

CASTELLO SGR S.p.A. **approva la Relazione Semestrale al 30 Giugno 2014** **del Fondo Valore Immobiliare Globale**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, nella seduta del 31 luglio 2014, la Relazione Semestrale del Fondo Valore Immobiliare Globale alla data del 30 giugno 2014.

Milano, 31 Luglio 2014 – Il valore complessivo netto (NAV) del Fondo Valore Immobiliare Globale si è ridotto da Euro 101.579.341 al 31 dicembre 2013 ad Euro 89.058.610 al 30 giugno 2014, con un diminuzione di Euro 12.520.731 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 10.391.024 (comprensive delle capex sostenute nel primo semestre) e dalla perdita realizzata a seguito della cessione dell'immobile di Origgio per un importo di Euro 3.750.000.

Al netto di tali componenti la gestione operativa risulta in utile per un importo di Euro 1.620.290.

Gli immobili facenti parte del portafoglio del Fondo al 30 giugno 2014 possiedono complessivamente un valore di mercato pari ad Euro 60.450.000 milioni (rispetto ad un valore di Euro 68.000.000 alla data del 31 dicembre 2013) e mostrano una riduzione complessiva del 12,5%.

In data 30 giugno 2014 è stata perfezionata la cessione da Iccrea Bancaimpresa S.p.A. dell'immobile di Origgio (VA) per un controvalore pari ad Euro 16.650.000, corrisposto mediante assegni circolari incassati nel corso del mese di luglio e parzialmente investiti (Euro 12.000.000), nel corso dello stesso mese in depositi vincolati.

Il valore unitario della quota, che al 31 dicembre 2013 era pari ad Euro 3.292,685, risulta ora pari ad Euro 2.886,827, con un decremento su base semestrale pari al 12,33%.

Alla data del 30 giugno 2014, il totale delle attività del Fondo, pari ad Euro 90.231.644, risulta investito per il 66,99% in beni immobili, per il 21,85% in altre attività, per il 8,87% in depositi bancari vincolati per il 2,29% in disponibilità liquide.

Nel corso del periodo non sono stati effettuati investimenti in strumenti finanziari. Pertanto alla data del 30 giugno 2014 non sono presenti tra le attività del Fondo investimenti in strumenti finanziari quotati e non quotati.

La liquidità complessiva del Fondo al 30 giugno 2014 ammonta ad Euro 10.064.290, di cui Euro 8.000.000 investiti in un conto deposito vincolato.

Alla data del 30 giugno 2014 il Fondo non fa uso della leva finanziaria.

Non si segnalano fatti rilevanti successivi al 30 giugno 2014.

Ad integrazione di tali informazioni, si allega la Sezione Patrimoniale della Relazione Semestrale al 30 giugno 2014.

Sezione Patrimoniale

ATTIVITA'	Situazione al 30/06/14		Situazione al 31/12/13	
	Valore complessivo	in percentuale dell'attivo	Valore complessivo	in percentuale dell'attivo
A. A. STRUMENTI FINANZIARI	-	0,00%	-	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%	-	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%	-	0,00%
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	60.450.000	66,99%	88.400.000	86,48%
B1. Immobili dati in locazione	60.450.000	66,99%	88.400.000	86,48%
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	8.000.000	8,87%	8.000.000	7,83%
D1. a vista	-	0,00%	-	0,00%
D2. altri	8.000.000	8,87%	8.000.000	7,83%
E. ALTRI BENI	-	0,00%	-	0,00%
E1. Altri beni	-	0,00%	-	0,00%
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	2.064.290	2,29%	2.387.080	2,34%
F1. Liquidità disponibile	2.064.290	2,29%	2.387.080	2,34%
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'	19.717.354	21,85%	3.435.846	3,35%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	-	0,00%	-	0,00%
G2. Ratei e risconti attivi	37.862	0,04%	142.417	0,14%
G3. Risparmio di imposta	2.686.792	2,98%	2.581.396	2,53%
G4. Altre	16.992.700	18,83%	685.976	0,67%
	-	0,00%	-	0,00%
TOTALE ATTIVITA'	90.231.644	100%	102.222.926	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 verso i partecipanti	-	0,00%	-	0,00%
M. ALTRE PASSIVITA'	1.173.034	100,00%	643.585	100,00%
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	-	0,00%	-	0,00%
M2. Debiti di imposta	6.000	0,51%	40.000	6,22%
M3. Ratei e risconti passivi	4.345	0,37%	14.434	2,24%
M4. Altre	1.162.689	99,12%	589.151	91,54%
TOTALE PASSIVITA'	1.173.034	100%	643.585	100%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	89.058.610		101.579.341	
NUMERO DELLE QUOTE IN CIRCOLAZIONE		30.850		30.850
VALORE UNITARIO DELLE QUOTE		2.886,827		3.292,685
RIMBORSI O PROVENTI DISTRIBUITI PER QUOTA		0		0
NUMERO DELLE QUOTE DA RICHIAMARE				
VALORE UNITARIO DELLE QUOTE DA RICHIAMARE				
VALORE COMPLESSIVO DELLE QUOTE DA RICHIAMARE				

* * *

La Relazione Semestrale del Fondo al 30 Giugno 2014, 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, 31 Luglio 2014

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 14 fondi immobiliari (Fondo Augusto, Fondo Clesio, Fondo Cosimo I, Fondo Giotto, Fondo Picasso, Fondo Energheia, Fondo Priula, Valore Immobiliare Globale, Dolomit, RREEF Express Real Estate Fund, Lioness, Rutenio, Gries e Fondo Litbeia) - 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