



## **INFORMATIVA EMITTENTI N. 97/12**

**Data:** 31/10/2012

**Ora:** 14:15

**Mittente:** UniCredit S.p.A.

**Oggetto:** IL CDA DI SOFIPA SGR S.p.A. APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30.09.2012 DEL FONDO SOFIPA EQUITY FUND - THE BOARD OF DIRECTORS OF SOFIPA SGR S.p.A. APPROVES THE SOFIPA EQUITY FUND INTERIM FINANCIAL REPORT AT 30 SEPTEMBER 2012

Testo: da pagina seguente

Comunicato stampa

---

**IL CDA DI SOFIPA SGR S.p.A. APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30.09.2012 DEL FONDO SOFIPA EQUITY FUND**

- ◆ **Valore complessivo netto del Fondo: € 37,46 milioni (€ 41,14 milioni al 31 dicembre 2011).**
- ◆ **Valore quota: € 891,912 (€ 979,622 al 31 dicembre 2011).**
- ◆ **Risultato del periodo: negativo per € 3.683.838 pari a € 87,710 pro-quota.**

**Milano, 31 ottobre 2012:** Il Consiglio di Amministrazione di Sofipa SGR S.p.A., Società di Gestione del Risparmio del Gruppo Bancario UniCredit, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012 del fondo "SOFIPA EQUITY FUND".

Al 30 settembre 2012, il valore complessivo netto del Fondo è pari a **€ 37.460.286** suddiviso in n° 42.000 quote dal valore unitario di € 891,912 (€ 979,622 al 31 dicembre 2011), come risulta dalla situazione patrimoniale allegata. Il decremento di valore di ciascuna quota è da iscriversi ai costi sostenuti per la gestione del fondo ed alla svalutazione di 2 partecipazioni e di 1 prestito obbligazionario convertibile.

Il Fondo chiude il terzo trimestre 2012 con una perdita di **€ 3.683.838**. Le voci che portano al suddetto risultato sono sinteticamente di seguito indicate:

- ✓ **risultato della gestione caratteristica negativo per € 2.754.956** che deriva:
  - per € 2.769.289 dalla svalutazione del valore partecipata Riri SA;
  - per € 158.874 dal risultato positivo della gestione degli strumenti finanziari quotati e non quotati rispettivamente quale investimento della liquidità ed interessi su POC;
  - per € 154.602 dalla svalutazione del valore partecipata COILS Investimenti
  - per € 34.057 dalla differenza positiva del rapporto di cambio CHF/€ di Riri SA;
  - per € 23.996 dalla rettifica di valore dell'investimento in Lediberg S.p.A;
- ✓ **oneri e proventi di gestione negativi per € 928.882** dovuti ai costi netti sostenuti dal Fondo per la gestione dello stesso pari a € 736.123 per commissioni di gestione e banca depositaria, € 44.556 per consulenze e servizi professionali, € 45.490 per costi di pubblicazione e per attività di *specialist* ecc. e per € 4.584 da ricavi per interessi attivi derivanti dalla liquidità in conti correnti, ed € 107.297 per oneri diversi.

**Portafoglio partecipativo del Fondo al 30 settembre 2012:**

Il Fondo detiene 6 partecipazioni per un ammontare complessivo di € 25.323.540.

Sono inoltre impegnate/allocate risorse finanziarie per un importo di € 1,04 mln per un eventuale ulteriore investimento in una società già in portafoglio.

Al 30 settembre 2012 la liquidità disponibile del Fondo destinata ad eventuali operazioni di *add-on* oltre che al sostenimento delle spese di gestione, ammonta a € 10.916.181 contro € 11.738.913 al 31 dicembre 2011.

La liquidità non ancora investita è stata affidata a Pioneer Investment Management SGRpA, che, per mezzo di una delega gestionale, provvede ad effettuare investimenti in titoli cedibili nel breve termine e con una componente di rischio contenuta.

#### **Eventi rilevanti verificatisi nel periodo**

##### Modifiche al Regolamento del Fondo SEF

In data 30 agosto 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sofipa ha modificato il Regolamento del SEF per estendere la durata del fondo di tre anni, fino al 31 dicembre 2015.

##### Aggiornamento del documento informativo sulle regole in materia di gestione collettiva del risparmio

In data 28 Settembre 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sofipa ha aggiornato il documento informativo sulle regole in materia di gestione collettiva del risparmio ex Direttiva 2004/39/CE (cd. "MiFiD").

