



COMUNICATO

APPROVATE LE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2013 DI SECURFONDO, IMMOBILIUM 2001 ED INVEST REAL SECURITY

30 luglio 2013 - Il Consiglio di Amministrazione di Beni Stabili Gestioni S.p.A. – SGR ha approvato, in data 29 luglio 2013, le relazioni semestrali al 30 giugno 2013 dei fondi immobiliari chiusi quotati Securfondo, Immobilium 2001 ed Invest Real Security.

Al termine dei primi sei mesi l'ammontare del valore complessivo delle quote dei tre fondi risulta rispettivamente:

- **Securfondo** pari a 131,75 milioni di Euro corrispondente ad un valore della quota pari ad Euro 2.195,899. La *performance* semestrale (calcolata con il metodo dietz modificato, che tiene conto dell'effettiva data – 21 marzo 2013 – di distribuzione del provento e del rimborso di parte del valore della quota) è pari a -0,29% a fronte di un risultato del semestre pari ad una perdita di 0,4 milioni di Euro. Tale risultato, al netto delle svalutazioni immobiliari di 1 milione di Euro, è pari ad un utile di 0,6 milioni di Euro.

Il patrimonio immobiliare del Fondo ammonta a 116,02 milioni di Euro con una variazione, rispetto al valore stimato al 31 dicembre 2012, di -0,86%, a seguito delle valutazioni immobiliari di periodo.

Il Fondo detiene liquidità per un importo pari al 3,95% delle attività; la variazione, rispetto al 31 dicembre 2012, è imputabile prevalentemente all'effetto del pagamento dei dividendi e rimborsi parziali di quote avvenuto nel mese di marzo.

- **Immobilium 2001** pari a 109,55 milioni di Euro corrispondente ad un valore della quota pari ad Euro 4.213,55. La *performance* semestrale è stata pari al -0,84% a fronte di una perdita nel semestre di 0,93 milioni di Euro, imputabile principalmente alle svalutazioni immobiliari.

Il patrimonio immobiliare del Fondo ammonta a 99,57 milioni di Euro con un incremento, rispetto al valore al 31 dicembre 2012, dello 0,18%, a seguito dei lavori di valorizzazione dell'immobile sito a Roma, V.le America, al netto delle valutazioni immobiliari.

Il Fondo detiene liquidità per un importo pari al 5,09% delle attività.

- **Invest Real Security** pari a 124,69 milioni di Euro corrispondente ad un valore della quota pari ad Euro 2.210,838. La *performance* semestrale è stata pari a -0,70% a fronte di una perdita di 0,87 milioni di Euro. Tale risultato, al netto delle svalutazioni immobiliari di 1,7 milioni di Euro, è pari ad un utile di 0,8 milioni di Euro.

Il patrimonio immobiliare del Fondo ammonta a 140 milioni di Euro con una variazione, rispetto al valore stimato al 31 dicembre 2012, del -1,20%, a seguito delle valutazioni immobiliari di periodo.

Il Fondo detiene liquidità per un importo pari allo 0,93% delle attività.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la situazione infrannuale al 30 giugno 2013 di Beni Stabili Gestioni S.p.A. – SGR.

Le relazioni semestrali dei Fondi, oltre che sul sito internet www.bsg-sgr.com, sono disponibili presso la sede della Società, le sedi delle banche depositarie (Iccrea Banca S.p.A. per i Fondi Securfondo e Invest Real Security e Banco Popolare per il Fondo Immobilium 2001) e le filiali delle stesse situate nei capoluoghi di regione, nonché gli sportelli dei soggetti collocatori.

DATI SIGNIFICATIVI DELLE RELAZIONI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2013

SECURFONDO

	30-giu-13	31-dic-12
Valore complessivo netto del Fondo	131.753.955	146.195.835
Valore unitario della quota	2.195,899	2.436,597
	30-giu-13	30-giu-12
Risultato netto del periodo	- 401.880	- 142.564
Dividendo unitario distribuito nel corso del periodo	44	100
Rimborso quote unitario distribuito nel corso del periodo	190	67
Performance	-0,29%	-0,22%

IMMOBILIUM 2001

	30-giu-13	31-dic-12
Valore complessivo netto del Fondo	109.552.240	110.479.340
Valore unitario della quota	4.213,550	4.249,210
	30-giu-13	30-giu-12
Risultato netto del periodo	- 927.100	- 3.314.226
Rimborso quote unitario distribuito nel corso del periodo	-	385
Performance	-0,84%	-3,32%

