



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20091-20-2021	Data/Ora Ricezione 15 Novembre 2021 17:49:53	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : 4AIM SICAF
Identificativo : 154231
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : 4AIMSICAFN01 - Davide Mantegazza
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 15 Novembre 2021 17:49:53
Data/Ora Inizio : 15 Novembre 2021 17:49:54
Diffusione presunta
Oggetto : TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2021,
UTILE NETTO OLTRE EURO 5,1 MILIONI,
NAV DEL COMPARTO 1 OLTRE EURO
510

Testo del comunicato

Vedi allegato.

4AIM SICAF: TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2021, UTILE NETTO OLTRE EURO 5,1 MILIONI, NAV DEL COMPARTO 1 OLTRE EURO 510

- **Valore unitario delle azioni (NAV) comparto 1: Euro 510,9, +25,9% rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro 405,9)**
- **Valore unitario delle azioni (NAV) comparto 2: Euro 470,4 (quotazione giugno 2021)**
- **Strumenti finanziari quotati: Euro 24.048.764, +32,4% rispetto al 31 dicembre 2020 (Euro 18.165.340)**
- **Utili da Realizzi: Euro 3.135.741, +154,9% rispetto al 30 settembre 2020 (Euro 1.230.415)**
- **Risultato della Gestione investimenti: Euro 7.123.615 (Negativo per Euro - 1.620.500 al 30 settembre 2020)**
- **Utile dell'esercizio: Euro 5.101.811 (Perdita di Euro - 3.003.842 al 30 settembre 2020)**

Milano, 15 novembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione di 4AIM SICAF S.p.A. ("**Società**" o "**4AIM SICAF**") (4AIM:IM), prima SICAF focalizzata su investimenti in società quotate e quotande su Euronext Growth Milan, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Trimestrale al 30 settembre 2021, redatta secondo i principi contabili internazionali (IAS) e non assoggettata a revisione contabile.

Complessivamente, il Risultato della Gestione Investimenti, interamente imputabile al Comparto 1 MTF, risulta positivo per Euro 7,1 milioni, per effetto delle plusvalenze latenti su titoli in portafoglio, e ha registrato utili da realizzo per Euro 3,1 milioni.

La Società ha conseguito nel terzo trimestre un risultato netto positivo di oltre Euro 5,1 milioni. Grazie a tale risultato, la Società è in grado di coprire ampiamente le perdite conseguite negli esercizi precedenti.

A fine ottobre 2021 4AIM SICAF ha realizzato i primi due investimenti del Comparto 2 Crowdfunding in Double A S.p.A. e in Redfish Longterm Capital S.p.A.

"Siamo molto soddisfatti dell'andamento del nostro portafoglio come si evince dall'Utile Netto, in crescita anche in questo ultimo trimestre, che è arrivato ad oltre Euro 5,1 milioni" - ha dichiarato **Giovanni Natali**, Amministratore Delegato e Direttore Generale di 4AIM SICAF - "fatto rilevante anche il NAV per azione sia del Comparto 1 che del Comparto 2, significativamente a premio rispetto agli attuali corsi di Borsa".

Si riporta di seguito il rendimento del NAV per il primo semestre 2021 specificando che è relativo interamente al Comparto 1 MTF:

NAV al 31/12/2020 (mln di euro) 20,171 (per azione 405,89)

**dati espressi in milioni di Euro*

	Comparto 1	Comparto 2
Dividendi al 30/09/2021	€ 0,130	0
Utili (perdite) da vendite al 30/09/2021	€ 3,136	0
Plusvalenze (Minusvalenze) al 30/09/2021	€ 3,858	0
strumenti quotati		
Risultato gestione degli strumenti finanziari al 30/09/2021	€ 7,124	0

NAV al 30/09/2021 (mln di euro) 25,391 (per azione 510,94)

Rendimento NAV al 30/09/2021 35,32%

Principali risultati al 30 settembre 2021

Situazione Patrimoniale

Al 30 settembre 2021 le attività di 4AIM SICAF sono rappresentate dalle seguenti voci:

- Euro 24.048.764 relativi a strumenti finanziari quotati (Euro 18.165.340 al 31 dicembre 2020);
- Euro 147 relativi a strumenti finanziari non quotati, interamente imputabili al Comparto 1 MTF (Euro 147 al 31 dicembre 2020);
- Euro 2.759.478 relativi alla posizione netta di liquidità, di cui 1.149.377 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 1.610.101 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 1.027.764 al 31 dicembre 2020);
- Euro 97.601 relativi a crediti verso clienti, interamente imputabili al Comparto 1 MTF (Euro 245.599 al 31 dicembre 2020);
- Euro 34.257 relativi a fatture da emettere, di cui 33.041 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 1.216 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 1.730 al 31 dicembre 2020);
- Euro 14.631 relativi a note di credito da ricevere, di cui 14.180 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 451 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (0 al 31 dicembre 2020);
- Euro 49.707 relativi a anticipi a fornitori, di cui 48.727 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 980 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 3.954 al 31 dicembre 2020);
- Euro 17.506 relativi a crediti diversi, di cui 17.544 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e negativi per - 38 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 405 al 31 dicembre 2020);
- Euro 61.590 relativi alle immobilizzazioni materiali, interamente imputabili al Comparto 1 MTF (0 al 31 dicembre 2020);
- Euro 917.661 relativi alle Immobilizzazioni immateriali, di cui 621.718 Euro imputabili al Comparto 1 MTF ed Euro 295.943 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 989.838 al 31 dicembre 2020);
- Euro 71.568 relativi a ratei e risconti attivi, di cui 61.821 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 9.747 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 13.065 al 31 dicembre 2020).

Le passività al 30 settembre 2021 sono rappresentate dalle seguenti voci:

- Euro 354.198 relativi a debiti di imposta e contributivi, di cui 352.904 imputabili al Comparto 1 MTF e 1.294 imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 16.592 al 31 dicembre 2020);
- Euro 19.014 relativi a debiti verso fornitori, di cui 18.434 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 580 imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 31.785 al 31 dicembre 2020);
- Euro 218.252 relativi a fatture da ricevere, di cui 192.744 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 25.508 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 149.992 al 31 dicembre 2020);
- Euro 672 relativi a debiti verso INAIL, di cui 646 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 26 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 490 al 31 dicembre 2020);
- Euro 14.666 relativi al Trattamento di Fine Rapporto, di cui 14.276 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 390 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 4.867 al 31 dicembre 2020);
- Euro 186.579 relativi a debiti verso altre controparti, di cui 180.264 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 6.315 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 1.236 al 31 dicembre 2020);
- Euro 6.585 relativi a ratei passivi, di cui 4.000 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 2.585 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 1.018 al 31 dicembre 2020).