#### **Fatti di rilievo avvenuti successivamente al 30 Settembre 2012**

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Sofipa Sgr ha approvato una modifica al Regolamento del Fondo SEF negli aspetti riguardanti il trattamento dei certificati fisici rappresentanti le quote di partecipazione allo stesso. Copia del Regolamento così modificato è a disposizione del pubblico sul sito Internet <http://sofipa.unicredit.it/> nella sezione dedicata al Fondo.

Contatti societari: Sofipa SGR S.p.A.

Tel: +39 02 7259271 - e-mail: [sofipa.sgr@sofipa.it](mailto:sofipa.sgr@sofipa.it)

**RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL FONDO CHIUSO "SOFIPA EQUITY FUND"**
**SITUAZIONE PATRIMONIALE**

ATTIVITA'	Situazione al 30/09/2012		Situazione al 31/12/2011	
	Valore complessivo	In perc. dell'attivo	Valore complessivo	In perc. dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>35.085.141</b>		<b>39.636.926</b>	
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. <i>Partecipazioni di controllo</i>	25.323.540	61,57	28.141.664	62,74
A2. <i>Partecipazioni non di controllo</i>				
A4. <i>Titoli di debito</i>			91.520	0,20
<b>Strumenti finanziari quotati</b>				
A7. <i>Titoli di debito</i>	9.761.601	23,73	11.403.742	25,42
<b>C. CREDITI</b>	<b>9.223</b>		<b>9.223</b>	
C2. <i>Altri</i>	9.223	0,02	9.223	0,02
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>1.111.126</b>		<b>315.360</b>	
F1. <i>Liquidità disponibile</i>	1.111.126	2,70	315.360	0,70
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.927.143</b>		<b>4.899.384</b>	
G2. <i>Ratei e risconti attivi</i>	48.344	0,12	23.997	0,05
G3. <i>Risparmio di imposta</i>	2.998.993	7,29	2.998.993	6,69
G4. <i>Altre</i>	1.879.806	4,57	1.876.394	4,18
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>41.132.633</b>	100,00	<b>44.860.893</b>	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30/09/2012	Situazione al 31/12/2011
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>3.672.347</b>	<b>3.716.769</b>
M3. <i>Ratei e risconti passivi</i>		148
M4. <i>Altre</i>	3.672.347	3.716.621
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>3.672.347</b>	<b>3.716.769</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>37.460.286</b>	<b>41.144.124</b>
<b>NUMERO DELLE QUOTE IN CIRCOLAZIONE</b>	<b>42.000</b>	<b>42.000</b>
<b>VALORE UNITARIO DELLE QUOTE</b>	<b>891,912</b>	<b>979,622</b>
<b>RIMBORSI O PROVENTI DISTRIBUITI PER QUOTA</b>	<b>1.249</b>	<b>1.249</b>

## Press Release

---

### THE BOARD OF DIRECTORS OF SOFIPA SGR S.p.A. APPROVES THE SOFIPA EQUITY FUND INTERIM FINANCIAL REPORT AT 30 SEPTEMBER 2012

- ◆ **Net asset value of the Fund: € 37.46 million (€ 4114 million at 31 December 2011).**
- ◆ **Unit Value: € 891.912 (€ 979.622 at 31 December 2011).**
- ◆ **Net profit/loss: net loss of € 3,683,838 equal to €87,710 pro-quota.**

**Milan, 31 October 2012:** The Board of Directors of Sofipa SGR S.p.A, a Fund Management Company part of the UniCredit Banking Group today approved the “SOFIPA EQUITY FUND” Half Year Financial Report at 30 September 2012.

At 30 September 2012 the net asset value of the Fund was **€ 37,460,286**. The Unit Value of the n. 42,000 units was therefore equal to **€ 891.912** (€ 979.622 at 31 December 2011) as resulting from the Statement of Financial Position attached herewith. The decrease in value can be attributed to costs incurred in the management of the fund, to the write-down of 2 investments and the write-down of Lediberg convertible bond.

