



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0834-12-2018	Data/Ora Ricezione 30 Luglio 2018 21:12:27	MIV - Quote
--	--	-------------

Societa' : INVESTIRE SGR

Identificativo : 106939

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : INVIMMSGRN03 - Galimberti

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Luglio 2018 21:12:27

Data/Ora Inizio : 30 Luglio 2018 21:12:28

Diffusione presunta

Oggetto : Relazioni Semestrali Obelisco, Immobilium
2001 e Securfondo

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

APPROVATE LE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2018 DEI FONDI DI INVESTIMENTO ALTERNATIVI CHIUSI IMMOBILIARI:

- **OBELISCO**
- **IMMOBILIUM 2001**
- **SECURFONDO**

30 luglio 2018

Il Consiglio di Amministrazione di InvestIRE SGR S.p.A. ha approvato in data odierna le Relazioni Semestrali al 30 giugno 2018 dei fondi Obelisco (il "**Fondo Obelisco**"), Securfondo ("**Securfondo**") e Immobilium 2001 (il "**Fondo Immobilium**").

➤ **OBELISCO**

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2018 del Fondo Obelisco chiude con un valore complessivo netto del fondo (NAV) pari a Euro 3.276.176 corrispondente al valore unitario delle quote di Euro 47,619 per n. 68.800 quote in circolazione e registra un decremento pari ad Euro 8.124.612 (-71,3%) rispetto al NAV al 31 dicembre 2017, pari a Euro 11.400.788.

La diminuzione del valore del Fondo nasce esclusivamente dalla perdita contabile dell'esercizio di Euro 8.124.612 attribuibile principalmente alle svalutazioni del patrimonio immobiliare (Euro 8.350.000).

In merito alla svalutazione del patrimonio immobiliare si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione della SGR, ai sensi di quanto previsto dal Provvedimento della Banca d'Italia del 19 gennaio 2015 e successive modifiche Titolo V, Cap. 4, Sez. II, Punto 4, nella riunione del 30 luglio 2018 ha deliberato di discostarsi dalla valutazione dell'Esperto Indipendente sull'intero portafoglio residuo pari a Euro 19.300.000, utilizzando la valutazione di pronto realizzo espressa dall'esperto indipendente del Fondo su richiesta della SGR (Euro 11.580.000), nell'ipotesi di vendita forzata in tempi brevi. In considerazione infatti dell'esito del processo competitivo messo in atto nel primo semestre dell'anno che non ha portato ad alcuna offerta vincolante e tenuto conto del profilo opportunistico delle controparti che caratterizzano lo scenario di mercato, si è ritenuto di discostarsi dalla valutazione in ordinarie condizioni di valorizzazione.

La sola vendita perfezionata nel semestre dell'immobile di Bari, via Giovanni Amendola, il cui ricavato è stato destinato integralmente al rimborso del finanziamento, non ha consentito al Fondo di rispettare gli impegni finanziari assunti in termini di debito residuo al 30 giugno 2018; nel mese di luglio la SGR e la Banca Finanziatrice hanno concluso un accordo di "stand still" in base al quale la banca si è impegnata a non esercitare i propri diritti derivanti dal contratto di finanziamento per il mancato rispetto dei suddetti impegni finanziari fino a settembre 2018.

Al 30 giugno 2018, la liquidità di Euro 3.241.100 risultava depositata sui c/c in essere presso il Depositario ed interamente pegnata a favore della banca finanziatrice.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione semestrale al 30 giugno 2018 che sarà a disposizione sul sito internet www.investiresgr.it, nonché presso la sede della InvestiRE SGR S.p.A. e del Depositario.

➤ **IMMOBILIUM 2001**

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2018 del Fondo Immobilium chiude con un valore complessivo netto del fondo (NAV) pari a Euro 60.974.150 corrispondente al valore unitario delle quote di Euro 2.345,160 per n. 26.000 quote in circolazione e registra un decremento pari ad Euro 22.116.587 (-26,6%) rispetto al NAV al 31 dicembre 2017, pari a Euro 83.090.737.

La diminuzione del valore del Fondo deriva prevalentemente dai rimborsi di capitale effettuati nel corso del semestre pari ad Euro 19.682.000 oltre che dalla perdita contabile pari a Euro 2.434.587, comprensiva della svalutazione del patrimonio immobiliare al 30 giugno 2018 pari ad Euro 1.005.197.

