

COMUNICATO STAMPA
FONDO INVEST REAL SECURITY

**APPROVATO IL RENDICONTO INTERMEDIO DI LIQUIDAZIONE AL 31 DICEMBRE 2016
DELIBERATO UN PRIMO RIMBORSO PARZIALE DI EURO 400,00 PER QUOTA**

AVVIATE LE OPERAZIONI DI LIQUIDAZIONE DEL FONDO PER SCADENZA DEL TERMINE DI
DURATA

..*

28 febbraio 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di InvestIRE SGR S.p.A. ha approvato in data odierna il rendiconto intermedio di liquidazione al 31 dicembre 2016 del fondo di investimento alternativo immobiliare chiuso Invest Real Security (il "**Fondo**").

Come già comunicato al mercato in data 20 dicembre 2016, nel corso del periodo di riferimento InvestIRE SGR S.p.A. ha perfezionato la vendita del portafoglio residuo del Fondo per complessivi Euro 20 milioni, completando la dismissione dell'intero patrimonio immobiliare entro la data di scadenza del Fondo fissata al 31 dicembre 2016.

Il NAV (*Net Asset Value*) risulta pari a Euro 421,116 per quota, il NAV totale è pari a Euro 23.750.929 e il prezzo di borsa per quota in data 30 dicembre 2016 (ultimo giorno di quotazione sul segmento MIV di Borsa Italiana S.p.A.) era pari a Euro 410,00.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, nell'ambito del processo di liquidazione, un primo rimborso parziale di Euro 400,00 per quota (per un ammontare complessivo pari a Euro 22.560.000). Avranno diritto di ricevere il su richiamato rimborso parziale coloro i quali risultino titolari di quote del fondo, a qualunque titolo, al termine del periodo di liquidazione (per termine del periodo di liquidazione si intende il 31 dicembre 2016), mentre i relativi pagamenti avverranno con data valuta 29 marzo 2017, per il tramite di Monte Titoli S.p.A. Pertanto il rendimento medio annuo teorico dal collocamento fino a tale suddetto rimborso è negativo e pari a -7,9%.

Completato lo smobilizzo degli investimenti, InvestIRE SGR S.p.A. sta proseguendo con le procedure amministrativo-contabili di liquidazione finale del Fondo secondo i termini previsti dal Regolamento di gestione. Il rimborso finale complessivo sarà pertanto determinato a seguito dell'espletamento di dette procedure che saranno definite e poste in essere in occasione dell'approvazione del rendiconto finale di liquidazione al 30 giugno 2017.

Per maggiori informazioni si rinvia al Rendiconto Intermedio di Liquidazione al 31 dicembre 2016 che sarà a disposizione sul sito internet www.investiresgr.it, nonché presso la sede di InvestIRE SGR S.p.A. e della Banca Depositaria I.C.B.P.I. Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane.

SITUAZIONE PATRIMONIALE

| RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY AL 31/12/2016 | | | | |
|---|--------------------------|----------------------------|--|----------------------------|
| SITUAZIONE PATRIMONIALE | | | | |
| ATTIVITA' | Situazione al 31/12/2016 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
| | valore complessivo | in percentuale dell'attivo | valore complessivo | in percentuale dell'attivo |
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | | | |
| Strumenti finanziari non quotati | | 0,00 | 97.669 | 0,11 |
| A1. Partecipazioni di controllo | | 0,00 | 97.669 | 0,11 |
| A2. Partecipazioni non di controllo | | | - | |
| A3. Altri titoli di capitale | | | - | |
| A4. Titoli di debito | | | - | |
| A5. Parti di OICR | | | - | |
| Strumenti finanziari quotati | | | | |
| A6. Titoli di capitale | | | - | |
| A7. Titoli di debito | | | - | |
| A8. Parti di OICR | | | - | |
| Strumenti finanziari derivati | | | | |
| 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 | | ,00 | 68.900.000 | 76,01 |
| B1. Immobili dati in locazione | | ,00 | 54.900.000 | 60,57 |
| B2. Immobili dati in locazione finanziaria | | | - | |
| B3. Altri immobili | | | 14.000.000 | 15,45 |
| 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' | 23.087.744 | 94,36 | 19.706.600 | 21,74 |
| F1. Liquidità disponibile | 23.087.744 | 94,36 | 19.706.600 | 21,74 |
| F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare | | | - | |
| F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare | | | - | |
| G. ALTRE ATTIVITA' | 1.380.616 | 5,64 | 1.936.682 | 2,14 |
| G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate | | | - | |
| G2. Ratei e risconti attivi | | 0,00 | 7.697 | 0,01 |
| G3. Risparmio d'imposta | | | - | |
| G4. Altre | | | - | |
| G4.1 Crediti vs clienti | 779.390 | 3,19 | 1.770.657 | 1,95 |
| G4.2 Crediti di imposta - a rimborso | | | - | |
| G4.3 Altre | 601.226 | 2,46 | 158.328 | 0,17 |
| TOTALE ATTIVITA' | 24.468.360 | 100,00 | 90.640.951 | 100,00 |

