario trattenere parte dell'attivo (euro 398.565) per soddisfare le passività esistenti e potenziali – individuate con criteri prudenziali – all'esito di una *due diligence* fiscale e legale.

Successivamente alla liquidazione del Fondo, per la gestione di tali attività e delle passività, la SGR utilizzerà un conto corrente aperto presso BNP Paribas Securities Services S.A. succursale a Milano, Piazza Lina Bo Bardi n. 3, (in precedenza depositario del Fondo) (il "**Conto Corrente**") intestato a BNP Paribas REIM S.G.R. p.A. (la "**SGR**") e sotto-rubricato in modo da evidenziare che si tratta di somme risultanti dalla liquidazione finale del Fondo; tale conto sarà quindi utilizzato nell'interesse degli aventi diritto ai proventi derivanti dalla liquidazione finale del Fondo ai sensi del Regolamento (i "**Beneficiari**").

<sup>1</sup> Si segnala che il numero delle quote del Fondo è variato sino al 2011 per effetto del meccanismo delle finestre di sottoscrizione, previste nel regolamento di gestione.

<sup>2</sup> Si veda nota precedente.



Si provvederà inoltre a chiedere analoga reintestazione delle quote del FIA italiano di tipo immobiliare denominato “Fondo Umbria – Comparto Monteluca” detenute dal Fondo, che non è stato possibile smobilizzare prima della chiusura della liquidazione; al riguardo, si precisa, tuttavia, che il valore di tali quote è nullo dal dicembre 2019 e la SGR non prevede di recuperare alcunché quando il menzionato Comparto sarà liquidato.

A maggior chiarimento, si rappresenta quanto segue:

- 1) nella Nota Integrativa al rendiconto finale di liquidazione del Fondo sono indicate le potenziali attività e passività, nonché i criteri di determinazione delle stesse;
- 2) dalla data di chiusura della liquidazione del Fondo e sino al termine del decimo anno successivo a tale data (ovvero al diverso termine che dovesse rendersi necessario per il pagamento delle eventuali passività e/o la liquidazione del “Fondo Umbria – Comparto Monteluca”, il “**Termine Finale**”), la SGR provvederà alla gestione amministrativa delle predette attività e passività, nell'interesse dei Beneficiari e senza ulteriori oneri a carico degli stessi;
- 3) decorso il Termine Finale, la SGR corrisponderà ai Beneficiari, in proporzione alle quote del Fondo di cui gli stessi siano titolari alla data di chiusura della liquidazione del Fondo, l'eventuale saldo attivo del Conto Corrente che residui dopo che siano state regolate, complessivamente, tutte le partite e i costi connessi, fermo restando che la SGR non sarà tenuta al pagamento qualora il relativo ammontare risulti complessivamente inferiore alla soglia di euro 2,00 (due/00) per ciascuna quota (si veda il successivo punto 7). A tal fine la SGR manterrà le quote del Fondo in forma dematerializzata e accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in modo da consentire che gli eventuali ulteriori pagamenti successivi alla liquidazione finale del Fondo siano effettuati attraverso l'intermediario autorizzato presso il quale dette quote sono depositate, senza necessità che gli investitori si attivino allo scopo;
- 4) entro il 30 giugno di ogni anno, la SGR valuterà, in base al proprio prudente apprezzamento, la possibilità di effettuare pagamenti parziali prima del Termine Finale;
- 5) successivamente al Termine Finale, la SGR pubblicherà un avviso sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” per comunicare le modalità di pagamento ai Beneficiari degli importi ad essi eventualmente dovuti;
- 6) la SGR provvederà a rendicontare ai Beneficiari l'esito della propria attività di gestione amministrativa delle attività e delle passività del Fondo; in particolare, in occasione di un eventuale pagamento parziale a favore dei Beneficiari prima del Termine Finale, e comunque entro 30 (trenta) giorni lavorativi dalla sua scadenza, la SGR provvederà a pubblicare, mediante avviso sul proprio sito internet, un rendiconto della suddetta attività di gestione amministrativa.
- 7) le eventuali somme che per qualsivoglia motivo non siano pagate ai Beneficiari saranno destinate a favore di un ente senza scopo di lucro individuato dalla SGR.

Per ulteriori informazioni, è disponibile il numero verde 800.929.131 di BNP Paribas Real Estate (dalle 9.00 alle 13.00 e dalle 14.00 alle 17.00, da lunedì a venerdì).

Distinti saluti

**BNP Paribas REIM S.G.R. p.A.**