



COMUNICATO STAMPA

**APPROVATE LE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2011 DI
SECURFONDO, IMMOBILIUM 2001 ED INVEST REAL SECURITY**

27 luglio 2011 - Il Consiglio di Amministrazione della Beni Stabili Gestioni S.p.A. – SGR, riunitosi in data odierna, ha approvato le Relazioni semestrali al 30 giugno 2011 dei fondi immobiliari chiusi quotati SECURFONDO, IMMOBILIUM 2001 e INVEST REAL SECURITY.

Al termine dei primi sei mesi, l'ammontare del patrimonio dei tre fondi risulta rispettivamente:

- **Securfondo** pari a 159,73 milioni di Euro, con una performance semestrale (calcolata con il metodo dietz modificato, che tiene conto dell'effettiva data di distribuzione del provento e del rimborso di parte del valore della quota – pagati con valuta 17 marzo 2011) pari a 1,12% ed un valore della quota pari ad Euro 2.662,12.

Nel corso del primo semestre è proseguita l'ordinaria attività di gestione del Fondo.

Il patrimonio immobiliare del Fondo ammonta a 148,10 milioni di Euro con un incremento, rispetto al valore stimato al 31 dicembre 2010, del 2,42%, a seguito di attività di valorizzazione degli asset e delle valutazioni immobiliari.

Il Fondo detiene liquidità, considerando anche gli investimenti in pronti contro termine, per un importo pari al 3,06% delle attività; la variazione, rispetto al 31 dicembre 2010, è imputabile prevalentemente all'effetto del pagamento dei dividendi e del rimborso di parte del valore della quota.

- **Immobiliium 2001** pari a 129,78 milioni di Euro, con una performance semestrale (calcolata con il metodo dietz modificato, che tiene conto dell'effettiva data di

distribuzione del provento – pagato con valuta 18 marzo 2011) pari al -0,69% ed un valore della quota pari ad Euro 4.991,44.

Nel corso del primo semestre è proseguita l'ordinaria attività di gestione del Fondo.

Il patrimonio immobiliare del Fondo ammonta a 107,25 milioni di Euro con una variazione, rispetto al valore stimato al 31 dicembre 2010, del -0,88%, a seguito delle valutazioni immobiliari di periodo.

Il Fondo detiene liquidità, considerando anche gli investimenti in pronti contro termine, per un importo pari al 21,95% delle attività; la variazione, rispetto al 31 dicembre 2010, è imputabile prevalentemente al pagamento dei dividendi e, comunque alla normale gestione della stessa.

- **Invest Real Security** pari a 138,90 milioni di Euro, con una performance semestrale (calcolata con il metodo dietz modificato, che tiene conto dell'effettiva data di rimborso di parte del valore della quota – pagato con valuta 17 marzo 2011) pari al 1,14% ed un valore della quota pari ad Euro 2.462,84.

Nel corso del primo semestre è proseguita l'ordinaria attività di gestione del Fondo.

Il patrimonio immobiliare del Fondo ammonta a 159,90 milioni di Euro con un incremento, rispetto al valore stimato al 31 dicembre 2010, del 0,31%, a seguito di attività di valorizzazione e delle valutazioni immobiliari di periodo.

Il Fondo detiene liquidità, considerando anche gli investimenti in pronti contro termine, per un importo pari all' 3,15% delle attività; la variazione, rispetto al 31 dicembre 2010, è imputabile essenzialmente al rimborso di parte del valore della quota ed al pagamento della rata di finanziamento.

DATI SIGNIFICATIVI DELLE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2011

SECURFONDO

	1° semestre 2011	1° semestre 2010
Valore complessivo netto del Fondo	159.727.389	174.180.103
Risultato netto del periodo	1.858.658	- 127.178
Valore unitario della quota	2.662,12	2.903,00
Dividendo unitario distribuito nel corso dell'esercizio	150,53	22,50
Rimborso unitario distribuito nel corso dell'esercizio	150,00	200,00
Performance	1,12%	-0,07%

IMMOBILIUM 2001

	1° semestre 2011	1° semestre 2010
Valore complessivo netto del Fondo	129.777.386	134.856.018
Risultato netto del periodo	- 914.708	776.601
Valore unitario della quota	4.991,44	5.186,77
Dividendo unitario distribuito nel corso dell'esercizio	239,59	144,80
Performance	-0,69%	0,57%

