

CASTELLO SGR S.p.A. **approva la Relazione Semestrale al 30 Giugno 2013** **del Fondo Valore Immobiliare Globale**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, nella seduta del 30 luglio 2013, la Relazione Semestrale del Fondo Valore Immobiliare Globale alla data del 30 giugno 2013.

Milano, 31 Luglio 2013 – A decorrere dal 1° febbraio 2013 si è perfezionata la scissione parziale di RREEF Fondimmobiliari SGR a favore di Castello SGR avente ad oggetto il compendio aziendale inerente alla gestione collettiva, tra gli altri, del Fondo Valore Immobiliare Globale.

Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Valore Immobiliare Globale si è ridotto da Euro 121.561.798 al 31 dicembre 2012 ad Euro 110.500.439 al 30 giugno 2013, con una diminuzione di Euro 11.061.359 nel corso del periodo.

La perdita del periodo risente principalmente della svalutazione relativa al portafoglio immobiliare sulla base dei valori di mercato degli immobili individuati da REAG, Esperto Indipendente del Fondo, ridotto per un importo di Euro 12.695.000 (comprensive delle capex sostenute nel primo semestre).

Gli immobili facenti parte del portafoglio del Fondo al 30 giugno 2013 possiedono complessivamente un valore di mercato pari ad Euro 99,3 milioni (rispetto ad un valore di Euro 111,7 alla data del 31 dicembre 2012) e mostrano una riduzione complessiva dell'11,10%, in larga misura riconducibile ad una riduzione del 28,7% del valore dell'immobile di Origgio (Euro 25,0 milioni contro Euro 35,1 milioni al 31 dicembre 2012) dovuto alle intenzioni del conduttore, nell'imminenza della scadenza contrattuale, di rilasciare la maggior parte dei spazi e concentrare la propria attività su una porzione ridotta, ad un canone per mq in linea con le attuali condizioni di mercato.

Al netto di tale componente valutativa la gestione risulta in utile per un importo di Euro 1.633.642.

Il valore unitario della quota, che al 31 dicembre 2012 era pari ad Euro 3.940,415, risulta ora pari ad Euro 3.581,862, con un decremento su base semestrale pari al 9,10%.

Alla data del 30 giugno 2013, il totale delle attività del Fondo, pari ad Euro 111.392.885, risulta investito per l'89,14% in beni immobili, per il 5,39% in depositi bancari vincolati, per il 2,29% in disponibilità liquide e per il 3,18% in altre attività.

Nel corso del periodo non sono stati effettuati investimenti in strumenti finanziari. Pertanto alla data del 30 giugno 2013 non sono presenti tra le attività del Fondo investimenti in strumenti finanziari quotati e non quotati.

La liquidità complessiva del Fondo al 30 giugno 2013 ammonta ad Euro 8.546.398, di cui Euro 6.000.000 investiti nel conto deposito vincolato, contro un ammontare al 31 dicembre 2012 di Euro 6.437.454. L'incremento di tale valore è dovuto principalmente al cash flow generato dalla gestione immobiliare.

Alla data del 30 giugno 2013 il Fondo non fa uso della leva finanziaria.

Non si segnalano fatti rilevanti successivi al 30 giugno 2013.

Ad integrazione di tali informazioni, si allega la Sezione Patrimoniale della Relazione Semestrale al 30 giugno 2013.

