

# Bit Market Services

|  |  |                    |
|--|--|--------------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>1015-14-2015 | Data/Ora Ricezione<br>22 Luglio 2015<br>15:13:14 | MIV - Fondi Chiusi |
|--|--|--------------------|

Societa' : Mediolanum Gestione Fondi SGR

Identificativo : 61118

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : MEDIOLANUMREN01 - Vittorio Gaudio

Tipologia : IRED 03; AVVI 06; IRAG 02; IRED 01

Data/Ora Ricezione : 22 Luglio 2015 15:13:14

Data/Ora Inizio : 22 Luglio 2015 15:28:14

Diffusione presunta

Oggetto : Fondo Immobiliare Mediolanum Real Estate: Approvazione della Relazione Semestrale al 30/6/2015

## *Testo del comunicato*

Si allega il comunicato stampa relativo alle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione di Mediolanum Gestione Fondi SGR tenutosi in data odierna relativamente all'approvazione della Relazione Semestrale al 30/06/2015, all'esito della 19ma Emissione di Quote ed alla conversione di quote del Fondo Immobiliare Mediolanum Real Estate.

## COMUNICATO STAMPA

### Approvazione Relazione di gestione al 30/06/2015 del FIA italiano immobiliare chiuso “Mediolanum Real Estate”

#### Esito della 19ma Emissione di Quote

#### Conversione di quote del Fondo

Si comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. ha approvato la Relazione di gestione al 30 giugno 2015 relativa al FIA immobiliare quotato “Mediolanum Real Estate”.

Il Valore Complessivo Netto del Fondo al 30 giugno 2015 risulta pari a Euro 317.383.170.

Rispetto all’avvio dell’operatività, il valore netto del Fondo, comprensivo dei proventi distribuiti, ha avuto un incremento pari al 12,98%, al netto delle successive sottoscrizioni.

Il Valore Complessivo Netto del Fondo è ripartito nelle due Classi di quote e più precisamente:

- Euro 48.305.817 Classe "A" per un valore unitario di Euro 5,695
- Euro 269.077.353 Classe "B" per un valore unitario di Euro 4,049

Nell’esercizio il Fondo ha registrato un risultato di periodo pari ad Euro -1.517.260 (nello stesso periodo del 2014 il risultato era pari ad Euro 1.098.837 ).

Le principali grandezze che hanno determinato questo risultato sono le seguenti:

|   | 30/06/2015    | 30/06/2014    |
|---|---------------|---------------|
| Canoni di locazione                     | € 9.620.216   | € 9.554.089   |
| Minusvalenze                            | - € 6.740.618 | - € 6.152.595 |
| Oneri di gestione immobili              | - € 1.566.877 | - € 1.447.964 |
| Imposta Municipale Unica                | - € 1.084.315 | - € 1.083.046 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | € 827.327     | € 796.295     |

Nel periodo in esame, si è provveduto alla distribuzione dei proventi ai sottoscrittori delle quote di Classe “B” per Euro 4.056.737,96.

Nella seduta del 22 luglio 2015, il Consiglio di Amministrazione della Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. ha deliberato di distribuire ai possessori delle quote di Classe "B" (n.66.460.237) un ammontare pro quota di Euro 0,0682 per un totale di Euro 4.532.588,16.

La distribuzione verrà effettuata in data 3 agosto 2015 con valuta 5 agosto 2015 tramite Monte Titoli S.p.A. (record date 4 agosto 2015)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Ai sensi dell'articolo 83-terdecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF) la legittimazione al pagamento del provento è determinata con riferimento alle evidenze dei conti dell'intermediario di cui all'articolo 83-quater, comma 3 del TUF, al termine della giornata contabile del 4 agosto 2015 (c.d. record date, come previsto dall'articolo 2.6.7 del Regolamento dei Mercati, secondo le modifiche riportate nell'avviso di Borsa Italiana n.13626 del 25 luglio 2014).

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate transazioni immobiliari.

Al 30 giugno 2015 la disponibilità liquida in Euro, depositata sul conto corrente intestato al Fondo, è pari ad Euro 12.564.796.

Nel corso dell'esercizio il Fondo non ha assunto prestiti.