INVEST REAL SECURITY

	30-giu-13	31-dic-12
Valore complessivo netto del Fondo	124.691.281	131.581.158
Valore unitario della quota	2.210,838	2.333,000
	30-giu-13	30-giu-12
Risultato netto del periodo	- 875.934	- 2.306.094
Performance	-0,70%	-4,57%

FONDO SECURFONDO - SITUAZIONE PATRIMONIALE

SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)					
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2013 valore complessivo	Situazione al 31/12/2012 valore complessivo	Situazione al 31/12/2012 in perc. dell'attivo		
A. STRUMENTI FINANZIARI					
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>					
A1. Partecipazioni di controllo	10.956.115	12.246.467	3.459.724	8,13	8,13
A2. Partecipazioni non di controllo	-	3.459.724	-	2,57	2,30
A3. Altri titoli di capitale	-	-	-	-	-
A4. Titoli di debito	-	-	-	-	-
A5. Parti di OICR	7.496.391	8.786.743	7.496.391	5,56	5,83
<u>Strumenti finanziari quotati</u>					
A6. Titoli di capitale	-	-	-	-	-
A7. Titoli di debito	-	-	-	-	-
A8. Parti di OICR	-	-	-	-	-
<u>Strumenti finanziari derivati</u>					
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	116.024.900	117.036.900	116.024.900	86,05	77,68
B1. Immobili dati in locazione	116.024.900	117.036.900	116.024.900	86,05	77,68
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	4.000.000	17.500.000	4.000.000	2,97	11,62
D1. A vista	-	-	-	-	-
D2. Altri	4.000.000	17.500.000	4.000.000	2,97	11,62
E. ALTRI BENI	-	-	-	-	-
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	1.315.373	1.106.471	1.315.373	0,98	0,73
F1. Liquidità disponibile	1.315.373	1.106.471	1.315.373	0,98	0,73
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	-	-	-	-
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	-	-	-	-
G. ALTRE ATTIVITA'	2.543.600	2.767.076	2.543.600	1,89	1,84
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	-	-	-	-
G2. Ratei e risconti attivi	71.324	170.632	71.324	0,05	0,11
G3. Risparmio d'imposta	-	-	-	-	-
G4.1 Crediti vs clienti	1.882.078	2.206.766	1.882.078	1,40	1,46
G4.2 Crediti di imposta - a rimbors	-	-	-	-	-
G4.3 Altre	590.198	389.678	590.198	0,44	0,26
TOTALE ATTIVITA'	134.839.988	150.656.914	134.839.988	100,00	100,00

<p style="text-align: center;">RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)</p>		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2013	Situazione al 31/12/2012
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	510.023	1.016.250
H1. Finanziamenti ipotecari	510.023	1.016.250
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'	2.576.009	3.444.829
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.760.461	2.499.457
M2. Debiti di imposta	297.942	421.904
M3. Ratei e risconti passivi	501.049	475.319
M4. Debiti verso altri	-	-
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	16.557	48.149
TOTALE PASSIVITA'	3.086.032	4.461.079
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	131.753.955	146.195.835
Numero delle quote in circolazione	60.000	60.000
Valore unitario delle quote	2.195,899	2.436,597
Rimborsi distribuiti per quota	190,00	67,00
Proventi distribuiti per quota	44,00	100,45

FONDO SECURFONDO - SITUAZIONE REDDITUALE

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO SECURFONDO SEZIONE REDDITUALE (Valori in Euro)			
	Situazione al 30/06/2013	Situazione al 30/06/2012	
A. STRUMENTI FINANZIARI			
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>			
A1. PARTECIPAZIONI	-1.290.353	-669.433	
A1.1 dividendi e altri proventi			
A1.2 utili / perdite da realizzi			
A1.3 plusvalenze / minusvalenze	-1.290.353	-669.433	
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI			
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi			
A2.2 utili / perdite da realizzi			
A2.3 plusvalenze / minusvalenze			
<u>Strumenti finanziari quotati</u>			
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI			
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi			
A3.2 utili / perdite da realizzi			
A3.3 plusvalenze / minusvalenze			
<u>Strumenti finanziari derivati</u>			
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-23.799	-33.579	
A4.1 di copertura	-23.799	-33.579	
A4.2 non di copertura			
Risultato gestione strumenti finanziari	-1.314.152	-703.012	
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	1.311.400	1.112.715	
B1. Canoni di locazione e altri proventi	3.329.270	3.372.541	
B2. Utile/perdite da realizzi		1.438.407	
B3. Plusvalenze/minusvalenze	-1.012.000	-2.706.883	
B4. Oneri per le gestione di beni immobili	-677.620	-741.700	
B5. Ammortamenti			
B6. Imposta Comunale sugli Immobili	-328.250	-249.650	
Risultato gestione beni immobili	1.311.400	1.112.715	
C. CREDITI			
C1. interessi attivi e proventi assimilati			
C2. incrementi / decrementi di valore			
Risultato gestione crediti			
D. DEPOSITI BANCARI	60.024		
D1. interessi attivi e proventi assimilati	60.024		
E. ALTRI BENI			
E1. proventi			
E2. utili / perdite da realizzi			
E3. plusvalenze / minusvalenze			
Risultato gestione investimenti	57.272	409.703	