Il Patrimonio netto al 30 settembre 2021 è rappresentato dalle seguenti voci:

- Euro 24.849.025 relativi al Capitale sociale, di cui 24.845.025 Euro imputabili al Comparto 1 MTF e 4.000 Euro imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Euro 24.845.025 al 31 dicembre 2020);
- Perdite riportate a nuovo per Euro - 4.673.892, interamente imputabili al Comparto 1 MTF (Negativo per Euro - 2.829.364 al 31 dicembre 2020);
- Euro 1.996.000 per Riserva Sovrapprezzo Azioni, interamente imputabile al Comparto 2 Crowdfunding (0 al 31 dicembre 2020);
- Euro 5.101.811 per Utile dell'esercizio, di cui Euro 5.220.109 imputabili al Comparto 1 MTF e negativo per Euro - 118.298 imputabili al Comparto 2 Crowdfunding (Perdita per Euro - 1.844.528 al 31 dicembre 2020).

Situazione Reddittuale

La situazione reddituale al 30 settembre 2021 chiude con un utile di Euro 5.101.811 (di cui Euro 5.233.973 imputabili al Comparto 1 MTF e negativo per Euro - 118.298 imputabili al Comparto 2 Crowdfunding), confrontata con una perdita di Euro - 3.003.842 del terzo trimestre 2020, interamente imputabile al Comparto 1 MTF.

Il Risultato della Gestione Investimenti, interamente imputabile al Comparto 1 MTF, positivo per complessivi Euro 7.123.615, evidenzia utili netti da realizzi derivanti da strumenti finanziari quotati per Euro 3.135.741, plusvalenze nette da valutazione per Euro 3.857.691 e interessi, dividendi e altri proventi per Euro 130.183.

Tra gli altri ricavi si evidenziano le fee per l'attività di advisory relativa all'operazione di quotazione sul mercato Euronext Growth Milan di ATON Green Storage S.p.A., per complessivi Euro 440 mila, dove la SICAF è intervenuta come advisor finanziario dell'emittente.

Il risultato della gestione in strumenti finanziari quotati è ovviamente influenzato dall'andamento dei titoli in portafoglio nel corso dell'esercizio.

Si evidenzia al merito che non sempre si tratta di utili realizzati, quanto di plusvalenza da valutazioni ai corsi dell'ultimo giorno di Borsa aperta del terzo trimestre 2021.

Per meglio comprendere la velocità e l'impatto dell'andamento dei prezzi di Borsa sul portafoglio della società si riporta la seguente tabella, che, consente di analizzare l'andamento trimestrale della performance della gestione.

	31/12/2020	31/03/2021*	30/06/2021	30/09/2021
A.3.1 interessi, dividendi e altri proventi	€ 109.025,00	€ 102,00	€ 124.691,00	€ 130.183,00
A.3.2 utile/ perdite da realizzi	€ 1.841.038,00	€ 207.890,00	€ 1.608.571,00	€ 3.135.741,00
A3.3. plus/minusvalenze	(€2.066.947,00)	€2.096.790,00	€3.186.648,00	€ 3.857.691,00
Totale	(€ 116.884,00)	€ 2.304.782,00	€ 4.919.910,00	€ 7.123.615,00

*dati al 31.03.2021 e al 30.09.2021 non soggetti a confort di revisione

Si precisa che i valori riportati si riferiscono interamente al Comparto 1 MTF, non avendo il Comparto 2 Crowdfunding effettuato ancora alcun investimento.

Fatti di rilievo del terzo trimestre, investimenti effettuati e composizione del portafoglio

Nel corso del terzo trimestre 2021 sono proseguite a pieno regime le attività istituzionali di investimento di 4AIM SICAF.

I principali investimenti in partecipazioni in portafoglio, al 30 settembre 2021, del Comparto 1 MTF, tutte al di sotto della soglia del 5% del capitale dell'Emittente (con la sola eccezione di Fenix Enteirtanment S.p.A. che in ogni caso rientra nel rispetto dei limiti statutari, che si ricorda essere pari al 10% del capitale sociale della target), conformemente alle proprie politiche di mitigazione del rischio, sono:

- **Aleph Finance Group S.p.A.** è una *holding company* con sede a Londra che offre servizi di investimento e *advisory* per *high net worth individuals*, famiglie ed imprese.
- **Alfio Bardolla S.p.A.** è tra i principali operatori in Italia nel settore della formazione finanziaria personale. La Società organizza e promuove corsi di formazione e attività di *coaching* in tema di psicologia del denaro, investimenti immobiliari, *trading* finanziario e creazione e sviluppo del business.