Al 30 giugno 2018, il patrimonio immobiliare del Fondo è valutato Euro 31.200.000, in linea con quanto espresso dall'Esperto Indipendente del Fondo, con un decremento netto rispetto al 31 dicembre 2017 di Euro 6.400.000 determinato principalmente dalle svalutazioni immobiliari per Euro 1.005.197 e dalla vendita dell'immobile di Rutigliano – via Adelfia, per Euro 5.700.000, corrispondente al prezzo di realizzo.

Nel corso del semestre sono state interamente cedute le n. 240 quote di OICR detenute al 31 dicembre 2017 nel Fondo Spazio Sanità, gestito dalla medesima SGR, per un corrispettivo totale pari a Euro 13.793.493 e registrando una plusvalenza di circa il 15% rispetto al costo storico.

Al 30 giugno 2018, la liquidità disponibile ammonta complessivamente a Euro 30.596.138.

Il Consiglio di Amministrazione del 30 luglio 2018, tenuto conto della liquidità disponibile e dei fabbisogni del Fondo, ha deliberato di procedere a rimborsi parziali di quote per un importo complessivo pari ad Euro 6.370.000, corrispondenti ad un rimborso di capitale pro quota pari ad Euro 245,00 per le n. 26.000 quote in circolazione. A seguito di tale rimborso il valore nominale unitario delle quote passa da Euro 3.783,00 a Euro 3.538,00.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione semestrale al 30 giugno 2018 che sarà a disposizione sul sito internet www.investiresgr.it, nonché presso la sede della InvestiRE SGR S.p.A. e del Depositario.

SECURFONDO

La Relazione semestrale al 30 giugno 2018 chiude con un valore complessivo netto del Fondo (NAV) pari a Euro 24.585.724, corrispondente al valore unitario di Euro 409,762 per n.60.000 quote in circolazione e registra un decremento di Euro 6.520.251 (-21%) rispetto al NAV al 31 dicembre 2017 di Euro 31.105.975.

La diminuzione del valore del Fondo nasce, principalmente dal rimborso parziale di capitale avvenuto nel semestre per complessivi Euro 3.990.000 (-12,8%) e dalla perdita contabile del periodo di Euro 2.530.251, che include le svalutazioni del patrimonio immobiliare e da partecipazioni per complessivi Euro 2.616.313.

Al 30 giugno 2018, il patrimonio immobiliare del Fondo è valutato Euro 20.000.000, oltre l'immobile di Casteldaccia di proprietà della Semi S.r.l. (valore complessivo pari a Euro 22.000.000), in linea con quanto espresso dall'Esperto Indipendente del Fondo,



con una diminuzione rispetto al 31 dicembre 2017 di Euro 3.548.000 determinata dalle svalutazioni immobiliari per Euro 2.498.000 e dalla vendita di una porzione dell'immobile di Milano, Via Carducci per Euro 1.050.000, corrispondente al prezzo di vendita.

Al 30 giugno 2018, la liquidità disponibile ammonta complessivamente a Euro 2.696.874.

Si segnala che dal 1 gennaio 2018 il Fondo opera in periodo di Proroga Straordinaria prevista dall'art. 2bis del Regolamento del Fondo, della durata di 2 anni. Durante la Proroga Straordinaria l'attività di gestione è finalizzata, esclusivamente, al completamento dell'attività di liquidazione degli investimenti.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione semestrale al 30 giugno 2018 che sarà a disposizione sul sito internet www.investiresgr.it, nonché presso la sede della Investire SGR S.p.A. e del Depositario.