F. 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			80.198
G1. Proventi delle operazioni di pronti contro termine e assimilate			80.198
G2. Proventi delle operazioni di prestito titoli			
	Risultato lordo della gestione caratteristica	57.272	489.901
H. H. ONERI FINANZIARI		-7.622	-22.640
H1. Interessi passivi su finanziamenti ricevuti		-7.622	-22.640
H1.1 su finanziamenti ipotecari		-7.622	-22.640
H1.2 su altri finanziamenti			
H2. Altri oneri finanziari			
	Risultato netto della gestione caratteristica	49.650	467.261
I. ONERI DI GESTIONE		-518.320	-941.131
I1. Provvidige di gestione SGR		-411.238	-541.086
I2. Commissioni banca depositaria		-31.918	-33.757
I3. Oneri per esperti indipendenti		-15.000	-26.500
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico		-3.045	-7.163
I5. Altri oneri di gestione		-57.119	-332.625
L. ALTRI RICAVI E ONERI		66.790	331.306
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide		47.730	145.381
L2. Altri ricavi		148.371	205.243
L3. Altri oneri		-129.311	-19.318
	Risultato della gestione prima delle imposte	-401.880	-142.564
M. IMPOSTE			
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio			
M2.1 Risparmio di imposta			
M3.1 Altre imposte			
	Utile / perdita del periodo	-401.880	-142.564

FONDO IMMOBILIUM 2001 - SITUAZIONE PATRIMONIALE

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)					
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2013		Situazione al 31/12/2012		
	valore complessivo	in perc. dell'attivo	valore complessivo	in perc. dell'attivo	
A. STRUMENTI FINANZIARI					
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>					
A1. Partecipazioni di controllo	10.500.000	8,99	10.500.000	8,68	
A2. Partecipazioni non di controllo					
A3. Altri titoli di capitale					
A4. Titoli di debito					
A5. Parti di OICR	10.500.000	8,99	10.500.000	8,68	
<u>Strumenti finanziari quotati</u>					
A6. Titoli di capitale					
A7. Titoli di debito					
A8. Parti di OICR					
<u>Strumenti finanziari derivati</u>					
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	99.570.000	85,22	99.390.000	82,17	
B1. Immobili dati in locazione	99.570.000	85,22	99.390.000	82,17	
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			4.000.000	3,31	
D2. Altri			4.000.000	3,31	
E. ALTRI BENI					
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	5.944.468	5,09	5.770.839	4,77	
F1. Liquidità disponibile	5.944.468	5,09	5.770.839	4,77	
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare					
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare					
G. ALTRE ATTIVITA'	820.113	0,70	1.294.802	1,07	
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate					
G2. Ratei e risconti attivi	82.233	0,07	39.950	0,03	
G3. Risparmio d'imposta					
G4.1 Crediti vs clienti	704.824	0,60	660.152	0,55	
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso					
G4.3 Altre	33.056	0,03	594.700	0,49	
TOTALE ATTIVITA'	116.834.581	100,00	120.955.641	100,00	

<p style="text-align: center;">RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001 SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)</p>		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2013	Situazione al 31/12/2012
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	5.474.789	6.246.444
H1. Finanziamenti ipotecari	5.474.789	6.246.444
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'	1.807.552	4.229.857
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.604.917	4.076.514
M2. Debiti di imposta	6.599	17.895
M3. Ratei e risconti passivi	13.081	9.659
M4. Debiti verso altri	71.924	61.527
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	111.031	64.262
TOTALE PASSIVITA'	7.282.341	10.476.301
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	109.552.240	110.479.340
Numero delle quote in circolazione	26.000	26.000
Valore unitario delle quote	4.213,55	4.249,21
Proventi distribuiti per quota		
Rimborsi distribuiti per quota		385,00

