

Vegagest

Sgr

FONDO "EUROPA IMMOBILIARE 1" RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016

Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione di Vegagest SGR S.p.A. ha approvato, nella riunione del 27 Luglio 2016, la Relazione semestrale al 30 Giugno 2016 del Fondo comune d'investimento immobiliare di tipo chiuso denominato "Europa Immobiliare 1" (di seguito, il "Fondo").

Alla data del 30 Giugno 2016, il valore patrimoniale netto del Fondo ammonta, complessivamente, ad Euro 149.068.333, pari ad Euro 1.314,559 per ciascuna delle n. 113.398 quote in cui è diviso. Ciò rappresenta una diminuzione del 15% circa rispetto al dato al 31 Dicembre 2015, che era pari ad Euro 1.556,660. Tale decremento è imputabile al rimborso parziale delle quote avvenuto in data 31 Marzo 2016, pari ad Euro 210,00 per quota, per un totale di Euro 23.813.580,00, equivalente al 13,5% del Valore Complessivo Netto (NAV) del Fondo al 31 Dicembre 2015.

Dall'inizio dell'operatività del Fondo, la *performance* realizzata (misurata in termini di tasso interno di rendimento) è pari al - 2,4%. Tale risultato negativo è da imputare alle minusvalenze non realizzate relative agli immobili in portafoglio. Si precisa che il Fondo - dall'anno di inizio dell'attività - oltre al rimborso di quote sopra citato, ha distribuito proventi per un totale di Euro 438,00 per quota.

Nel primi sei mesi del 2016, sono proseguite le attività di dismissione degli immobili in portafoglio. Nello specifico, sono stati venduti (i) l'immobile sito in Milano, Via Bisceglie, n. 71-73-75, (ii) l'immobile sito in Almere (Olanda) P.J. Oudweg 61 e (iii) l'immobile sito in Roma, località Casal del Marmo, Via Arola, n. 51, 55-91.

Nel corso del primo semestre 2016, il valore di mercato degli immobili detenuti dal Fondo, stimato dall'esperto indipendente Jones Lang LaSalle, a parità di perimetro è rimasto sostanzialmente in linea rispetto al 31 Dicembre 2015 e pari ad Euro 75.980.000,00.

La Relazione semestrale, corredata di nota illustrativa, è messa a disposizione del pubblico presso la sede legale di Vegagest SGR S.p.A. in Milano, Via della Posta, n. 10, nonché presso la sede della banca depositaria del Fondo, Istituto Centrale Banche Popolari Italiane S.p.A. in Milano, Corso Europa, n. 18 ed è altresì disponibile sul sito internet di Vegagest SGR S.p.A., all'indirizzo www.vegagest.it.

A seguito dei disinvestimenti di immobili perfezionati nel corso primo semestre 2016, il Consiglio di Amministrazione di Vegagest SGR S.p.A. ha, inoltre, deliberato di procedere, ai sensi dei paragrafi C.4.10 e C.6.5 del Regolamento di Gestione del Fondo, al rimborso parziale pro-quota di Euro 240,00 per ciascuna delle n. 113.398 quote di partecipazione al Fondo. L'importo deliberato a titolo di rimborso delle quote in circolazione è, in valore assoluto, pari ad Euro 27.215.520,00, equivalente al 18,25% del Valore Complessivo Netto (NAV) del Fondo al 30 Giugno 2016.

Il suddetto rimborso parziale pro-quota, al lordo della ritenuta ove applicabile, sarà messo in pagamento il 30 Settembre 2016 (data di stacco 28 Settembre 2016, *record date* 29 Settembre 2016) ed avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata, presso Monte Titoli S.p.A.

Milano, 27 luglio 2016

Vegagest SGR S.p.A.
Il Presidente
Prof. Avv. Sido Bonfatti

Vegagest SGR S.p.A. - Società per Azioni iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 01653630564 - Iscritta all'Albo delle società di gestione del risparmio al n. 36 della sezione dei gestori di FIA (Fondi d'Investimento Alternativi) - Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia - Capitale sociale € 5.770.956 i.v. - CF: 01653630564 - P.IVA: 01527180382 - Sede Legale: Via della Posta n.10, 20123 Milano - Tel: 02-30468301 - Fax: 02-30468318