

**COMUNICATO STAMPA
APPROVATE LE RELAZIONI SEMESTRALI AL
30.06.2015 DEI FONDI**

- **OBELISCO**
- **IMMOBILIUM 2001**
- **INVEST REAL SECURITY**

➤ **OBELISCO**

Il Consiglio di Amministrazione della InvestiRE SGR S.p.A. ha approvato in data odierna la Relazione Semestrale del fondo chiuso Obelisco (il "Fondo").

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2015 del Fondo OBELISCO chiude con un valore complessivo netto del Fondo (NAV) pari a Euro 104.657.390, che, se si confronta con quello al 31 dicembre 2014, pari a Euro 115.309.962, registra un decremento pari ad Euro 10.652.572 (-9,2%).

La diminuzione del valore del Fondo deriva per Euro -8.154.661 (-7,1%) dalla svalutazione del patrimonio immobiliare a valori di mercato e per Euro -2.497.911 (-2,1%) dalla perdita operativa di periodo.

Al 30 giugno 2015 il valore unitario delle quote risulta pari a Euro 1.521,183 per 68.800 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 2.225,00 per quota e di un valore di quotazione alla stessa data di euro 502,5.

L'indebitamento del Fondo è pari ad € 82.072.122.

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

	31 dicembre 2014	30 giugno 2015
Valore complessivo netto del Fondo	115.309.962	104.657.390
Liquidità	7.620.108	6.291.172
Risultato netto del periodo	-7.995.049	-10.652.572
Valore unitario della quota	1.676,017	1.521,183

Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione Semestrale del Fondo che sarà a disposizione sul sito internet www.investiresgr.it, nonché presso la sede amministrativa della Investire SGR S.p.A. e della Banca Depositaria State Street Bank GmbH.

➤ **IMMOBILIUM 2001**

Il Consiglio di Amministrazione della Investire SGR S.p.A. ha approvato in data odierna la Relazione Semestrale del fondo chiuso Immobilium 2001 (il "Fondo").

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2015 del Fondo Immobilium 2001 chiude con un valore complessivo netto del Fondo (NAV) pari a Euro 100.870.877, che, se si confronta con quello al 31 dicembre 2014, pari a Euro 102.083.721, registra un decremento pari ad Euro 1.212.844 (-1,2%).

La diminuzione del valore del Fondo deriva (i) per Euro 738.732 (+0,7%) dall'utile operativo dell'esercizio, (ii) per Euro 358.390 (+0,35%) dalla rivalutazione della quote di partecipazione nel fondo Spazio Sanità, (iii) per Euro -2.309.966 (-2,3%) dalla svalutazione del patrimonio immobiliare a valori di mercato.

Al 30 giugno 2015 il valore unitario delle quote risulta pari a Euro 3.879,649 per 26.000 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 4.540.000 per quota e di un valore di quotazione alla stessa data di euro 1.685,0.

L'indebitamento del Fondo è pari ad € 1.969.329.

Di seguito si riportano i dati significativi della Relazione Semestrale del Fondo Immobilium 2001 al 30 giugno 2015:

	31 dicembre 2014	30 giugno 2015
Valore complessivo netto del Fondo	102.083.721	100.870.877
Liquidità	1.905.451	1.866.104
Risultato netto del periodo	-5.997.953	-1.212.844
Valore unitario della quota	3.926,297	3.879,649

Per maggiori informazioni si rinvia al Rendiconto di gestione che sarà a disposizione sul sito internet www.investiresgr.it, nonché presso la sede amministrativa della Investire SGR S.p.A. e della Banca Depositaria - Banco Popolare.

❖ **Durata del Fondo:**

Si precisa che la scadenza del Fondo Immobilium 2001, contrariamente a quanto comunicato a Borsa Italiana in sede di Inizio delle Negoziazioni, in cui veniva indicata per errore la data del 31.12.2016, è fissata per il 31.12.2017.

➤ **INVEST REAL SECURITY**

Il Consiglio di Amministrazione della Investire SGR S.p.A. ha approvato in data odierna la relazione Semestrale del fondo chiuso Invest Real Security (il "Fondo").

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2015 del Fondo Invest Real Security chiude con un valore complessivo netto del Fondo (NAV) pari a Euro 94.371.844, che, se si confronta con quello al 31 dicembre 2014, pari a Euro 104.323.912, registra un decremento pari ad Euro 9.952.068 (-9,5%). La diminuzione del valore del Fondo è conseguenza (i) per euro -10.200.000 (-9,8%) della svalutazione del patrimonio immobiliare, derivante dalla valutazione a valori di mercato, (ii) +247.932 (+0,2%) dell'utile operativo di periodo.