FONDO IMMOBILIUM 2001 - SITUAZIONE REDDITUALE

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO IMMOBILIUM 2001			
SEZIONE REDDITUALE			
(Valori in Euro)			
		Situazione al	Situazione al
		30/06/2013	30/06/2012
A. STRUMENTI FINANZIARI			
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>			
A1. PARTECIPAZIONI		231.000	
A1.1 dividendi e altri proventi		231.000	
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			
<u>Strumenti finanziari quotati</u>			
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI			
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi			
A3.2 utili / perdite da realizzi			
A3.3 plusvalenze / minusvalenze			
<u>Strumenti finanziari derivati</u>			
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI			
A4.1 di copertura			
A4.2 non di copertura			
	Risultato gestione strumenti finanziari	231.000	
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI		-274.246	-2.177.027
B1. Canoni di locazione e altri proventi		1.992.128	3.190.548
B2. Utile/perdite da realizzi			
B3. Plusvalenze/minusvalenze		-955.497	-4.311.720
B4. Oneri per le gestione di beni immobili		-878.671	-743.796
B5. Ammortamenti			
B6. Imposta Comunale sugli Immobili		-432.206	-312.059
	Risultato gestione beni immobili	-274.246	-2.177.027
C. CREDITI			
C1. interessi attivi e proventi assimilati			
C2. incrementi / decrementi di valore			
	Risultato gestione crediti		
D. DEPOSITI BANCARI		35.725	
D1. interessi attivi e proventi assimilati		35.725	
E. ALTRI BENI			
E1. proventi			
E2. utili / perdite da realizzi			
E3. plusvalenze / minusvalenze			
	Risultato gestione investimenti	-7.521	-2.177.027

F. 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	50.302	
G1. Proventi delle operazioni di pronti contro termine e assimilati	50.302	
G2. Proventi delle operazioni di prestito titoli		
Risultato lordo della gestione caratteristica	-7.521	-2.126.725
H. H. ONERI FINANZIARI	-18.649	-53.260
H1. Interessi passivi su finanziamenti ricevuti	-18.649	-53.219
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-18.649	-53.219
H1.2 su altri finanziamenti		
H2. Altri oneri finanziari		-41
Risultato netto della gestione caratteristica	-26.170	-2.179.985
I. ONERI DI GESTIONE	-1.003.156	-1.318.801
I1. Provvigione di gestione SGR	-792.236	-987.483
I2. Commissioni banca depositaria	-27.288	-31.516
I3. Oneri per esperti indipendenti	-14.000	-22.000
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-3.045	-6.292
I5. Altri oneri di gestione	-166.587	-271.510
L. ALTRI RICAVI E ONERI	102.226	184.560
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	12.607	110.393
L2. Altri ricavi	123.897	136.002
L3. Altri oneri	-34.278	-61.835
Risultato della gestione prima delle imposte	-927.100	-3.314.226
M. IMPOSTE		
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio		
M2.1 Risparmio di imposta		
M3.1 Altre imposte		
Utile / perdita del periodo	-927.100	-3.314.226

FONDO INVEST REAL SECURITY - SITUAZIONE PATRIMONIALE

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)					
ATTIVITA'	Situazione al 30/06/2013		Situazione al 31/12/2012		
	valore complessivo	in perc. dell'attivo	valore complessivo	in perc. dell'attivo	
A. STRUMENTI FINANZIARI					
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>					
A1. Partecipazioni di controllo	522.050	0,36	522.050	0,36	
A2. Partecipazioni non di controllo	522.050	0,36	522.050	0,36	
A3. Altri titoli di capitale					
A4. Titoli di debito					
A5. Parti di OICR					
<u>Strumenti finanziari quotati</u>					
A6. Titoli di capitale					
A7. Titoli di debito					
A8. Parti di OICR					
<u>Strumenti finanziari derivati</u>					
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	140.000.000	97,79	141.700.000	97,06	
B1. Immobili dati in locazione	140.000.000	97,79	141.700.000	97,06	
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'	1.336.928	0,93	1.844.250	1,26	
F1. Liquidità disponibile	1.336.928	0,93	1.844.250	1,26	
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare					
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare					
G. ALTRE ATTIVITA'	1.312.139	0,92	1.926.247	1,32	
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate		0,00	-	0,00	
G2. Ratei e risconti attivi	146.899	0,10	129.344	0,09	
G3. Risparmio d'imposta					
G4.1 Crediti vs clienti	1.097.138	0,77	1.733.748	1,19	
G4.2 Crediti di imposta - a rimborso					
G4.3 Altre	68.102	0,05	63.155	0,04	
TOTALE ATTIVITA'	143.171.117	100,00	145.992.547	100,00	