INVEST REAL SECURITY

	1° semestre 2011	1° semestre 2010
Valore complessivo netto del Fondo	138.904.248	139.000.333
Risultato netto di periodo	1.578.384	312.147
Valore unitario della quota	2.462,84	2.464,54
Dividendo unitario distribuito nel corso dell'esercizio		-
Rimborso unitario distribuito nel corso dell'esercizio	25,00	-
Performance	1,14%	0,22%

Comunicato svolto ai sensi degli artt. 102 e 106 della Deliberazione CONSOB n.11971/99

Per ulteriori informazioni:

Barbara Pivetta Tel: +39 02 36.664.630 Beni Stabili S.p.A
Chiara Torelli Tel: +39 06 36.222.372 Beni Stabili Gestioni SGR
PMS Andrea Faravelli a.faravelli@pmsgroup.it
Tel: +39 02 48.000.250 Tel: +39 328 81.61.607
www.bsq-sgr.com

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
(Valori in Euro)				
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2011		Situazione al 31/12/2010	
	valore complessivo	in perc. dell'attivo	valore complessivo	in perc. dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>	14.517.324	8,56	15.040.937	8,12
A1. Partecipazioni di controllo	4.178.320	2,46	4.401.526	2,37
A2. Partecipazioni non di controllo	-			
A3. Altri titoli di capitale	-			
A4. Titoli di debito	-			
A5. Parti di OICR	10.339.004	6,10	10.639.411	5,74
<u>Strumenti finanziari quotati</u>	-			
A6. Titoli di capitale	-			
A7. Titoli di debito	-			
A8. Parti di OICR	-			
<u>Strumenti finanziari derivati</u>				
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-			
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-			
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-			
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	148.100.000	87,32	144.600.000	78,01
B1. Immobili dati in locazione	148.100.000	87,32	144.600.000	78,01
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-			
B3. Altri immobili	-			
B4. Diritti reali immobiliari	-			
C. CREDITI	-			
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-			
C2. Altri	-			
D. DEPOSITI BANCARI	-			
D1. A vista	-			
D2. Altri	-			
E. ALTRI BENI	-			
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	1.191.803	0,70	3.895.235	2,10
F1. Liquidità disponibile	1.191.803	0,70	3.895.235	2,10
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-			
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-			
G. ALTRE ATTIVITA'	5.798.586	3,42	21.794.821	11,76
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	4.000.000	2,36	20.000.000	11
G2. Ratei e risconti attivi	85.045	0,05	67.763	0,04
G3. Risparmio d'imposta	-			
G4.1 Crediti vs clienti	1.544.153	0,91	1.613.805	0,87
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso	-			
G4.3 Altre	169.388	0,10	113.253	0,06
TOTALE ATTIVITA'	169.607.713	100,00	185.330.993	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO
SITUAZIONE PATRIMONIALE
(Valori in Euro)

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2011	Situazione al 31/12/2010
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	2.501.384	2.988.354
H1. Finanziamenti ipotecari	2.501.384	2.988.354
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	-
H3. Altri	-	-
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		-
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	-
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	-
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI		-
L1. Proventi da distribuire	-	-
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	7.378.940	6.442.108
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	3.931.188	3.497.154
M2. Debiti di imposta	238.511	243.095
M3. Ratei e risconti passivi	462.027	454.646
M4. Debiti verso altri	2.709.450	2.209.450
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	37.764	37.763
TOTALE PASSIVITA'	9.880.324	9.430.462
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	159.727.389	175.900.531
Numero delle quote in circolazione	60.000	60.000
Valore unitario delle quote	2.662,12	2.931,68
Proventi distribuiti per quota	150,53	22,50
Rimborsi distribuiti per quota	150,00	200,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001

SITUAZIONE PATRIMONIALE

(Valori in Euro)

ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2011		Situazione al 31/12/2010	
	valore complessivo	in perc. dell'attivo	valore complessivo	in perc. dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>				
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di OICR				
<u>Strumenti finanziari quotati</u>				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di OICR				
<u>Strumenti finanziari derivati</u>				
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia				
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati				
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	107.250.000	77,17	108.200.000	73,76
B1. Immobili dati in locazione	107.250.000	77,17	108.200.000	73,76
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili				
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. A vista				
D2. Altri				
E. ALTRI BENI				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	28.498.946	20,51	2.312.252	1,58
F1. Liquidità disponibile	28.498.946	20,51	2.312.252	1,58
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	3.223.997	2,32	36.173.409	24,66
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	2.000.000	1,44	34.000.000	23,18
G2. Ratei e risconti attivi	109.458	0,08	55.760	0,04
G3. Risparmio d'imposta				
G4.1 Crediti vs clienti	1.105.120	0,80	2.054.029	1,40
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso				
G4.3 Altre	9.419	0,01	63.620	0,04
TOTALE ATTIVITA'	138.972.943	100,00	146.685.661	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001
SITUAZIONE PATRIMONIALE
(Valori in Euro)

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2011	Situazione al 31/12/2010
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	8.521.825	8.853.841
H1. Finanziamenti ipotecari	8.521.825	8.853.841
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	-	
H3. Altri	-	
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati	-	
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	-	
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI		
L1. Proventi da distribuire	-	
L2. Altri debiti verso i partecipanti	-	
M. ALTRE PASSIVITA'	673.732	910.386
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	538.939	795.289
M2. Debiti di imposta	7.729	500
M3. Ratei e risconti passivi	16.002	3.535
M4. Debiti verso altri	46.800	46.800
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	64.262	64.262
TOTALE PASSIVITA'	9.195.557	9.764.227
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	129.777.386	136.921.434
Numero delle quote in circolazione	26.000	26.000
Valore unitario delle quote	4.991,44	5.266,21
Rimborsi o proventi distribuiti per quota	239,59	144,80

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
(Valori in Euro)				
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2011		Situazione al 31/12/2010	
	valore complessivo	in perc. dell'attivo	valore complessivo	in perc. dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>	572.140	0,34	572.140	0,33
A1. Partecipazioni di controllo	572.140	0,34	572.140	0,33
A2. Partecipazioni non di controllo			-	
A3. Altri titoli di capitale			-	
A4. Titoli di debito			-	
A5. Parti di OICR			-	
<u>Strumenti finanziari quotati</u>				
A6. Titoli di capitale			-	
A7. Titoli di debito			-	
A8. Parti di OICR			-	
<u>Strumenti finanziari derivati</u>				
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia			-	
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati			-	
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati			-	
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	159.900.000	95,71	159.400.000	92,35
B1. Immobili dati in locazione	159.900.000	95,71	159.400.000	92,35
B2. Immobili dati in locazione finanziaria			-	
B3. Altri immobili			-	
B4. Diritti reali immobiliari			-	
C. CREDITI			-	
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione			-	
C2. Altri			-	
D. DEPOSITI BANCARI			-	
D1. A vista			-	
D2. Altri			-	
E. ALTRI BENI			-	
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	254.667	0,15	1.317.998	0,76
F1. Liquidità disponibile	254.667	0,15	1.317.998	0,76
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare			-	
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare			-	
G. ALTRE ATTIVITA'	6.345.546	3,80	11.309.731	6,55
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	5.000.000	2,99	10.000.000	5,79
G2. Ratei e risconti attivi	108.630	0,07	51.849	0,03
G3. Risparmio d'imposta			-	
G4.1 Crediti vs clienti	1.097.703	0,66	910.324	0,53
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso			-	
G4.3 Altre	139.213	0,08	347.558	0,20
TOTALE ATTIVITA'	167.072.353	100,00	172.599.869	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY
SITUAZIONE PATRIMONIALE
(Valori in Euro)

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2011	Situazione al 31/12/2010
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	26.190.398	31.910.032
H1. Finanziamenti ipotecari	26.190.398	31.910.032
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate		
H3. Altri		
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati		
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI		
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
M. ALTRE PASSIVITA'	1.977.707	1.953.973
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.208.729	1.105.118
M2. Debiti di imposta	2.247	5.480
M3. Ratei e risconti passivi	60.983	135.898
M4. Debiti verso altri		-
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	705.748	707.477
TOTALE PASSIVITA'	28.168.105	33.864.005
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	138.904.248	138.735.864
Numero delle quote in circolazione	56.400	56.400
Valore unitario delle quote	2.462,84	2.459,86
Rimborsi o proventi distribuiti per quota	25,00	-