Al 30 giugno 2015 il valore unitario delle quote risulta pari a Euro 1.673,260, per 56.400 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 2.475.000 per quota e di un valore di quotazione alla stessa data di euro 830,0.

L'indebitamento del Fondo è pari ad € 15.008.913.

Di seguito si riportano i dati significativi della Relazione Semestrale del Fondo Invest Real Security al 30 giugno 2015:

	31 dicembre 2014	30 giugno 2015
Valore complessivo netto del Fondo	104.323.912	94.371.844
Liquidità	747.442	1.409.298
Risultato netto del periodo	-15.260.963	-9.952.068
Valore unitario della quota	1.849,715	1.673,260

SITUAZIONE PATRIMONIALE OBELISCO

Relazione semestrale del Fondo Obelisco
Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso
SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITÀ	Situazione al 30/06/2015		Situazione al 31/12/2014	
	Valore complessivo	In perc. dell'attivo	Valore complessivo	In perc. dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
Strumenti finanziari quotati				
Strumenti finanziari derivati				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	185.240.000	96,37%	193.170.000	95,75%
<i>B1. Immobili dati in locazione</i>	95.120.265	49,48%	96.983.289	48,07%
<i>B2. Immobili dati in locazione finanziaria</i>				
<i>B3. Altri immobili</i>	90.119.735	46,88%	96.186.711	47,68%
<i>B4. Diritti reali immobiliari</i>				
C. CREDITI				
D. DEPOSITI BANCARI				
<i>D1. A vista</i>				
<i>D2. Altri</i>				
E. ALTRI BENI				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITÀ	6.291.172	3,26%	7.620.108	3,78%
<i>F1. Liquidità disponibile</i>	6.291.172	3,27%	7.620.108	1,68%
<i>F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare</i>				
<i>F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare</i>				
G. ALTRE ATTIVITÀ	695.812	0,36%	945.090	0,47%
<i>G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate</i>				
<i>G2. Ratei e risconti attivi</i>	348.882	0,18%	378.370	0,19%
<i>G3. Risparmio di imposta</i>				
<i>G4. Altre</i>	346.930	0,18%	566.720	0,29%
<i>G5. Credito IVA</i>				
TOTALE ATTIVITÀ	192.226.984	100,00%	201.735.198	100,00%
PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 30/06/2015		Situazione al 31/12/2014	
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI				
<i>H1. Finanziamenti ipotecari</i>	82.072.122		82.072.122	
<i>H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate</i>	82.072.122		82.072.122	
<i>H3. Altri</i>				
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI				
M. ALTRE PASSIVITÀ				
<i>M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati</i>	5.497.472		4.353.114	
<i>M2. Debiti di imposta</i>				
<i>M3. Ratei e risconti passivi</i>	54.967		38.707	
<i>M4. Altre</i>	3.797.741		2.747.826	
<i>M5. Fondo imposta</i>				
<i>M6. Debiti per cauzioni ricevute</i>	1.644.764		1.566.581	
TOTALE PASSIVITÀ	87.569.594		86.425.236	
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	104.657.390		115.309.962	
Numero delle quote in circolazione	68.800		68.800	
Valore unitario delle quote	1.521,183		1.676,017	
Proventi distribuiti per quota			25	
Rimborsi parziali per quota				275

SEZIONE REDDITUALE OBELISCO

Relazione semestrale del Fondo Obelisco
Fondo Comune di Investimento Immobiliare di Tipo Chiuso
SEZIONE REDDITUALE

