



PRESS RELEASE

TECLA FONDO UFFICI

PRELIOS SGR APPROVES THE MANAGEMENT REPORT AS AT 30 June 2017
NAV STANDS AT € 116.62 PER UNIT; TOTAL NAV € 75.41 MILLION

Milan, 27 July 2017 – The Board of Directors of Prelios SGR S.p.A. (the “**SGR**”), meeting on today's date, approved the management report as at 30 June 2017 of the “Tecla - Fondo Uffici” fund (the “**Fund**”).

The NAV (Net Asset Value) as at 30 June 2017 stands at Euro 116.62 per unit (total NAV of Euro 75.41 million), compared with a value of Euro 82.68 per unit as at 31 December 2016 (total NAV equal to Euro 53.46 million).

The operating profit of the first half of 2017 was Euro 21.9 million, although there are no distributable proceeds due to past losses.

It should be noted that from the placement date of the Fund's units until 30 June 2017, 70.8% of the real estate assets have been divested as calculated on the contribution value.

As regards the residual property owned by the Fund, it is worth remembering that on 17 July 2017 - as already disclosed to the market with the press release issued on the same date - the Board of Directors of the Asset Management Company resolved to accept two binding purchase offers concerning as a whole the Fund's residual property portfolio, subdivided into two sub-portfolios. The SGR will provide the market with updates of every future development surrounding the divestment of the Fund's residual property portfolio.

* * *

For more information and details on the management report of the Fund as at 30 June 2017, please refer to the financial notice to be published on 28 July 2017 in the daily newspapers “Corriere della Sera” and “Il Sole 24 Ore”. The aforesaid management report and asset appraisal report of the Fund, drawn up by independent experts, will be available to the public at the offices of Prelios SGR, of Borsa Italiana, of the Custodian Bank State Street Bank International GmbH - Italy branch and at www.fondotecla.com.

* * *

For more information:

Prelios SGR Press Office

Tel. +39/02/6281.69747

pressoffice@preliosgr.com

Investor Relations Prelios SGR Tel. +39/02/6281.4059

ir@preliosgr.com

www.preliosgr.com; www.fondotecla.com

Attachments

Report Fondo Tecla

Balance Sheet

ATTIVITÀ	Situazione al 30/06/2017		Situazione al 31/12/2016	
	Valore complessivo (Euro)	In perc. dell'attivo	Valore complessivo (Euro)	In perc. dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI	0	0,00	39.855	0,03
Strumenti finanziari non quotati	0	0,00	0	0,00
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di O.I.C.R.				
Strumenti finanziari quotati	0	0,00	0	0,00
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di O.I.C.R.				
Strumenti finanziari derivati	0	0,00	39.855	0,03
A9. Margini presso organismi di compensazione e garanzia				
A10. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati				
A11. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati	0		39.855	0,03
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	147.400.000	94,54	125.000.000	93,03
B1. Immobili dati in locazione	105.572.960	67,71	82.330.562	61,27
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	41.827.040	26,83	42.669.438	31,76
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI	0	0,00	0	0,00
C1. Crediti acquistati per operazioni di cartolarizzazione				
C2. Altri				
D. DEPOSITI BANCARI	0	0,00	0	0,00
D1. A vista				
D2. Altri				
E. ALTRI BENI	0	0,00	0	0,00
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITÀ	6.340.095	4,07	6.823.549	5,08
F1. Liquidità disponibile	6.340.095	4,07	6.823.549	5,08
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITÀ	2.170.360	1,39	2.501.576	1,86
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate				
G2. Ratei e risconti attivi	74.995	0,05	222.723	0,17
G3. Risparmio di imposta				
G4. Altre	2.095.365	1,34	2.278.853	1,69
TOTALE ATTIVITÀ	155.910.455	100,00	134.364.980	100,00