- **ATON Green Storage S.p.A.** è una PMI innovativa costituita nel 2014, che opera nel mercato dell'ingegnerizzazione e produzione di sistemi di accumulo per impianti fotovoltaici (Battery Energy Storage System o BESS).
- **Blue Financial Communication S.p.A.** opera nel settore dell'industria editoriale ed è specializzata nell'informazione finanziaria e nel personal business. In particolare, l'Emittente produce contenuti informativi su carta stampata e web-based per il settore della finanza e del risparmio gestito e la maggior parte dei ricavi della Società proviene dalla raccolta pubblicitaria.
- **Borgosesia S.p.A.** è una società specializzata nell'investimento in c.d. "situazioni speciali", ovvero nell'investimento in società che attraversano momenti di crisi. Borgosesia nasce come società industriale del settore tessile e tramite una serie di acquisizioni e costituzioni di nuove società, si converte in una *holding* di partecipazioni.
- **Casasold S.p.A.** è una PMI innovativa operante nel settore dei servizi immobiliari che, grazie all'ausilio della piattaforma *software* proprietaria ottimizza il processo di ristrutturazione e vendita di appartamenti in condominio e uffici di medie e grandi dimensioni (almeno 70 mq).
- **CdR Advance Capital S.p.A.** nasce allo scopo di capitalizzare le esperienze professionali ed imprenditoriali, messe a punto dai suoi fondatori, nel settore delle cosiddette "special situation", situazioni aziendali di crisi, sfociate o destinate a sfociare in procedure concorsuali "classiche", quali il fallimento o l'amministrazione straordinaria, o "minori" tipo il concordato preventivo, gli accordi di ristrutturazione o i piani di risanamento.
- **Clabo S.p.A.** è leader nella produzione di vetrine refrigerate e arredamenti per il food retail. Clabo progetta, produce e distribuisce sui mercati internazionali attraverso diversi brand commerciali radicati in più di cento Paesi. Clabo è punto di riferimento in Italia e in Europa nella produzione di soluzioni tecnologiche e di arredo per il settore dell'HoReCa. Nello stabilimento di Jesi (AN), quartier generale di Clabo, vengono prodotti centinaia di arredamenti per bar, pasticcerie, caffetterie e gastronomia.
- **CleanBnB S.p.A.** è una società che, attraverso strumenti e processi innovativi, offre servizi di gestione degli immobili in affitto breve, valorizzando la visibilità degli annunci e massimizzando gli incassi sulle piattaforme online come Airbnb, Booking.com, Homeaway, Expedia. CleanBnB si rivolge principalmente a privati o società immobiliari che intendono affittare i propri appartamenti per brevi periodi e non sono nelle condizioni di farlo in autonomia e con i desiderati livelli di redditività.
- **Comal S.p.A.** opera nel settore dell'impiantistica per la produzione di energia da fonte solare ed è tra i principali operatori italiani specializzati nella realizzazione di impianti fotovoltaici di grande potenza installati a terra, con capacità di produzione energetica da 1MW fino a oltre 80 MW (per impianto).
- **Compagnia dei Caraibi S.p.A.** è una società attiva nell'importazione e distribuzione di spirit, vini e soft drink provenienti da ogni parte del mondo tra cui Rum, Gin, Vodka, Whisky, Tequila, sodati, acque, champagne. Il portafoglio prodotti si compone principalmente di prodotti 'Premium e 'Super Premium'.
- **Costamp Group S.p.A.** opera nella progettazione, produzione e vendita di stampi per la componentistica nel settore automotive. È partner di riferimento e fornitore strategico, tramite le fonderie, delle principali case automobilistiche, grazie alla completezza dell'offerta in termini di processi (HPDC, LPDC & Gravity, Plastic) e prodotti (alluminio, magnesio, ghisa, plastica).
- **Cover 50 S.p.A.** è specializzata nella creazione e commercializzazione di pantaloni di alta gamma con il proprio brand PT - Pantaloni Torino.
- **Cyberoo S.p.A.** è una società operante nel settore della sicurezza e controllata da SEDOC Srl. Costituita nel 2008 come distributore di dispositivi elettronici, la società si è evoluta, entrando prima

nel settore dei servizi di sicurezza e poi in quello della cybersecurity. Infine, nel 2019, Cyberoo ha lanciato tre software per la sicurezza sviluppati internamente.

- **DBA Group S.p.A.** è una società italiana di consulenza tecnologica, specializzata nella connettività delle reti e nelle soluzioni a supporto del ciclo di vita delle infrastrutture a rete. Progetta infrastrutture fisiche e sviluppa piattaforme telematiche che, attraverso l'InformationTechnology e l'Intelligenza Artificiale, dialogano in tempo reale con i loro gestori e utenti per renderne più efficiente l'esercizio e la manutenzione.
- **Digital360 S.p.A.** è attiva nell'offerta B2B di contenuti editoriali, servizi di comunicazione e marketing, lead generation, eventi, advisory e coaching nell'ambito della trasformazione digitale e dell'innovazione imprenditoriale. Si pone l'obiettivo di accompagnare imprese e pubbliche amministrazioni nella comprensione e nell'attuazione della trasformazione digitale e favorirne l'incontro con i migliori fornitori tecnologici.
- **Digitouch S.p.A.** è una Full Digital Platform Company. Nata nel 2007, è oggi a capo di diverse realtà: DigiTouch Agency e Performedia, specializzate nel digital marketing; E3, specializzata sui social e nella creatività; Optimized Group, specializzata nella SEO e nel Content Marketing; Purple Ocean, società con focus nelle soluzioni innovative di managed services e software development per e-commerce; Meware, azienda di progettazione e realizzazione di soluzioni informatiche; due siti comparatori in ambito automotive (Auto&Plus) e bancario (MutuiPerLaCasa.com).
- **Eles Semiconductor Equipment S.p.A.** opera nel settore capital goods, rivolgendosi principalmente al mercato dei semiconduttori, per il quale fornisce soluzioni proprietarie per il test affidabilistico dei dispositivi a semiconduttore, e Industria e Difesa, per i quali produce sistemi elettronici (come moduli di potenza).
- **eVISO S.p.A.** è una società che ha sviluppato, quale asset proprietario principale, una piattaforma di intelligenza artificiale (denominata Nestore) che crea valore nel mercato delle *commodities* fisiche con consegna reale, caratterizzate da una data di consegna certa e inderogabile.
- **Fenix Entertainment S.p.A.** è una società di produzione, co-produzione e distribuzione di contenuti cinematografici, televisivi e musicali.
- **Fervi S.p.A.** è attiva nel settore della fornitura di attrezzature professionali per manutenzione e riparazione. L'operatività del Gruppo copre anche il mercato dei prodotti per il fai-da-te in ambito casalingo e di bricolage, rivolto a hobbisti e in generale soggetti che utilizzano gli utensili Fervi a fini non professionali.
- **Finlogic S.p.A.** è la holding operativa del gruppo Finlogic attivo nel settore dell'identificazione automatica e dei sistemi di etichettatura per la riconoscibilità e la tracciabilità dei prodotti. Il Gruppo fornisce sistemi integrati e personalizzati di etichettatura per la riconoscibilità e tracciabilità, coprendo l'intera catena del valore (hardware, software, materiale di consumo e assistenza tecnica). È partner di riferimento e fornitore strategico di numerosi clienti operanti in diversi settori produttivi, dal food al farmaceutico, dalla logistica alla chimica, dalla security al sanitario, dalla moda al calzaturiero.
- **Giglio.com S.p.A.** è una società attiva nel settore della vendita online per la moda di lusso multimarca su scala globale, con clienti in oltre 150 paesi e prestigiosi brand fashion e luxury per donna, uomo e bambino.
- **Gismondi 1754 S.p.A.** è una società operante nel settore della gioielleria, situata nel distretto orafa di Valenza. Nata nel 1754 è attualmente gestita dalla settima generazione di orafi della famiglia Gismondi. La società è specializzata nella produzione artigianale di gioielli preziosi ed opera attraverso punti vendita monomarca in Italia e Svizzera e attraverso store partner in altri Paesi europei e negli USA.