Sezione Patrimoniale

ATTIVITA'	Situazione al 30/06/13		Situazione al 31/12/12	
	Valore complessivo	in percentuale dell'attivo	Valore complessivo	in percentuale dell'attivo
A. A. STRUMENTI FINANZIARI	-	0,00%	592	0,00%
Strumenti finanziari non quotati	-	0,00%	-	0,00%
A1. Partecipazioni di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A2. Partecipazioni non di controllo	-	0,00%	-	0,00%
A3. Altri titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A4. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A5. Parti di O.I.C.R.	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari quotati	-	0,00%	-	0,00%
A6. Titoli di capitale	-	0,00%	-	0,00%
A7. Titoli di debito	-	0,00%	-	0,00%
A8. Parti di O.I.C.R.	-	0,00%	-	0,00%
Strumenti finanziari derivati	-	0,00%	592	0,00%
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia	-	0,00%	-	0,00%
A10. Opzioni, premi o altri strumenti Finanziari derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
A11. Opzioni, premi o altri strumenti Finanziari derivati non quotati	-	0,00%	592	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	99.300.000	89,14%	111.700.000	91,45%
B1. Immobili dati in locazione	99.300.000	89,14%	111.700.000	91,45%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria	-	0,00%	-	0,00%
B3. Altri immobili	-	0,00%	-	0,00%
B4. Diritti reali immobiliari	-	0,00%	-	0,00%
C. CREDITI	-	0,00%	-	0,00%
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione	-	0,00%	-	0,00%
C2. Altri	-	0,00%	-	0,00%
D. DEPOSITI BANCARI	6.000.000	5,39%	-	0,00%
D1. a vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. altri	6.000.000	5,39%	-	0,00%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	2.546.398	2,29%	6.437.454	5,27%
F1. Liquidità disponibile	2.546.398	2,29%	6.437.454	5,27%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-	0,00%	-	0,00%
G. ALTRE ATTIVITA'	3.546.487	3,18%	4.005.374	3,28%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	57.584	0,05%	44.159	0,04%
G3. Risparmio di imposta	2.498.420	2,24%	2.512.253	2,06%
G4. Altre	990.483	0,89%	1.448.962	1,19%
	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	111.392.885	100%	122.143.420	100%

PASSIVITA' E NETTO	Valore complessivo	in percentuale del passivo	Valore complessivo	in percentuale del passivo
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	-	0,00%	-	0,00%
H1. Finanziamenti ipotecari	-	0,00%	-	0,00%
H2. Pronti contro termine passivi e op. assimilate	-	0,00%	-	0,00%
H3. Altri	-	0,00%	-	0,00%
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	0,00%	-	0,00%
I1. Opzioni, premi o altri strum. Fin. Derivati quotati	-	0,00%	-	0,00%
I2. Opzioni, premi o altri strumenti fin. Derivati non quotati	-	0,00%	-	0,00%
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI	-	0,00%	-	0,00%
L1. Proventi da distribuire	-	0,00%	-	0,00%
L2. Altri debiti versi i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	892.446	100,00%	581.622	100,00%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	-	0,00%	-	0,00%
M2. Debiti di imposta	-	0,00%	1.635	0,28%
M3. Ratei e risconti passivi	6.404	0,72%	13.945	2,40%
M4. Altre	886.042	99,28%	566.042	97,32%
TOTALE PASSIVITA'	892.446	100%	581.622	100%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	110.500.439		121.561.798	
NUMERO DELLE QUOTE IN CIRCOLAZIONE		30.850		30.850
VALORE UNITARIO DELLE QUOTE		3.581,862		3.940,415
RIMBORSI O PROVENTI DISTRIBUITI PER QUOTA		0		370

* * *

La Relazione Semestrale del Fondo al 30 Giugno 2013, l'Estratto della Relazione di Stima redatta dagli Esperti Indipendenti, nonché il Regolamento di Gestione sono depositati presso la sede della Società di Gestione del Fondo in Milano Piazza Diaz, 7, presso la sede della Banca Depositaria State Street Bank S.p.A. in Milano Via Ferrante Aporti 10, nonché disponibili sul sito internet della Società di Gestione <http://www.castellosgr.com>.

Milano, xx Luglio 2013

Castello SGR è una società di gestione del risparmio indipendente specializzata in fondi comuni di investimento immobiliare di tipo chiuso, nata dall'iniziativa di un gruppo di operatori istituzionali con primarie competenze nell'ambito immobiliare e finanziario. Grazie ad un management team con un importante track record, Castello SGR promuove e gestisce strumenti di investimento immobiliare innovativi - nell'ambito sia di operazioni di sviluppo che di valorizzazione di asset - finalizzati alla creazione di valore attraverso una gestione dinamica dei portafogli. Attiva dal luglio del 2007, la Società gestisce 12 fondi immobiliari (Fondo Augusto, Fondo Clesio, Fondo Cosimo I, Fondo Giotto, Fondo Picasso e Fondo Energebia, Valore Immobiliare Globale, Dolomit, RREEF Express Real Estate Fund, Lioness e Rurenio) - con AUM per circa 1,5 miliardi di Euro.

Per ulteriori informazioni:

Community – Consulenza nella Comunicazione

Milano, Piazza S. Ambrogio, 29 - Tel. 02 89404231

Treviso, Piazza S. Francesco 1/9 – Tel. 0422 416111

Auro Palomba auro.palomba@communitygroup.it

Marco Rubino marco.rubino@communitygroup.it – Mobile 335 6509552

Nello Bologna nello.bologna@communitygroup.it – Mobile 345 9375248