\*\*\*

Si informa inoltre che le sottoscrizioni delle Quote relative alla 19<sup>a</sup> emissione di Quote (periodo 01/04/2015 –30/06/2015) sono state chiuse in data 30 giugno 2015.

L'ammontare delle sottoscrizioni pervenute nel suddetto periodo è risultato inferiore all'importo minimo di € 5.000.000,00 stabilito dalla delibera del Consiglio di Amministrazione del 9 febbraio 2015 per la predetta emissione di quote.

Pertanto, ai sensi di quanto previsto dal Regolamento del Fondo, la Società non procederà al richiamo degli impegni relativi alla 19<sup>a</sup> emissione di quote, liberando conseguentemente i sottoscrittori da qualsiasi impegno assunto nei suoi confronti.

Alla luce di quanto sopra, non si potrà dar corso alle richieste di rimborso anticipato pervenute, secondo quanto previsto dall'art. 31, comma 6 del Regolamento del Fondo.

\*\*\*

Si informa infine che il Consiglio di Amministrazione, nella medesima riunione, ha deliberato, ai sensi dell'art. 31 del Regolamento del Fondo, i seguenti rapporti di concambio fissi applicabili alle operazioni di conversione delle Quote, le cui richieste, pari ad un numero complessivo di n. 13, sono pervenute alla SGR entro il 30 giugno 2015:

- 1,43090, applicabile alle richieste di conversione di Quote del Fondo di Classe "A" per un numero totale di quote da convertire pari a n.87.922;
- 0,69886, applicabile alle richieste di conversione di Quote del Fondo di Classe "B"; si segnala che non è pervenuta alcuna richiesta di conversione.

I predetti valori sono stati calcolati sulla base dei valori semestrali delle Quote delle due Classi "A" e "B" (quest'ultima al netto del provento in corso di distribuzione) al 30 giugno 2015, come sopra indicati, quale rapporto tra il valore della Classe di Quota in conversione diviso il valore della Classe di Quota convertenda.

Ai Sottoscrittori richiedenti sarà conseguentemente attribuito un numero di Quote della nuova Classe pari al numero di Quote della Classe convertenda moltiplicato per il concambio.

La conversione delle Quote si perfezionerà a partire dal 6 agosto 2015.

Basiglio – Milano 3, 22 luglio 2015

Contatti:

**Media Relations**

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: [rosamaria.salatino@mediolanum.it](mailto:rosamaria.salatino@mediolanum.it)

**Investor Relations**

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: [investor.relations@mediolanum.it](mailto:investor.relations@mediolanum.it)

**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

| 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>Strumenti finanziari non quotati</b>                               | <b>18.707.489</b>        | <b>5,864%</b>               | <b>20.006.663</b>        | <b>6,159%</b>               |
| A1. Partecipazioni di controllo                                       | 415.504                  | 0,130%                      | 415.504                  | 0,128%                      |
| A2. Partecipazioni non di controllo                                   |                          |                             |                          |                             |
| A3. Altri titoli di capitale  |                          |                             |                          |                             |
| A4. Titoli di debito  |                          |                             |                          |                             |
| A5. Parti di O.I.C.R.   | 18.291.985               | 5,734%                      | 19.591.159               | 6,031%                      |
| <b>Strumenti finanziari quotati</b>                                   | <b>3.670.000</b>         | <b>1,150%</b>               | <b>3.185.000</b>         | <b>0,981%</b>               |
| A6. Titoli di capitale  |                          |                             |                          |                             |
| A7. Titoli di debito  |                          |                             |                          |                             |
| A8. Parti di O.I.C.R.   | 3.670.000                | 1,150%                      | 3.185.000                | 0,981%                      |
| <b>Strumenti finanziari derivati</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>283.140.000</b>       | <b>88,749%</b>              | <b>289.222.000</b>       | <b>89,037%</b>              |
| B1. Immobili dati in locazione  | 272.020.000              | 85,263%                     | 271.122.000              | 83,465%                     |
| B2. Immobili dati in locazione finanziaria                            |                          |                             |                          |                             |
| B3. Altri immobili  | 11.120.000               | 3,486%                      | 18.100.000               | 5,572%                      |
| B4. Diritti reali immobiliari   |                          |                             |                          |                             |
| <b>C. CREDITI</b>   |                          |                             |                          |                             |
| C1. Crediti acquistati per operaz.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>12.564.796</b>        | <b>3,938%</b>               | <b>11.272.073</b>        | <b>3,470%</b>               |
| F1. Liquidità disponibile   | 12.564.796               | 3,938%                      | 11.272.073               | 3,470%                      |
| F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare                  |                          |                             |                          |                             |
| F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare                    |                          |                             |                          |                             |
| <b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>   | <b>952.853</b>           | <b>0,299%</b>               | <b>1.147.464</b>         | <b>0,353%</b>               |
| G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate                 |                          |                             |                          |                             |
| G2. Ratei e risconti attivi   | 132.212                  | 0,041%                      | 218.705                  | 0,067%                      |
| G3. Risparmio di imposta  |                          |                             |                          |                             |
| G4. Altre   | 820.641                  | 0,258%                      | 928.759                  | 0,286%                      |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>   | <b>319.035.138</b>       | <b>100,00%</b>              | <b>324.833.200</b>       | <b>100,00%</b>              |