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO OBELISCO AL 30/06/2018				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	valore complessivo	in percentuale dell'attivo	valore complessivo	in percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. Partecipazioni di controllo				
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	11.580.000	76,64%	23.530.000	78,88%
B1. Immobili dati in locazione	10.320.000	68,30%	21.030.000	70,50%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	1.260.000	8,34%	2.500.000	8,38%
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'	3.241.100	21,45%	5.958.605	19,98%
F1. Liquidità disponibile	3.241.100	21,45%	5.958.605	19,98%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	289.403	1,92%	340.791	1,14%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	38.903	0,26%	51.601	0,17%
G3. Risparmio d'imposta				
G4. Altre	248.103	1,64%	283.429	0,95%
G5. Credito Iva	2.397	0,02%	5.761	0,02%
TOTALE ATTIVITA'	15.110.503	100%	29.829.396	100%

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO OBELISCO AL 30/06/2018 SITUAZIONE PATRIMONIALE		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2018	Situazione a fine esercizio precedente
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	8.989.977	15.589.977
H1. Finanziamenti ipotecari	8.989.977	15.589.977
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'	2.844.350	2.838.631
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.780.600	1.743.573
M2. Debiti di imposta	4.000	184
M3. Ratei e risconti passivi	11.348	15.846
M4. Altre	918.373	932.468
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	130.029	146.560
TOTALE PASSIVITA'	11.834.327	18.428.608
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	3.276.176	11.400.788
Numero delle quote in circolazione	68.800	68.800
Valore unitario delle quote	47,619	165,709
Rimborsi distribuiti per quota		
Proventi distribuiti per quota		

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO OBELISCO AL 30/06/2018				
SEZIONE REDDITUALE				
	Relazione al 30/06/2018		Relazione esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1 dividendi e altri proventi				
A1.2 utili / perdite da realizzi				
A1.3 plusvalenze / minusvalenze				
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A2.2 utili / perdite da realizzi				
A2.3 plusvalenze / minusvalenze				
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A3.2 utili / perdite da realizzi				
A3.3 plusvalenze / minusvalenze				
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
A4.1 di copertura				
A4.2 non di copertura				
Risultato gestione strumenti finanziari				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	-7.887.374		-662.107	
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	1.003.836		2.156.549	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI				
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-8.350.000		-550.000	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-235.632		-1.434.549	
B5. AMMORTAMENTI				
B6. IMPOSTA COMUNALE SUGLI IMMOBILI ED ALTRE	-305.578		-834.107	
Risultato gestione beni immobili		-7.887.374		-662.107
C. CREDITI				
C1. Interessi attivi e proventi assimilati				
C2. Incrementi / decrementi di valore				
Risultato gestione crediti				
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. Interessi attivi e proventi assimilati				
E. ALTRI BENI				
E1. Proventi				
E2. Utile/Perdita da realizzi				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
Risultato gestione investimenti		-7.887.374		-662.107

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO OBELISCO AL 30/06/2018				
SEZIONE REDDITUALE				
	Relazione al 30/06/2018		Relazione esercizio precedente	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
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				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		-7.887.374		-662.107
H. ONERI FINANZIARI	-248.086		-539.674	
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-86.604		-285.446	
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-86.604		-285.446	
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-161.482		-254.228	
Risultato netto della gestione caratteristica		-8.135.460		-1.201.781
I. ONERI DI GESTIONE	-131.445		-328.220	
I1. Provvigione di gestione SGR	-62.315		-194.485	
I2. Costo per il calcolo del valore della quota	-16			
I3. Commissioni Depositario	-1.881		-2.565	
I4. Oneri per esperti indipendenti	-6.700		-10.000	
I5. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-4.015		-12.800	
I6. Altri oneri di gestione	-56.518		-108.370	
L. ALTRI RICAVI E ONERI	142.293		-16.102	
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide				
L2. Altri ricavi	176.851		143.646	
L3. Altri oneri	-34.558		-159.748	
Risultato della gestione prima delle imposte		-8.124.612		-1.546.103
M. IMPOSTE				
Utile / perdita del periodo		-8.124.612		-1.546.103

