

# RREEF Fondimmobiliari SGR S.p.A.

Società di Gestione di Fondi Immobiliari Chiusi  
Sede in Milano, Via Melchiorre Gioia, 8

---

## VALORE IMMOBILIARE GLOBALE Fondo Comune di Investimento Immobiliare Chiuso

Si rende noto ai possessori delle quote che il Consiglio di Amministrazione della RREEF Fondimmobiliari SGR S.p.A., nella riunione del 30 marzo 2009, ha deliberato alcune modifiche al Regolamento del fondo comune di investimento immobiliare chiuso "Valore Immobiliare Globale", approvate da Banca d'Italia il 29 luglio 2009.

Dette modifiche sono relative agli articoli 11.1 e 17.4 e riguardano il compenso spettante alla SGR, che nella precedente formulazione era pari all'1,7% del valore complessivo netto del Fondo risultante dal rendiconto di fine anno, al netto delle plusvalenze non realizzate sui beni immobili e sulle partecipazioni detenute rispetto al loro valore di acquisizione, e comprendeva il corrispettivo, pari allo 0,175% semestrale sul totale delle attività del Fondo, riconosciuto dalla SGR alla consorella "RREEF Opportunities Management S.r.l." per le attività di *advisory* immobiliare da quest'ultima svolte a beneficio del Fondo; detto corrispettivo è esplicitato nell'attuale formulazione del Regolamento.

Le modifiche non genereranno in ogni caso alcun incremento di oneri a carico dei partecipanti al Fondo, posto che il compenso spettante all'*asset manager* verrà riconosciuto a quest'ultimo direttamente dal Fondo utilizzando parte del compenso di gestione annuo spettante alla SGR, restando pertanto il valore assoluto degli oneri a carico dei sottoscrittori del tutto immutato, modificandosi in concreto soltanto il flusso economico tra il Fondo, la SGR e l'*asset manager*.

Le modifiche avranno efficacia dal 1° settembre 2009.

Il Regolamento del Fondo è depositato presso la sede della Società di Gestione in Milano Via Melchiorre Gioia, 8, presso la sede della Banca Depositaria State Street Bank GmbH in Milano Via Turati 16/18, nonché pubblicato sul sito internet della SGR <https://www.rreef.com/italy>.

Milano, 1 settembre 2009

---