| <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>-1.651.968</b>               | <b>-1.876.033</b>               |
| M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati                    | 67.031                          | -25.181                         |
| M2. Debiti di imposta  | -41.466                         | -32.474                         |
| M3. Ratei e risconti passivi   | -75.686                         | -31.993                         |
| M4. Cauzioni Ricevute  | -534.278                        | -494.918                        |
| M5. Altre  | -1.067.569                      | -1.291.467                      |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>   | <b>-1.651.968</b>               | <b>-1.876.033</b>               |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO QUOTE CLASSE "A"</b>           | <b>48.305.817</b>               | <b>49.243.229</b>               |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO QUOTE CLASSE "B"</b>           | <b>269.077.353</b>              | <b>273.713.938</b>              |
| <b>Numero delle quote in circolazione quote Classe "A"</b>           | <b>8.482.017,00</b>             | <b>8.605.485,00</b>             |
| <b>Numero delle quote in circolazione quote Classe "B"</b>           | <b>66.460.237,00</b>            | <b>66.286.568,00</b>            |
| <b>Valore unitario delle quote Classe "A"</b>                        | <b>5,695</b>                    | <b>5,722</b>                    |
| <b>Valore unitario delle quote Classe "B" di godimento regolare</b>  | <b>4,049</b>                    | <b>4,129</b>                    |
| <b>Rimborsi o proventi distribuiti per quota</b>                     | <b>0,0612</b>                   | <b>0,1384</b>                   |

L'importo indicato come "rimborsi o proventi distribuiti per quota" si riferisce alla somma degli importi unitari deliberati nel periodo in esame con riferimento alle quote di Classe "B".

