

RENDICONTO DI OLINDA FONDO SHOPS AL 31 DICEMBRE 2010

Il Consiglio di Amministrazione di Prelios SGR, riunitosi il 26 gennaio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 31 dicembre 2010 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Olinda Fondo Shops, collocato all'inizio di dicembre del 2004.

Andamento nel secondo semestre 2010

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del secondo semestre 2010 ha generato un **risultato distribuibile** positivo di **6,1 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate e comprensivo delle minusvalenze non realizzate, pari al **2,6%** 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, come da relazione di stima dell'esperto indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per il secondo semestre di distribuire un **dividendo di 11,60 euro** per quota (per complessivi 6,1 milioni di euro), con un rendimento del **2,6%** semestrale (**dividend yield semestrale**).

Viene effettuata la restituzione di capitale di **13,02 euro per quota** (per complessivi 6,8 milioni di euro), a titolo di rimborso parziale di quote.

Risultato d'esercizio 2010

La gestione del patrimonio immobiliare del fondo Olinda nel corso del 2010 ha conseguito un **risultato distribuibile** positivo di **14,4 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **6,0%** sul capitale medio investito nel periodo.

Il Consiglio ha deliberato nei due semestri la distribuzione di un **dividendo di 27,50 euro** per quota, con un rendimento annuo del **6%** (**dividend yield annuo**) superiore all'obiettivo di rendimento annuale pari al 5,5% indicato al collocamento.

Viene effettuata la restituzione di capitale di **13,38 euro per quota** (per complessivi 7,0 milioni di euro), a titolo di rimborso parziale di quote.

Il valore del NAV al 31 dicembre 2010 è pari a Euro 322,9 milioni (**618,41 euro per quota**).

Risultato dal collocamento (inizio dicembre 2004)

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo dal collocamento ha generato un risultato distribuibile positivo di **219,38 euro per quota**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **7,4%** sul capitale medio investito nel periodo.

Tenendo conto anche del dividendo di pertinenza del secondo semestre 2010, i proventi totali distribuiti dalla data di quotazione del fondo Olinda ammontano a **209,12 euro per quota**, con un rendimento medio annuo del **7,1%** 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 **60,69 euro per quota**, pari al **12,1% del capitale sottoscritto** dagli investitori.

Le quote del Fondo Olinda negozieranno ex rimborso ed ex cedola a far data dal prossimo **21 febbraio**. Il pagamento avverrà il **24 febbraio**. 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 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 31 dicembre 2010;
 - relazione di stima dei beni del Fondo Olinda al 31 dicembre 2010 redatta dall'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A..
- Disinvestimenti:** (i) vendita di 1 unità immobiliare della piastra di Roma - via Cavallini, 12-12b-14-14b-16-18; via Colonna, 5-7-9-11-15-17-19; via Clementi, 1-3-13-15; via Dionigi 6a ad un prezzo pari a **Euro 520 mila**; (ii) vendita dell'immobile cielo-terra di Torino - via Viotti 8 ad un prezzo pari a **Euro 17.870 mila**.

Milano, 27 gennaio 2011.

Le quote (simbolo QFOLL.MI) sono negoziate sul mercato MIV gestito da Borsa Italiana. Per ulteriori informazioni: Prelios SGR - Tel. 02.6281.41571/4057

Olinda è un fondo gestito da:

olinda
fondo-olinda.com

PRELIOS
THE REAL POTENTIAL OF REAL ESTATE.