

AVVISO

Con riferimento ai fondi di investimento alternativi (FIA) immobiliari italiani *retail* di tipo chiuso denominati "Unicredito Immobiliare Uno" ed "Opportunità Italia", Torre SGR S.p.A. comunica che in data 30 marzo 2016 il proprio Consiglio di Amministrazione ha approvato una serie di modifiche dei relativi regolamenti di gestione di natura anagrafica e normativa, anche in adeguamento al quadro normativo di riferimento a seguito del recepimento della direttiva 2011/61/UE (AIFMD).

Le suddette modifiche sono come di seguito sintetizzabili.

UNICREDITO IMMOBILIARE UNO

- (a) Interventi di carattere puramente formale (quali, tipologia del fondo ed utilizzo del termine "relazione di gestione" anziché "rendiconto", revisione legale e riferimenti normativi), di adeguamento alle nuove definizioni introdotte nella normativa di riferimento (cfr. articoli 1, 5, 6, 11, 12, 15, 16);
- (b) indicazione del nuovo numero di iscrizione della SGR all'albo delle società di gestione del risparmio, sezione gestori di FIA, tenuto dalla Banca d'Italia (cfr. articolo 1);
- (c) identificazione del limite di leva finanziaria applicabile ai sensi della mutata normativa di riferimento (cfr. articolo 3, paragrafo 7);
- (d) nuova descrizione del profilo di rischio del fondo in base ad una metodologia che considera elementi qualitativi e quantitativi di determinati fattori di rischio (cfr. articolo 3, paragrafi 3 e 11);
- (e) precisazione del regime transitorio sui limiti di investimento in virtù della normativa di riferimento pro tempore applicabile (cfr. articolo 4);
- (f) precisazione in merito all'oggetto delle relazioni semestrali di stima degli Esperti Indipendenti (i.e. determinazione del valore dei diritti reali immobiliari e delle partecipazioni in società immobiliari non quotate) (cfr. articolo 7);
- (g) aggiornamento delle informazioni anagrafiche concernenti il depositario ed integrazione dei compiti allo stesso attribuiti (cfr. articolo 8);
- (h) aggiornamento della disciplina relativa alla immissione delle quote nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione (cfr. articolo 9, paragrafo 6);
- (i) espunzione delle previsioni relative al prospetto del patrimonio del fondo (cfr. articolo 14, paragrafo 1);
- (l) adeguamento delle previsioni relative alle modalità di messa a disposizione in favore dei partecipanti di documenti rilevanti (cfr. articolo 15, paragrafo 4).

OPPORTUNITÀ ITALIA

- (a) Interventi di carattere puramente formale (quali, tipologia del fondo ed utilizzo del termine "relazione di gestione" anziché "rendiconto", revisione legale e riferimenti normativi), di adeguamento alle nuove definizioni introdotte nella normativa di riferimento (cfr. articoli 1, 9, 15, 16, 18, 19, 20, 22, 23, 30, 31);
- (b) indicazione del nuovo numero di iscrizione della SGR all'albo delle società di gestione del risparmio, sezione gestori di FIA, tenuto dalla Banca d'Italia (cfr. articolo 3);
- (c) aggiornamento delle informazioni anagrafiche concernenti il depositario e integrazione in merito alle attività che possono essere subdepositate (cfr. articolo 4 e articolo 21);
- (d) indicazione del termine entro il quale il fondo richiederà l'ammissione a quotazione delle quote (i.e. 31 dicembre 2016);
- (e) aggiornamento della disciplina relativa alla immissione delle quote nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione (cfr. articolo 7);
- (f) precisazione del regime transitorio sui limiti di investimento in virtù della normativa di riferimento pro tempore applicabile (cfr. articolo 9, paragrafo 1);
- (g) identificazione del limite di leva finanziaria applicabile ai sensi della mutata normativa di riferimento (cfr. articolo 12);
- (h) aggiornamento della descrizione del profilo di rischio del fondo in base ad una metodologia che considera elementi qualitativi e quantitativi di determinati fattori di rischio (cfr. articolo 13);
- (i) modifica della percentuale di quote necessaria ai fini della richiesta di convocazione dell'assemblea da parte dei partecipanti del fondo (cfr. articolo 19, paragrafo 2).

Tutte le suddette modifiche sono necessarie ai fini dell'adeguamento al mutato quadro normativo di riferimento anche a seguito del recepimento della direttiva 2011/61/UE (AIFMD) e/o revisioni di carattere meramente formale e, in quanto tali, non richiedono l'approvazione né da parte dell'assemblea dei partecipanti (ove presente), né da parte della Banca d'Italia, rientrando tra quelle modifiche che si intendono approvate in via generale ai sensi del Regolamento della Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio del 19 gennaio 2015.

Tutte le suddette modifiche, infine, sono efficaci a far data dal 9 aprile 2016, data di pubblicazione delle medesime sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", in relazione al fondo Opportunità Italia, e sui quotidiani "Il Sole 24 Ore", il "Corriere della Sera" e "La Repubblica", quanto al fondo Unicredito Immobiliare Uno.

TORRE SGR S.p.A.

Via Mario Carucci 131 00143 Roma

Tel. +39 06 4797 2353 Fax +39 06 4797 2345

Email: info@torresgr.com – WWW.TORRESGR.COM