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 30/06/2017	Situazione al 31/12/2016
	(Euro)	(Euro)
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	71.604.286	71.604.286
H1. Finanziamenti ipotecari	71.604.286	71.604.286
H2. Pronti contro termine passivi e operazioni assimilate		
H3. Altri		
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0	0
I1. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati quotati		
I2. Opzioni, premi o altri strumenti finanziari derivati non quotati		
L. DEBITI VERSO I PARTECIPANTI	0	0
L1. Proventi da distribuire		
L2. Altri debiti verso i partecipanti		
M. ALTRE PASSIVITÀ	8.899.514	9.299.572
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	0	0
M2. Debiti di imposta	12.654	155.675
M3. Ratei e risconti passivi	666.115	754.572
M4. Altre	8.220.745	8.389.325
TOTALE PASSIVITÀ	80.503.800	80.903.858
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	75.406.655	53.461.122
Numero delle quote in circolazione	646.590	646.590
Valore unitario delle quote	116,622	82,682
Proventi distribuiti per quota ⁽¹⁾	384,05	384,05
Rimborsi per quota ⁽²⁾	241,49	241,49

(1) Si tratta degli importi effettivamente distribuiti dall'avvio dell'operatività del Fondo a titolo di provento. Il valore complessivo netto del Fondo e quello unitario delle quote in circolazione sono al netto di detti importi.

Information on Income

Valori espressi in Euro	Relazione per il periodo 01/01/2016-30/06/2017		Relazione per il periodo 01/01/2016-30/06/2016	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati	0		0	
A1. PARTECIPAZIONI	0		0	
A1.1 dividendi e altri proventi				
A1.2 utili/perdite da realizzazioni				
A1.3 plus/minusvalenze				
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI	0		0	
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A2.2 utili/perdite da realizzazioni				
A2.3 plus/minusvalenze				
Strumenti finanziari quotati	0		0	
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI	0		0	
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A3.2 utili/perdite da realizzazioni				
A3.3 plus/minusvalenze				
Strumenti finanziari derivati	(39.855)		(40.298)	
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	(39.855)		(40.298)	
A4.1 di copertura	(39.855)		(40.298)	
A4.2 non di copertura				
Risultato gestione strumenti finanziari		(39.855)		(40.298)
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI				
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	7.864.280		9.412.214	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZAZIONI	0			
B3. PLUS/MINUSVALENZE	21.136.254		(4.971.840)	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	(3.817.599)		(3.541.892)	
B5. AMMORTAMENTI				
B6. IMU/TASI	(962.039)		(1.182.504)	
Risultato gestione beni immobili		24.220.896		(284.022)
C. CREDITI				
C1. interessi attivi e proventi assimilati				
C2. incrementi/decrementi di valore				
Risultato gestione crediti		0		0
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. interessi attivi e proventi assimilati		0		0
E. ALTRI BENI				
E1. Proventi		0		0
E2. Utile/perdita da realizzazioni				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
Risultato gestione investimenti		24.181.041		(324.320)

Valori espressi in Euro	Relazione per il periodo 01/01/2016-30/06/2017		Relazione per il periodo 01/01/2016-30/06/2016	
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		0		0
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA	0		0	
F1.1 Risultati realizzati				
F1.2 Risultati non realizzati				
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA	0		0	
F2.1 Risultati realizzati				
F2.2 Risultati non realizzati				
F3. LIQUIDITA'	0		0	
F3.1 Risultati realizzati				
F3.2 Risultati non realizzati				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE		0		0
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE				
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		24.181.041		(324.320)
H. ONERI FINANZIARI		(1.274.500)		(2.122.446)
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	(1.071.176)		(1.849.953)	
H1.1 su finanziamenti ipotecari	(1.071.176)		(1.849.953)	
H1.2 su altri finanziamenti				
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	(203.324)		(272.493)	
Risultato netto della gestione caratteristica		22.906.541		(2.446.766)
I. ONERI DI GESTIONE		(344.840)		(555.617)
I1. Provvigione di gestione SGR	(201.548)		(416.134)	
I2. Commissioni depositario	(8.821)		(22.535)	
I3. Oneri per esperti indipendenti	(15.000)		(8.400)	
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	(8.919)		(18.607)	
I5. Altri oneri di gestione	(110.552)		(89.941)	
L. ALTRI RICAVI ED ONERI		(616.168)		(237.451)
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	0		0	
L2. Altri ricavi	31.907		1.028	
L3. Altri oneri	(648.075)		(238.479)	
Risultato della gestione prima delle imposte		21.945.533		(3.239.834)
M. IMPOSTE		0		0
M1. Imposta sostitutiva a carico del periodo				
M2. Risparmio di imposta				
M3. Altre imposte				
Risultato di periodo		21.945.533		(3.239.834)