

RENDICONTO DI OLINDA FONDO SHOPS AL 30 GIUGNO 2010

Il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE SGR, riunitosi il 27 luglio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 30 giugno 2010 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Olinda Fondo Shops, collocato all'inizio di dicembre del 2004.

Andamento nel primo semestre 2010

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del primo semestre 2010 ha generato un **risultato** positivo per **8,3 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **3,4%** semestrale sul capitale medio investito nel periodo. Le cosiddette plusvalenze non realizzate derivano dall'aumento del valore di mercato degli immobili in portafoglio, come da relazione di stima dell'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per il primo semestre di distribuire un **dividendo di 15,90 euro per quota** (per complessivi 8,3 milioni di euro), con un rendimento del **3,5%** semestrale (**dividend yield semestrale**).

Viene effettuata la restituzione di capitale di **0,36 euro per quota** (per complessivi 0,2 milioni di euro), a titolo di rimborso parziale di capitale, a fronte delle vendite effettuate nel semestre.

Il **valore del NAV** al 30 Giugno 2010 (al lordo delle distribuzioni deliberate) è pari a 321,8 milioni di euro (**616,38 euro per quota**).

Risultato dal collocamento (inizio dicembre 2004)

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo dal collocamento ha generato un risultato positivo di **207,78 euro per quota**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **7,6%** sul capitale medio investito.

Tenendo conto anche del dividendo di pertinenza del primo semestre 2010, i proventi totali distribuiti dalla data di quotazione del fondo Olinda ammontano a **197,52 euro per quota**, con un rendimento medio annuo del **7,3%** senza tenere conto della rivalutazione del NAV. E' inoltre da rilevare che alla data attuale il Fondo ha a disposizione proventi, utilizzabili per **future distribuzioni**, pari a **10,26 euro per quota**.

Considerate le restituzioni di capitale avvenute in precedenza, l'ammontare totale rimborsato è di **47,67 euro per quota**, pari al **9,5%** del **capitale sottoscritto** dagli investitori.

Le quote del **Fondo Olinda** negozieranno ex cedola a far data dal prossimo **23 agosto (data stacco cedola)**. Il pagamento avverrà il **26 agosto**. Il pagamento del dividendo avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Si rende inoltre noto che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., di Borsa Italiana S.p.A., della Banca Depositaria (State Street Bank S.p.A.), ivi comprese le filiali situate nei capoluoghi di Regione, nonché mediante pubblicazione sui siti internet di Pirelli RE SGR e del Fondo Olinda (www.pirelliregr.com e www.fondo-olinda.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Olinda al 30 giugno 2010;
- relazione di stima dei beni del Fondo Olinda al 30 giugno 2010 redatta dall'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A.

Disinvestimenti: (i) vendita 1 unità immobiliare della piastra di Roma - **Via Cavallini, 12-12/b-14-14/b-16-18; Via Colonna, 5-7-9-11-15-17-19; Via Clementi, 1-3-13-15; Via Dionigi, 6/a** al prezzo di euro 520.000.

Si ricorda che la misura del dividendo è da intendersi al lordo della ritenuta del 12,5% dove applicabile.

Milano, 28 luglio 2010.

Le quote (simbolo QFOLIMI) sono negoziate sul mercato MIV ("Mercato telematico degli investment vehicles") gestito da Borsa Italiana.
Per ulteriori informazioni: Pirelli RE SGR - Tel. 02-853553912