- **Grifal S.p.A.** è un'azienda tecnologica che dal 1969 opera nel mercato del packaging industriale e sviluppa e produce materiali per l'imballaggio innovativi ed eco-compatibili. Grifal è attiva nella progettazione e commercializzazione di soluzioni d'imballo dalle elevate performance tecniche.
- **GRent S.p.A.** e opera nel settore dell'hospitality come property manager per gli affitti brevi di fascia alta: offre i propri servizi di property management in relazione ad affitti di breve/media durata con riferimento esclusivamente a immobili di pregio, c.d. luxury short rent.
- **Growens S.p.A.** è attiva nel settore del Cloud Marketing Technologies. La sua crescente suite di soluzioni data-driven consente a PMI e grandi aziende a livello globale di comunicare efficacemente con i propri clienti attraverso modalità in costante evoluzione.
- **H-Farm S.p.A.** adotta un modello di business in grado di dar vita a nuove imprese attraverso attività di incubazione e accelerazione; sostenere lo sviluppo di nuove imprese attraverso l'acquisizione di partecipazioni strategiche in start up; guidare il processo di trasformazione delle aziende in una prospettiva di digitalizzazione; fornire formazione in ambito digitale a studenti e manager attraverso la propria digital transformation school.
- **Health Italia S.p.A.** offre soluzioni di sanità integrativa e sostitutiva ed eroga servizi amministrativi, liquidativi, informatici e consulenziali a Fondi Sanitari, Casse di assistenza sanitaria e soprattutto a società di Mutuo Soccorso. Il Gruppo opera attraverso tre aree di business: Promozione, Servizi, Prestazioni.
- **Illa S.p.A.** è attiva nella produzione e commercializzazione di utensili da cucina, principalmente pentole, padelle, casseruole e tegami in alluminio rivestito di antiaderente, oltre che nella produzione di caffettiere in acciaio e distribuzione di articoli per la cucina e la tavola.
- **Ilpra S.p.A.** è attiva nella produzione e vendita di macchinari per il confezionamento di prodotti alimentari, cosmetici e medicali. Fondata nel 1955, è uno dei principali player nel settore del packaging grazie all'ampia gamma di macchine (termosaldatrici, riempitrici, termoformatrici) e soluzioni tecnologiche all'avanguardia.
- **Jonix S.p.A.** è attiva nel settore della progettazione, sviluppo e realizzazione di dispositivi per la purificazione, depurazione, sanificazione, sanitizzazione e decontaminazione dell'aria in ambienti indoor attraverso la tecnologia a plasma freddo (cosiddetta NTP - Non Thermal Plasma).
- **Kolinpharma S.p.A.** è una società operante nel mercato nutraceutico ed è molto attiva nell'attività di ricerca e sviluppo, realizzata internamente e in collaborazione con le maggiori università italiane. I prodotti della Società sono realizzati con materie innovative e naturali, e hanno lo scopo di supportare i trattamenti farmacologici principalmente per le patologie nei campi ortopedico, fisiatrico e ginecologico.
- **Labomar S.p.A.** è una società specializzata nello sviluppo e produzione conto terzi attiva nei mercati degli integratori alimentari, dispositivi medici, alimenti a fini medici speciali, cosmetici funzionali e cosmetici non funzionali, rientranti nel più ampio settore della nutraceutica.
- **Lucisano Media Group S.p.A.** è una società di produzione e distribuzione cinematografica fondata da Fulvio Lucisano. Il core business è gestito attraverso la controllata Italiana International Film ("IIF"). Durante la sua storia, IFF ha prodotto circa 150 film e distribuito circa 500 film stranieri.
- **Maps S.p.A.** è una PMI Innovativa operante nel settore della digital transformation. Produce e distribuisce software per l'analisi dei big data che consentono alle aziende clienti di gestire e analizzare grandi quantità di dati e di informazioni, aiutandole nell'assunzione delle proprie decisioni strategiche e operative e nella definizione di nuovi modelli di business
- **Masi Agricola S.p.A.** è un'azienda vitivinicola radicata in Valpolicella Classica che produce e distribuisce vini di pregio del territorio delle Venezie. Il Gruppo è presente in oltre 100 Paesi con una quota di esportazione di circa l'84% del fatturato complessivo.

- **Meglioquesto S.p.A.** è la holding del Gruppo MeglioQuesto, attivo nel campo della customer experience e specializzato nell'offerta integrata di servizi e processi mirati alla vendita e alla gestione della clientela in modalità multicanale.
- **Neodecortech S.p.A.** è leader in Italia nella produzione di carte decorative per pannelli nobilitati e del flooring utilizzati nel settore dell'interior design. L'attività del Gruppo si concretizza nella produzione di soluzioni complete e tecnologicamente all'avanguardia per la realizzazione di progetti di interior design, coprendo tutte le fasi del processo produttivo per la produzione della carta decorativa: dalla gestione delle materie prime, passando per la finitura superficiale e l'impregnazione, fino al prodotto finito e alla gestione della logistica di fine linea.
- **Neosperience S.p.A.** è una PMI innovativa italiana che opera come "software vendor". La società è attiva nel settore della Digital Customer Experience con Neosperience Cloud, la piattaforma software che grazie all'Intelligenza Artificiale permette alle aziende di offrire ai propri clienti un'esperienza digitale personalizzata ed empatica, per conoscerli, coinvolgerli e fidelizzarli. Tra le aziende clienti di Neosperience figurano società leader nel settore della moda, della GDO e dei servizi finanziari.
- **Notorious Pictures S.p.A.** è una società italiana che si occupa della produzione, acquisizione e commercializzazione dei diritti di film attraverso tutti i canali di distribuzione: cinema, tv, home video e new media. La società si occupa anche della gestione di sale cinematografiche.
- **Officina Stellare S.p.A.** è una PMI innovativa attiva nel settore aerospaziale mediante la progettazione, produzione e commercializzazione di strumentazione ottico-meccanica (o telescopi), sia ground-based (ovvero installazioni a terra) sia space-based (ovvero applicazioni destinate all'uso spaziale o dell'alta atmosfera).
- **Planetel S.p.A.** offre alla propria clientela, Utenza Business e Utenza Retail, servizi di connettività in banda larga e ultra-larga, wireless, telefonia fissa, servizi cloud nonché una serie di differenti servizi accessori correlati ai predetti servizi.
- **Powersoft S.p.A.** è leader tecnologico a livello mondiale negli amplificatori compatti energicamente efficienti e di alta potenza per il settore pro-audio. Il business del Gruppo si basa prevalentemente su sistemi audio innovativi ad alta efficienza e qualità che vengono proposti ad una clientela a livello domestico ed internazionale. Nel corso degli anni, il Gruppo ha conseguito numerosi brevetti e ha ricevuto svariati riconoscimenti che hanno premiato le soluzioni tecnologiche impiegate nei propri prodotti.
- **Premia Finance S.p.A.** presta servizi di mediazione creditizia, regolata dall'articolo 128-sexies del TUB, occupandosi di mettere in relazione banche e intermediari finanziari con gli utenti finali in qualità di acquirenti di prodotti finanziari erogati direttamente dagli istituti stessi.
- **Prismi S.p.A.** è un'azienda leader nel settore del digital marketing. Offre un'ampia gamma di servizi di web marketing e di comunicazione digitale che spaziano dal content marketing, alla creazione di siti web e di e-commerce, al search marketing, con una forte specializzazione nel posizionamento sui motori di ricerca (SEO), alla gestione dei social network e al mobile marketing. Attraverso una rete commerciale presente su tutto il territorio nazionale, si rivolge a tutte le realtà imprenditoriali, offrendo servizi customizzati e integrati.
- **Promotica S.p.A.** è una società operante nel settore dei *loyalty program* che gestisce tutte le fasi delle campagne di fidelizzazione e di incentivazione, fornendo tipicamente anche i beni a supporto delle campagne (quali premi e materiale promozionale).
- **Radici Pietro I&B** è una società che opera nel mercato della pavimentazione tessile, attraverso unità produttive in Italia e in Ungheria e filiali commerciali negli USA, Polonia, Repubblica Ceca e Francia. L'offerta del Gruppo è costituita da rivestimenti tessili: Moquette Tufting e Weaving, Erba artificiale, Agugliati.