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 AL 30/06/2018				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	valore complessivo	in percentuale dell'attivo	valore complessivo	in percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati			13.923.292	15,88
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di OICR			13.923.292	15,88
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	31.200.000	50,34	37.600.000	42,89
B1. Immobili dati in locazione	11.500.000	20,08	17.600.000	20,08
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	19.700.000	31,79	20.000.000	22,81
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'	30.596.138	49,37	35.906.764	40,95
F1. Liquidità disponibile	30.596.138	49,37	35.906.764	40,95
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	180.674	0,29	245.739	0,28
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	34.235	0,06	6.063	0,01
G3. Risparmio d'imposta				
G4. Altre				
G4.1 Crediti vs clienti	94.436	0,10	94.903	0,10
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso				
G4.3 Altre	52.003	0,08	144.773	0,17
TOTALE ATTIVITA'	61.976.812	100,00	87.675.795	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 AL 30/06/2018 SITUAZIONE PATRIMONIALE		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2018	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'	1.002.662	4.585.058
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	20.523	10.661
M2. Debiti di imposta	23.752	3.037.619
M3. Ratei e risconti passivi	3.009	2.239
M4. Altre	892.425	1.482.756
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	62.953	51.783
TOTALE PASSIVITA'	1.002.662	4.585.058
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	60.974.150	83.090.737
Numero delle quote in circolazione	26.000	26.000
Valore unitario delle quote	2.345,160	3.195,798
Proventi distribuiti per quota		
Rimborsi distribuiti per quota	757,000	

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 AL 30/06/2018				
SEZIONE REDDITUALE				
	Relazione al 30/06/2018		Relazione all'esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1	dividendi e altri proventi			
A1.2	utili / perdite da realizzi			
A1.3	plusvalenze / minusvalenze			
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI		77.856	517.926	
A2.1	interessi, dividendi e altri proventi	207.654	199.680	
A2.2	utili / perdite da realizzi	-129.798		
A2.3	plusvalenze / minusvalenze		318.246	
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
A3.1	interessi, dividendi e altri proventi			
A3.2	utili / perdite da realizzi			
A3.3	plusvalenze / minusvalenze			
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
A4.1	di copertura			
A4.2	non di copertura			
	Risultato gestione strumenti finanziari	77.856	517.926	
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1.	CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	524.293	1.367.245	
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI			
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	-1.005.197	-2.330.000	
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-1.428.601	-648.732	
B5.	AMMORTAMENTI			
B6.	IMPOSTA COMUNALE SUI BENI IMMOBILI E SIMILARI	-301.364	-459.227	
	Risultato gestione beni immobili	-2.210.869	-2.070.714	
C. CREDITI				
C1.	interessi attivi e proventi assimilati			
C2.	incrementi / decrementi di valore			
	Risultato gestione crediti			
D. DEPOSITI BANCARI				
D1.	interessi attivi e proventi assimilati			
E. ALTRI BENI				
E1.	Proventi			
E2.	Utili/Perdita da realizzi			
E3.	Plusvalenza/Minusvalenza			
	Risultato gestione investimenti	-2.133.013	-1.552.788	

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 AL 30/06/2018				
SEZIONE REDDITUALE				
	Relazione al 30/06/2018		Relazione all'esercizio precedente	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
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				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E				
G1. ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		-2.133.013		-1.552.788
H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				
H1.1 su finanziamenti ipotecari				
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI				
Risultato netto della gestione caratteristica		-2.133.013		-1.552.788
I. ONERI DI GESTIONE	-349.275		-642.095	
I1. Provvigione di gestione SGR	-243.836		-563.868	
I2. Costo per il calcolo del valore della quota	-61			
I3. Commissioni depositario	-20.523		-21.322	
I4. Oneri per esperti indipendenti	-6.000		-5.200	
I5. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-12.490		-9.114	
I6. Altri oneri di gestione	-66.365		-42.591	
L. ALTRI RICAVI E ONERI	47.701		3.808	
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide				
L2. Altri ricavi	59.966		4.281	
L3. Altri oneri	-12.265		-473	
Risultato della gestione prima delle imposte		-2.434.587		-2.191.075
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio di imposta				
M3. Altre imposte				
Utile / perdita del periodo		-2.434.587		-2.191.075