The net loss of the first nine months 2012 was €3,683,838. The reasons for this result are summarized below:

- ✓ **Net loss of € 2,754,956 from investing and trading activity as follows:**
  - € 2,769,289 related to the decrease in value of the stake named Riri SA;
  - € 158,874 positive result from the listed financial instruments (liquidity investments) and interests on unlisted convertible bonds.
  - € 154.602 related to the decrease in value of the stake named COILS Investimenti;
  - € 34,057 benefits from CHF/€ exchange rate related to the investment in RIRI SA's
  - € 23,996 related to the decrease in value of Lediberg S.p.A convertible bond;
  
- ✓ **net operating expenses of € 928,882 as a result of:**
  - € 736,123 due to SGR's management fees and custodian bank fees;
  - € 44,556 due to consultancy and professional services;
  - € 45,490 due to publication costs and specialists' fees etc;
  - interest income of € 4,584 arising from cash deposits in the current account.
  - € 107,297 due to other costs.

### Fund portfolio at 30 September 2012:

The Fund holds 6 stakes for an overall amount of €25,323,540.

SEF is committed for further € 1.04 mln for a possible additional investment in a company currently in portfolio.

At 30 September 2012 the fund's available cash amounted to **€ 10,916,181** compared to € 11,738,913 as at 31 December 2011.

The above available cash is managed by Pioneer Investment Management SGR SpA , which will invest in clearly specified types of financial instruments that present low risk and under the condition that they can be transferred in the short-term.

### **Relevant facts during the period**

#### Changes to the Regulation of the Fund

On 30 August 2012 the Board of Directors of Sofipa SGR S.p.A. has modified the SEF Regulation in order to extend the duration of the fund of further 3 years, until 31 December 2015.

#### Update of the information document about asset management rules (MIFID)

On 28 September 2012 the Board of Directors of Sofipa SGR S.p.A. has updated the information document on the rules about asset management provided for in the *Directive 2004/39/CE (MIFID)*.

### **Relevant facts after reference date**

Today the Board of Directors of Sofipa Sgr has modified the SEF regulation as to the treatment of the physical certificates. Copy of the new version of the Fund regulation is available on the company website <http://sofipa.unicredit.it/> in the section dedicated to the Fund.

Contacts: Sofipa SGR S.p.A.

Tel: +39 02 7259271 - e-mail: [sofipa.sgr@sofipa.it](mailto:sofipa.sgr@sofipa.it)

**HALF-YEAR FINANCIAL REPORT OF THE CLOSED-END FUND "SOFIPA EQUITY FUND"**
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

ASSETS	30/09/2012		31/12/2011	
	Total value	% on assets	Total value	% on assets
<b>A. FINANCIAL INSTRUMENTS</b>	<b>35.085.141</b>		<b>39.636.926</b>	
<b>Unlisted financial instruments</b>				
A1. <i>Controlling investments</i>	25.323.540	61,57	28.141.664	62,73
A2. <i>Non-controlling investments</i>				
A4. <i>Debt instruments</i>	0	0,00	91.520	0,20
<b>Listed financial instruments</b>				
A7. <i>Debt instruments</i>	9.761.601	23,73	11.403.742	25,42
<b>C. LOANS AND RECEIVABLES</b>	<b>9.223</b>		<b>9.223</b>	
C2. <i>Others</i>	9.223	0,02	9.223	0,02
<b>F. NET CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>	<b>1.111.126</b>		<b>315.360</b>	
F1. <i>Available cash and cash equivalents</i>	1.111.126	2,70	315.360	0,70
<b>G. OTHER ASSETS</b>	<b>4.927.143</b>		<b>4.899.384</b>	
G2. <i>Prepayments and accrued income</i>	48.344	0,12	23.997	0,05
G3. <i>Tax assets</i>	2.998.993	7,29	2.998.993	6,69
G4. <i>Others</i>	1.879.806	4,57	1.876.394	4,18
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>41.132.632</b>	<b>100,00</b>	<b>44.860.893</b>	<b>100,00</b>

LIABILITIES AND NET ASSETS	30/09/2012	31/12/2011
<b>M. OTHER LIABILITIES</b>	<b>3.672.347</b>	<b>3.716.769</b>
M3. <i>Accrued expenses and deferred income</i>		148
M4. <i>Others</i>	3.672.347	3.716.621
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>3.672.347</b>	<b>3.716.769</b>
<b>TOTAL NET ASSETS OF THE FUND</b>	<b>37.460.285</b>	<b>41.144.124</b>
<b>NUMBER OF OUTSTANDING UNITS</b>	<b>42.000</b>	<b>42.000</b>
<b>UNIT VALUE</b>	<b>891,912</b>	<b>979,622</b>
<b>REDEMPTIONS OR DISTRIBUTIONS PER UNIT</b>	<b>1.249</b>	<b>1.249</b>