- **Reevo S.p.A.** è la holding operativa del Gruppo Reevo, attivo nel mercato italiano del digitale, del *Cloud Computing* e della *Cybersecurity*.
- **Relatech S.p.A.** è una PMI innovativa con sede a Milano che si propone al mercato come Digital Solution company offrendo soluzioni, progetti e servizi innovativi in ambito Digital Customer Experience, Big Data, Artificial Intelligence, BlockChain e IoT tramite la propria Piattaforma Digitale RePlatform.
- **Renergetica S.p.A.** è un'azienda specializzata nello sviluppo di grandi impianti a fonte rinnovabile, in particolare fotovoltaici ed eolici, e di soluzioni per l'integrazione e il controllo delle reti ibride. Renergetica segue il progetto in tutte le sue fasi: identificazione del terreno, autorizzazione, progettazione, realizzazione e gestione dell'impianto.
- **SEIF S.p.A.** è un editore multimediale italiano indipendente nato nell'aprile del 2009. La società opera sul mercato attraverso due linee di business: la linea publishing, composta dal quotidiano cartaceo e digitale «Il Fatto Quotidiano», dalla testata online ilfattoquotidiano.it, dal mensile FQ Millennium e dalla casa editrice Paper First; la linea Media Content, dedicata alla produzione di contenuti televisivi (Loft Produzioni), produzione spettacoli e organizzazione eventi. Negli ultimi anni la società ha intrapreso un percorso di diversificazione del proprio portafoglio prodotti, con l'obiettivo di diventare una Media Company a 360 gradi.
- **SG Company S.p.A.** è uno dei principali player in Italia nella comunicazione integrata Live & Digital con una specializzazione nei grandi eventi B2B e viaggi incentive. Negli anni, ha ideato, promosso e realizzato diversi format tra cui Milano Food Week e Milano Wine Week.
- **Shedir Pharma S.p.A.** è un'azienda multinazionale specializzata nella produzione e nella commercializzazione di integratori alimentari, cosmetici e dispositivi medici.
- **Sostravel.com S.p.A.** è una società che opera nel mercato dei servizi di assistenza al viaggiatore. La società si propone quale aggregatore di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri aerei durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione, con l'obiettivo di diventare un importante punto di riferimento prima, durante e dopo il viaggio.
- **Sourcesense S.p.A.** è la holding operativa del Gruppo Sourcesense, attivo nel mercato dell'IT, con particolare focus sull'ideazione, elaborazione, progettazione e produzione di soluzioni *software* per aziende mediante l'utilizzo di tecnologie *open source* e infrastrutture *cloud*.
- **Spindox S.p.A.** è un'azienda che opera nel mercato dei servizi e dei prodotti ICT come società che progetta, sviluppa e integra innovazione. Spindox sostiene l'innovazione del business dei propri clienti, offrendo consulenza, servizi IT e di ingegneria di rete, integrando tecnologia, ricerca e intelligenza artificiale.
- **Telesia S.p.A.** è una società specializzata nella progettazione, realizzazione e gestione di sistemi di audio-video informazione per ambienti pubblici ad alta frequentazione e per i mezzi del trasporto pubblico locale. I servizi in ambito advertising si dividono in 4 classi: Telesia Airport, Telesia Metro, Telesia Bus e Telesia Highway; i suoi principali clienti sono gruppi industriali nazionali ed internazionali ed enti pubblici.
- **TraWell Co. S.p.A. (ex Safe Bag)** è una delle aziende di riferimento nella prestazione dei servizi per i passeggeri aeroportuali. Le soluzioni offerte vanno dall'avvolgimento del bagaglio, fino alla rintracciabilità e alla garanzia di rimborso in caso di smarrimento o danno.
- **Tenax International S.p.A.** è specializzata nell'attività di produzione di macchine per la pulizia e l'igiene stradale, e in particolare spazzatrici e lavastrade, al 100% elettriche.
- **UCapital24 S.p.A.** è il primo social network economico finanziario che aggrega e offre gratuitamente l'insieme dei tools tecnici necessari ad operare sui mercati. UCapital24 si rivolge ad una clientela sia

retail che istituzionale. Ucapital 24 consente una costante iterazione tra i players, funge da market place per quanto riguarda la fornitura di servizi inerenti ai mercati finanziari (Trading online, asset management, M&A, real estate, coaching). Tali servizi sono forniti direttamente da UCapital24 oppure venduti per conto di terzi (fornitori/partner). Infine, fornisce strumenti di analisi per ogni tipologia di investimento.

- **Unidata S.p.A.** è un Internet Service Provider le cui offerte sono oggi legate alla migliore connettività ad Internet in fibra ottica, alla telefonia VoIP e a soluzioni Cloud rese disponibili grazie ai propri data center. Fondata nel 1985, Unidata è stata per molto tempo azienda pionieristica nell'ambito della microelettronica, ha proposto in Italia i primi personal computer e le prime reti, con l'utilizzo intensivo di microprocessori e lo sviluppo competitivo di piattaforme server.

