

RENDICONTO DI TECLA FONDO UFFICI AL 30 giugno 2009

Il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE SGR, riunitosi il 28 luglio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 30 giugno 2009 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Tecla Fondo Uffici, collocato all'inizio di marzo del 2004.

Andamento nel primo semestre 2009

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del primo semestre 2009 ha generato un **risultato** contabile positivo di **4,18 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze/minusvalenze non realizzate, pari allo **1,8 %** 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 degli esperti indipendenti CB Richard Ellis.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per il primo semestre di distribuire un **dividendo di 38,66 euro** per quota (per complessivi 25 milioni di euro), con un rendimento del **10,9%** semestrale (**dividend yield semestrale**). Tale dividendo è comprensivo, in seguito alla modifica del regolamento deliberata dall'Assemblea dei Partecipanti il 30 ottobre 2008 e approvata da Banca d'Italia, dell'importo delle minusvalenze non distribuibili derivanti dalle valutazioni di mercato, come determinate dall'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Service S.p.A. (differenza tra il valore di dicembre 2008 e di giugno 2008) per complessivi 16,3 milioni di euro. In conformità a quanto previsto dall'art. 8.3 del regolamento di gestione del Fondo, il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE SGR, non ha ritenuto opportuno effettuare alcuna distribuzione di rimborsi parziali pro-quota a fronte dei disinvestimenti effettuati nel semestre.

L'attività di vendita ha "liberato" nel corso del primo semestre capitale inizialmente investito per circa 3,6 milioni di euro.

Il **valore del NAV** al 30 giugno 2009 è pari a Euro 393,6 milioni (**608,78 euro per quota**).

Risultato dal collocamento (inizio marzo 2004)

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo dal collocamento ha generato un risultato positivo di **258,63 euro per quota**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **10,9%** sul capitale medio investito nel periodo.

Considerate le restituzioni di capitale avvenute in precedenza, l'ammontare totale rimborsato è di **143,66 euro per quota**, pari al **28,7%** del capitale sottoscritto dagli investitori.

Le quote del Fondo Tecla negozieranno ex rimborso a far data dal prossimo 24 agosto, contestualmente verrà staccato anche il dividendo. Il pagamento avverrà il 27 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 (Intesa Sanpaolo 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 Tecla (www.pirelliregr.com e www.fondotecla.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Tecla al 30 giugno 2009;
- relazione di stima dei beni del Fondo Tecla al 30 giugno 2009 redatta dall'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A..

Disinvestimenti:

- vendita cielo-terra in data 25/02 dell'immobile sito in Roma, Via Sannio 15/15a/19 ad un prezzo complessivo pari ad euro 6,15 milioni;
- vendita cielo-terra in data 06/04 dell'immobile sito in Milano, Via Villani 1 ad un prezzo pari ad euro 3,07 milioni;
- vendita cielo-terra in data 26/06 dell'immobile sito in La Spezia, Via da Passano 30 ad un prezzo pari ad euro 3,85 milioni.

Milano, 29 luglio 2009