<p style="text-align: center;">RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY SITUAZIONE PATRIMONIALE (Valori in Euro)</p>		
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/06/2013	Situazione al 31/12/2012
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI		
H1. Finanziamenti ipotecari	16.114.043	17.588.751
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate	16.114.043	17.588.751
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'	2.365.794	2.836.581
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	1.394.087	1.923.369
M2. Debiti di imposta	12.719	12.755
M3. Ratei e risconti passivi	111.036	104.009
M4. Debiti verso altri	94.796	-
M5. Debiti per depositi cauzionali su locazioni	753.156	796.448
TOTALE PASSIVITA'	18.479.837	20.425.332
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	124.691.281	125.567.215
Numero delle quote in circolazione	56.400	56.400
Valore unitario delle quote	2.210,838	2.226,369
Rimborsi o proventi distribuiti per quota		-

FONDO INVEST REAL SECURITY - SITUAZIONE REDDITUALE

RELAZIONE SEMESTRALE DEL FONDO INVEST REAL SECURITY SEZIONE REDDITUALE (Valori in Euro)		
	Situazione al 30/06/2013	Situazione al 30/06/2012
A. STRUMENTI FINANZIARI		
<u>Strumenti finanziari non quotati</u>		
A1. PARTECIPAZIONI		
A1.1 dividendi e altri proventi		
A1.2 utili / perdite da realizzati		
A1.3 plusvalenze / minusvalenze		
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI		
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi		
A2.2 utili / perdite da realizzati		
A2.3 plusvalenze / minusvalenze		
<u>Strumenti finanziari quotati</u>		
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI		
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi		
A3.2 utili / perdite da realizzati		
A3.3 plusvalenze / minusvalenze		
<u>Strumenti finanziari derivati</u>		
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-70.022	-37.990
A4.1 di copertura	-70.022	-37.990
A4.2 non di copertura		
Risultato gestione strumenti finanziari	-70.022	-37.990
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	762.013	-737.349
B1. Canoni di locazione e altri proventi	3.302.721	4.361.279
B2. Utile/perdite da realizzati		
B3. Plusvalenze/minusvalenze	-1.700.000	-4.400.000
B4. Oneri per la gestione di beni immobili	-526.386	-468.216
B5. Ammortamenti		
B6. Imposta Comunale sugli Immobili	-314.322	-230.412
Risultato gestione beni immobili	762.013	-737.349
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 realizzati		
E3. plusvalenze / minusvalenze		
Risultato gestione investimenti	691.991	-775.339

F. 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	691.991	-775.339
H. H. ONERI FINANZIARI	-351.202	-414.954
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-312.421	-393.427
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-312.421	-393.427
H1.2 su altri finanziamenti		
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-38.781	-21.527
Risultato netto della gestione caratteristica	340.789	-1.190.293
I. ONERI DI GESTIONE	-1.302.291	-1.350.212
I1. Provvigione di gestione SGR	-1.121.904	-1.227.562
I2. Commissioni banca depositaria	-31.392	-33.472
I3. Oneri per esperti indipendenti	-17.000	-17.000
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-3.045	-6.171
I5. Altri oneri di gestione	-128.950	-66.007
L. ALTRI RICAVI E ONERI	85.568	234.411
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	20.672	63.120
L2. Altri ricavi	143.067	239.609
L3. Altri oneri	-78.171	-68.318
Risultato della gestione prima delle imposte	-875.934	-2.306.094
M. IMPOSTE		
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio		
M2.1 Risparmio di imposta		
M3.1 Altre imposte		
Utile / perdita del periodo	-875.934	-2.306.094

Comunicato svolto ai sensi degli artt. 102 e ss. della Deliberazione CONSOB n.11971/99.

Per ulteriori informazioni:

Chiara Torelli Tel: +39 06 36.222.372 Beni Stabili Gestioni SGR

Lorenza Rivabene Tel: +39 02 36.664.682 Beni Stabili S.p.A Siiq

PMS Andrea Faravelli a.faravelli@pmsgroup.it

Tel: +39 02 48.000.250 Tel: +39 328 49.09.501

www.bsg-sgr.com