Si segnala che al 30 settembre 2021 il Comparto 2 Crowdfunding non ha ancora effettuato alcun investimento, essendo l'attività operativa solo a partire dal 16 giugno 2021.

Personale

Alla data del 30 settembre 2021, così come alla data della presente relazione, la Società ha tre dipendenti (1 dirigente, 1 quadro e 1 impiegato).

Fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2021

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, n. 22-quater), si segnala che non sono intervenuti fatti di rilievo dopo il 30 settembre 2021 per quanto concerne il Comparto 1 MTF.

A fine ottobre 2021 (rispettivamente il 26 ed il 29 ottobre) 4AIM SICAF ha realizzato i primi due investimenti del Comparto 2 Crowdfunding. Il primo investimento di Euro 183.201 ha riguardato Double A S.p.A., società attiva nella creazione, produzione e commercializzazione di abbigliamento tecnico sportivo (in particolare per sport quali Calcio, Pallavolo, Basket, Ciclismo e Tennis). Il secondo investimento di Euro 175.000 ha riguardato Redfish Longterm Capital S.p.A., Holding di partecipazione industriale con lo scopo di realizzare strategie imprenditoriali per contribuire all'aumento del valore nel lungo termine delle società acquisite, attraverso l'apporto di capitali e competenze.

Entrambi gli ordini rispettano le regole di concentrazione previste per il Comparto 2 Crowdfunding.

Evoluzione prevedibile della gestione

La Società, nei primi nove mesi dell'esercizio in corso, ha proseguito nella propria attività di investimento sul mercato AIM Italia (oggi Euronext Growth Milan) e proseguito con successo nelle attività di advisory con la conclusione di un'operazione di quotazione.

La previsione dell'andamento dei mercati finanziari è di difficile formulazione in quanto condizionata da una serie di variabili di carattere macro e micro-economico, le quali condizionano nel tempo le decisioni degli operatori e le prospettive del mercato.

Ad oggi, l'outlook riguardante il mercato Euronext Growth Milan è sostanzialmente positivo.

La Società proseguirà l'attività di investimento orientata verso imprese operanti in qualsivoglia settore merceologico con sede nell'Unione Europea ammesse alle negoziazioni o che abbiano presentato una richiesta di ammissione alle negoziazioni su mercati non regolamentati dell'Unione Europea, ad esclusione di: (i) imprese di investimento, (ii) società di gestione del risparmio, (iii) altri organismi di investimento collettivo del risparmio e (iv) imprese soggette a ristrutturazione o turnaround (per tali intendendosi operazioni consistenti nell'acquisizione di partecipazioni in imprese in dissesto finanziario finalizzate al recupero della loro redditività), così come previsto nello Statuto.

A seguito del completamento della quotazione del Comparto 2 Crowdfunding si è dato avvio alla relativa attività di investimento - che permetterà di poter ampliare la politica di investimento della Società al fine di estenderla anche agli investimenti in start-up o PMI che avviano il processo di raccolta di capitale di rischio

mediante offerte al pubblico avente ad oggetto la sottoscrizione dei propri strumenti finanziari condotti attraverso portali on line per la raccolta di capitali.

La Società conta comunque di incrementare significativamente le proprie disponibilità, grazie alle operazioni di aumento del capitale sociale, come deliberate in data 15 maggio 2020 per complessivi Euro 100 Milioni, in data 2 luglio 2020 e in data 29 dicembre 2020 per Euro 5 Milioni (dei quali solo 2 milioni raccolti), destinati al comparto di nuova costituzione Crowdfunding, rivolgendosi prevalentemente ad investitori istituzionali che avranno valutato positivamente la progettualità di 4AIM SICAF e la sua natura di innovativo strumento d'investimento.

La Relazione Trimestrale 30 settembre 2021 e il presente comunicato sono disponibili anche sul sito internet della Società www.4aim.it (sezione Investor Relations/Financials Reports e Press Room/Comunicati stampa).

4AIM SICAF (4AIM:IM) è un «Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio» (OICR), autorizzato da Banca d'Italia il 23 Febbraio 2016 e costituito su iniziativa del socio promotore Ambromobiliare al fine di favorire un punto di incontro tra investitori professionali e PMI alla ricerca di capitali per finanziare la propria crescita. 4AIM SICAF ha una struttura multi-comparto costituita da Comparto 1 MTF e Comparto 2 Crowdfunding.

L'attività del Comparto 1 MTF si focalizza su investimenti in società quotate e quotande su Euronext Growth Milan. La politica di investimento prevede un orizzonte di medio-lungo termine con focus su operazioni nel mercato primario. Target di investimento sono PMI - prioritariamente italiane - ad alto potenziale di crescita e caratterizzate da solidi fondamentali e da un management qualificato.

L'attività del Comparto 2 Crowdfunding si concentra sull'acquisizione di azioni e altri strumenti finanziari (ad esclusione di obbligazioni e titoli di debito) offerti tramite piattaforme di crowdfunding con sede nell'Unione Europea, di società operanti in qualsivoglia settore merceologico con sede nell'Unione Europea con particolare attenzione a settori con alti potenziali di crescita.

ISIN azioni ordinarie Comparto 1 MTF IT0005204729 – ISIN Warrant IT0005421745 – Euronext Growth Advisor: Envent Capital Markets. Specialist: MIT SIM S.p.A.

ISIN azioni ordinarie Comparto 2 Crowdfunding IT0005440323 – Euronext Growth Advisor: Envent Capital Markets. Specialist: MIT SIM S.p.A.