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY AL 31/12/2016
SITUAZIONE PATRIMONIALE
 (Valori in Euro)

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31/12/2016 | Situazione a fine esercizio precedente |
|--|---------------------------------|---|
| H. FINANZIAMENTI RICEVUTI | | |
| H1. Finanziamenti ipotecari | | |
| 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' | 717.431 | 2.906.231 |
| M1. Provigioni ed oneri maturati e non liquidati | | |
| M2. Debiti di imposta | 2.947 | 139 |
| M3. Ratei e risconti passivi | | 114.825 |
| M4. Altre | 708.263 | 2.711.563 |
| M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni | 6.221 | 79.704 |
| TOTALE PASSIVITA' | 717.431 | 2.906.231 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 23.750.929 | 87.734.720 |
| Numero delle quote in circolazione | 56.400 | 56.400 |
| Valore unitario delle quote | 421,116 | 1.555,580 |
| Rimborsi o proventi distribuiti per quota | 248,20 | |

SEZIONE REDDITUALE

| RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY AL 31/12/2016 | | | | |
|--|---|-------------------------|--------------------|--------------------------------|
| SEZIONE REDDITUALE | | | | |
| | | Relazione al 31/12/2016 | | Relazione esercizio precedente |
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | | | |
| A1. PARTECIPAZIONI | | | | |
| A1.1 | dividendi e altri proventi | | | |
| A1.2 | utili / perdite da realizzi | -363.664 | | |
| A1.3 | plusvalenze / minusvalenze | | | -195.580 |
| A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI | | | | |
| A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI | | | | |
| A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | | | -363.664 | -195.580 |
| B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI | | | | |
| B1. | CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI | 2.628.850 | | 4.526.481 |
| B2. | UTILI/PERDITE DA REALIZZI | -48.900.000 | | -5.900.000 |
| B3. | PLUS/MINUSVALENZE | | | -10.100.000 |
| B4. | ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI | -2.087.600 | | -1.593.492 |
| B5. | AMMORTAMENTI | | | |
| B6. | IMPOSTA COMUNALE SUI BENI IMMOBILI E SIMILARI | -384.769 | | -548.236 |
| Risultato gestione beni immobili | | | -48.743.519 | -13.615.247 |
| C. CREDITI | | | | |
| Risultato gestione crediti | | | | |
| D. DEPOSITI BANCARI | | | | |
| E. ALTRI BENI | | | | |
| Risultato gestione investimenti | | | -49.107.183 | -13.810.827 |
| F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | | | | |
| G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE | | | | |
| Risultato lordo della gestione caratteristica | | | | -13.810.827 |
| H. H. ONERI FINANZIARI | | | | |
| H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI | | | | |
| H1.1 | su finanziamenti ipotecari | | | -556.282 |
| H1.2 | su altri finanziamenti | | | -556.282 |
| H2. ALTRI ONERI FINANZIARI | | | | |
| Risultato netto della gestione caratteristica | | | -49.107.183 | -14.395.167 |
| I. ONERI DI GESTIONE | | | | |
| I1. | Provigione di gestione SGR | -208.769 | | -788.304 |
| I2. | Commissioni depositario | -44.367 | | -52.662 |
| I3. | Oneri per esperti indipendenti | -12.590 | | -57.469 |
| I4. | Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico | -32.811 | | -16.178 |
| I5. | Altri oneri di gestione | -1.010.807 | | -1.505.947 |
| L. ALTRI RICAVI E ONERI | | | | |
| L1. | Interessi attivi su disponibilità liquide | | | 7.325 |
| L2. | Altri ricavi | 450.702 | | 233.784 |
| L3. | Altri oneri | -19.486 | | -14.574 |
| Risultato della gestione prima delle imposte | | | -49.985.311 | -16.589.192 |
| M. IMPOSTE | | | | |
| M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio | | | | |
| M2. Risparmio di imposta | | | | |
| M3. Altre imposte | | | | |
| Utile / perdita dell'esercizio | | | -49.985.311 | -16.589.192 |