**SEZIONE REDDITUALE**

|  | Relazione<br>I semestre 2015 | Relazione<br>II semestre 2014 | Relazione<br>anno 2014 |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                 |                              |                               |                        |
| <b>Strumenti finanziari non quotati</b>        |                              |                               |                        |
| A1. PARTECIPAZIONI                             |                              |                               |                        |
| A1.1 dividendi e altri proventi                | 69.921                       |                               | 124.794                |
| A1.2 utili/perdite da realizzi                 |                              |                               |                        |
| A1.3 plus/minusvalenze                         |                              |                               |                        |
| A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI     |                              |                               |                        |
| A2.1 interessi, dividendi e altri proventi     | 618.800                      | 587.986                       | 1.194.326              |
| A2.2 utili/perdite da realizzi                 |                              |                               |                        |
| A2.3 plus/minusvalenze                         | -686.394                     | -2.462.696                    | -3.473.035             |
| <b>Strumenti finanziari quotati</b>            |                              |                               |                        |
| A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI               |                              |                               |                        |
| A3.1 interessi, dividendi e altri proventi     | 260.000                      | 247.344                       | 302.344                |
| A3.2 utili/perdite da realizzi                 |                              | -25.634                       | -25.634                |
| A3.3 plus/minusvalenze                         | 565.000                      | -265.000                      | 755.500                |
| <b>Strumenti finanziari derivati</b>           |                              |                               |                        |
| A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI              |                              |                               |                        |
| A4.1 di copertura                              |                              |                               |                        |
| A4.2 non di copertura                          |                              |                               |                        |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b> | <b>827.327</b>               | <b>-1.918.000</b>             | <b>-1.121.705</b>      |
| <b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b> |                              |                               |                        |
| B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI       | 9.620.216                    | 9.684.247                     | 19.238.336             |
| B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZATI                |                              |                               |                        |
| B3. PLUS/MINUSVALENZE                          | -6.740.618                   | -2.862.691                    | -9.015.285             |
| B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILIARI  | -1.566.877                   | -1.782.552                    | -3.230.517             |
| B5. AMMORTAMENTI                               |                              |                               |                        |
| B6. IMPOSTA MUNICIPALE UNICA                   | -1.084.315                   | -1.089.324                    | -2.172.370             |
| <b>Risultato gestione beni immobili</b>        | <b>228.406</b>               | <b>3.949.680</b>              | <b>4.820.164</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>                     |                              |                               |                        |
| D1. interessi attivi e proventi assimilati     |                              |                               |                        |
| <b>E. ALTRI BENI</b>                           |                              |                               |                        |
| E1. Proventi                                   |                              |                               |                        |
| E2. Utile/Perdita da realizzi                  |                              |                               |                        |
| E3. Plusvalenze/minusvalenze                   |                              |                               |                        |
| <b>Risultato gestione investimenti</b>         | <b>1.055.733</b>             | <b>2.031.680</b>              | <b>3.698.459</b>       |

|  | Relazione<br>I semestre 2015 | Relazione<br>II semestre 2014 | Relazione<br>anno 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<br>TERMINE E ASSIMILATE |                              |                               |                        |
| G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI                       |                              |                               |                        |
| <b>Risultato lordo della gestione caratteristica</b>                   | <b>1.055.733</b>             | <b>2.031.680</b>              | <b>3.698.459</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   | -1.266                       | -32.355                       | -64.783                |
| <b>Risultato netto della gestione caratteristica</b>                   | <b>1.054.467</b>             | <b>1.999.325</b>              | <b>3.633.676</b>       |
| <b>I. ONERI DI GESTIONE</b>  |                              |                               |                        |
| I1. Provigione di gestione SGR   |                              |                               |                        |
| Parte relativa alle quote di Classe "A"                                | -361.985                     | -376.466                      | -751.573               |
| Parte relativa alle quote di Classe "B"                                | -2.016.361                   | -2.092.550                    | -4.187.059             |
| I2. Commissioni depositario  | -49.420                      | -51.563                       | -103.125               |
| I3. Oneri per esperti indipendenti                                     | -43.750                      | -18.950                       | -37.900                |
| I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa<br>al pubblico         | -7.650                       | -7.635                        | -15.271                |
| I5. Altri oneri di gestione  | -14.897                      | -15.901                       | -31.556                |
| <b>L. ALTRI RICAVI ED ONERI</b>  |                              |                               |                        |
| L1. Interessi attivi su disponibilità liquide                          |                              | 758                           | 8.256                  |
| L2. Altri ricavi   | 29.283                       | 9.416                         | 20.141                 |
| L3. Altri oneri  | -106.947                     | -252.694                      | -440.686               |
| <b>Risultato della gestione prima delle imposte</b>                    | <b>-1.517.260</b>            | <b>-</b>                      | <b>806.260</b>         |
| <b>M. IMPOSTE</b>  |                              |                               |                        |
| M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio                        |                              |                               |                        |
| M2. Risparmio di imposta   |                              |                               |                        |
| M3. Altre imposte  |                              |                               |                        |
| <b>Utile/Perdita dell'esercizio</b>                                    | <b>-1.517.260</b>            | <b>-</b>                      | <b>806.260</b>         |
| <b>Utile/Perdita dell'esercizio - quote Classe "A"</b>                 | <b>-230.927</b>              | <b>-122.935</b>               | <b>-289.836</b>        |
| <b>Utile/Perdita dell'esercizio - quote Classe "B"</b>                 | <b>-1.286.333</b>            | <b>-683.325</b>               | <b>-1.615.261</b>      |

Fine Comunicato n.1015-14

Numero di Pagine: 8