Contatti

4AIM SICAF
Davide Mantegazza
d.mantegazza@4aim.it
T +390287399069
C. Venezia, 16 – 20121 Milano
www.4aim.it

EnVent Capital Markets Ltd.
Euronext Growth Advisor
42 Berkeley Square
London W1J 54W (UK)
Paolo Verna
pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

STATO PATRIMONIALE

	Situazione al 30.09.2021		Situazione al 30.06.2021	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
A.STRUMENTI FINANZIARI	24.048.911	85,67	21.730.843	81,78
- Comparto 1 MTF	24.048.911	85,67	21.730.843	81,78
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-	-	-
Strumenti finanziari non quotati	147	0,01	147	0,01
- Comparto 1 MTF	147	0,01	147	0,01
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-	-	-
A1. Partecipazioni di controllo				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A2. Partecipazioni non di controllo				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A3. Altri titoli di capitale	147	0,01	147	0,01
- Comparto 1 MTF	147	0,01	147	0,01
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-	-	-
A4. Titoli di debito				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A5. Parti di O.I.C.R.				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
Strumenti finanziari quotati	24.048.764	85,66	21.730.696	81,77
- Comparto 1 MTF	24.048.764	85,66	21.730.696	81,77
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-	-	-
A6. Titoli di capitale	23.648.764	84,24	21.730.696	81,77
- Comparto 1 MTF	23.648.764	84,24	21.730.696	81,77
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-	-	-
A7. Titoli di debito	400.000	1,42		
- Comparto 1 MTF	400.000	1,42		
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-		
A8. Parti di O.I.C.R.				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
Strumenti finanziari derivati				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati				

- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI				
IMMOBILIARI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
B1. Immobili dati in locazione				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
B3. Altri immobili				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
B4. Diritti reali immobiliari				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
C. CREDITI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
C2. Altri				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
D. DEPOSITI BANCARI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
D1. A vista				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
D2. Altri				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
E. ALTRI BENI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	2.759.478	9,83	3.681.424	13,85
- Comparto 1 MTF	1.149.377	4,09	1.811.583	6,82
- Comparto 2 Crowdfunding	1.610.101	5,74	1.869.841	7,03
F1. Liquidità disponibile	2.801.101	9,98	3.798.841	14,29
- Comparto 1 MTF	1.191.000	4,24	1.929.000	7,26
- Comparto 2 Crowdfunding	1.610.101	5,74	1.869.841	7,03
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	70.328	0,25		
- Comparto 1 MTF	70.328	0,25		
- Comparto 2 Crowdfunding	-	-		
F3. Liquidità impegnata per operazioni da	(111.951)	(0,40)	(117.417)	(0,44)

regolare				
- Comparto 1 MTF	(111.951)	(0,40)	(117.417)	(0,44)
- Comparto 2 Crowdfunding				
G. ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	61.590	0,22	66.328	0,25
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding	61.590	0,22	66.328	0,25
H. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	917.661	3,27	758.996	2,86
- Comparto 1 MTF	621.718	2,22	744.425	2,80
- Comparto 2 Crowdfunding	295.943	1,05	14.571	0,06
I. ALTRE ATTIVITA'	285.270	1,01	335.940	1,26
- Comparto 1 MTF	272.914	0,97	284.797	1,07
- Comparto 2 Crowdfunding	12.356	0,04	51.143	0,19
I1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
I2. Ratei e risconti attivi	71.568	0,25	31.569	0,12
- Comparto 1 MTF	61.821	0,22	31.552	0,12
- Comparto 2 Crowdfunding	9.747	0,03	17	-
I3. Risparmio di imposta				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
I4. Altre	213.702	0,76	304.371	1,14
- Comparto 1 MTF	211.093	0,75	253.245	0,95
- Comparto 2 Crowdfunding	2.609	0,01	51.126	0,19
TOTALE ATTIVITA'	28.072.910	100,00	26.573.531	100,00
- Comparto 1 MTF	26.154.510	93,17	24.637.976	92,72
- Comparto 2 Crowdfunding	1.918.400	6,83	1.935.555	7,28

PASSIVITA' E PETRIMONIO NETTO	Situazione al 30.09.2021	Situazione al 30.06.2021
L. FINANZIAMENTI RICEVUTI		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
L1. Finanziamenti ipotecari		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
L2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
L3. Altri		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
M. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
- Comparto 1 MTF		

- Comparto 2 Crowdfunding		
M1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati		
- <i>Comparto 1 MTF</i>		
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>		
M2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati		
- <i>Comparto 1 MTF</i>		
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>		
N. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
N1. Proventi da distribuire		
- <i>Comparto 1 MTF</i>		
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>		
O. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		
	14.666	11.610
- <i>Comparto 1 MTF</i>	14.276	11.526
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	390	84
P. ALTRE PASSIVITA'		
	785.300	865.449
- <i>Comparto 1 MTF</i>	748.992	664.722
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	36.308	200.727
P1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati		
- <i>Comparto 1 MTF</i>		
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>		
P2. Debiti di imposta	354.198	335.558
- <i>Comparto 1 MTF</i>	352.904	317.627
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	1.294	17.931
P3. Ratei e risconti passivi	6.585	1.621
- <i>Comparto 1 MTF</i>	4.000	1.621
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	2.585	-
P4. Altre	424.517	528.270
- <i>Comparto 1 MTF</i>	392.088	345.474
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	32.429	182.796
TOTALE PASSIVITA'		
	799.966	877.059
- <i>Comparto 1 MTF</i>	763.268	676.248
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	36.698	200.811
Capitale Sociale		
- <i>Comparto 1 MTF</i>		
	<i>Quote A</i>	50.000,00
	<i>Quote ordinarie</i>	24.795.025,00
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>		
	<i>Quote ordinarie</i>	4.000,00
Sovrapprezzi di emissione		
- <i>Comparto 1 MTF</i>	1.996.000	1.996.000
- <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>	-	-
	1.996.000	1.996.000
Riserve:		
- <i>Comparto 1 MTF</i>		
	<i>a) Utile</i>	(4.673.892)
	<i>b) Altre</i>	(4.673.892)

- Comparto 2 Crowdfunding		
	<i>a) Utile</i>	
	<i>b) Altre</i>	
Strumenti finanziari partecipativi		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
Azioni proprie (-)		
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
Utile (perdita) d'esercizio	5.101.811	3.525.339
- Comparto 1 MTF	5.220.109	3.790.595
- Comparto 2 Crowdfunding	(118.298)	(265.256)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	27.272.944	25.696.472
- Comparto 1 MTF		
	Quote A	48.218
	Quote Ordinarie	23.913.510
- Comparto 2 Crowdfunding		
	Quote Ordinarie	1.734.744
Numero delle azioni in circolazione	53.695	53.695
- Comparto 1 MTF		
	Quote A	100
	Quote ordinarie	49.595
- Comparto 2 Crowdfunding		
	Quote ordinarie	4.000
Numero degli strumenti finanziari partecipativi		
- Comparto 1 MTF	0	0
- Comparto 2 Crowdfunding		
Valore unitario delle azioni		
- Comparto 1 MTF		
	Quote A	482,176
	Quote ordinarie	482,176
- Comparto 2 Crowdfunding		
	Quote ordinarie	433,686
Valore degli strumenti finanziari partecipativi	0	0
- Comparto 1 MTF		
- Comparto 2 Crowdfunding		
Rimborsi o dividendi distribuiti		
- Comparto 1 MTF	0	0
- Comparto 2 Crowdfunding		



COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO

	Relazione al 30.09.2021		Relazione al 30.09.2020	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
Strumenti finanziari non quotati				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A1. PARTECIPAZIONI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A1.1. dividendi e altri proventi				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A1.2. utili/perdite da realizzi				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A1.3. plus/minusvalenze				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A2.1. interessi, dividendi e altri proventi				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A2.2. utili/perdite da realizzi				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A2.3. plus/minusvalenze			(102.816)	
- Comparto 1 MTF			(102.816)	
- Comparto 2 Crowdfunding				
Strumenti finanziari quotati				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi	130.183		84.938	
- Comparto 1 MTF	130.183		84.938	
- Comparto 2 Crowdfunding				
A3.2 utili/perdite da realizzi				
- Comparto 1 MTF	3.135.741		1.230.415	
- Comparto 2 Crowdfunding	3.135.741		1.230.415	
A3.3 plus/minusvalenze			(2.834.370)	
- Comparto 1 MTF	3.857.691)	
- Comparto 2 Crowdfunding	3.857.691		(2.834.370)	
Strumenti finanziari derivati				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				

<p>A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>A4.1 di copertura</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>A4.2 non di copertura</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding 				
Risultato gestione strumenti finanziari		7.123.615		(1.621.833)
<p>- Comparto 1 MTF</p> <p>- Comparto 2 Crowdfunding</p>		7.123.615		(1.621.833)
<p>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>B3. PLUS/MINUSVALENZE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>B5. AMMORTAMENTI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding 				
Risultato gestione beni immobili				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
<p>C. CREDITI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>C1. interessi attivi e proventi assimilati</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>C2. incrementi/decrementi di valore</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding 				
Risultato gestione crediti				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
<p>D. DEPOSITI BANCARI</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding <p>D1. interessi attivi e proventi assimilati</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding 			1.333	
			1.333	

E. ALTRI BENI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding E1. Proventi - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> E2. Utile/Perdita da realizzi - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> E3. Plusvalenze/minusvalenze - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>				
RISULTATO GESTIONE INVESTIMENTI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding		7.123.615 7.123.615		(1.620.500) (1.620.500)
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding F1. OPERAZIONI DI COPERTURA - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F1.1 Risultati realizzati - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F1.2 Risultati non realizzati - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F2.1 Risultati realizzati - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F2.2 Risultati non realizzati - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F3. LIQUIDITA' - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F3.1 Risultati realizzati - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i> F3.2 Risultati non realizzati - <i>Comparto 1 MTF</i> - <i>Comparto 2 Crowdfunding</i>				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE				

- Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
Risultato lordo della gestione caratteristica - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding		7.124.201 7.124.201		(1.620.500) (1.620.500)
H. ONERI FINANZIARI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
H1.1 su finanziamenti ipotecari - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
H1.2 su altri finanziamenti - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding	(19.666) (15.912) (3.754)		(9.123) (9.123)	
Risultato netto della gestione caratteristica - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding		7.104.535 7.108.289 (3.754)		(1.629.623) (1.629.623)
I. ONERI DI GESTIONE - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
I1. Provvigione di gestione - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
I2. Costo per il calcolo del valore dell'azione - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
I3. Commissioni depositario - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding	(26.178) (24.419) (1.759)		(26.202) (26.202)	
I4. Oneri per esperti indipendenti - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
I5. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding				
I6. Spese per consulenza e pubblicità - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding	(476.430) (446.680) (29.750)		(463.553) (463.553)	
I7. Spese per il personale				
I7.1 Salari e stipendi - Comparto 1 MTF - Comparto 2 Crowdfunding	(134.894) (130.191) (4.703)		(60.238) (60.238)	
I7.2 Oneri sociali	(88.511)		32.210	

- Comparto 1 MTF	(85.379)		(32.210)	
- Comparto 2 Crowdfunding	(3.132)			
17.3 Trattamento di fine rapporto	(9.799)		(4.372)	
- Comparto 1 MTF	(9.409)		(4.372)	
- Comparto 2 Crowdfunding	(390)			
18. Compensi ad amministratori e sindaci	(381.199)		(294.457)	
- Comparto 1 MTF	(374.489)		(294.457)	
- Comparto 2 Crowdfunding	(6.710)			
19. Costi per servizi ed elaborazioni dati				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
110. Canoni di locazione immobile				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
111. Interessi passivi su debiti per acquisto immobili				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
112. Altri oneri di gestione	(402.602)		(225.437)	
- Comparto 1 MTF	(379.804)		(225.437)	
- Comparto 2 Crowdfunding	(22.798)			
RISULTATO OPERATIVO		5.584.922		(2.736.092)
- Comparto 1 MTF		5.657.918		(2.736.092)
- Comparto 2 Crowdfunding		(72.996)		
L. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IMMATERIALI	(410.675)		(318.571)	
- Comparto 1 MTF	(377.595)		(318.571)	
- Comparto 2 Crowdfunding	(33.080)			
M. ACCANTONAMENTI PER RISCHI ED ONERI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
N. ALTRI RICAVI ED ONERI				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
N1. Interessi attivi su disponibilità liquide				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
N2. Altri ricavi	507.115		85.365	
- Comparto 1 MTF	505.899		85.365	
- Comparto 2 Crowdfunding	1.216			
N3. Altri oneri	(245.806)		(34.544)	
- Comparto 1 MTF	(232.368)		(34.544)	
- Comparto 2 Crowdfunding	(13.438)			
Risultato della gestione prima delle imposte		5.435.556		(3.003.842)
- Comparto 1 MTF		5.553.854		(3.003.842)
- Comparto 2 Crowdfunding		(118.298)		
O. IMPOSTE				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
O1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
O2. Risparmio di imposta				

- Comparto 1 MTF				
- Comparto 2 Crowdfunding				
O.3 Altre imposte	(333.745)			
- Comparto 1 MTF	(333.745)			
- Comparto 2 Crowdfunding	-			
	Utile/Perdita dell'esercizio	5.101.811		(3.003.842)
- Comparto 1 MTF		5.220.109		(3.003.842)
	Quote A	10.504		(6.050)
	Quote Ordinarie	5.209.605		(2.997.792)
- Comparto 2 Crowdfunding		(118.298)		
	Quote Ordinarie	(118.298)		

Fine Comunicato n.20091-20

Numero di Pagine: 24