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO AL 30/06/2018				
SITUAZIONE PATRIMONIALE				
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2018		Situazione a fine esercizio precedente	
	valore complessivo	in percentuale dell'attivo	valore complessivo	in percentuale dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati	2.000.000	8,04	2.118.313	6,67
A1. Partecipazioni di controllo	2.000.000	8,04	2.118.313	6,67
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di OICR	-	,00		,00
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	20.000.000	80,43	23.548.000	74,19
B1. Immobili dati in locazione	6.800.000	27,35	7.500.000	23,63
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	13.200.000	53,08	16.048.000	50,56
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI				
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
D DEPOSITI BANCARI	1.499.945	6,03	1.500.001	4,73
D1. A vista	1.499.945	6,03	1.500.001	4,73
D2. Altri	-			
E. ALTRI BENI				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	1.196.929	4,81	4.178.558	13,17
F1. Liquidità disponibile	1.196.929	4,81	4.178.558	13,17
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	169.361	0,68	394.949	1,24
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	8.741	0,04	1.293	0,00
G3. Risparmio d'imposta				
G4. Altre				
G4.1 Crediti vs clienti	129.219	0,52	274.941	0,87
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso				
G4.3 Altre	31.401	0,13	118.715	0,37
TOTALE ATTIVITA'	24.866.235	100,00	31.739.821	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO AL 30/06/2018		
SITUAZIONE PATRIMONIALE		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2018	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'	280.511	633.846
M1. Provigioni ed oneri maturati e non liquidati	-	9.239
M2. Debiti di imposta	-	1.000
M3. Ratei e risconti passivi	1.722	646
M4. Debiti verso altri	278.789	482.961
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	-	140.000
TOTALE PASSIVITA'	280.511	633.846
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	24.585.724	31.105.975
Numero delle quote in circolazione	60.000	60.000
Valore unitario delle quote	409,762	518,433
Rimborsi distribuiti per quota	66,50	660,00
Proventi distribuiti per quota		

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO AL 30/06/2018				
SEZIONE REDDITUALE				
	Relazione al 30/06/2018		Relazione esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1	dividendi e altri proventi			
A1.2	utili / perdite da realizzi			
A1.3	plusvalenze / minusvalenze	-118.313		
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
A2.1	interessi, dividendi e altri proventi			
A2.2	utili / perdite da realizzi			
A2.3	plusvalenze / minusvalenze			
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
A3.1	interessi, dividendi e altri proventi			
A3.2	utili / perdite da realizzi			
A3.3	plusvalenze / minusvalenze			
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
A4.1	di copertura			
A4.2	non di copertura			
Risultato gestione strumenti finanziari		-118.313		
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1.	CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	312.604		320.588
B2.	UTILI/PERDITE DA REALIZZI			
B3.	PLUS/MINUSVALENZE	-2.498.000		-1.071.000
B4.	ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-96.168		-249.967
B5.	AMMORTAMENTI			
B6.	IMPOSTA COMUNALE SUI BENI IMMOBILI E SIMILARI	-137.057		-138.365
Risultato gestione beni immobili		-2.418.621		-1.138.744
C. CREDITI				
C1.	Interessi attivi e proventi assimilati			
C2.	Incrementi / decrementi di valore			
Risultato gestione crediti				
D. DEPOSITI BANCARI				
D1.	Interessi attivi e proventi assimilati	128		3.266
Risultato gestione depositi bancari		128		3.266
E. ALTRI BENI				
E1.	Proventi			
E2.	Utile/Perdita da realizzi			
E3.	Plusvalenze/minusvalenze			
Risultato gestione investimenti		-2.536.806		-1.135.478

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO AL 30/06/2018				
SEZIONE REDDITUALE				
	Relazione al 30/06/2018		Relazione esercizio precedente	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
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				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE				
G1. TERMINE E SIMILARI				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		-2.536.806		-1.135.478
H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				
H1.1 su finanziamenti ipotecari				
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI				
Risultato netto della gestione caratteristica		-2.536.806		-1.135.478
I. ONERI DI GESTIONE	-138.107		-181.362	
I1. Provvigione di gestione SGR	-65.471		-128.583	
I2. Costo per il calcolo del valore della quota				
I3. Commissioni depositario	-8.027		-18.478	
I4. Oneri per esperti indipendenti	-6.000		-3.500	
I5. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-20.876		-14.450	
I6. Altri oneri di gestione	-37.733		-16.351	
L. ALTRI RICAVI E ONERI	144.662		151.284	
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide				
L2. Altri ricavi	156.875		155.685	
L3. Altri oneri	-12.213		4.401	
Risultato della gestione prima delle imposte		-2.530.251		-1.165.556
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2.1 Risparmio di imposta				
M3.1 Altre imposte				
Utile / perdita del periodo		-2.530.251		-1.165.556

Fine Comunicato n.0834-12

Numero di Pagine: 17