

RENDICONTO DI OLINDA FONDO SHOPS AL 30 GIUGNO 2011

Il Consiglio di Amministrazione di Prelios SGR, riunitosi il 25 luglio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 30 giugno 2011 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Olinda Fondo Shops, collocato all'inizio di dicembre del 2004.

Andamento nel primo semestre 2011

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del primo semestre 2011 ha generato un **risultato distribuibile negativo per 13,3 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **-5,7%** semestrale sul capitale medio investito nel periodo. Le cosiddette plusvalenze/minusvalenze non realizzate derivano dall'aumento/diminuzione del valore di mercato degli immobili in portafoglio rispetto al periodo precedente, come da relazione di stima dell'Esperto Indipendente Scenari Immobiliari S.r.l.

In virtù del risultato distribuibile negativo non è stata deliberata alcuna distribuzione di proventi.

Viene effettuata la restituzione di capitale di **12,45 euro per quota** (per complessivi 6,5 milioni di euro), a titolo di rimborso parziale di capitale, a fronte delle vendite effettuate nel semestre.

Il **valore del NAV** al 30 Giugno 2011 (al lordo delle distribuzioni deliberate) è pari a 300,8 milioni di euro (**576,09 euro per quota**).

Risultato dal collocamento (inizio dicembre 2004)

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo dal collocamento ha generato un **risultato positivo di 193,97 euro per quota**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **6,6%** sul capitale medio investito.

Considerate le restituzioni di capitale avvenute in precedenza, l'ammontare totale rimborsato è di **73,14 euro per quota**, pari al **14,6% del capitale sottoscritto** dagli investitori.

Le quote del **Fondo Olinda** negozieranno ex cedola a far data dal prossimo **16 agosto (data stacco cedola)**. Il pagamento avverrà il 19 agosto. Il rimborso del capitale avverrà il 19 agosto 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 Prelios 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 Prelios SGR e del Fondo Olinda (www.preliosgr.com e www.fondo-olinda.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Olinda al 30 giugno 2011;
- relazione di stima dei beni del Fondo Olinda al 30 giugno 2011 redatta dell'Esperto Indipendente Scenari Immobiliari S.r.l.

Disinvestimenti: (i) vendita 1 unità immobiliare in data 23/2 della piastra di Roma - Via del Serafico, 149-151-155-157/159-163-165-167/169-171-175-177 al prezzo di euro 470.000.

Milano, 26 luglio 2011.

Le quote (simbolo QFOLI.MI) sono negoziate sul mercato MIV ("Mercato Telematico degli Investment Vehicles") gestito da Borsa Italiana. Per ulteriori informazioni: Prelios SGR - Tel. +39 02.6281.1


fondo-olinda.com

Olinda è un fondo gestito da:


PRELIOS
SGR

THE REAL POTENTIAL OF REAL ESTATE.