

**COMUNICATO STAMPA  
APPROVATA LA RELAZIONE di GESTIONE AL  
30.06.2015 DEL FONDO**

**SECURFONDO**

➤ **SECURFONDO**

Il Consiglio di Amministrazione della InvestIRE SGR S.p.A. ha approvato in data odierna la Relazione di Gestione al 30 giugno 2015 del fondo chiuso Securfondo (il "Fondo").

Il Fondo chiude con un valore complessivo netto (NAV) pari ad Euro 119.895.078, che, se si confronta con quello al 31 dicembre 2014, pari a Euro 119.017.270, registra un incremento pari ad Euro 877.808 (+0,7%).

Al 30 giugno 2015 il valore unitario delle quote risulta pari a Euro 1.998,251 per 60.000 quote a fronte di un valore nominale residuo (cioè al netto di tutti i rimborsi parziali di quote effettuate dalla nascita del fondo al 30 giugno 2015) di euro 1.848.000. Il NAV, pertanto presenta un apprezzamento rispetto al valore nominale residuo dell'investimento dell'8,1%. Il Fondo nel semestre ha realizzato un risultato contabile netto pari ad euro 877.808 che, ai sensi del Regolamento del fondo, non determina un risultato distribuibile in quanto presenti minusvalenze da valutazione su alcuni immobili e sulle partecipazioni detenute dal Fondo.

E' stato, inoltre, deliberato di procedere, a titolo di rimborso parziale pro-quota in seguito alle vendite effettuate nel semestre, alla distribuzione di un importo complessivo pari ad euro 7.063.000 (arrotondato), corrispondente ad euro 117,717 per quota. In seguito alla distribuzione in oggetto, il valore nominale residuo della quota scenderà ad euro 1.730,283.

Il Fondo non ha in essere finanziamenti.

Di seguito si riportano i dati significativi della Relazione di Gestione del Fondo al 30 giugno 2015:

	31 dicembre 2014	30 giugno 2015
<b>Valore complessivo netto del Fondo</b>	119.017.270	119.895.078
<b>Liquidità</b>	3.273.625	14.822.588
<b>Risultato netto del periodo</b>	-7.273.956	877.808
<b>Valore unitario della quota</b>	1.983,621	1.998,251

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione di Gestione al 30 giugno 2015 del Fondo che sarà a disposizione sul sito internet della SGR [www.investiresgr.it](http://www.investiresgr.it), nonché presso la sede amministrativa della Investire SGR S.p.A. e della Banca Depositaria Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. (I.C.P.B.I. S.p.A.)

## Situazione Patrimoniale

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO SECURFONDO				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
(Valori in Euro)				
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2015		Situazione al 31/12/2014	
	valore complessivo	in percentuale dell'attivo	valore complessivo	in percentuale dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b><u>Strumenti finanziari non quotati</u></b>	<b>5.229.495</b>	<b>4,32</b>	<b>5.869.947</b>	<b>4,84</b>
A1. Partecipazioni di controllo	1.767.066	1,46	2.095.066	1,73
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di OICR	3.462.429	2,86	3.774.881	3,11
<b><u>Strumenti finanziari quotati</u></b>				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di OICR				
<b><u>Strumenti finanziari derivati</u></b>				
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>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>97.700.000</b>	<b>80,73</b>	<b>108.771.500</b>	<b>89,64</b>
B1. Immobili dati in locazione	97.700.000	80,73	108.771.500	89,64
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili				
B4. Diritti reali immobiliari				
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
D1. A vista				
D2. Altri				
<b>E. ALTRI BENI</b>				
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>14.822.588</b>	<b>12,25</b>	<b>3.273.625</b>	<b>2,70</b>
F1. Liquidità disponibile	14.822.588	12,25	3.273.625	2,70
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>3.275.526</b>	<b>2,71</b>	<b>3.422.655</b>	<b>2,82</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	91.865	0,08	111.930	0,09
G3. Risparmio d'imposta				
G4.1 Crediti vs clienti	2.267.037	1,87	2.369.736	1,95
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso				
G4.3 Altre	916.624	0,76	940.989	0,78
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>121.027.609</b>	<b>100,00</b>	<b>121.337.727</b>	<b>100,00</b>

**RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO SECURFONDO**  
**SITUAZIONE PATRIMONIALE**  
 (Valori in Euro)

<b>PASSIVITA' E NETTO</b>	<b>Situazione al 30/06/2015</b>	<b>Situazione al 31/12/2014</b>
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>		
H1. Finanziamenti ipotecari		
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate		
H3. Altri		
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati		
<b>L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI</b>		
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>1.132.531</b>	<b>2.320.457</b>
M1. Provigioni ed oneri maturati e non liquidati	866.422	1.082.780
M2. Debiti di imposta	14.232	209.187
M3. Ratei e risconti passivi	211.457	205.043
M4. Debiti verso altri	-	768.000
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	40.420	55.447
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>1.132.531</b>	<b>2.320.457</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>119.895.078</b>	<b>119.017.270</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>1.998,251</b>	<b>1.983,621</b>
<b>Rimborsi distribuiti per quota</b>		<b>45,00</b>
<b>Proventi distribuiti per quota</b>		<b>25,00</b>

## Sezione Reddittuale

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO SECURFONDO				
SEZIONE REDDITUALE				
(Valori in Euro)				
	Situazione al 30/06/2015		Situazione al 30/06/2014	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>				
<b>A1. PARTECIPAZIONI</b>	<b>-640.452</b>		<b>-2.506.321</b>	
A1.1    dividendi e altri proventi				
A1.2    utili / perdite da realizzi				
A1.3    plusvalenze / minusvalenze	-640.452		-2.506.321	
<b>A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI</b>				
A2.1    interessi, dividendi e altri proventi				
A2.2    utili / perdite da realizzi				
A2.3    plusvalenze / minusvalenze				
<u>Strumenti finanziari quotati</u>				
<b>A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI</b>				
A3.1    interessi, dividendi e altri proventi				
A3.2    utili / perdite da realizzi				
A3.3    plusvalenze / minusvalenze				
<u>Strumenti finanziari derivati</u>				
<b>A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
A4.1    di copertura				
A4.2    non di copertura				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>-640.452</b>		<b>-2.506.321</b>
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>2.121.509</b>		<b>-3.697.670</b>	
B1. Canoni di locazione e altri proventi	2.832.695		3.288.415	
B2. Utile/perdite da realizzi	-30.000			
B3. Plusvalenze/minusvalenze	298.500		-5.266.800	
B4. Oneri per la gestione di beni immobili	-647.072		-1.378.854	
B5. Ammortamenti				
B6. Imposta Comunale sugli Immobili	-332.614		-340.431	
<b>Risultato gestione beni immobili</b>		<b>2.121.509</b>		<b>-3.697.670</b>
<b>C. CREDITI</b>				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi / decrementi di valore				
<b>Risultato gestione crediti</b>				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>			<b>14.716</b>	
D1. Interessi attivi e proventi assimilati			14.716	
<b>E. ALTRI BENI</b>				
E1. Proventi				
E2. Utile/Perdita da realizzi				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
<b>Risultato gestione investimenti</b>		<b>1.481.057</b>		<b>-6.189.275</b>

RELAZIONE DI GESTIONE DEL FONDO SECURFONDO				
SEZIONE REDDITUALE				
(Valori in Euro)				
		Situazione al 30/06/2015	Situazione al 30/06/2014	
<b>F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>				
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA				
F1.1	Risultati realizzati			
F1.2	Risultati non realizzati			
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA				
F2.1	Risultati realizzati			
F2.2	Risultati non realizzati			
F3. LIQUIDITA'				
F3.1	Risultati realizzati			
F3.2	Risultati non realizzati			
<b>G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE</b>				
G1. Proventi delle operazioni di pronti contro termine e assimilate				
G2. Proventi delle operazioni di prestito titoli				
<b>Risultato lordo della gestione caratteristica</b>		<b>1.481.057</b>		<b>-6.189.275</b>
<b>H. ONERI FINANZIARI</b>				
H1. Interessi passivi su finanziamenti ricevuti				
H1.1	su finanziamenti ipotecari			
H1.2	su altri finanziamenti			
H2. Altri oneri finanziari				
<b>Risultato netto della gestione caratteristica</b>		<b>1.481.057</b>		<b>-6.189.275</b>
<b>I. ONERI DI GESTIONE</b>				
I1.	Provisione di gestione SGR	-662.524		-1.010.315
I2.	Commissioni banca depositaria	-440.759		-839.114
I3.	Oneri per esperti indipendenti	-27.686		-28.771
I4.	Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-6.100		-10.000
I5.	Altri oneri di gestione	-7.045		-12.075
		-180.934		-120.355
<b>L. ALTRI RICAVI E ONERI</b>				
L1.	Interessi attivi su disponibilità liquide	59.275		63.016
L2.	Altri ricavi	107		18.157
L3.	Altri oneri	64.036		49.880
		-4.868		-5.021
<b>Risultato della gestione prima delle imposte</b>		<b>877.808</b>		<b>-7.136.574</b>
<b>M. IMPOSTE</b>				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2.1 Risparmio di imposta				
M3.1 Altre imposte				
<b>Utile / perdita del periodo</b>		<b>877.808</b>		<b>-7.136.574</b>