	Sezione al 30/06/2015	Sezione al 30/06/2014
A. STRUMENTI FINANZIARI		
Strumenti finanziari non quotati		
Strumenti finanziari quotati		
Strumenti finanziari derivati		
Risultato gestione strumenti finanziari	-7.174.553	3.271.129
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI		
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	4.253.737	9.401.565
B1.1. <i>Canoni locazione non finanziaria</i>	3.907.189	4.999.362
B1.2. <i>Canoni di locazione finanziaria</i>		
B1.3. <i>Altri proventi</i>	346.548	4.402.203
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI		
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-8.154.661	-3.060.880
B3.1. <i>Beni immobili</i>	-8.154.661	-3.060.880
B3.2. <i>Diritti reali immobiliari</i>		
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-1.854.983	-1.623.662
B5. AMMORTAMENTI		
B6. IMPOSTE MUNICIPALI	-1.418.646	-1.445.893
Risultato gestione beni immobili	-7.174.553	3.271.129
C. CREDITI		
C1. <i>Interessi attivi e proventi assimilati</i>		
C2. <i>Incrementi/decrementi di valore</i>		
Risultato gestione crediti		
D. DEPOSITI BANCARI		29.097
D1. <i>Interessi attivi e proventi assimilati</i>		29.097
E. ALTRI BENI		
Risultato gestione investimenti	-7.174.553	3.300.226
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE		
Risultato lordo della gestione caratteristica	-7.174.553	3.300.226
H. ONERI FINANZIARI	-1.660.878	-1.660.878
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-1.660.878	-1.660.878
H1.1. <i>su finanziamenti ipotecari</i>	-1.660.878	-1.660.878
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI		
Risultato netto della gestione caratteristica	-8.835.431	1.639.348
I. ONERI DI GESTIONE	-1.638.366	-1.750.136
I1. <i>Provvidige di gestione SGR</i>	-1.540.070	-1.626.019
I2. <i>Commissioni banca depositaria</i>	-18.777	-19.982
I3. <i>Oneri per esperti indipendenti</i>	-17.200	-11.084
I4. <i>Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico</i>	-13.254	-10.325
I5. <i>Altri oneri di gestione</i>	-49.065	-82.726
L. ALTRI RICAVI ED ONERI	-178.775	-5.533
L1. <i>Interessi attivi su disponibilità liquide</i>		
L2. <i>Altri ricavi</i>	42.873	5.612
L3. <i>Altri oneri</i>	-221.648	-11.145
Risultato della gestione prima delle imposte	-10.652.572	-116.321
M. IMPOSTE		
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio		
M2. Risparmio di imposta		
M3. Altre imposte		
Utile/perdita del periodo	-10.652.572	-116.321

SITUAZIONE PATRIMONIALE IMMOBILIUM 2001

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 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
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. Partecipazioni di controllo	12.990.522	12,54	12.632.132	11,96
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di OICR	12.990.522	12,54	12.632.132	11,96
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	87.800.000	84,74	90.100.000	85,30
B1. Immobili dati in locazione	87.800.000	84,74	90.100.000	85,30
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'	1.866.104	1,80	1.905.451	1,80
F1. Liquidità disponibile	1.866.104	1,80	1.905.451	1,80
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	948.779	0,92	984.041	0,93
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	66.895	0,06	14.961	0,01
G3. Risparmio d'imposta				
G4.1 Crediti vs clienti	755.599	0,73	779.986	0,74
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso				
G4.3 Altre	126.285	0,12	189.094	0,18
TOTALE ATTIVITA'	103.605.405	100,00	105.621.624	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2015	Situazione al 31/12/2014
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	1.969.329	2.753.585
H1. Finanziamenti ipotecari	1.969.329	2.753.585
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'	765.199	784.318
M1. Prowigioni ed oneri maturati e non liquidati	575.038	609.122
M2. Debiti di imposta		11.429
M3. Ratei e risconti passivi	11.160	4.882
M4. Debiti verso altri	66.800	46.800
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	112.201	112.085
TOTALE PASSIVITA'	2.734.528	3.537.903
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	100.870.877	102.083.721
Numero delle quote in circolazione	26.000	26.000
Valore unitario delle quote	3.879,649	3.926,297
Proventi distribuiti per quota	-	-
Rimborsi distribuiti per quota	-	75,00

Sezione Reddituale IMMOBILIUM 2001

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 SEZIONE REDDITUALE (Valori in Euro)			
	Situazione al 30/06/2015	Situazione al 30/06/2014	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
Strumenti finanziari non quotati			
A1. PARTECIPAZIONI	358.390	614.053	
A1.1 dividendi e altri proventi	540.000		
A1.2 utili / perdite da realizzati	10.112		
A1.3 plusvalenze / minusvalenze	63.941		
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	358.390		
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi			
A2.2 utili / perdite da realizzati			
A2.3 plusvalenze / minusvalenze			
Strumenti finanziari quotati			
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI			
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi			
A3.2 utili / perdite da realizzati			
A3.3 plusvalenze / minusvalenze			
Strumenti finanziari derivati			
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI			
A4.1 di copertura			
A4.2 non di copertura			
Risultato gestione strumenti finanziari	358.390		614.053
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI			
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	-862.697	204.145	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI	2.414.006	2.420.859	
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-2.309.966	-1.060.000	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-544.198	-709.506	
B5. AMMORTAMENTI			
B6. IMPOSTA COMUNALE SUGLI BENI IMMOBILI E ALTRE SIMILARI	-422.539	-447.208	
Risultato gestione beni immobili	-862.697		204.145
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 realizzati			
E3. Plusvalenza/Minusvalenza			
Risultato gestione investimenti	-504.307		818.198

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 SEZIONE REDDITUALE (Valori in Euro)			
	Situazione al 30/06/2015		Situazione al 30/06/2014
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			
G1. TERMINE E ASSIMILATE			
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI			
Risultato lordo della gestione caratteristica	-504.307		818.198
H. ONERI FINANZIARI	-6.333		-15.632
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-6.263		-15.533
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-6.263		-15.533
H1.2 su altri finanziamenti			
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-70		-99
Risultato netto della gestione caratteristica	-510.640		802.566
I. ONERI DI GESTIONE	-807.385		-869.324
I1. Prowigione di gestione SGR	-702.726		-769.022
I2. Commissioni banca depositaria	-25.215		-27.178
I3. Oneri per esperti indipendenti	-11.000		-15.400
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-7.045		-14.956
I5. Altri oneri di gestione	-61.399		-42.768
L. ALTRI RICAVI E ONERI	105.181		184.093
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	126		1.479
L2. Altri ricavi	111.528		193.685
L3. Altri oneri	-6.473		-11.071
Risultato della gestione prima delle imposte	-1.212.844		117.335
M. IMPOSTE			
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio			
M2. Risparmio di imposta			
M3. Altre imposte			
Utile / perdita del periodo	-1.212.844		117.335

Situazione Patrimoniale IRS

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY 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
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. Partecipazioni di controllo	348.349	0,31	293.249	0,24
A2. Partecipazioni non di controllo	348.349	0,31	293.249	0,24
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				
B1. Immobili dati in locazione	108.700.000	96,70	118.900.000	97,88
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	108.700.000	96,70	118.900.000	97,88
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'				
F1. Liquidità disponibile	1.409.298	1,25	747.442	0,62
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	1.409.298	1,25	747.442	0,62
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. ALTRE ATTIVITA'				
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	1.952.117	1,74	1.539.889	1,27
G2. Ratei e risconti attivi	69.435	0,06	51.819	0,04
G3. Risparmio d'imposta	-	-	-	-
G4.1 Crediti vs clienti	1.783.817	1,59	1.189.370	0,98
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso	-	-	-	-
G4.3 Altre	98.865	0,09	298.700	0,25
TOTALE ATTIVITA'	112.409.764	100,00	121.480.580	100,00

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2015	Situazione al 31/12/2014
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	15.008.913	15.072.144
H1. Finanziamenti ipotecari	15.008.913	15.072.144
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'	3.029.007	2.084.524
M1. Prowigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.190.606	1.240.979
M2. Debiti di imposta	275	7.200
M3. Ratei e risconti passivi	91.661	84.539
M4. Debiti verso altri	1.000.000	
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	746.465	751.806
TOTALE PASSIVITA'	18.037.920	17.156.668
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	94.371.844	104.323.912
Numero delle quote in circolazione	56.400	56.400
Valore unitario delle quote	1.673,260	1.849,715
Rimborsi o proventi distribuiti per quota		

Sezione Reddituale IRS

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY SEZIONE REDDITUALE (Valori in Euro)			
	Situazione al 30/06/2015	Situazione al 30/06/2014	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
Strumenti finanziari non quotati			
A1. PARTECIPAZIONI	55.100		-99.671
A1.1 dividendi e altri proventi	55.100		-99.671
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	55.100		-99.671
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI			
B1. CANONI DI LOCAZIONE ED ALTRI PROVENTI	2.938.142		3.076.477
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI			
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-10.200.000		-8.400.000
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-581.433		-536.690
B5. AMMORTAMENTI			
B6. IMPOSTA COMUNALE SUGLI IMMOBILI E ALTRE SIMILARI	-323.010		-316.081
Risultato gestione beni immobili	-8.166.301		-6.176.294
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 / perdite da realizzi			
E3. plusvalenze / minusvalenze			
Risultato gestione investimenti	-8.111.201		-6.275.965

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY SEZIONE REDDITUALE (Valori in Euro)				
	Situazione al 30/06/2015		Situazione al 30/06/2014	
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 ASSIMILATE				
G1. ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		-8.111.201		-6.275.965
H. H. ONERI FINANZIARI				
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI				
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-332.629			
H1.2 su altri finanziamenti	-312.709			
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI				
Risultato netto della gestione caratteristica		-8.443.830		-6.626.973
I. ONERI DI GESTIONE				
I1. Prowigione di gestione SGR	-1.672.753			
I2. Commissioni banca depositaria	-424.393			
I3. Oneri per esperti indipendenti	-26.581			
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-12.500			
I5. Altri oneri di gestione	-7.045			
	-1.202.234			
L. ALTRI RICAVI E ONERI				
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	164.515			
L2. Altri ricavi	18			
L3. Altri oneri	170.391			
	-5.894			
Risultato della gestione prima delle imposte		-9.952.068		-7.648.434
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Risparmio di imposta				
M3. Altre imposte				
Utile / perdita del periodo		-9.952.068		-7.648.434